

DOKUMENT INFORMACYJNY



spółki Green Lanes SA z siedzibą w Tarnawatce-Tartak przy ul. Tomaszowskiej 19, 22-604 Tarnawatka zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców krajowego rejestru sądowego pod numerem 0001072137, sporządzony na potrzeby wprowadzenia łącznie 2.848.011 akcji Spółki w tym: (i) 1.782.500 Akcji Serii A, (ii) 350.000 Akcji Serii B, (iii) 567.037 Akcji Serii C oraz (iv) 148.474 Akcji Serii D do obrotu na rynku NewConnect prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Niniejszy dokument informacyjny został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tym dokumentem do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (ryнку podstawowym lub równoległym).

Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

Treść niniejszego dokumentu informacyjnego nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

AUTORYZOWANY DORADCA

Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A.
z siedzibą w Warszawie



Data sporządzenia: 16 maja 2025 r.

1. WSTĘP

1.1. Emitent

Emitentem jest Green Lanes Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”, „Emitent”).

Poniżej przedstawiono podstawowe dane na temat Emitenta:

Firma (nazwa):	GREEN LANES SPÓŁKA AKCYJNA
Siedziba i adres spółki:	Tarnawatka-Tartak, ul. Tomaszowska 19, 22-604 Tarnawatka, Polska
Telefon:	+48 603 925 765
Adres głównej strony internetowej:	https://www.greenlanes.pl
Adres poczty elektronicznej:	info@greenlanes.pl
KRS:	0001072137
NIP:	9191829871
REGON:	368640272
LEI	259400WU08VJ9LDDWH54
Sposób reprezentacji Spółki	Spółkę reprezentuje każdy z Członków Zarządu samodzielnie.

1.2. Firma (nazwa) i siedziba (miejsce zamieszkania) Autoryzowanego Doradcy

Autoryzowanym Doradcą jest Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Autoryzowany Doradca”).

Poniżej przedstawiono podstawowe dane na temat Autoryzowanego Doradcy:

Firma (nazwa):	Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A.
Siedziba i adres spółki:	ul. Marszałkowska 78/80, 00-517 Warszawa, Polska
Telefon:	+ 48 22 50 43 104
Adres głównej strony internetowej:	www.bossa.pl
Adres poczty elektronicznej:	makler@bossa.pl
KRS:	0000048901
NIP:	5261026828
REGON:	010648495

1.3. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu

Dokument informacyjny („Dokument Informacyjny”) przygotowany został w związku z wprowadzeniem do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) łącznie **2.848.011** akcji zwykłych na okaziciela serii A, B, C i D Emitenta o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja („Akcje Wprowadzane”, „Akcje”) w tym:

Akcje Serii A	1.782.500* (jeden milion siedemset osiemdziesiąt dwa tysiące pięćset) Akcji zwykłych na okaziciela serii A
Akcje Serii B	350.000 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy) Akcji zwykłych na okaziciela serii B
Akcje Serii C	567.037 (pięćset sześćdziesiąt siedem tysięcy trzydzieści siedem) Akcji zwykłych na okaziciela serii C
Akcje Serii D	148.474 (sto czterdzieści osiem tysięcy czterysta siedemdziesiąt cztery) Akcji zwykłych na okaziciela serii D

* Ze względu na fakt, że na Datę Dokumentu Informacyjnego 3.500 sztuk Akcji Serii A Spółki znajduje się w posiadaniu akcjonariusza będącego jednocześnie pierwszym założycielem Emitenta sprzed jego przekształcenia w spółkę akcyjną (tj. founderem spółki pod pierwotną nazwą EAST HEMP Sp. z o.o., zmienioną później na Green Lanes Sp. z o.o., która ostatecznie została przekształcona w spółkę akcyjną) – to zgodnie z §3 pkt 1 ust. 1d Regulaminu ASO akcje te nie mogą zostać wprowadzone do ASO przed upływem 12 miesięcy od dnia pierwszego notowania akcji tego emitenta w ASO i tym samym są wyłączone z wniosku o ubieganie się o wprowadzenie do obrotu w ASO. Emitent będzie wnioskować o wprowadzenie tych akcji do obrotu po upływie 12 miesięcy od dnia debiutu spółki na NewConnect.

1.4. Spis treści

1.	WSTĘP	2
1.1.	Emitent	2
1.2.	Firma (nazwa) i siedziba (miejsce zamieszkania) Autoryzowanego Doradcy	2
1.3.	Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu	2
1.4.	Spis treści	3
2.	Czynniki ryzyka	6
2.1.	Czynniki ryzyka związane z działalnością i otoczeniem Grupy Green Lanes	6
2.1.1.	Ryzyko związane z wczesnym etapem rozwoju działalności prowadzonej przez Spółkę	6
2.1.2.	Ryzyko braku wystarczających zasobów finansowych	7
2.1.3.	Ryzyko niezrealizowania w całości lub w części strategii Grupy	7
2.1.4.	Ryzyko opóźnienia realizacji inwestycji i uruchomienia zakładu produkcyjnego	8
2.1.5.	Ryzyko związane z naruszeniem praw własności intelektualnej	8
2.1.6.	Ryzyko związane z możliwością naruszenia przez Grupę Green Lanes praw własności intelektualnej zarejestrowanych przez osoby trzecie	9
2.1.7.	Ryzyko związane z dostępem do surowca podstawowego	10
2.1.8.	Ryzyko utraty kluczowych pracowników	11
2.1.9.	Ryzyko utraty płynności związane z brakiem przychodów operacyjnych	11
2.1.10.	Ryzyko nieprzewidzianego wzrostu kosztów produkcji	12
2.1.11.	Ryzyko wystąpienia niedoborów kapitału ograniczających możliwość komercjalizacji produktów Grupy	12
2.1.12.	Ryzyko związane z utratą dotacji przez Emitenta	13
2.2.	Czynniki ryzyka związane Akcjami Wprowadzanymi i rynkiem kapitałowym	14
2.2.1.	Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w akcje Spółki notowanej na NewConnect	14
2.2.2.	Ryzyko związane z notowaniem Akcji Wprowadzanych na rynku NewConnect – kształtowanie się kursu Akcji Wprowadzanych i płynność obrotu	15
2.2.3.	Ryzyko związane z obecną strukturą akcjonariatu i kontrolą nad Spółką	15
2.2.4.	Ryzyko spadku kursu notowań akcji Spółki po zakończeniu okresu zbywalności akcji Spółki (lock-up) lub w przypadku przekonania inwestorów, że sprzedaż będzie miała miejsce	15
2.2.5.	Ryzyko podaży akcji objętych po cenie niższej niż kurs odniesienia	16
2.2.6.	Ryzyko związane z wydaniem decyzji o zawieszeniu lub o wykluczeniu akcji Spółki z obrotu w Alternatywnym systemie obrotu	16
2.2.7.	Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z autoryzowanym doradcą, zawieszeniem prawa do wykonywania działalności autoryzowanego doradcy lub skreśleniem autoryzowanego doradcy z listy autoryzowanych doradców	18
2.2.8.	Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z animatorem rynku, lub zawieszenia prawa do wykonywania zadań animatora rynku w Alternatywnym Systemie Obrotu	19
2.2.9.	Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez KNF i inne organy nadzorcze kar administracyjnych za niewykonywanie lub nieprawidłowe wykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa	19
2.2.10.	Ryzyko kwalifikacji akcji Spółki do segmentu NewConnect Alert	21
3.	OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM	23
3.1.	Emitent	23
3.2.	Autoryzowany Doradca	24
4.	DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO ASO	25
4.1.	Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych	25
4.1.1.	Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości Akcji Wprowadzanych	25
4.1.2.	Ograniczenia co do przenoszenia praw z akcji	25
4.1.3.	Zabezpieczenia	34
4.1.4.	Świadczenia dodatkowe	34
4.2.	Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie – w zakresie określonym w § 4 ust. 1 Załącznika Nr 3 do Regulaminu ASO	35
4.3.	Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych	38
4.3.1.	Określenie organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych	38
4.3.2.	Data i forma podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści	38

4.3.3. Uchwały w sprawie ubiegania się o wprowadzenie Akcji Spółki do obrotu na rynku NewConnect	73
4.4. Określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia	75
4.5. Oznaczenie dat, od których Akcje Wprowadzane mają uczestniczyć w dywidendzie, ze wskazaniem waluty, w jakiej wypłacana będzie dywidenda	75
4.6. Wskazanie praw z instrumentów finansowych i zasad ich realizacji	76
4.7. Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości	84
4.8. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi Dokumentem Informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku	84
5. DANE O EMITENCIE.....	91
5.1. Firma (nazwa), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres Emitenta wraz z numerami telefonu lub faksu, adresem głównej strony internetowej i adresem poczty elektronicznej, identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numerem według właściwej identyfikacji podatkowej	91
5.2. Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony	92
5.3. Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent	92
5.4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, a w przypadku gdy Emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia- przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał	92
5.5. Opis historii Emitenta	92
5.6. Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia	95
5.7. Oświadczenie Emitenta stwierdzające, czy według niego jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia dokumentu informacyjnego, czy też nie, a jeśli nie- wskazanie w jaki sposób zamierza zapewnić potrzebne dodatkowo aktywa obrotowe.....	96
5.8. Informacje o akcjach Emitenta nieobjętych wnioskiem o wprowadzenie, wskazujące co najmniej organ podejmujący decyzję w przedmiocie emisji akcji każdej serii, datę podjęcia tej decyzji, cenę emisyjną akcji wraz ze wskazaniem czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia	98
5.9. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego	98
5.10. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji lub w wyniku realizacji uprawnień przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, ze wskazaniem wartości przewidywanego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw podmiotów uprawnionych do nabycia tych akcji.....	98
5.11. Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które - na podstawie Statutu przewidującego upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego- może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby Akcji i wartości kapitału zakładowego, o które może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie	99
5.12. Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe	99
5.13. Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych Emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem jednostek jego grupy kapitałowej oraz jednostek niewchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta, ale będących podmiotami istotnymi dla działalności prowadzonej przez Emitenta i powiązanymi kapitałowo lub osobowo z Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających lub nadzorczych Emitenta lub znaczącymi akcjonariuszami Emitenta	99
5.13.1. Struktura Grupy	99
5.13.2. Planowane działania związane z Grupą Kapitałową	102
5.13.3. Informacja o udziałach w innych przedsiębiorstwach	103
5.14. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych	103
5.14.1. Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta	103
5.14.2. Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta	103
5.14.3. Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych)	103
5.15. Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli jest to	

istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i emitenta, w podziale na segmenty działalności	103
5.15.1. Wprowadzenie	103
5.15.2. Opis modelu działalności Grupy Green Lanes	107
5.15.3. Działalność prowadzona w obszarze Nowego Drewna	108
5.15.4. Dotychczasowy rozwój produktu STRUMBER®	117
5.15.5. Ochrona praw własności intelektualnej Grupy Green Lanes	121
5.15.6. Proces produkcyjny	123
5.15.7. Planowany model komercjalizacji	125
5.15.8. Działalność prowadzona w obszarze Biogranulatu i Bioplastiku	130
5.15.9. Działalność w obszarze FoodTech	132
5.16. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w dokumencie informacyjnym	132
5.17. Ogólny opis planowanych działań i inwestycji Emitenta oraz planowany harmonogram ich realizacji po wprowadzeniu jego instrumentów do alternatywnego systemu obrotu – w przypadku Emitenta, który nie osiąga regularnych przychodów z prowadzonej działalności operacyjnej	133
5.18. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, restrukturyzacyjnym lub likwidacyjnym	136
5.19. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta	136
5.20. Informacje na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowań;	136
5.21. Zobowiązania emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej ..	136
5.22. Informacje o nietypowych zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonych w Dokumencie Informacyjnym	137
5.23. Wskazanie istotnych zmian w sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu Sprawozdania Finansowego	137
5.24. Informacje na temat osób wchodzących w skład Zarządu i Rady Nadzorczej	138
5.24.1. Zarząd	138
5.24.2. Rada Nadzorcza	140
5.25. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu	145
6. SPRAWOZDANIE FINANSOWE WRAZ Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA	146
6.1. Sprawozdanie Finansowe sporządzone na 31 grudnia 2024 r.	146
6.2. Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania Sprawozdania Finansowego	206
6.3. Raport za I kwartał 2025 r.	213
7. ZAŁĄCZNIKI	256
7.1. Odpis z KRS	256
7.2. Statut Spółki	264
7.3. Propozycja kursu odniesienia w pierwszym dniu notowania	270
7.4. Definicje i objaśnienia skrótów	271
7.5. Słowniczek pojęć branżowych	273

2. Czynniki ryzyka

Inwestorzy, którzy zamierzają dokonać inwestycji w Akcje Wprowadzane, powinni mieć na uwadze stosunkowo wysoki poziom ryzyka związanego z działalnością Spółki, specyfiką rynków, na których działa Spółka oraz ryzyka właściwego dla instrumentów rynku kapitałowego. Inwestorzy zamierzający nabyć Akcje Wprowadzane powinni zdawać sobie sprawę, że ryzyko bezpośredniego inwestowania w akcje na rynku kapitałowym jest zdecydowanie większe od inwestycji w obligacje skarbowe czy też jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych otwartych, co związane jest m.in. z nieprzewidywalnością zmian kursów akcji, tak w krótkim, jak i w długim okresie.

Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej dotyczącej Akcji Wprowadzanych, inwestorzy powinni z uwagą przeanalizować przedstawione poniżej czynniki ryzyka, a także pozostałe informacje zawarte w niniejszym Dokumencie Informacyjnym. Poniżej przedstawione czynniki ryzyka nie stanowią wyczerpującej listy wszystkich ryzyk związanych z działalnością Spółki i inwestowaniem w Akcje Wprowadzane. Możliwe jest, iż istnieją inne okoliczności stanowiące czynniki dodatkowego ryzyka, które powinny zostać rozpatrzone przed podjęciem decyzji inwestycyjnej. Spółka przedstawiła tylko te czynniki ryzyka, które są jej znane. Potencjalni inwestorzy, dokonując analizy informacji zawartych w Dokumencie Informacyjnym, powinni za każdym razem uwzględniać wszystkie wymienione w nim czynniki ryzyka oraz ewentualne inne, dodatkowe, o charakterze losowym lub niezależne od Spółki czynniki związane z jej działalnością, akcjonariuszami, osobami zarządzającymi i nadzorującymi, środowiskiem ekonomicznym, w jakim Spółka prowadzi działalność oraz z rynkiem kapitałowym.

Należy mieć na uwadze, iż każdy z wymienionych poniżej czynników ryzyka, jeżeli wystąpi, może mieć negatywny wpływ na działalność Spółki poprzez niekorzystne kształtowanie się przychodów, wyników działalności, sytuacji finansowej oraz perspektyw dalszego rozwoju Spółki. Skutkiem zaistnienia któregośkolwiek z niżej wymienionych ryzyk może być spadek rynkowej wartości Akcji, co w konsekwencji może narazić inwestorów na utratę części lub całości zainwestowanego kapitału.

Przedstawiając czynniki ryzyka w zaprezentowanej poniżej kolejności, Spółka nie kierowała się prawdopodobieństwem ich zaistnienia ani oceną ich istotności.

2.1. Czynniki ryzyka związane z działalnością i otoczeniem Grupy Green Lanes

2.1.1. Ryzyko związane z wczesnym etapem rozwoju działalności prowadzonej przez Spółkę

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, Grupa Green Lanes nie skomercjalizowała jeszcze żadnego produktu z linii STRUMBER®. Dotychczas Grupa z sukcesem zamknęła prace badawczo-rozwojowe i realizuje plan inwestycyjny w budowę zakładu produkcyjnego. Opracowany materiał, będący alternatywą dla drewna litego, został poddany testom oraz oceniony pod kątem kryteriów funkcjonalnych i biznesowych, jednak rzeczywiste warunki rynkowe oraz skuteczność jego komercjalizacji pozostają jeszcze nieweryfikowane w pełnej skali działalności.

Spółka znajduje się obecnie w fazie realizacji planu inwestycyjnego, którego celem jest osiągnięcie zdolności produkcyjnych umożliwiających pełnoskalową komercjalizację produktu STRUMBER®. Kluczowym etapem tego procesu jest budowa oraz wyposażenie zakładu produkcyjnego, w tym instalacja specjalistycznych linii technologicznych. Istnieje jednak ryzyko, że Spółka, będąc na wczesnym etapie rozwoju, nie posiada wystarczającego doświadczenia w realizacji tak kompleksowego przedsięwzięcia. W konsekwencji mogą wystąpić trudności operacyjne, opóźnienia lub nieprzewidziane komplikacje w procesie budowy i uruchamiania zakładu, które mogłyby wpłynąć na harmonogram inwestycji i planowane rozpoczęcie produkcji.

Dodatkowym czynnikiem ryzyka jest brak pewności, że Grupa uwzględniła wszystkie istotne aspekty techniczne i operacyjne konieczne do efektywnej produkcji materiału STRUMBER®. Mimo przeprowadzonych analiz i testów, mogą pojawić się wyzwania technologiczne lub produkcyjne, które nie zostały wcześniej zidentyfikowane i mogą wymagać dodatkowych nakładów finansowych lub dostosowania procesów produkcyjnych. Potencjalne trudności w skalowaniu produkcji, uzyskaniu wymaganych certyfikacji lub spełnieniu określonych standardów jakościowych mogą wpłynąć na zdolność Spółki do skutecznego wejścia na rynek oraz osiągnięcia zakładanych przychodów.

Wszystkie powyższe czynniki sprawiają, że działalność Grupy Green Lanes wiąże się z istotnym ryzykiem operacyjnym i inwestycyjnym, typowym dla spółek znajdujących się we wczesnej fazie rozwoju i przed etapem pełnej komercjalizacji produktu.

2.1.2. Ryzyko braku wystarczających zasobów finansowych

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, Emitent wskazuje, że posiadane aktywa obrotowe Grupy są wystarczające do pokrycia bieżących kosztów działalności operacyjnej w perspektywie najbliższych 12 miesięcy. Jednocześnie Emitent oświadcza, iż poziom aktywów obrotowych nie jest wystarczający na pokrycie wszystkich potrzeb związanych z realizacją planów inwestycyjnych Grupy, w tym w szczególności kontynuacji rozpoczętych projektów zmierzających do pełnej komercjalizacji materiału STRUMBER® oraz dalszego rozwoju segmentu Nowe Drewno.

Pełna realizacja planu inwestycyjnego uzależniona jest od pozyskania przez Grupę dodatkowych środków finansowych. W okresie najbliższych 12 miesięcy Grupa planuje pozyskiwać środki finansowe przede wszystkim poprzez udział w programach dotacyjnych oraz wykorzystanie potencjału kapitału docelowego poprzez emisję akcji. Dodatkowo, Emitent zakłada możliwość uzyskania środków z tytułu sprzedaży wybranych aktywów trwałych, a także rozważa opcję pozyskania pożyczek od osób powiązanych jako instrumentów uzupełniających. W przypadku braku lub opóźnień w pozyskaniu takiego finansowania, realizacja planów rozwojowych może zostać ograniczona lub odłożona w czasie.

Ponadto, w opinii biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za 2024 r. wskazano, iż sprawozdanie to zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości, jednak Zarząd Emitenta przedstawił okoliczności, które mogą stanowić zagrożenie dla tej kontynuacji, w tym konieczność pozyskania finansowania zewnętrznego zgodnie z przyjętymi założeniami. Rewident nie zgłosił zastrzeżeń w odniesieniu do tej kwestii, jednak samo zwrócenie na nią uwagi podkreśla jej istotność z punktu widzenia ryzyka inwestycyjnego.

W przypadku niepozyskania wystarczającego finansowania zewnętrznego w przewidywanym czasie, Grupa Green Lanes może utracić zdolność do kontynuowania zaplanowanej działalności inwestycyjnej, co może przełożyć się na opóźnienie lub brak realizacji zakładanych przychodów w kolejnych okresach. Skutkiem takiej sytuacji może być naruszenie zdolności płatniczej Grupy, ograniczenie możliwości regulowania zobowiązań finansowych oraz konieczność modyfikacji planów strategicznych, włącznie z redukcją skali działalności operacyjnej lub w skrajnym przypadku - rozważeniem środków naprawczych, takich jak restrukturyzacja.

Ryzyko to jest szczególnie istotne w świetle przyjętego przez Grupę harmonogramu inwestycyjnego oraz planowanych płatności związanych z nieruchomością, na której zlokalizowany jest zakład produkcyjny. W przypadku braku zapewnienia odpowiedniego poziomu płynności, może dojść do naruszenia warunków umów (np. umowy dotyczącej zakupu nieruchomości w zakresie płatności kolejnych rat za nieruchomość) lub konieczności renegotjacji zobowiązań, co może wpłynąć negatywnie na sytuację finansową i wiarygodność Emitenta.

2.1.3. Ryzyko niezrealizowania w całości lub w części strategii Grupy

Przyszły sukces biznesowy Grupy Green Lanes opiera się na zdolności do skutecznej komercjalizacji jej produktów. Długoterminowy sukces Grupy i jej modelu biznesowego jest ściśle związany z umiejętnością skutecznego wdrażania przyjętej strategii. Priorytetem pozostaje uruchomienie zakładu produkcyjnego dla linii STRUMBER®, co wiąże się z koniecznością poniesienia nakładów inwestycyjnych.

Kluczowym warunkiem osiągnięcia tego celu jest realizacja zaplanowanej strategii rozwoju. Powodzenie strategii zależy od efektywnego zarządzania oraz sprawnego wdrażania kolejnych etapów planu inwestycyjnego. Istotną rolę odgrywają również czynniki rynkowe, takie jak utrzymujący się trend poszukiwania przez producentów mebli i wykończenia wnętrz materiałów alternatywnych względem drewna, stabilność gospodarcza otoczenia makroekonomicznego oraz akceptacja produktów spółki przez potencjalnych klientów.

Nie ma pewności, że realizowany plan inwestycyjny Grupy Green Lanes doprowadzi do skutecznej komercjalizacji produktów na poziomie umożliwiającym osiąganie satysfakcjonujących przychodów i rentowności. Istnieje ryzyko, że działania inwestycyjne, kluczowe dla procesu komercjalizacji, ulegną opóźnieniom lub – w skrajnym przypadku – nie zostaną w pełni zrealizowane.

Nie ma również gwarancji, że środki finansowe posiadane przez Grupę Green Lanes okażą się wystarczające do sfinansowania wszystkich zamierzonych inwestycji. Istnieje ryzyko niedoszacowania kosztów, a także ich wzrostu wskutek czynników niezależnych od Spółki, takich jak zmiany cen surowców, kosztów pracy czy otoczenia regulacyjnego.

Tego rodzaju ryzyko zmaterializowało się na wcześniejszych etapach rozwoju Emitenta i dotyczyło wygaszonych linii biznesowych: „Roślinne Mięso” oraz „Roślinne Białko”. We wskazanych przypadkach rzeczywiste wyniki komercjalizacji produktów odbiegały od pierwotnych założeń. Sprzedaż produktów Roślinne Mięso nie osiągnęła oczekiwanych poziomów ze względu na zmieniające się trendy konsumenckie. W przypadku Roślinnego Białka, podczas pilotażowej produkcji, ekonomika procesu okazała się mniej korzystna niż przewidywano na etapie prac laboratoryjnych. Konieczność ponoszenia dalszych nakładów na badania i rozwój oraz chęć koncentracji działalności na rozwoju najbardziej perspektywicznego segmentu- Nowe Drewno, skłoniła Emitenta do decyzji o zamknięciu działalności w obszarze Roślinnego Białka, co nastąpiło w 2024 r.

2.1.4. Ryzyko opóźnienia realizacji inwestycji i uruchomienia zakładu produkcyjnego

W ramach przyjętej strategii, Grupa (za pośrednictwem swojej spółki zależnej The True Green SA) prowadzi prace nad uruchomieniem zakładu produkcyjnego. Zarząd zakłada, że osiągnięcie zdolności komercyjnej produkcji materiału STRUMBER® (będącego alternatywą dla drewna litego) nastąpi już 2026 r. Dotychczas przeprowadzone prace badawczo rozwojowe, zaowocowały stworzeniem produktu, który zdaniem Emitenta spełnia kryteria funkcjonalne i biznesowe potencjalnej grupy docelowej. Zostało to potwierdzone zawartymi listami intencyjnymi oraz przeprowadzonymi testami z odbiorcami produktu. Oszacowano zapotrzebowanie rynkowe na produkt oraz sprecyzowano kluczowe parametry biznesowe, takie jak potencjalna cena sprzedaży oraz ilość produktu jaką potencjalni odbiorcy są gotowi nabyć po ustalonej potencjalnej cenie sprzedaży. Kolejnym (aktualnie realizowanym przez Grupę) etapem strategii jest przygotowanie i doprowadzenie do uruchomienia zakładu produkcyjnego w celu pełnej komercjalizacji produktu STRUMBER®.

W celu uzyskania odpowiedniej infrastruktury produkcyjnej Emitent dokonał zakupu nieruchomości wraz z halami produkcyjnymi i podstawowym wyposażeniem technicznym, a także zaprojektował i dokonał zakupu maszyn produkcyjnych. W ramach inwestycji, w zakupionym zakładzie ma powstać m.in. linia technologiczna do przygotowania surowca, główna prasa stanowiąca serce procesu technologicznego, a także linie pomocnicze do obróbki wyrobu gotowego oraz część nakładów związanych z pozyskaniem nieruchomości, na której zlokalizowany jest zakład produkcyjny (pozostała część nakładów ma być pokryta po rozpoczęciu komercjalizacji materiału STRUMBER®).

Na Datę Dokumentu Informacyjnego realizacja działań w zakresie budowy mocy zakładu produkcyjnego dla materiału STRUMBER® przebiega zgodnie z planem.

W lutym 2025 r. spółka The True Green SA zawarła umowę nabycia od Eurodom sp. z o.o. prawa użytkowania wieczystego i własności budynków, budowli i urządzeń w miejscowości Tarnawatka-Tartak (woj. lubelskie). Wcześniej (w lipcu 2024 roku) spółka The True Green SA zawarła umowę nabycia głównej linii produkcyjnej do produkcji STRUMBER®. Zamówiona linia produkcyjna stanowi kluczowy element całego ciągu produkcyjnego, składającego się z linii do wstępnego przygotowania surowca oraz głównej linii produkcyjnej. Na dzień niniejszego Dokumentu linia została już wyprodukowana, a Emitent dokonał jej obioru u producenta. Emitent spodziewa się jej dostarczenia i instalacji zgodnie z przyjętym harmonogramem inwestycji – tj. w II i III kwartale 2025 r.

Ukończenie wszystkich instalacji i uruchomienie maszyn planowane jest na IV kwartał 2025 roku, a rozpoczęcie produkcji na pierwsze półrocze 2026 roku.

Opóźnienia w realizacji planowanej inwestycji lub w nadzwyczajnej sytuacji brak możliwości jej realizacji mogą skutkować opóźnieniem lub całkowitym brakiem możliwości osiągnięcia zakładanych przychodów w określonych terminach. Tego typu zdarzenia mają bezpośredni wpływ na przepływy finansowe Emitenta, co może prowadzić do sytuacji, w której nie będzie w stanie wywiązać się z bieżących zobowiązań finansowych czy handlowych. W szczególności, opóźnienie realizacji inwestycji może wpłynąć na zdolność Emitenta do regulowania kolejnych części płatności za nabywaną nieruchomość, na której zlokalizowany będzie zakład produkcyjny, a które zaplanowane są po rozpoczęciu seryjnej produkcji i uzyskaniu pierwszych przychodów.

2.1.5. Ryzyko związane z naruszeniem praw własności intelektualnej

Grupa opiera swoją działalność na efektach autorskich prac badawczo-rozwojowych, wypracowanym know-how, wiedzy zespołu oraz na opracowanych procesach technologicznych, które mają kluczowe znaczenie dla wypracowania przewagi konkurencyjnej. W celu ochrony tych zasobów, Grupa podejmuje działania takie jak zawieranie umów gwarantujących Grupie posiadanie praw autorskich do wyników prac realizowanych na jej rzecz w pełnym zakresie, umów o zachowaniu poufności z pracownikami, współpracownikami oraz kontrahentami,

bieżący monitoring rynku, a także wdraża procedury rejestrowania przysługujących jej praw własności intelektualnej.

Do wskazanych wyżej działań należy zaliczyć zarejestrowanie przez Emitenta w październiku 2024 roku w Urzędzie Unii Europejskiej ds. Własności Intelektualnej (EUIPO) 26 wzorów przemysłowych. Dodatkowo, w marcu 2025 roku spółka zależna od Emitenta (The True Green) złożyła dwa zgłoszenia patentowe. Pierwsze dotyczy konstrukcji urządzeń do przetwarzania łodyg roślin włókniстых, kompletnych linii technologicznych je zawierających oraz sposobów i zastosowań wykorzystujących te rozwiązania – w tym do produkcji materiałów drewnopodobnych. Drugie zgłoszenie obejmuje materiał drewnopodobny wytwarzany z łodyg roślin włókniстых oraz sposób jego produkcji. Więcej informacji na temat podjętych przez Emitenta działań w zakresie ochrony praw własności intelektualnej przedstawiono w pkt. 5.15.5. Dokumentu Informacyjnego.

W odniesieniu do zgłoszeń patentowych dokonanych przez Emitenta w marcu 2025 roku, istnieje ryzyko, że urząd patentowy odmówi udzielenia ochrony w całości lub w części (ograniczenie ochrony). Proces rejestracji patentu może się także znacząco wydłużyć, co opóźni skuteczne objęcie zgłoszonych rozwiązań ochroną prawną. W toku postępowania zgłoszeniowego strona trzecia może zgłosić sprzeciw lub zastrzeżenia, powołując się na istniejący stan techniki lub naruszenie jej praw, co może spowodować dodatkowe komplikacje, konieczność zmodyfikowania zakresu ochrony, a w skrajnym przypadku – oddalenie zgłoszenia.

Ponadto, nawet po uzyskaniu prawa ochronnego, istnieje ryzyko, że w przyszłości inny podmiot skutecznie zaskarży udzielony patent, prowadząc do jego unieważnienia lub ograniczenia zakresu ochrony. Przykładowymi podstawami dla skutecznego zaskarżenia mogą być brak nowości rozwiązania, brak poziomu wynalazczego lub wcześniejsze istnienie podobnych rozwiązań na rynku.

Ryzyka te, choć typowe dla procesu uzyskiwania ochrony patentowej, pozostają istotne z punktu widzenia strategii zabezpieczania przewagi konkurencyjnej Grupy. Ich materializacja mogłaby negatywnie wpłynąć na zdolność Grupy do obrony swoich rozwiązań przed nieuprawnionym wykorzystywaniem, zwiększając ryzyko sporów sądowych oraz ryzyko naruszenia pozycji konkurencyjnej Grupy na rynku.

Co więcej, pomimo podjętych środków, istnieje ryzyko, że inne podmioty – w tym konkurenci – będą wykorzystywać rozwiązania opracowane przez Grupę bez zgody, zwłaszcza zanim uzyskają one pełną ochronę prawną. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu wnioski patentowe pozostają jeszcze nierozpatrzone. W związku z powyższym istnieje ryzyko, że inne podmioty – w tym konkurenci rynkowi – mogą stosować rozwiązania zbliżone lub tożsame do tych opracowanych przez Grupę, zanim zostaną one objęte skuteczną ochroną prawną. W takiej sytuacji możliwości Grupy w zakresie przeciwdziałania takim działaniom będą istotnie ograniczone. Może to prowadzić do utraty unikalności oferty, obniżenia marży, utraty udziału w rynku lub konieczności wejścia w spór prawny, którego wynik oraz koszty są trudne do przewidzenia.

W sytuacji, gdyby doszło do nieuprawnionego wykorzystania własności intelektualnej Grupy, możliwości skutecznego przeciwdziałania takim naruszeniom mogą być ograniczone – m.in. ze względu na czasochłonność i kosztowność postępowań sądowych. Naruszenia te mogą prowadzić do utraty przewagi rynkowej, konieczności dostosowania modelu biznesowego, a w skrajnych przypadkach – do istotnych strat finansowych.

2.1.6. Ryzyko związane z możliwością naruszenia przez Grupę Green Lanes praw własności intelektualnej zarejestrowanych przez osoby trzecie

Ze względu na dynamiczny rozwój branży materiałów alternatywnych, stanowiących substytut dla surowców bazowych, oraz stosowany szeroki zakres ochrony patentowej w tym obszarze, Grupa może – pomimo dołożenia należytej staranności – narazić się na zarzut naruszenia praw własności intelektualnej osób trzecich. Dotyczy to w szczególności sytuacji, w których dane rozwiązanie techniczne zostało już wcześniej opracowane i opatentowane przez inny podmiot lub jest przedmiotem toczącej się procedury patentowej, zwłaszcza gdy nie nastąpiła jeszcze publikacja zgłoszenia patentowego.

W dniu 25 grudnia 2024 r. Europejski Urząd Patentowy przyznał Panu Gregory'emu A. Wilsonowi patent nr EP 3532671B1, który obejmuje prefabrykowany blok konopny oraz sposób jego produkcji, polegający na łączeniu materiałów konopnych ze spoiwem i ich utwardzaniu w formach. Zastrzeżenia patentowe obejmują zarówno skład

materiałowy, jak i proces technologiczny. Dodatkowo, przed Europejskim Urzędem Patentowym toczy się postępowanie dotyczące zgłoszenia patentowego EP3941700A1, odnoszącego się do konopnego produktu kompozytowego oraz jego właściwości i cech funkcjonalnych.

W dniu 27 marca 2025 r. Grupa złożyła własne wnioski patentowe dotyczące opracowanych przez siebie produktów i sposobów uzyskiwania materiału STRUMBER®.

Grupa, działając z należytą starannością, zleciła niezależnemu rzecznikowi patentowemu analizę wyników badania czystości patentowej (tzw. FTO) dla rozwiązań technologicznych dotyczących wytwarzania materiału STRUMBER®. Na podstawie przedmiotowej analizy stwierdzono, że rozwiązania opracowane z zamiarem wykorzystywania przez Grupę nie naruszają patentu EP3532671B1 ani zgłoszenia patentowego EP3941700A1 (w formie ostatecznych zaproponowanych zastrzeżeń patentowych), zarówno w zakresie sposobu wytwarzania materiału drewnopodobnego jak i materiału drewnopodobnego, z zastrzeżeniem, że konieczne jest zastosowanie się do określonego procesu i wypracowanych rozwiązań. Pomimo korzystnych dla Grupy wyników analizy FTO nie można jednak wykluczyć, że uprawniony z patentu i zgłoszenia patentowego będzie twierdził inaczej.

W przypadku wszczęcia sporu sądowego i ewentualnego uznania naruszenia, Grupa może zostać narażona na roszczenia zarówno o charakterze negatoryjnym (np. zakaz dalszego wykorzystywania spornego rozwiązania), jak i kompensacyjnym (np. obowiązek wydania uzyskanych korzyści). Dodatkowo sąd może zastosować środki tymczasowe, które mogłyby czasowo uniemożliwić Grupie prowadzenie działalności w obszarze produktów konopnych, zgodnie z przyjętą strategią, co mogłoby istotnie zakłócić działalność operacyjną Grupy.

Biorąc pod uwagę rosnącą liczbę zgłoszeń patentowych w sektorze nowych materiałów, nie można wykluczyć, że inne podmioty zarejestrowały lub w przyszłości zarejestrują rozwiązania techniczne zbliżone do tych, które rozwija lub będzie rozwijać Grupa. Szczególnie istotne jest to, że zgłoszenia patentowe pozostają niejawnie przez pierwsze kilkanaście miesięcy od daty ich złożenia (zazwyczaj do 18 miesięcy), w związku z czym istnieje ryzyko, że na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego inne podmioty dokonały zgłoszeń, o których informacje nie są jeszcze publicznie dostępne. Po ich opublikowaniu może się okazać, że rozwiązania rozwijane przez Grupę są zbliżone do wcześniej zgłoszonych przez osoby trzecie, co może skutkować roszczeniami lub koniecznością modyfikacji produktów lub procesów Grupy.

W dotychczasowej historii działalności Grupy tego rodzaju ryzyka nie zmaterializowały się, niemniej ich ewentualna realizacja mogłaby negatywnie wpłynąć na działalność operacyjną, strategię rozwoju oraz wyniki finansowe Grupy.

2.1.7. Ryzyko związane z dostępem do surowca podstawowego

Zgodnie z przyjętym modelem biznesowym, głównym materiałem produkcyjnym Grupy będą konopie siewne i len. Ze względu na możliwość występowania niekorzystnych zjawisk pogodowych (susze, ulew, gradobicia, przymrozki i inne) istnieje ryzyko, że niektóre zakontraktowane uprawy nie będą mogły zostać zebrane i dostawcy nie będą zdolni zapewnić surowiec do produkcji. W celu zminimalizowania ryzyka związanego z dostępem do surowca Emitent stosuje dywersyfikację jego źródeł, a także sięga po inne surowce roślinne (oprócz konopi, także len, kukurydza, miskant itd.). Ofertę produktową Emitenta uzupełni opracowywana tarcica hybrydowa (tj. produkt składający się z mieszanki różnych surowców roślinnych). Dywersyfikacja źródeł surowców stanowi strategiczne podejście mające na celu równoważenie dostaw i minimalizację potencjalnych zakłóceń w produkcji. Ponadto dostawy surowca będą pochodzić z różnych plantacji od rozproszonego dostawcy, co jest względnie skutecznym zabezpieczeniem od ryzyka złych warunków pogodowych.

Ponadto istotnym aspektem związanym z dostępem do surowców jest potencjalny wzrost cen, wynikający z rosnących kosztów produkcji. Zjawiska takie jak inflacja, podwyżki cen energii czy również zmiany w warunkach rynkowych mogą wpłynąć na zwiększenie kosztów zakupu surowców.

Wybrana lokalizacja zakładu produkcyjnego zapewnia, zdaniem Zarządu Spółki, względnie bezpieczne dostawy surowca. Rolnicy z województwa lubelskiego (a szczególnie z okolic powiatu chełmskiego) posiadają duże arealy produkcyjne i największe w Polsce doświadczenie w uprawie konopi. Ponadto Grupa Green Lanes zakontraktowała już dużą grupą rolników działającą od wielu lat w ramach programu multiplikacji materiału siewnego dla IWNiRZ na dostawy surowca w wielkości zapewniającej zdolność do rozruchu i uruchomienia produkcji.

Dodatkowo Grupa posiada istotne know-how w zakresie zapewnienia surowca bazowego, w tym doświadczenie w pozyskiwaniu i uprawie odpowiednich odmian roślin włókniстых. Historycznie Emitent prowadził uprawy konopi siewnych na powierzchni przekraczającej 100 hektarów.

2.1.8. Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Działalność Grupy Green Lanes opiera się na wiedzy i doświadczeniu kilku kluczowych pracowników, którzy poprzez posiadane know-how mają istotny wpływ na realizację strategii rozwoju Spółki i komercjalizacji produktu STRUMBER®. W szczególności, ogromne znaczenie dla działalności ma Zarząd, który jest inicjatorem całości planu inwestycyjnego, podejmuje decyzje strategiczne, koordynuje ogólne zarządzanie Spółką i kieruje działaniami operacyjnymi. Niemniej jednak, równie istotną rolę odgrywają kierownicy poszczególnych sekcji operacyjnych, w tym osoby odpowiedzialne za projektowanie oraz przygotowanie infrastruktury technicznej, niezbędnej do przeskalowania działalności. Wśród tych zadań znajdują się m.in. koordynowanie prac nad projektem zakładu, zakup maszyn oraz adaptowanie powierzchni produkcyjnej i instalowanie nowych urządzeń. Ponadto, równie ważną rolę pełnią osoby odpowiedzialne za nawiązywanie relacji handlowych z odbiorcami – w tym inicjowanie i rozwijanie działań sprzedażowych, przygotowywanie i przekazywanie próbek, koordynowanie testów u potencjalnych odbiorców oraz zawieranie listów intencyjnych i przyszłych umów sprzedaży.

Utrata kluczowych pracowników odpowiedzialnych za powyższe procesy może prowadzić do znaczącego spowolnienia działań, w szczególności do czasu zatrudnienia nowych osób na te stanowiska. Istnieje również ryzyko, że Spółka nie będzie w stanie pozyskać pracowników o odpowiednich kompetencjach, co może wpłynąć na efektywność realizowanych działań. W związku z tym, brak dostępności kluczowego know-how może wpłynąć na realizację celów strategicznych, w tym na rozwój nowych projektów oraz utrzymanie relacji z odbiorcami.

Dodatkowo ziszczenie się tego ryzyka może się wiązać z powstaniem trudności finansowych wynikających ze znaczącego opóźnienia w realizacji planowanej inwestycji powodującej opóźnienie lub całkowity brak możliwości osiągnięcia zakładanych przychodów w określonych terminach. W przypadku zaistnienia takich zdarzeń w przyszłości.

2.1.9. Ryzyko utraty płynności związane z brakiem przychodów operacyjnych

Do czasu pełnej komercjalizacji produktu STRUMBER® głównymi źródłami finansowania Grupy Green Lanes pozostają środki historycznie pozyskane od akcjonariuszy (w tym pozyskane w ramach objęcia akcji nowych emisji lub udzielanych pożyczek), a także pozyskane dotacje w ramach programów wsparcia publicznego dla MŚP (np. NCBiR). Ze względu na wczesny etap rozwoju, Grupa nie wygenerowała dotychczas dodatnich przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej, a pierwsze przychody ze sprzedaży na skalę przemysłową przewidywane są dopiero w I H 2026 roku.

Na Datę Dokumentu Informacyjnego Emitent przeprowadził szereg rozmów z podmiotami z branży drzewnej oraz podpisał kilkanaście listów intencyjnych dotyczących sprzedaży materiału STRUMBER®. Łączny wolumen wynikający z tych listów intencyjnych przewyższa moce produkcyjne planowanego zakładu, które wynoszą 10.000 m³ rocznie. Należy jednak podkreślić, że podpisane listy intencyjne nie stanowią gwarancji przyszłych przychodów. Ich realizacja wymaga spełnienia szeregu warunków, w tym przede wszystkim ukończenia budowy zakładu produkcyjnego i rozpoczęcia seryjnej produkcji.

Jednocześnie realizacja planu komercjalizacji produktu STRUMBER® wymaga zrealizowania planu inwestycyjnego, z którym wiąże się konieczność poniesienia znaczących nakładów finansowych związanych z wytworzeniem mocy produkcyjnych, komercjalizacją, a także wydatkami na bieżącą działalność. Szczegółowe informacje na temat planu inwestycyjnego – w tym zarówno w odniesieniu do już poniesionych nakładów, jak i tych planowanych przedstawiono w dalszej części Dokumentu Informacyjnego (w tym szczególnie w pkt. 5.16 oraz 5.17).

Istnieje ryzyko, że w przypadku opóźnienia komercjalizacji lub braku możliwości rozpoczęcia sprzedaży produktu STRUMBER®, Grupa może stanąć w obliczu problemów związanych z brakiem wpływów finansowych, co w konsekwencji może przełożyć się na problemy z płynnością. W skrajnej sytuacji mogłoby to zagrozić dalszemu funkcjonowaniu Spółki zgodnie z przyjętym modelem biznesowym.

Brak możliwości osiągnięcia zakładanych przychodów w przewidzianych terminach może znacząco wpłynąć na przepływy finansowe Emitenta, ograniczając jego zdolność do regulowania bieżących zobowiązań finansowych i operacyjnych. Szczególnie istotnym ryzykiem jest możliwość wystąpienia trudności w regulowaniu płatności

związanych z nabywaną nieruchomością, na której ma powstać zakład produkcyjny – zobowiązania te są bowiem zaplanowane na okres po rozpoczęciu sprzedaży. W konsekwencji opóźnienia w generowaniu przychodów mogą skutkować narastaniem problemów płynnościowych i niemożnością regulowania innych zobowiązań finansowych i handlowych.

Długotrwały brak stabilnych przychodów może również wpłynąć na zdolność Grupy Green Lanes do pozyskiwania zewnętrznego finansowania w przyszłości. Brak regularnych przepływów pieniężnych może uniemożliwić uzyskanie zdolności kredytowej przez Grupę Green Lanes, ograniczając możliwości dywersyfikacji źródeł finansowania i utrudniając dostęp do finansowania dłużnego.

W skrajnym scenariuszu, niedobór kapitału może uniemożliwić pokrycie kosztów operacyjnych i dalszego rozwoju działalności badawczo-rozwojowej oraz produkcyjnej. Ostatecznie może to prowadzić do konieczności poszukiwania alternatywnych źródeł finansowania na mniej korzystnych warunkach, a w najgorszym przypadku – do konieczności restrukturyzacji lub całkowitego zaprzestania działalności operacyjnej.

2.1.10. Ryzyko nieprzewidzianego wzrostu kosztów produkcji

Rozpoczęcie seryjnej produkcji materiału STRUMBER®, a tym samym komercjalizacja produktu zaplanowana jest na pierwsze półrocze 2026 roku. W czasie do rozpoczęcia seryjnej produkcji mogą nastąpić istotne zmiany w strukturze kosztów produkcji – w tym zarówno wynikające z czynników zewnętrznych, jak i wewnętrznych. Aktualne założenia dotyczące kosztów wytworzenia materiału opierają się na prognozach rynkowych i założeniach inwestycyjnych. Istnieje jednak ryzyko, że rzeczywiste koszty produkcji okażą się wyższe od pierwotnych szacunków, a to mogłoby negatywnie wpłynąć na rentowność sprzedaży i poziom osiąganego marży.

Wzrost kosztów surowców, energii, transportu czy kosztów pracy mógłby znacząco obciążyć strukturę kosztową Grupy Green Lanes, prowadząc do zmniejszenia przewidywanych przepływów pieniężnych. Co więcej, w takiej sytuacji, nawet jeśli produkt STRUMBER® zostanie wprowadzony na rynek, jego konkurencyjność cenowa względem materiałów alternatywnych może ulec osłabieniu. Może to skutkować koniecznością ustanowienia wyższej niż zakładana ceny sprzedaży, a to mogłoby się przełożyć na niższe zainteresowanie odbiorców.

Ponadto projektowana wydajność ciągu produkcyjnego opiera się na szacunkach przygotowanych przez Emitenta na bazie przeprowadzonych prac badawczych i rozwojowych. Rzeczywista wydajność produkcji będzie znana dopiero po uruchomieniu produkcji. Ewentualne różnice mogą mieć wpływ na koszt wytworzenia produktu, co finalnie może przełożyć się na zmniejszenie marży.

Co więcej, istnieje ryzyko, że w obliczu rosnących kosztów produkcji konkurencyjne podmioty zaoferują bardziej atrakcyjne cenowo alternatywy, co mogłoby dodatkowo utrudnić skuteczną komercjalizację produktu STRUMBER®. W skrajnych warunkach wzrost kosztów produkcji mógłby sprawić, że produkt straciłby swoją atrakcyjność ekonomiczną dla klientów, co ograniczyłoby skalę sprzedaży i poziom generowanych przez Grupę Green Lanes przychodów.

W konsekwencji powyższych czynników, Spółka mogłaby napotkać trudności w realizacji zakładanych wyników finansowych, a w przypadku znaczącego wzrostu kosztów i braku możliwości ich zrekompensowania odpowiednio wysokimi cenami sprzedaży, zagrożona mogłaby zostać płynność finansowa Grupy Green Lanes. W skrajnym scenariuszu mogłoby to prowadzić do konieczności poszukiwania dodatkowego finansowania, restrukturyzacji działalności lub nawet rewizji przyjętego modelu biznesowego.

Wielkość i wolumen sprzedaży produktów oraz usług, a także poziomy zakładanych marż szacowanych przez Grupę Emitenta mają kluczowy wpływ na jej przyszłe wyniki operacyjne oraz sytuację finansową Grupy Emitenta.

2.1.11. Ryzyko wystąpienia niedoborów kapitału ograniczających możliwość komercjalizacji produktów Grupy

Realizacja strategii Grupy Green Lanes w tym doprowadzenie do komercjalizacji produktu STRUMBER® wymaga ponoszenia nakładów finansowych związanych z budową mocy produkcyjnych i przygotowaniem kanałów dystrybucji. Emitenta ponosi także wydatki na bieżącą działalność związaną z działaniami korporacyjnymi i organizacyjnymi. Kluczowym etapem procesu inwestycyjnego jest budowa oraz wyposażenie zakładu produkcyjnego, w tym instalacja specjalistycznych linii technologicznych.

Wedle szacunków Emitenta, łączne nakłady inwestycyjne związane z realizacją planu inwestycyjnego w wytworzenie mocy produkcyjnych w optymalnym zakresie wynoszą na Datę Dokumentu Informacyjnego ok. 19,1 mln zł.

W ogólnym ujęciu - celem powyższych nakładów jest budowa zakładu i uzyskanie samodzielnej zdolności produkcyjnej materiału STRUMBER® na poziomie 10.000 m³ rocznie oraz wypracowanie środowiska dystrybucyjnego dla tego produktu.

Emitent jest już w trakcie realizacji planu inwestycyjnego. Od drugiego kwartału 2024 roku do dnia sporządzenia Dokumentu Informacyjnego poniósł istotne nakłady, obejmujące przede wszystkim zakup głównej linii technologicznej oraz nabycie nieruchomości, w której planowane jest prowadzenie produkcji. Spółka szacuje, że do momentu rozpoczęcia komercjalizacji – rozumianej jako uruchomienie produkcji STRUMBER® i osiągnięcie pierwszych powtarzalnych przychodów – konieczne będzie poniesienie dalszych wydatków, m.in. na kolejne płatności za nieruchomość, adaptację hal, instalację linii produkcyjnych, infrastrukturę pomocniczą, szkolenia zespołu oraz testy i odbiory techniczne. Część nakładów została rozłożona na raty płatne w kolejnych latach 2026–2027.

Szczegółowe informacje na temat planu inwestycyjnego – w tym zarówno w odniesieniu do już poniesionych nakładów, jak i tych planowanych przedstawiono w dalszej części Dokumentu Informacyjnego (w tym szczególnie w pkt. 5.16 oraz 5.17).

Istnieje ryzyko, że przed rozpoczęciem komercjalizacji Grupa Green Lanes może napotkać niedobór kapitału wynikający ze potrzeby ponoszenia nakładów inwestycyjnych, dużych kosztów działalności operacyjnej (w tym rosnącego zapotrzebowania na kapitał obrotowy niezbędny do uruchomienia produkcji materiału STRUMBER®) oraz braku przychodów ze sprzedaży produktów w okresie przed ich komercjalizacją.

W związku z powyższym oraz mając także na uwadze, że w I H 2026 r. przypada kolejna rata płatności za nabytą nieruchomość w Tarnawatce-Tartak, istnieje ryzyko, że w momencie rozpoczęcia komercjalizacji Spółka może zmagać się z niedoborami kapitału, co mogłoby utrudnić lub nawet uniemożliwić jej dalsze funkcjonowanie. W przypadku wystąpienia takich trudności Grupa planuje pozyskiwać finansowanie poprzez kredyty i pożyczki bankowe, leasing, faktoring, pożyczki od osób prywatnych i akcjonariuszy, a także poprzez ewentualną kolejną emisję akcji.

2.1.12. Ryzyko związane z utratą dotacji przez Emitenta

Dotychczas Spółki Zależne od Emitenta podpisały trzy umowy na dotacje dotyczące projektów o łącznej wartości 8,7 mln zł, a łączna kwota pozyskanego wsparcia to ponad 6,8 mln zł. Realizacja dwóch projektów została już z sukcesem rozliczona i zakończona.

W odniesieniu do ostatniego projektu realizowanego w oparciu o umowę o dofinansowanie z NCBiR na opracowanie funkcjonalnych preparatów na bazie fortyfikowanego białka konopnego zawarta została przez Green Lanes Proteins Sp. z o.o. umowa z NCBiR w ramach której zakładano realizację prac badawczo-rozwojowych do 30 listopada 2026 r. Maksymalna wartość dofinansowania wynosiła około 5,2 mln zł.

Na Datę Dokumentu Informacyjnego spółka Green Lanes Proteins Sp. z o.o. wystawiła weksel dotyczący umowy o dofinansowanie projektu NUTRITECH1/002F/2022 („NUTRITECH”) – Spółka złożyła weksel in blanco jako zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań na okres realizacji projektu. W ramach projektów skazanego wyżej, w 2024 roku spółka Green Lanes Proteins Sp. z o.o. ponosiła nakłady na realizację pierwszego etapu projektu NUTRITECH, dofinansowanego ze środków publicznych w oparciu o umowę z NCBiR. Celem projektu było opracowanie funkcjonalnych preparatów na bazie fortyfikowanego białka konopnego, w ramach umowy zakładano realizację prac badawczo-rozwojowych do 30 listopada 2026 roku.

Łączne nakłady poniesione na realizację projektu wyniosły ok. 735 tys. zł, w tym (1) ok. 370 tys. zł na prace rozwojowe na opracowanie elementów technologii wytwarzania wysokoprocetowego izolatu białka roślinnego na bazie produktów ubocznych procesu rolno-spożywczego i (2) ok. 365 tys. zł zakup mebli i sprzętu laboratoryjnego.

W toku realizacji pierwszego etapu projektu zarząd spółki Green Lanes Proteins Sp. z o.o. zdecydował o jego przerwaniu w związku z nieosiągnięciem kamieni milowych pierwszego etapu oraz zmiany w otoczeniu rynkowym,

co mogłoby mieć wpływ na zdolność spółki do komercjalizacji projektu i osiągnięcie wskaźników założonych w projekcie.

Spółka Green Lanes Proteins Sp. z o.o. w dniu 22 lipca 2024 r. złożyła do NCBiR wniosek o zaprzestanie realizacji projektu w związku z wystąpieniem ryzyka naukowego i niemożliwych do przewidzenia zmian w stosunkach gospodarczo-społecznych w projekcie oraz wniosek o rozwiązanie umowy na dofinansowanie projektu na mocy porozumienia stron, wnosząc jednocześnie o stwierdzenie przez NCBiR, że beneficjent nie jest zobowiązany do zwrotu środków z dotacji. Na dzień sporządzenia Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego NCBiR wezwał spółkę do złożenia raportu końcowego z realizacji projektu, który jest w trakcie przygotowania. Po zapoznaniu się raportem końcowym NCBiR przedstawi propozycję porozumienia w sprawie rozwiązania umowy wraz z informacją dotyczącą ewentualnego zwrotu środków uzyskanych z dotacji przez spółkę.

Przerwanie projektu może spowodować utratę części lub całości środków dofinansowania w ramach Projektu Nutritech (Emitent pobrał zaliczki na poczet realizacji projektu w kwocie blisko 787 tys. zł). W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej, do dnia sporządzenia Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego nie wystąpiły zdarzenia mogące spowodować realizację wyżej wymienionych weksli, w tym konieczność zwrotu środków otrzymanych z dotacji na pokrycie poniesionych kosztów w okresie obowiązywania umowy dotacji.

2.2. Czynniki ryzyka związane Akcjami Wprowadzanymi i rynkiem kapitałowym

2.2.1. Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w akcje Spółki notowanej na NewConnect

Ryzyko inwestowania w akcje na rynku kapitałowym jest istotnie wyższe od ryzyka związanego z inwestycjami w inne instrumenty finansowe (m.in. w papiery skarbowe, wybrane jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych).

Każdy Inwestor rozważający inwestycję w Akcje Wprowadzane powinien ustalić czy inwestycja w akcje spółki notowanej na rynku NewConnect jest dla niego odpowiednią inwestycją w danych dla niego okolicznościach.

W szczególności, każdy potencjalny Inwestor powinien:

- a) posiadać wystarczającą wiedzę i doświadczenie do dokonania właściwej oceny akcji takiej spółki oraz korzyści i ryzyka związanego z inwestowaniem w akcje spółki notowanej na NewConnect;
- b) posiadać znajomość oraz dostęp do odpowiednich narzędzi analitycznych umożliwiających dokonanie oceny, w kontekście jego sytuacji finansowej, inwestycji w akcje notowane na NewConnect oraz wpływu inwestycji w takie akcje na jego ogólny portfel inwestycyjny;
- c) posiadać wystarczające zasoby finansowe oraz płynność dla poniesienia wszelkich rodzajów ryzyka związanego z inwestowaniem w akcje notowane na rynku NewConnect;
- d) w pełni rozumieć warunki emisji takich akcji oraz posiadać znajomość rynków finansowych;
- e) posiadać umiejętność oceny (indywidualnie lub przy pomocy doradcy finansowego) ewentualnych scenariuszy rozwoju gospodarczego, poziomu stóp procentowych i inflacji oraz innych czynników, które mogą wpłynąć na inwestycje oraz zdolność do ponoszenia różnego rodzaju ryzyka;
- f) posiadać tolerancję na ryzyko i tolerancję na poniesienie strat, jakie mogą zaktualizować się w przypadku tej inwestycji.

Dodatkowo, działalność inwestycyjna realizowana przez podmioty, które potencjalnie dokonają inwestycji w akcje notowane na rynku NewConnect, podlega przepisom regulującym dokonywanie takich inwestycji lub regulacjom przyjętym przez właściwe organy tych podmiotów. Każda osoba rozważająca inwestycję w takie akcje powinna skonsultować się ze swoimi doradcami prawnymi w celu ustalenia czy oraz w jakim zakresie:

- a) takie akcje stanowią dla niej inwestycję dopuszczalną w świetle obowiązujących przepisów prawa,
- b) takie akcje mogą być wykorzystywane jako zabezpieczenie różnego rodzaju zadłużenia,
- c) oraz obowiązują inne ograniczenia w zakresie nabycia lub zastawiania akcji przez taki podmiot.

Instytucje finansowe powinny uzyskać poradę od swojego doradcy prawnego lub sprawdzić stosowne przepisy w celu ustalenia, jaka jest właściwa klasyfikacja akcji z punktu widzenia zarządzania ryzykiem lub podobnych zasad.

Inwestor powinien zdawać sobie sprawę, że w przypadku nabywania akcji spółki notowanej na rynku NewConnect mogą w przyszłości wystąpić następujące rodzaje ryzyk:

- a) płynność obrotu takimi akcjami może być ograniczona, co może spowodować, że inwestorzy nie będą mogli sprzedać swoich akcji i w konsekwencji mogą utracić część lub całość dochodów z inwestycji w te papiery wartościowe,

- b) cena takich akcji i wolumen obrotów, zależnie od zleceń kupna i sprzedaży, mogą podlegać znacznym wahaniom. Przyczyną takiej sytuacji może być wiele czynników, w tym wahania kursowe, okresowe zmiany wyników finansowych i operacyjnych Spółki, wolumen i płynność obrotu, raporty analityków na temat Spółki i jego wyników, zmiany w wynikach lub pozycji rynkowej pozostałych spółek z sektora, w którym działa Spółka, informacje bieżące podawane przez Spółkę lub innych emitentów do publicznej wiadomości, inne informacje rozpowszechnione wśród inwestorów oraz ich zachowania mające cechy spekulacji, a także sytuacja na giełdach światowych,
- c) notowania takich akcji mogą znacznie odbiegać od ceny emisyjnej, po której inwestorzy zakupili akcje spółki.

W związku z powyższym inwestorzy powinni wziąć pod uwagę okresową niemożność lub ograniczoną możliwość zbywania takich akcji, bądź ograniczenie w zbywaniu tych akcji po satysfakcjonującej cenie. Nie można wykluczyć, iż w skrajnym przypadku z uwagi na tymczasowy brak płynności mogą występować okresy, kiedy inwestorzy nie będą w stanie zrealizować transakcji obejmujących sprzedaż lub zakup istotnych pakietów Akcji Wprowadzanych Spółki. Materializacja opisywanego ryzyka w przyszłości może mieć zatem negatywny wpływ na notowania oraz cenę Akcji Wprowadzanych Spółki.

2.2.2. Ryzyko związane z notowaniem Akcji Wprowadzanych na rynku NewConnect – kształtowanie się kursu Akcji Wprowadzanych i płynność obrotu

Inwestor powinien zdawać sobie sprawę, że w przypadku wprowadzenia Akcji Wprowadzanych do obrotu w ASO, ich kurs będzie kształtował się pod wpływem relacji popytu i podaży, która jest wypadkową wielu czynników i zachowań inwestorów. Na te zachowania wpływ mają różne elementy, w tym także te niezwiązane z wynikami z działalności Spółki i jego sytuacją finansową, takie jak m.in. sytuacja na światowych rynkach finansowych i sytuacja makroekonomiczna Polski i jej regionu geopolitycznego. Inwestorzy powinni mieć świadomość, iż notowania Akcji Wprowadzanych mogą znacznie odbiegać od ich ceny emisyjnej, a także zdawać sobie sprawę, iż w przypadku znacznych wahań kursów i podjęcia decyzji o sprzedaży Akcji Wprowadzanych mogą być narażeni na osiągnięcie straty. W skrajnym przypadku może prowadzić to do utraty większości zainwestowanych środków. Ponadto należy brać pod uwagę ryzyko związane z ograniczoną płynnością Akcji Wprowadzanych na rynku NewConnect, co dodatkowo może skutkować brakiem możliwości ich zbycia w spodziewanym czasie i po satysfakcjonującej inwestora cenie.

2.2.3. Ryzyko związane z obecną strukturą akcjonariatu i kontrolą nad Spółką

Na Datę Dokumentu Informacyjnego Główni Akcjonariusze Spółki tj. akcjonariusze posiadający powyżej 5% udziałów w głosach na Walnym Zgromadzeniu posiadają łącznie 2.129.838 Akcji Spółki stanowiących 74,69% kapitału zakładowego Spółki, które uprawniają do 2.129.838 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 74,69% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Nie można wykluczyć ryzyka, że wspólne interesy i działania Głównych Akcjonariuszy nie będą w przyszłości w pełni zbieżne z interesami pozostałych akcjonariuszy mniejszościowych, w szczególności nie można wykluczyć ryzyka, że Główni Akcjonariusze lub część Głównych Akcjonariuszy, po wprowadzeniu Akcji Spółki na rynek NewConnect, zawrą porozumienie, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie (w zakresie wspólnego głosowania na Walnym Zgromadzeniu, nabywania akcji Spółki lub prowadzenia trwałej polityki wobec Spółki), w konsekwencji czego będą posiadać znaczący wpływ na działalność Spółki oraz możliwość podejmowania istotnych decyzji związanych z działalnością Spółki, w tym w szczególności, ale nie wyłącznie, podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, wyłączenia prawa poboru, czy też zmiany Statutu. Materializacja powyżej wskazanych działań, rozbieżna z interesami akcjonariuszy mniejszościowych, może mieć negatywny wpływ na cenę Akcji.

Istnieje ponadto ryzyko, iż potencjalni inwestorzy stając się akcjonariuszami Spółki poprzez nabycie lub objęcie jej Akcji mogą mieć – w zależności od wielkości pakietu nabywanych lub obejmowanych Akcji – ograniczony wpływ na decyzje dotyczące działalności Spółki. Materializacja wyżej opisanego ryzyka może mieć wpływ na ograniczenie płynności obrotu Akcjami Wprowadzanymi, zmianę modelu biznesowego Spółki, a w konsekwencji może mieć negatywny wpływ na notowania Akcji Spółki.

2.2.4. Ryzyko spadku kursu notowań akcji Spółki po zakończeniu okresu zbywalności akcji Spółki (lock-up) lub w przypadku przekonania inwestorów, że sprzedaż będzie miała miejsce

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego łącznie 1 651 700 Akcji Emitenta (w tym m.in.: 1 590 700 Akcji Serii A, 3 000 Akcji Serii C oraz 58 000 Akcji Serii D), stanowiących łącznie 57,92% wszystkich zarejestrowanych akcji Emitenta, objęta jest czasowym ograniczeniem zbywalności (tzw. *lock-up*). Ograniczenie to wynika z umów

zawartych pomiędzy Emitentem a wybranymi akcjonariuszami, w których zobowiązali się oni do niezbywania akcji Spółki przez określony czas.

Umowy *lock-up* podpisali wszyscy istotni akcjonariusze posiadający Akcje Serii A, w tym członkowie zarządu Spółki – Piotr Pietras i Jacek Kramarz – oraz inni znaczący akcjonariusze: Invens LLC, Krzysztof Kusiak, JR Holding ASI S.A. i 5HT Fundacja Rodzinna.

Szczegółowe informacje na temat zawartych umów *lock-up* zostały przedstawione w punkcie 4.1.2. Dokumentu Informacyjnego.

Istnieje ryzyko, że po wygaśnięciu ograniczeń wynikających z tych umów, ww. akcjonariusze będą chcieli zbyć akcje Spółki, co może spowodować zwiększoną podaż akcji Spółki na rynku. To z kolei może wywołać presję spadkową na kurs akcji Spółki, szczególnie jeśli na rynku wystąpi ograniczona płynność, co utrudnia absorpcję dodatkowej podaży przez inwestorów. Ryzyko to może być szczególnie istotne w sytuacji, gdy płynność akcji na rynku będzie niska, ponieważ ograniczona liczba transakcji zwiększa podatność kursu na wahania wynikające z jednorazowych większych zleceń sprzedaży.

2.2.5. Ryzyko podaży akcji objętych po cenie niższej niż kurs odniesienia

Akcje Serii A, powstałe w wyniku przekształcenia Green Lanes spółka z o.o. w spółkę akcyjną, zostały objęte po cenach niższych niż wyznaczony kurs odniesienia. W przypadku sprzedaży Akcji Serii A przez dotychczasowych akcjonariuszy, szczególnie po zakończeniu okresu ograniczenia zbywalności (*lock-up*), może dojść do zwiększonej podaży akcji Spółki na rynku. Taka sytuacja może wywołać presję spadkową na kurs akcji Spółki, szczególnie w warunkach ograniczonej płynności rynkowej, co może utrudnić absorpcję dodatkowej podaży przez inwestorów.

Ryzyko to może być szczególnie istotne, jeżeli płynność akcji na rynku będzie niska, ponieważ niewielka liczba transakcji zwiększa podatność kursu na wahania wynikające z większych jednorazowych zleceń sprzedaży.

Emitent zwraca uwagę, że większość Akcji Serii A objętych jest umowami *lock-up*, co ogranicza ryzyko nadpodaży w okresie obowiązywania tych umów. Bardziej szczegółowe parametry i warunki umów *lock-up* zostały opisane w pkt. 4.1.2. Dokumentu Informacyjnego. *Lock-up* stanowi istotny mechanizm ograniczający negatywny wpływ tego ryzyka na kurs akcji w początkowym okresie notowań. Zastosowanie *lock-up* stanowi istotny mechanizm ograniczający negatywny wpływ tego ryzyka na kurs akcji w początkowym okresie notowań.

2.2.6. Ryzyko związane z wydaniem decyzji o zawieszeniu lub o wykluczeniu akcji Spółki z obrotu w Alternatywnym systemie obrotu

Zgodnie z § 11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO, GPW jako organizator ASO, może zawiesić obrót instrumentami finansowymi:

- a) na wniosek emitenta,
- b) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- c) jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie obrotu.

Zawieszając obrót instrumentami finansowymi, organizator ASO może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie organizatora ASO zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa powyżej.

Zgodnie z §11 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w przypadkach określonych przepisami prawa organizator ASO zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z właściwych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Zgodnie z § 12 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO, GPW może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- a) na wniosek emitenta w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym,
- b) na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- c) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,

- d) jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie,
- e) wskutek otwarcia likwidacji emitenta,
- f) wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO, organizator ASO wyklucza lub odpowiednio wycofuje instrumenty finansowe z alternatywnego systemu obrotu:

- a) w przypadkach określonych przepisami prawa, w szczególności: (i) w przypadku udzielenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu, (ii) w przypadku akcji- po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania,
- b) jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- c) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu oraz do czasu takiego wykluczenia, organizator ASO może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi (§12 ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu).

Zgodnie z §12a Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu Organizator ASO podejmując decyzję o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu obowiązany jest ją uzasadnić, a jej kopię wraz z uzasadnieniem przekazać niezwłocznie emitentowi i jego autoryzowanemu doradcy, za pośrednictwem faksu lub elektronicznie na ostatni wskazany Organizatorowi Alternatywnego Systemu adres e-mail tego podmiotu.

W terminie 10 Dni Roboczych od daty przekazania emitentowi decyzji o wykluczeniu z obrotu emitent może złożyć na piśmie wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy. Wniosek uważa się za złożony w dacie wpłynięcia oryginału wniosku do kancelarii Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu.

Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu zobowiązany jest niezwłocznie rozpatrzyć wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy, nie później jednak niż w terminie 30 Dni Roboczych od dnia jego złożenia, po uprzednim zasięgnięciu opinii rady GPW. W przypadku, gdy konieczne jest uzyskanie dodatkowych informacji, oświadczeń lub dokumentów, bieg terminu do rozpoznania tego wniosku, rozpoczyna się od dnia przekazania wymaganych informacji. Jeżeli Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu uzna, że wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy zasługuje w całości na uwzględnienie, może uchylić lub zmienić zaskarżoną uchwałę, bez zasięgania opinii rady GPW.

Decyzja o wykluczeniu z obrotu podlega wykonaniu z upływem 5 Dni Roboczych po upływie terminu do złożenia wniosku o ponowne rozpoznanie sprawy, a w przypadku jego złożenia- z upływem 5 Dni Roboczych od dnia jego rozpatrzenia i utrzymania w mocy decyzji o wykluczeniu. Do czasu upływu tych terminów obrót danymi instrumentami finansowymi podlega zawieszeniu.

Ponowny wniosek o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu tych samych instrumentów finansowych może zostać złożony nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia uchwały o ich wykluczeniu z obrotu, a w przypadku złożenia wniosku o ponowne rozpoznanie sprawy- nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia emitentowi uchwały w sprawie utrzymania w mocy decyzji o wykluczeniu. Przepis ten stosuje się odpowiednio do innych instrumentów finansowych danego emitenta.

Postanowień, o których mowa w §12a ust. 1-5 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, nie stosuje się, w przypadku, o którym mowa w §12 ust. 1 pkt 1) lub pkt 1a) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, chyba że wykluczenie z obrotu uzależnione zostało od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków.

Postanowień, o których mowa w §12a ust. 2-5 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, nie stosuje się w przypadkach, o których mowa w §12 ust. 2 pkt 1)-4) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Zgodnie z § 17b Regulaminu ASO:

- a) w przypadku gdy w ocenie organizatora ASO zachodzi konieczność dalszego współdziałania emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań Autoryzowanego Doradcy, organizator ASO może zobowiązać emitenta do zawarcia umowy w zakresie określonym w § 18 ust. 2 pkt 3) i 4).
- b) w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu wskazanego w decyzji organizatora ASO podjętej na podstawie § 17b ust. 1, emitent zobowiązany jest do zawarcia kolejnej umowy z Autoryzowanym Doradcą w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy. Nowa umowa powinna obowiązywać do końca okresu wskazanego w decyzji organizatora ASO, z zastrzeżeniem, iż okres jej obowiązywania powinien być przedłużony o okres, w którym emitent nie posiadał prawnie wiążącej umowy z Autoryzowanym Doradcą, do której zawarcia zobowiązany był na podstawie decyzji organizatora ASO.
- c) w przypadku nie zawarcia przez emitenta umowy z Autoryzowanym Doradcą lub braku jej wejścia w życie w terminie, o którym mowa w § 17b ust. 1, albo w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, o którym mowa w § 17b ust. 2, organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta. Jeżeli przed upływem 3 miesięcy od rozpoczęcia zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z Autoryzowanym Doradcą, organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w alternatywnym systemie. Przepisy § 12 ust. 3 i § 12a Regulaminu ASO stosuje się odpowiednio.

Art. 78 ust. 2 Ustawy o obrocie stanowi, że w przypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, Giełda jako organizator alternatywnego systemu, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, Komisja może zażądać od Giełdy zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi.

Zgodnie z art. 78 ust. 3a Ustawy o Obrocie Komisja może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu. Zgodnie z art. 78 ust. 3b Ustawy o Obrocie Komisja uchyla decyzję zawierającą żądanie, w przypadku, gdy po jej wydaniu stwierdza, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów.

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o Obrocie, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego Giełda jako organizator alternatywnego systemu, wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję Nadzoru Finansowego instrumenty finansowe, w przypadku, gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Informacje o zawieszeniu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu publikowane są niezwłocznie na stronie internetowej Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu. Materializacja któregośkolwiek z wyżej opisanych zdarzeń w przyszłości może mieć negatywny wpływ na notowania oraz cenę Akcji Emitenta. Inwestorzy powinni wziąć pod uwagę ryzyko okresowej lub całkowitej niemożności obrotu Akcjami.

2.2.7. Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z autoryzowanym doradcą, zawieszeniem prawa do wykonywania działalności autoryzowanego doradcy lub skreśleniem autoryzowanego doradcy z listy autoryzowanych doradców

Zgodnie z § 18 ust. 7 Regulaminu ASO Obrotu w przypadku:

- a) rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z autoryzowanym doradcą przed upływem okresu co najmniej 3 lat od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie, z wyłączeniem rozwiązania umowy na podstawie zwolnienia, o którym mowa w § 18 ust. 4a Regulaminu ASO,
- b) zawieszenia prawa do działania autoryzowanego doradcy w alternatywnym systemie,
- c) skreślenia autoryzowanego doradcy z listy, o której mowa w § 18 ust. 1 Regulaminu ASO.

Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta, dla którego podmiot ten wykonuje obowiązki autoryzowanego doradcy, jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników.

2.2.8. Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z animatorem rynku, lub zawieszenia prawa do wykonywania zadań animatora rynku w Alternatywnym Systemie Obrotu

Zgodnie z § 9 ust. 3 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem postanowień Regulaminu ASO, warunkiem notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu jest istnienie ważnego zobowiązania animatora rynku, który w umowie o animowanie zobowiązał się do wypełniania w stosunku do tych instrumentów wymogów animowania w zakresie obecności w arkuszu zleceń, minimalnej wartości zleceń i maksymalnego spreadu, jak również dodatkowych warunków animowania – określonych w Załączniku Nr 6 do Regulaminu ASO.

Zgodnie z § 9 ust. 5 organizator ASO może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w Alternatywnym Systemie Obrotu bez konieczności spełnienia warunku, o którym mowa § 9 w ust. 3 Regulaminu ASO, w szczególności z uwagi na charakter tych instrumentów finansowych, ich notowanie na rynku regulowanym albo na rynku lub w alternatywnym systemie obrotu innym niż prowadzony przez organizatora ASO.

W przypadku, wskazanym powyżej, organizator ASO może wezwać emitenta do spełnienia warunku, o którym mowa w § 9 ust. 3 Regulaminu ASO, w terminie 30 dni od tego wezwania, jeżeli uzna to za konieczne dla poprawy płynności obrotu instrumentami finansowymi tego emitenta.

Zgodnie z § 9 ust. 7 i ust. 8 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem § 9 ust. 5, 10 i 11 Regulaminu ASO, w przypadku (i) rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z animatorem rynku oraz (ii) zawieszenia prawa do wykonywania zadań animatora rynku w alternatywnym systemie obrotu, instrumenty finansowe danego emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu (i) rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy z animatorem rynku lub (ii) zawieszenia prawa do wykonywania zadań animatora rynku – o ile organizator ASO nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Zgodnie z § 20 Regulaminu ASO Animator Rynku, na podstawie umowy zawartej z organizatorem ASO, zobowiązany jest do nabywania lub zbywania w ramach swojej działalności instrumentów finansowych na własny rachunek w alternatywnym systemie obrotu w celu wspomagania płynności obrotu instrumentami finansowymi danego emitenta, na zasadach określonych przez organizatora ASO. Organizator ASO może zawiesić prawo wykonywania przez dany podmiot zadań Animatora Rynku, o ile nie wykonuje on ich zgodnie z przepisami obowiązującymi w alternatywnym systemie obrotu lub umową, o której mowa powyżej.

Jak wskazuje § 9 ust. 9 Regulaminu ASO z zastrzeżeniem § 9 ust. 10 i 11 Regulaminu ASO, w przypadku zawarcia nowej umowy z animatorem rynku, organizator ASO Obrotu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych danego emitenta w systemie notowań ciągłych lub w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego, jednak nie wcześniej niż od dnia wejścia w życie nowej umowy z animatorem rynku.

2.2.9. Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez KNF i inne organy nadzorcze kar administracyjnych za niewykonywanie lub nieprawidłowe wykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa

W określonych sytuacjach na emitenta mogą zostać nałożone sankcje administracyjne. W szczególności emitent jest potencjalnie narażony na poniższe sankcje.

Zgodnie z art. 10 ust. 5 Ustawy o Ofercie, emitent ma obowiązek w ciągu 14 dni, licząc od dnia przydziału papierów wartościowych będących przedmiotem oferty publicznej lub od dnia wprowadzenia papierów wartościowych do alternatywnego systemu obrotu, dokonać wpisu do ewidencji akcji prowadzonej przez KNF, związanego z zaistnieniem tych okoliczności. Zgodnie z art. 96 ust. 13 Ustawy o Ofercie, jeśli emitent lub oferujący nie dopełni obowiązku wynikającego z art. 10 ust. 4 Ustawy o Ofercie lub dopełni go nienależycie, może podlegać karze administracyjnej, tj. karze pieniężnej do wysokości 100.000 zł (sto tysięcy złotych), nakładanej przez KNF.

Zgodnie z art. 30 ust. 2 Rozporządzenia MAR, w przypadku wystąpienia naruszeń określonych w Rozporządzeniu MAR, związanych m.in. z wykorzystywaniem informacji poufnych, manipulacjami i nadużyciami na rynku, podawaniem informacji poufnych do publicznej wiadomości, transakcjami osób pełniących obowiązki zarządcze, listami osób mających dostęp do informacji poufnych, w przypadku osób prawnych, państwa członkowskie

zapewniają, zgodnie z prawem krajowym, by właściwe organy miały uprawnienia m.in. do nakładania maksymalnych administracyjnych sankcji pieniężnych w wysokości co najmniej:

- a) w przypadku naruszeń art. 14 i 15 Rozporządzenia MAR – 15.000.000 euro lub 15 % całkowitych rocznych obrotów osoby prawnej na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.,
- b) w przypadku naruszeń art. 16 i 17 Rozporządzenia MAR – 2.500.000 euro lub 2 % całkowitych rocznych obrotów na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r., oraz
- c) w przypadku naruszeń art. 18, 19 i 20 Rozporządzenia MAR – 1.000.000 euro, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.

W dniu 6 maja 2017 r. weszła w życie ustawa z dnia 10 lutego 2017 r. o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw, na podstawie której przepisy prawa polskiego zostały dostosowane do przepisów Rozporządzenia MAR.

Stosownie do art. 96 ust. 1 Ustawy o Ofercie, w przypadkach, gdy emitent lub oferujący nie dopełnia obowiązków wymaganych przepisami prawa, w szczególności obowiązków informacyjnych wynikających z Ustawy o Ofercie, KNF może: - wydać decyzję o wykluczeniu, papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku gdy papiery wartościowe emitenta są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu – decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie, albo - nałożyć, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który jest nakładana kara, karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł, albo- zastosować obie sankcje łącznie.

Zgodnie z art. 96 ust. 1e Ustawy o Ofercie, jeżeli emitent nie wykonuje albo nienależyte wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 70 pkt 1 Ustawy o Ofercie publicznej, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu w alternatywnym systemie obrotu albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 5.000.000 zł albo kwoty stanowiącej równowartość 5% całkowitego rocznego wskazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeśli przekracza ona 5.000.000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie.

Zgodnie z art. 96 ust. 1i Ustawy o Ofercie, jeżeli emitent nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 17 ust. 1 i 4-8 Rozporządzenia MAR, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku, gdy papiery wartościowe emitenta są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu – decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie, albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 10.364.000 zł lub kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wskazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 10.364.000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszenia obowiązków, o których mowa w powyższym przepisie, zamiast kary, o której mowa w tym przepisie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

W przypadku stwierdzenia naruszenia obowiązków wymienionych w art. 96 ust. 1i Ustawy o Ofercie Komisja może nakazać podmiotowi, który dopuścił się ich naruszenia, zaprzestania ich naruszania, a także zobowiązać go do podjęcia we wskazanym terminie działań, które mają zapobiec naruszaniu tych przepisów w przyszłości. Środek ten może być stosowany bez względu na zastosowanie innych sankcji określonych w art. 96 ust. 1i Ustawy o Ofercie.

Zgodnie z art. 100 ust. 1 Ustawy o Ofercie kto, będąc odpowiedzialnym za informacje zawarte w prospekcie, memorandum informacyjnym lub dokumentach, o których mowa w art. 37a ust. 1, art. 38, art. 38a lub art. 39 ust. 1, albo za inne informacje związane z ofertą publiczną lub dopuszczeniem papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym, lub ubieganiem się o dopuszczenie papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym, albo za informacje, o których mowa w art. 17 ust. 1 lub 2 rozporządzenia 596/2014 lub art. 56 ust. 1, podaje nieprawdziwe dane lub zataja prawdziwe dane, w istotny sposób wpływające na treść informacji, podlega grzywnie do 5 000 000 zł albo karze pozbawienia wolności od 6 miesięcy do lat 5, albo obu tym karom łącznie. Stosownie do art. 100 ust. 1a Ustawy o Ofercie tej samej karze podlega, kto, będąc odpowiedzialnym za informacje udostępniane do publicznej wiadomości w formie suplementu do prospektu, memorandum informacyjnego lub innych dokumentów, o których mowa art. 38 lub art. 39 ust. 1, podaje nieprawdziwe dane lub zataja prawdziwe dane, w istotny sposób wpływające

na treść informacji. Stosownie do art. 100 ust. 2 Ustawy o Ofercie tej samej karze podlega, kto dopuszcza się czynu określonego w art. 100 ust. 1 Ustawy o Ofercie, działając w imieniu lub w interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej.

Stosownie do art. 174 Ustawy o Obrocie, na każdego kto, wbrew zakazowi, o którym mowa w art. 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR, w czasie trwania okresu zamkniętego, dokonuje transakcji na rachunek własny lub na rachunek osoby trzeciej, Komisja może nałożyć, w drodze decyzji, karę pieniężną do wysokości 2.072.800 zł. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez podmiot w wyniku tych naruszeń, zamiast kary, o której mowa powyżej, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Zgodnie z art. 174a Ustawy o Obrocie, w przypadku, gdy emitent, na wniosek osoby pełniącej obowiązki zarządcze, udzielił zgody na dokonywanie transakcji w trakcie okresu zamkniętego z naruszeniem przepisów prawa, Komisja może nałożyć na emitenta karę pieniężną do wysokości 4.145.600 zł.

Zgodnie z art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie, w przypadku, gdy emitent nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości 4 145 600 zł lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4 145 600 zł. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszeń, o których mowa w powyższym przepisie, zamiast kary, o której mowa w tym przepisie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty. Zgodnie z art. 176a Ustawy o Obrocie, w przypadku, gdy emitent nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki wynikające z art. 5 tej ustawy, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł. Zgodnie z art. 176c Ustawy o Obrocie, w przypadku naruszenia przepisów Rozporządzenia MAR m.in. w zakresie wskazanym w art. 176 Ustawy o Obrocie, KNF może nakazać podmiotowi, który dopuścił się naruszenia, zaprzestania dalszego naruszania tych przepisów oraz zobowiązać go do podjęcia we wskazanym terminie działań, które mają zapobiegać naruszaniu tych przepisów w przyszłości. Środek ten może być stosowany bez względu na zastosowanie innych sankcji. W wyniku nałożonych sankcji obrót akcjami Emitenta może zostać w przyszłości utrudniony, a nawet uniemożliwiony, natomiast nałożenie kar pieniężnych może bezpośrednio przełożyć się na wyniki finansowe Emitenta.

2.2.10. Ryzyko kwalifikacji akcji Spółki do segmentu NewConnect Alert

W dniu 4 lipca 2016 r. weszła w życie Uchwała Nr 646/2016 Zarządu GPW z dnia 23 czerwca 2016 r. w sprawie wyodrębnienia segmentów rynku NewConnect oraz zasad i procedury kwalifikacji do tych segmentów, zmieniona następnie Uchwałą Nr 201/2021 Zarządu Giełdy z dnia 1 marca 2021 r. w sprawie zmiany Uchwały Nr 646/2016 Zarząd GPW z dnia 23 czerwca 2016 r. („Uchwała”).

Zgodnie z Uchwałą akcje notowane na rynku NewConnect mogą podlegać kwalifikacji do jednego z następujących segmentów: (i) NewConnect Focus; (ii) NewConnect Base; oraz (iii) NewConnect Alert. W szczególnych okolicznościach (np. niewykonywanie lub nienależyte wykonywanie obowiązków informacyjnych, naruszanie innych przepisów, zawieszenie obrotu akcjami) Zarząd Giełdy może podjąć decyzję o usunięciu akcji z segmentu NewConnect Focus lub NewConnect Base i przeniesieniu odpowiednio do NewConnect Base lub NewConnect Alert.

Do segmentu NewConnect Alert kwalifikowane są, z zastrzeżeniem § 6 Uchwały, akcje emitenta, jeżeli zachodzi przynajmniej jedna z poniższych przesłanek: (1) średni kurs akcji emitenta był niższy niż 5 groszy; (2) wartość księgowa emitenta lub grupy kapitałowej emitenta wykazana w ostatnim opublikowanym przez niego raporcie okresowym lub skonsolidowanym raporcie okresowym ma wartość ujemną; (3) w kwartale, w którym dokonywana jest kwalifikacja oraz w okresie obejmującym 3 kwartały poprzedzające bezpośrednio ten kwartał na emitenta został nałożony więcej niż jeden raz którykolwiek ze wskazanych poniżej środków lub też zostały na niego nałożone, w tym okresie w sumie, dwa lub więcej z tych środków: (a) obowiązek określony w § 15b Regulaminu ASO lub (b) obowiązek określony w § 17b Regulaminu ASO lub (c) kara upomnienia na podstawie § 17c Regulaminu ASO lub (d) kara pieniężna na podstawie § 17c Regulaminu ASO lub (e) zawieszenie obrotu akcjami emitenta na podstawie § 12 ust. 3 Regulaminu ASO; (4) akcje emitenta są oznaczone w sposób szczególny na podstawie § 150 ust. 1 Załącznika Nr 2 do Regulaminu ASO; (5) biegły rewident wydał negatywną opinię z badania sprawozdania finansowego emitenta za ostatni rok obrotowy lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej emitenta za ostatni rok obrotowy, albo też wydał stanowisko w sprawie odmowy wydania opinii, a sytuacja ta nie uległa zmianie przed dniem kwalifikacji; (6) obrót akcjami emitenta pozostaje zawieszony co

najmniej od początku kwartału, w którym dokonywana jest kwalifikacja, na podstawie § 11 ust 1 pkt 2) lub 3) lub § 11 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu lub w związku z żądaniem zawieszenia obrotu akcjami emitenta skierowanym do Giełdy przez Komisję Nadzoru Finansowego.

W przypadku zakwalifikowania akcji emitenta w wyniku okresowej weryfikacji do segmentu NewConnect Alert:

- a) akcje te są: (i) oznaczane w sposób szczególny w serwisach informacyjnych GPW oraz na stronie www.newconnect.pl oraz (ii) notowane w systemie kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o dokonanej kwalifikacji.
- b) akcje te mogą zostać usunięte z portfeli indeksów, w trybie i na zasadach określonych w regulacjach GPW Benchmark S.A.

Kwalifikacja w przyszłości akcji Spółki do segmentu NewConnect Alert może mieć niekorzystny wpływ na ich wycenę.

3. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM

3.1. Emitent

Emitentem jest Green Lanes Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”, „Emitent”). Poniżej przedstawiono podstawowe dane na temat Emitenta:

Firma (nazwa):	GREEN LANES SPÓŁKA AKCYJNA
Siedziba i adres spółki:	Tarnawatka-Tartak, ul. Tomaszowska 19, 22-604 Tarnawatka
Telefon:	+48 603 925 765
Adres głównej strony internetowej:	https://www.greenlanes.pl
Adres poczty elektronicznej:	info@greenlanes.pl
KRS:	0001072137
NIP:	9191829871
REGON:	368640272
LEI	259400WU08VJ9LDDWH54
Sposób reprezentacji Spółki	Spółkę reprezentuje każdy z Członków Zarządu samodzielnie.

Spółka jest odpowiedzialna za wszystkie informacje zamieszczone w Dokumencie Informacyjnym.

Osobami działającymi w imieniu Spółki są:

- Piotr Pietras - Prezes Zarządu
- Jacek Kramarz -Wiceprezes Zarządu

Oświadczenie osób działających w imieniu Spółki

Działając w imieniu Green Lanes S.A. niniejszym oświadczam, że zgodnie z moją najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, i że w Dokumencie Informacyjnym nie pominięto żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

.....
Piotr Pietras
 Prezes Zarządu

Signed by /
 Podpisano przez:

Piotr Pietras

Date / Data:
 2025-05-16
 12:45

.....
Jacek Kramarz
 Wiceprezes Zarządu



Signed by /
 Podpisano przez:

Jacek Kramarz

Date / Data:
 2025-05-16
 12:38

3.2. Autoryzowany Doradca

Autoryzowanym Doradcą jest Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Autoryzowany Doradca”).

Poniżej przedstawiono podstawowe dane na temat Autoryzowanego Doradcy:

Firma (nazwa):	Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A.
Siedziba i adres spółki:	ul. Marszałkowska 78/80, 00-517 Warszawa, Polska
Telefon:	+ 48 22 50 43 104
Adres głównej strony internetowej:	www.bossa.pl
Adres poczty elektronicznej:	makler@bossa.pl
KRS:	0000048901
NIP:	5261026828
REGON:	010648495

Osobami działającymi w imieniu Autoryzowanego Doradcy są:

- a) Elżbieta Urbańska- Członek Zarządu
- b) Agnieszka Wyszomirska - Prokurent

Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

Działając w imieniu Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie, niniejszym oświadczamy, że niniejszy Dokument Informacyjny został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalonego Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.), oraz że według naszej najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi nam przez Spółkę, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

Signed by /
Podpisano przez:
CZŁONEK ZARZĄDU

Elżbieta Urbańska
Date / Data:
2025-05-16 13:14.....
Elżbieta Urbańska
Członek Zarządu

Signed by /
Podpisano przez:

Agnieszka Wyszomirska
Date / Data:
2025-05-16 13:08.....
Agnieszka Wyszomirska
Prokurent

4. DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO ASO

4.1. Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych

4.1.1. Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości Akcji Wprowadzanych

Dokument informacyjny („Dokument Informacyjny”) przygotowany został w związku z wprowadzeniem do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) łącznie **2.848.011** akcji zwykłych na okaziciela serii A, B, C i D Emitenta o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja („Akcje Wprowadzane”, „Akcje”) w tym:

Akcje Serii A	1.782.500* (jeden milion siedemset osiemdziesiąt dwa tysiące pięćset) Akcji zwykłych na okaziciela serii A
Akcje Serii B	350.000 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy) Akcji zwykłych na okaziciela serii B
Akcje Serii C	567.037 (pięćset sześćdziesiąt siedem tysięcy trzydzieści siedem) Akcji zwykłych na okaziciela serii C
Akcje Serii D	148.474 (sto czterdzieści osiem tysięcy czterysta siedemdziesiąt cztery) Akcji zwykłych na okaziciela serii D

** Ze względu na fakt, że na Datę Dokumentu Informacyjnego 3.500 sztuk Akcji Serii A Spółki znajduje się w posiadaniu akcjonariusza będącego jednocześnie pierwszym założycielem Emitenta sprzed jego przekształcenia w spółkę akcyjną (tj. founderem spółki pod pierwotną nazwą EAST HEMP Sp. z o.o., zmienioną później na Green Lanes Sp. z o.o., która ostatecznie została przekształcona w spółkę akcyjną) – to zgodnie z §3 pkt 1 ust. 1d Regulaminu ASO akcje te nie mogą zostać wprowadzone do ASO przed upływem 12 miesięcy od dnia pierwszego notowania akcji tego emitenta w ASO i tym samym są wyłączone z wniosku o ubieganie się o wprowadzenie do obrotu w ASO. Emitent będzie wnioskować o wprowadzenie tych akcji do obrotu po upływie 12 miesięcy od dnia debiutu spółki na NewConnect.*

Rodzaje uprzywilejowania

Wszystkie Akcje są akcjami zwykłymi. Statut nie przewiduje uprzywilejowania Akcji ani nie przyznaje akcjonariuszom Spółki żadnych uprawnień osobistych.

4.1.2. Ograniczenia co do przenoszenia praw z akcji

4.1.3.1. Ograniczenia wynikające z zawartych umów

Spółśród akcji objętych wnioskiem o wprowadzenie do obrotu w ASO NewConnect (obejmującym łącznie 2.848.011 akcji), **umowami typu lock-up objętych jest 1.648.700 akcji** (w tym m.in.: 1.587.700 Akcji Serii A, 3.000 Akcji Serii C oraz 58.000 Akcji Serii D), co stanowi **57,90% ogólnej liczby akcji objętych wnioskiem**. Ograniczenie to wynika z umów zawartych pomiędzy Emitentem a wybranymi akcjonariuszami, w których zobowiązali się oni do niezbywania akcji Spółki przez określony czas.

Warto jednak zaznaczyć, że łączna liczba akcji objętych lock-up wynosi 1.651.700 sztuk, stanowiąc łącznie 57,92% wszystkich zarejestrowanych akcji Emitenta. Z przyczyn przedstawionych w pkt 4.1.1.- 3.500 Akcji Serii A (z których 3.000 sztuk objęte jest lock-up) nie będzie objętych wnioskiem o wprowadzenie do ASO NewConnect i przez 12 miesięcy od dnia debiutu na NewConnect będzie pozostawała poza obrotem.

Umowy *lock-up* podpisali wszyscy istotni akcjonariusze posiadający Akcje Serii A, w tym członkowie zarządu Spółki – Piotr Pietras i Jacek Kramarz – oraz inni znaczący akcjonariusze: Invens LLC, Krzysztof Kusiak, JR Holding ASI S.A. i 5HT Fundacja Rodzinna.

Zgodnie z zawartymi umowami, w przypadku 846 700 sztuk Akcji Serii A znajdujących się w posiadaniu Krzysztofa Kusiaka, JR Holding, 5HT Fundacji Rodzinnej oraz kilkudziesięciu innych mniejszościowych akcjonariuszy), ograniczenie zbywalności będzie znoszone stopniowo:

- do dnia **31 lipca 2026 r.** – obowiązuje zakaz zbywania **100% akcji objętych** daną umową lock-up,
- w okresie od **1 sierpnia 2026 r. do 31 stycznia 2027 r.** – ograniczenie obejmuje **50% akcji** objętych daną umową lock-up,
- w okresie od **1 lutego 2027 r. do 31 lipca 2027 r.** – ograniczenie dotyczy **25% akcji** objętych daną umową lock-up,
- po dniu **1 sierpnia 2027 r.** żadna z Akcji Serii A objętych daną umową lock-up nie będzie już objęta ograniczeniami zbywalności.

Dodatkowo należy wskazać, że akcjonariusze Piotr Pietras, Jacek Kramarz oraz Invens LLC zobowiązali się do przestrzegania bardziej restrykcyjnych warunków lock-up, polegających m.in. na dłuższym okresie obowiązywania ograniczenia zbywalności. W związku z powyższym w przypadku łącznie 744 000 sztuk Akcji A Serii A (znajdujących się w posiadaniu Piotra Pietrasa, Jacka Kramarza oraz Invens LLC) oraz 3 000 sztuk Akcji Serii C (znajdujących się w posiadaniu Jacka Kramarza), ograniczenie zbywalności będzie znoszone stopniowo w ten sposób, że:

- do dnia **31 lipca 2027 r.** – obowiązuje zakaz zbywania **100% akcji objętych** daną umową lock-up,
- w okresie od **1 sierpnia 2027 r. do 31 stycznia 2028 r.** – ograniczenie obejmuje **50% akcji** objętych daną umową lock-up,
- w okresie od **1 lutego 2028 r. do 31 lipca 2028 r.** – ograniczenie dotyczy **25% akcji** objętych daną umową lock-up,
- po dniu **1 sierpnia 2028 r.** żadna z Akcji Serii A objętych daną umową lock-up nie będzie już objęta ograniczeniami zbywalności.

4.1.3.2. Ograniczenia wynikające ze Statutu

Nie dotyczy. Statut nie zwiera ograniczeń w rozporządzaniu Akcjami Emitenta. Wszystkie Akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela.

4.2.3.3. Ograniczenia wynikające z przepisów prawa

Wskazane poniżej informacje nie stanowią porady prawnej. Poniżej zaprezentowano jedynie podstawowe informacje o ograniczeniach wynikających z przepisów prawa związanych z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi. Informacje te mogą być niepełne lub nieaktualne. Zaleca się inwestorom skorzystania z porad profesjonalnych doradców prawnych w zakresie ograniczeń wynikających z przepisów prawa związanych z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi.

Przepisy antymonopolowe

Przepisy dotyczące ograniczeń w zakresie koncentracji przedsiębiorców wynikają zarówno z przepisów prawa polskiego i europejskiego.

W Polsce regulacje te zawarte są w ustawie z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów. Zgodnie z tą ustawą zamiar koncentracji przedsiębiorców podlega zgłoszeniu Prezesowi UOKiK, jeżeli:

- a) łączny światowy obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 1.000.000.000 EUR lub
- b) jeżeli łączny obrót na terytorium Polski przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 50.000.000 EUR.

Powyższy obrót obejmuje obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do ich grup kapitałowych.

Prezes UOKiK wydaje zgodę na koncentrację, w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku.

Przepisy Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów dotyczące kontroli koncentracji znajdują zastosowanie do przedsiębiorców, którymi w rozumieniu tej ustawy są osoby będące przedsiębiorcami w rozumieniu ustawy z dnia 6 marca 2018 r. prawo przedsiębiorców, a także między innymi osoby fizyczne posiadające kontrolę nad co najmniej jednym podmiotem poprzez dysponowanie bezpośrednio lub pośrednio większością głosów na zgromadzeniu wspólników albo na walnym zgromadzeniu, także jako zastawnik albo użytkownik, bądź w zarządzie innego przedsiębiorcy (przedsiębiorcy zależnego), także na podstawie porozumień z innymi osobami, jeżeli podejmują dalsze działania podlegające kontroli koncentracji zgodnie z przepisami Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, choćby takie osoby fizyczne nie prowadziły działalności gospodarczej w rozumieniu przepisów ustawy prawo przedsiębiorców.

Obowiązek zgłoszenia Prezesowi UOKiK zamiaru koncentracji dotyczy zamiaru:

- a) połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców,
- b) przejęcia - przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób - bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców

- c) utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorstwa,
- d) nabycia przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej równowartość 10.000.000 EUR.

W rozumieniu Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów przez przejęcie kontroli rozumie się wszelkie formy bezpośredniego lub pośredniego uzyskania przez przedsiębiorcę uprawnień, które osobno albo łącznie, przy uwzględnieniu wszystkich okoliczności prawnych lub faktycznych, umożliwiają wywieranie decydującego wpływu na innego przedsiębiorcę lub przedsiębiorców.

Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów wyłącza obowiązek zgłoszenia zamiaru koncentracji w następujących sytuacjach:

- a) jeżeli łączny obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli oraz jego spółek zależnych nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 EUR,
- b) jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, w drodze przejęcia, nie przekroczył na terytorium RP w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie zamiaru koncentracji równowartości 10.000.000 EUR,
- c) jeżeli obrót żadnego z przedsiębiorców, o których mowa w art. 13 ust. 2 pkt 1 (łącznie się przedsiębiorstwa lub 3 (przedsiębiorcy tworzący wspólnego przedsiębiorcę) Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, nie przekroczył na terytorium RP w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie zamiaru koncentracji równowartości 10.000.000 EUR,
- d) polegającej na przejęciu kontroli nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami należącymi do jednej grupy kapitałowej oraz jednocześnie nabyciu części mienia przedsiębiorcy lub przedsiębiorców należących do tej grupy kapitałowej – jeżeli obrót przedsiębiorcy lub przedsiębiorców, nad którymi ma nastąpić przejęcie kontroli, i obrót realizowany przez nabywane części mienia nie przekroczył łącznie na terytorium RP w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie zamiaru koncentracji równowartości 10.000.000 EUR,
- e) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowania w akcje albo udziały innych przedsiębiorców, pod warunkiem, że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia lub objęcia, oraz że instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów,
- f) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez przedsiębiorcę akcji lub udziałów w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem, że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży,
- g) następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę lub nabywający część mienia jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego lub którego część mienia jest nabywana,
- h) przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Zgodnie z art. 97 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów przedsiębiorcy uczestniczący w koncentracji, która podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od jej dokonania do czasu wydania przez Prezesa UOKiK decyzji o wyrażeniu zgody na dokonanie koncentracji lub upływu terminu, w jakim taka decyzja powinna zostać wydana. Realizacja publicznej oferty kupna lub zamiany akcji zgłoszona Prezesowi UOKiK nie stanowi naruszenia ustawowego obowiązku wstrzymania się od dokonania koncentracji do czasu wydania przez Prezesa UOKiK decyzji o wyrażeniu zgody na dokonanie koncentracji lub upływu terminu, w jakim taka decyzja powinna zostać wydana, jeżeli nabywca nie korzysta z prawa głosu wynikającego z nabytych akcji lub czyni to wyłącznie w celu utrzymania pełnej wartości swej inwestycji kapitałowej lub dla zapobieżenia poważnej szkodzi, jaka może powstać u przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji.

Wymogi dotyczące kontroli koncentracji wynikają także z przepisów prawa unijnego i określone są w Rozporządzeniu Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie koncentracji przedsiębiorstw

(rozporządzenie WE w sprawie kontroli łączenia przedsiębiorstw) („**Rozporządzenie Rady w Sprawie Kontroli Koncentracji**”). Rozporządzenie to dotyczy tzw. koncentracji o wymiarze wspólnotowym i stosuje się do przedsiębiorców i podmiotów z nimi powiązanych przekraczających określone progi przychodów ze sprzedaży towarów i usług. Rozporządzenie Rady w Sprawie Kontroli Koncentracji stosuje się wyłącznie do koncentracji przynoszących trwałą zmianę w strukturze właścicielskiej danego przedsiębiorcy. Koncentracje o wymiarze wspólnotowym podlegają zgłoszeniu do Komisji Europejskiej przed ich ostatecznym przeprowadzeniem.

Koncentracja posiada wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

- a) łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 5.000.000.000 EUR oraz
- b) łączny obrót przypadający na Unię Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 250.000.000 EUR, chyba że każdy z przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Unię Europejską w jednym i tym samym Państwie Członkowskim.

Ponadto koncentracja niespełniająca powyższych progów obrotowych stanowi również koncentrację o wymiarze wspólnotowym, gdy:

- a) łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2.500.000.000 EUR,
- b) w każdym z co najmniej trzech Państw Członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100.000.000 EUR,
- c) w każdym z co najmniej trzech Państw Członkowskich ujętych dla celów wskazanych w pkt powyżej łączny obrót każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 25.000.000 EUR oraz
- d) łączny obrót przypadający na Unię Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100.000.000 EUR, chyba, że każdy z przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Unię Europejską w jednym i tym samym Państwie Członkowskim.

Przepisy Ustawy o Kontroli Niektórych Inwestycji

Ograniczenia dotyczące obrotu akcjami spółek ustanowione zostały także w ustawie z dnia 24 lipca 2015 r. o kontroli niektórych inwestycji („**Ustawa o Kontroli Niektórych Inwestycji**”). Ustawa o Kontroli Niektórych Inwestycji dotyczy m.in. ograniczenia obrotu akcjami spółek publicznych. Przepisy w zakresie ograniczeń obrotu akcjami spółek publicznych stosuje się do 25 lipca 2025 r. i po tej dacie utracą moc.

W zakresie kontroli obrotu akcjami spółek publicznych Ustawa o Kontroli Niektórych Inwestycji przewiduje zasady dotyczące kontroli sprawowanej przez Prezesa UOKiK w zakresie niektórych inwestycji skutkujących nabyciem lub osiągnięciem znaczącego uczestnictwa lub nabyciem dominacji nad podmiotem objętym ochroną przez podmioty zagraniczne. Ustawa o Kontroli Niektórych Inwestycji w omawianym zakresie ustanawia szeroki katalog podmiotów objętych ochroną. W szczególności, zgodnie z art. 12d ust. 1 omawianej ustawy, podmiotem objętym ochroną jest przedsiębiorca z siedzibą na terytorium RP, będący spółką publiczną w rozumieniu Ustawy o Ofercie. Art. 12d ust. 4 ustawy wprowadza kryterium uznania za podmiot objęty ochroną ww. przedsiębiorcy w postaci osiągnięcia przychodu ze sprzedaży i usług na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych, poprzedzających zgłoszenie, przekraczającego równowartość 10 000 000 euro. Spółka na Datę Dokumentu Informacyjnego nie spełnia ww. kryterium finansowego.

Wskazane regulacje przewidują szeroki zakres przypadków uznawanych za nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa lub nabycie dominacji nad podmiotem objętym ochroną, w szczególności: (i) osiągnięcie lub przekroczenie progu, odpowiednio, 20% i 40% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym podmiotu objętego ochroną, udziału w zyskach podmiotu objętego ochroną lub udziału kapitałowego w takim podmiocie; lub (ii) możliwość wywierania wpływu na działalność podmiotu objętego ochroną – w drodze objęcia lub nabycia udziałów albo akcji albo praw z udziałów albo akcji.

Kontroli inwestycji podlegają inwestycje skutkujące nabyciem lub osiągnięciem znaczącego uczestnictwa lub nabyciem dominacji nad podmiotem objętym ochroną przez podmiot, który:

- a) jest osobą fizyczną, która nie posiada obywatelstwa państwa członkowskiego UE, państwa będącego stroną umowy o EOG lub państwa należącego do Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju,
- b) jest podmiotem innym niż osoba fizyczna, który nie posiada lub nie posiadał od co najmniej dwóch lat od dnia poprzedzającego zgłoszenie siedziby na terytorium państwa członkowskiego UE, państwa będącego stroną umowy o EOG lub państwa należącego do Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju.

Podmiot, zamierzający dokonać nabycia spełniającego przesłanki określone omawianym aktem prawnym powinien zgodnie z jego art. 12f ust. 1 złożyć Prezesowi UOKiK uprzednie zawiadomienie o takim zamiarze.

Prezes UOKiK może wydać sprzeciw wobec nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji nad podmiotem objętym ochroną, w szczególności jeżeli w związku z nabyciem lub osiągnięciem znaczącego uczestnictwa albo nabyciem dominacji istnieje przynajmniej potencjalne zagrożenie dla porządku publicznego, bezpieczeństwa publicznego Rzeczypospolitej Polskiej lub zdrowia publicznego w Rzeczypospolitej Polskiej lub gdy nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji może mieć negatywny wpływ na projekty i programy leżące w interesie Unii Europejskiej. Prezes UOKiK zgłasza sprzeciw również, gdy nie jest możliwe ustalenie, czy nabywca posiada lub posiadał od co najmniej dwóch lat od dnia poprzedzającego zawiadomienie siedzibę na terytorium państwa członkowskiego UE, państwa będącego stroną umowy o EOG lub państwa należącego do Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju, a w przypadku osób fizycznych czy posiada obywatelstwo państwa członkowskiego UE, państwa będącego stroną umowy o EOG lub państwa należącego do Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju lub gdy podmiot składający zawiadomienie nie złożył w wyznaczonym terminie dokumentów, informacji lub wyjaśnień na wezwanie Prezesa UOKiK. Decyzja o zgłoszeniu sprzeciwu powinna zostać wydana w terminie 120 dni od dnia wszczęcia postępowania kontrolnego. Od decyzji organu kontroli przysługuje skarga do sądu administracyjnego.

Nabycie dokonane bez złożenia do Prezesa UOKiK wymaganego zawiadomienia lub dokonane pomimo wydania przez Prezesa UOKiK decyzji o sprzeciwie jest nieważne, a w przypadku nabycia pośredniego – z udziałów lub akcji podmiotu objętego ochroną nie może być wykonywane prawo głosu, ani inne uprawnienia, z wyjątkiem prawa do zbycia tych udziałów albo akcji.

Obowiązek zawiadomienia Emitenta o osiągnięciu stosunku dominacji

Spółka dominująca, w rozumieniu art. 4 ust. 1 pkt 4 K.s.h., ma obowiązek zawiadomić spółkę zależną o powstaniu lub ustaniu stosunku dominacji w terminie dwóch tygodni od dnia powstania tego stosunku, pod rygorem zawieszenia wykonywania prawa głosu z akcji albo udziałów spółki dominującej reprezentujących więcej niż 33% kapitału zakładowego spółki zależnej.

Uchwała walnego zgromadzenia, powzięta z naruszeniem obowiązku zawiadomienia, jest nieważna, chyba że spełnia wymogi kworum oraz większości głosów bez uwzględnienia głosów nieważnych.

Obowiązek zawiadomienia KNF i Emitenta o nabyciu lub zbyciu akcji

Obrót Akcjami będzie podlegał ograniczeniom wynikającym z Ustawy o Ofercie. Zgodnie z Ustawą o Ofercie, każdy kto:

- a) osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33¹/₃%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej albo
- b) posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33¹/₃%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce, a w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33¹/₃%, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów,

- jest obowiązany niezwłocznie zawiadomić o tym KNF oraz spółkę publiczną, nie później niż w terminie 4 dni roboczych od dnia, w którym dowiedział się o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć, a w przypadku zmiany wynikającej z nabycia lub zbycia akcji spółki publicznej w transakcji zawartej na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu - nie później niż w terminie 6 dni sesyjnych od dnia zawarcia transakcji. Obowiązki powyższe spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z:

- a) zajęciem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego,
- b) pośrednim nabycie akcji.

Dniami sesyjnymi są dni sesyjne określone przez spółkę prowadzącą rynek regulowany lub przez podmiot organizujący alternatywny system obrotu w regulaminie, zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi oraz ogłoszone przez KNF w drodze publikacji na stronie internetowej.

Obowiązek dokonania zawiadomienia KNF oraz spółki publicznej powstaje również w przypadku zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów.

Obowiązek dokonania zawiadomienia nie powstaje w przypadku, gdy po rozrachunku w depozycie papierów wartościowych kilku transakcji zawartych na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu w tym samym dniu zmiana udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej na koniec dnia rozliczenia nie powoduje osiągnięcia lub przekroczenia progu ogólnej liczby głosów, z którym wiąże się powstanie tych obowiązków.

Zawiadomienie, o którym mowa powyżej, może być sporządzone w języku angielskim.

Po otrzymaniu zawiadomienia, spółka publiczna ma obowiązek niezwłocznego przekazania otrzymanej informacji równocześnie do publicznej wiadomości, KNF oraz spółce prowadzącej rynek regulowany, na którym są notowane akcje tej spółki, lub podmiotowi organizującemu alternatywny system obrotu, w którym są notowane te akcje.

KNF może zwolnić spółkę publiczną z obowiązku przekazania informacji do publicznej wiadomości, jeżeli ujawnienie takich informacji mogłoby: (i) zaszkodzić interesowi publicznemu, lub (ii) spowodować istotną szkodę dla interesów tej spółki – o ile brak odpowiedniej informacji nie spowoduje wprowadzenia w błąd ogółu inwestorów w zakresie oceny wartości papierów wartościowych.

Przymusowy wykup akcji spółki publicznej (squeeze out)

Po wprowadzeniu akcji Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu, na podstawie Ustawy o Ofercie Publicznej, akcjonariuszowi spółki publicznej, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami od niego zależnymi lub wobec niego dominującymi oraz podmiotami będącymi stronami zawartego z nim porozumienia w sprawie nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów w tej spółce, będzie przysługiwało prawo do żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji (przymusowy wykup akcji). Prawo to wykonuje się w terminie trzech miesięcy od osiągnięcia lub przekroczenia tego progu.

Cenę przymusowego wykupu akcji dopuszczonych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu ustala się zgodnie z art. 79 ust. 2, 3a i 3b, art. 79a oraz art. 91 ust. 6-8 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Przymusowy wykup jest ogłaszany i przeprowadzany za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, który jest obowiązany - nie później niż na 14 dni roboczych przed rozpoczęciem przymusowego wykupu - do równoczesnego zawiadomienia o zamiarze jego ogłoszenia KNF oraz odpowiednio spółki prowadzącej rynek regulowany albo podmiotu organizującego alternatywny system obrotu, w którym notowane są dane akcje, a jeżeli akcje spółki są notowane na kilku rynkach regulowanych lub w kilku alternatywnych systemach obrotu - wszystkich tych spółek lub podmiotów.

Odstąpienie od ogłoszonego przymusowego wykupu jest niedopuszczalne.

Przymusowy odkup akcji spółki publicznej (sell out)

Po wprowadzeniu akcji Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu, na podstawie Ustawy o Ofercie Publicznej, akcjonariusz będzie mógł zażądać wykupienia posiadanych przez niego akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów w tej spółce. Żądanie składa się na piśmie w terminie trzech miesięcy od dnia, w którym nastąpiło osiągnięcie lub przekroczenie tego progu przez innego akcjonariusza, a w przypadku gdy informacja o osiągnięciu lub przekroczeniu progu 95% ogólnej liczby głosów nie została przekazana do publicznej wiadomości w trybie określonym w Ustawie o Ofercie Publicznej. Termin na złożenie żądania biegnie od dnia, w którym akcjonariusz spółki publicznej, który może żądać wykupienia posiadanych przez niego akcji, dowiedział się lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się dowiedzieć o osiągnięciu lub przekroczeniu tego progu przez innego akcjonariusza.

Żądaniu temu są obowiązani zadośćuczynić solidarnie zarówno akcjonariusz, który osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów, jak również podmioty wobec niego zależne i dominujące, w terminie 30 dni od dnia jego zgłoszenia. Obowiązek nabycia akcji od akcjonariusza spoczywa również solidarnie na każdej ze stron porozumienia w sprawie nabywania przez członków tego porozumienia akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na

walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, o ile członkowie tego porozumienia posiadają wspólnie, wraz z podmiotami dominującymi i zależnymi, co najmniej 95% ogólnej liczby głosów.

Akcjonariusz spółki, której akcje zostały dopuszczone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu, żądający wykupienia akcji na zasadach, o których mowa w art. 83 ust. 1-3 Ustawy o Ofercie Publicznej, jest uprawniony do otrzymania ceny nie niższej niż określona zgodnie z art. 79 ust. 2, 3a i 3b, art. 79a oraz art. 91 ust. 6-8 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Obowiązki ogłoszenia wezwania, w związku z wycofaniem akcji z obrotu w ASO

Od czasu, gdy Akcje zostaną wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu, do trybu wycofania Akcji z obrotu w ASO znajdą zastosowanie odpowiednie przepisy art. 91 Ustawy o Ofercie Publicznej. Zgodnie z tym przepisem w celu wycofania Akcji z obrotu w ASO Walne Zgromadzenie powinno podjąć, większością 9/10 głosów oddanych w obecności akcjonariuszy reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego, uchwałę w sprawie wycofania akcji Spółki z obrotu w alternatywnym systemie obrotu. Umieszczenie w porządku obrad punktu dotyczącego podjęcia uchwały w sprawie wycofania akcji Spółki z obrotu może być dokonane wyłącznie w trybie określonym w art. 400 § 1 K.s.h.

Zgodnie z art. 91 ust. 5 Ustawy o Ofercie Publicznej, akcjonariusz lub akcjonariusze żądający umieszczenia w porządku obrad Walnego Zgromadzenia punktu dotyczącego podjęcia uchwały w sprawie wycofania akcji z obrotu na rynku regulowanym, zobowiązani są przed złożeniem powyższego wniosku ogłosić wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki przez wszystkich pozostałych akcjonariuszy.

Zgodnie z art. 91 ust. 10 Ustawy o Ofercie Publicznej, obowiązek ogłoszenia powyższego wezwania nie powstaje, gdy z wnioskiem o umieszczenie w porządku obrad Walnego Zgromadzenia punktu dotyczącego podjęcia uchwały w sprawie wycofania akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym wystąpili wszyscy akcjonariusze Spółki.

W przypadku spółki publicznej, której akcje zostały wprowadzone wyłącznie do alternatywnego systemu obrotu, cena akcji proponowana w wezwaniu nie może być niższa od średniej ceny rynkowej z okresu 6 miesięcy poprzedzających ogłoszenie wezwania, w czasie których dokonywany był obrót tymi akcjami w alternatywnym systemie obrotu, a jeżeli obrót akcjami spółki w alternatywnym systemie obrotu był dokonywany przez okres krótszy niż 6 miesięcy - średniej ceny rynkowej z tego krótszego okresu. Cena akcji takiej spółki publicznej nie może być jednak niższa od średniej ceny rynkowej z okresu 3 miesięcy obrotu tymi akcjami poprzedzających ogłoszenie wezwania, w czasie których dokonywany był obrót tymi akcjami w alternatywnym systemie obrotu. W przypadku gdy nie jest możliwe ustalenie ceny zgodnie z powyższymi kryteriami, a także w przypadku spółki, w stosunku do której otwarte zostało postępowanie restrukturyzacyjne lub ogłoszono upadłość, cena akcji nie może być niższa od ich wartości godziwej. Wartość godziwą akcji wyznacza wybrana przez wzywającego firma audytorska. Za średnią cenę rynkową uważa się cenę będącą średnią arytmetyczną ze średnich dziennych cen ważonych wolumenem obrotu.

Wymogu udzielenia zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu, a także ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji, nie stosuje się w przypadku, gdy spółka wycofuje akcje z obrotu w alternatywnym systemie obrotu, pod warunkiem dopuszczenia ich do obrotu na rynku regulowanym.

Podmioty objęte obowiązkami związanymi ze znacznymi pakietami akcji

Obowiązki określone w przepisach dotyczących zawiadomienia KNF o osiągnięciu/przekroczeniu określonego progu liczby głosów w spółce publicznej, przymusowego wykupu lub odkupu spoczywają odpowiednio:

- a) również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami spółki publicznej,
- b) na funduszu inwestycyjnym — również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych oraz inne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot,
- c) na funduszu emerytalnym - również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez inne fundusze emerytalne zarządzane przez to samo towarzystwo emerytalne,
- d) na alternatywnej spółce inwestycyjnej - również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji

- łącznie przez inne alternatywne spółki inwestycyjne zarządzane przez tego samego zarządzającego ASI w rozumieniu ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz inne alternatywne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot,
- e) również na podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w przepisach Ustawy o Ofercie następuje w związku z posiadaniem akcji: (i) przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności polegających na wykonywaniu zleceń nabycia lub zbycia maklerskich instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie; (ii) w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi oraz Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych – w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych pakietów papierów wartościowych, z których podmiot ten jako zarządzający, może w imieniu zleceniodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu; (iii) przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu na walnym zgromadzeniu,
 - f) również na pełnomocniku, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania,
 - g) na pełnomocniku niebędącym firmą inwestycyjną, upoważnionym do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych,
 - h) również łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na Walnym Zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków,
 - i) na podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w punkcie powyżej, posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach.

W przypadku obowiązków związanych z zawarciem porozumienia obowiązki określone w przepisach dotyczących znacznych pakietów akcji spółek publicznych mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia.

Obowiązki określone w przepisach dotyczących zawiadomienia KNF o osiągnięciu, przekroczeniu określonego progu głosów w spółce publicznej, przymusowego wykupu lub odkupu powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania.

Akcje obciążone zastawem

Na podstawie przepisów Ustawy o Ofercie (art. 75 ust. 4), akcje obciążone zastawem, do chwili jego wygaśnięcia, nie mogą być przedmiotem obrotu, z wyjątkiem przypadku, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowienie zabezpieczenia finansowego w rozumieniu ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz.U. z 2020 r., poz. 103). Do akcji tych stosuje się tryb postępowania określony w przepisach wydanych na podstawie art. 94 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Obrocie.

Przepisy dotyczące informacji poufnych

Przepisy dotyczące informacji poufnych zawarte są w Rozporządzeniu MAR. Rozporządzenia MAR stosuje się m. in. do instrumentów finansowych, które są przedmiotem obrotu w ASO, zostały dopuszczone do obrotu w ASO lub które są przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na ASO. Przepisy dotyczące informacji poufnych będą miały zastosowanie do obrotu akcjami Emitenta z chwilą złożenia wniosku o wprowadzenie akcji Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu.

Jako informację poufną Rozporządzenie MAR definiuje określoną w sposób precyzyjny informację, która nie została podana do wiadomości publicznej, dotyczącą, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby emitentów lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, a która w przypadku podania jej do wiadomości publicznej miałaby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych lub na ceny powiązanych pochodnych instrumentów finansowych.

Informację uznaje się za określoną w sposób precyzyjny, jeżeli wskazuje ona na zbiór okoliczności, które istnieją lub można zasadnie oczekiwać, że zaistnieją, lub na zdarzenie, które miało miejsce lub można zasadnie oczekiwać,

że będzie miało miejsce, jeżeli informacje te są w wystarczającym stopniu szczegółowe, aby można było wyciągnąć z nich wnioski co do prawdopodobnego wpływu tego szeregu okoliczności lub zdarzenia na ceny instrumentów finansowych.

Informacja, która w przypadku podania jej do wiadomości publicznej miałaby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny instrumentów finansowych, oznacza informacje, które racjonalny inwestor prawdopodobnie wykorzystałby, opierając się na nich w części przy podejmowaniu swych decyzji inwestycyjnych. Etap pośredni rozciągniętego w czasie procesu jest uznany za informację poufną, jeżeli sam w sobie spełnia kryteria uznania za informację poufną.

Wykorzystywanie informacji poufnej ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnej i wykorzystuje tę informację, nabywając lub zbywając, na własny rachunek lub na rzecz osoby trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, instrumenty finansowe, których informacja ta dotyczy. Wykorzystanie informacji poufnej w formie anulowania lub zmiany zlecenia dotyczącego instrumentu finansowego, którego informacja ta dotyczy, w przypadku gdy zlecenie złożono przed wejściem danej osoby w posiadanie informacji poufnej, również uznaje się za wykorzystywanie informacji poufnej.

Regulacje dotyczące wykorzystywania informacji poufnych stosuje się do wszystkich osób, będących w posiadaniu informacji poufnych w tym w szczególności z racji:

- a) bycia członkiem organów administracyjnych, zarządczych lub nadzorczych emitenta,
- b) posiadania udziałów w kapitale emitenta,
- c) posiadania dostępu do informacji z tytułu zatrudnienia, wykonywania zawodu lub wykonywania obowiązków,
- d) zaangażowania w działalność przestępczą,
- e) wejścia w posiadanie informacji poufnych w okolicznościach innych niż wymieniony powyżej, jeżeli osoby te wiedzą lub powinny wiedzieć, że są to informacje poufne.

Udzielanie rekomendacji, aby inna osoba wykorzystwała informacje poufne, lub nakłanianie innej osoby do wykorzystania informacji poufnych również oznacza wykorzystanie informacji poufnej, jeżeli osoba stosująca daną rekomendację lub nakłanianie wie lub powinna wiedzieć, że są one oparte na informacjach poufnych, ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych oraz:

- a) udziela rekomendacji, na podstawie tych informacji, aby inna osoba nabyła lub zbyła instrumenty finansowe, których informacje te dotyczą, lub nakłania tę osobę do takiego nabycia lub zbycia lub
- b) udziela rekomendacji, na podstawie tych informacji, aby inna osoba anulowała lub zmieniła zlecenie dotyczące instrumentu finansowego, którego informacje te dotyczą, lub nakłania tę osobę do takiego anulowania lub zmiany.

Bezprawne ujawnienie informacji poufnych ma miejsce wówczas, gdy osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych i ujawnia te informacje innej osobie, z wyjątkiem przypadków, gdy ujawnienie to odbywa się w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków.

Wykorzystanie informacji poufnej jest przestępstwem zagrożonym karą grzywny w wysokości do 5.000.000 zł albo karą pozbawienia wolności od 3 miesięcy do 5 lat, albo oboma tymi karami łącznie.

Nabywanie lub zbywanie akcji w trakcie trwania okresów zamkniętych

Przepisy zawierające ograniczenia dotyczące obrotu akcjami Spółki w tzw. okresie zamkniętym znajdują się w Rozporządzeniu MAR. Rozporządzenia MAR stosuje się do instrumentów finansowych, które są przedmiotem obrotu w ASO, zostały dopuszczone do obrotu w ASO lub które są przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na ASO. Przepisy dotyczące informacji poufnych będą miały zastosowanie do obrotu akcjami Emitenta z chwilą złożenia wniosku o wprowadzenie akcji Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu.

Osoba pełniąca obowiązki zarządcze u emitenta nie może dokonywać żadnych transakcji na swój rachunek ani na rachunek strony trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, dotyczących akcji lub instrumentów dłużnych emitenta, lub instrumentów pochodnych lub innych związanych z nimi instrumentów finansowych w okresie zamkniętym.

Osobą pełniącą obowiązki zarządcze jest osoba, która:

- a) jest członkiem organu administracyjnego, zarządzającego lub nadzorczego tego podmiotu,

- b) pełni funkcje kierownicze, nie będąc członkiem organów wskazanych w lit. a), przy czym ma stały dostęp do informacji poufnych dotyczących pośrednio lub bezpośrednio tego podmiotu oraz uprawnienia do podejmowania decyzji zarządczych mających wpływ na dalszy rozwój i perspektywy gospodarcze tego podmiotu.

Zgodnie z Rozporządzeniem MAR okres zamknięty stanowi okres 30 dni kalendarzowych przed ogłoszeniem śródrocznego raportu finansowego lub sprawozdania na koniec roku rozliczeniowego, które emitent ma obowiązek podać do wiadomości publicznej zgodnie z: (i) przepisami systemu obrotu, w którym akcje emitenta są dopuszczone do obrotu, lub (ii) prawem krajowym.

Za naruszenie zakazu dokonywania transakcji w okresach zamkniętych przewidziana jest kara pieniężna w wysokości do 2.072.800 zł. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej w wyniku naruszeń, zamiast kary pieniężnej KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotności kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty. Jeżeli emitent udzielił osobie pełniącej obowiązki zarządcze zgody na dokonanie transakcji w okresie zamkniętym z naruszeniem przepisów prawa, KNF może nałożyć na emitenta karę pieniężną do wysokości 4.145.600 zł.

Zawiadomienia o transakcjach osób pełniących obowiązki zarządcze i osób blisko związanych

Osoby pełniące obowiązki zarządcze oraz osoby blisko z nimi związane mają obowiązek powiadomić emitenta oraz KNF o każdej transakcji zawieranej na ich własny rachunek w odniesieniu do akcji lub instrumentów dłużnych tego emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź innych powiązanych z nimi instrumentów finansowych, gdy łączna kwota transakcji danej osoby osiągnie w trakcie jednego roku kalendarzowego próg wartości 20.000 EUR.

Osoba pełniąca obowiązki zarządcze została opisana w części pt. „Nabywanie lub zbywanie akcji w trakcie trwania okresów zamkniętych”. Osoba bliska oznacza:

- a) małżonka lub partnera uznawanego zgodnie z prawem krajowym za równoważnego z małżonkiem,
- b) dziecko będące na utrzymaniu zgodnie z prawem krajowym,
- c) członka rodziny, który w dniu danej transakcji pozostaje we wspólnym gospodarstwie domowym przez okres co najmniej roku lub
- d) osobę prawną, grupę przedsiębiorstw lub spółkę osobową, w której obowiązki zarządcze pełni osoba pełniąca obowiązki zarządcze lub osoba wskazana w lit. a) – c), nad którą osoba taka sprawuje pośrednią lub bezpośrednią kontrolę, która została utworzona, by przynosić korzyści takiej osobie, lub której interesy gospodarcze są w znacznym stopniu zbieżne z interesami takiej osoby.

Powiadomienia dokonuje się niezwłocznie, ale nie później niż w terminie trzech dni roboczych po dniu transakcji. Emitent zapewnia, aby informacje zgłoszone zgodnie z zasadami opisanymi powyżej zostały podane do wiadomości publicznej w terminie 2 dni od zawarcia transakcji w sposób umożliwiający szybki i niedyskryminujący dostęp do tych informacji zgodnie z wykonawczymi standardami technicznymi regulowanymi przez Rozporządzenie MAR.

Za naruszenie obowiązków związanych z zawiadomieniami dotyczącymi transakcji osób mających dostęp do transakcji poufnych KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości: (i) 2.072.800 zł w przypadku osób fizycznych, (ii) 4.145.600 zł w przypadku innych podmiotów. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej w wyniku naruszeń, zamiast kary pieniężnej KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotności kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

4.1.3. Zabezpieczenia

Na Datę Dokumentu Informacyjnego Spółka nie posiada wiedzy o jakichkolwiek zabezpieczeniach ustanowionych na Akcjach.

4.1.4. Świadczenia dodatkowe

Z posiadaniem żadnej Akcji nie jest związany obowiązek jakiegokolwiek świadczenia na rzecz Spółki ani innych osób, poza obowiązkiem wpłacenia należności za Akcje.

4.2. Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie – w zakresie określonym w § 4 ust. 1 Załącznika Nr 3 do Regulaminu ASO

W okresie ostatnich 12 miesięcy przed datą złożenia wniosku o wprowadzenie Akcji do ASO miały miejsce emisje Akcji Spółki – w tym serii B, C i D. Szczegółowe informacje na temat tych emisji zostały zaprezentowane niżej. Emitent nie posiada szczegółowych informacji na temat sprzedaży akcji między akcjonariuszami jakie mogły mieć miejsce we wskazanym okresie.

Szczegółowe informacje o emisjach akcji jakie miały miejsce w okresie 12 miesięcy poprzedzających Datę Dokumentu Informacyjnego przedstawiono w tabeli poniżej:

	Akcje Serii B	Akcje Serii C	Akcje Serii D
Podstawowe informacje na temat emisji akcji danej serii	Akcje zostały wyemitowane w ramach kapitału docelowego Spółki. Akcje Serii B wyemitowane zostały na mocy Uchwały nr 1/04/2024 Zarządu Spółki z dnia 24 kwietnia 2024 r. Uchwała została podjęta na podstawie art. 446 §1 Kodeksu spółek handlowych w związku § 6 Statutu Spółki oraz uchwałami Rady Nadzorczej Spółki nr 01/04/2024 oraz 02/04/2024 w sprawie wyrażenia zgody na cenę emisyjną akcji Spółki Serii B oraz w sprawie wyrażania zgody na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji Serii B w całości.	Akcje Serii C zostały wyemitowane na mocy Uchwały nr 08/12/2024 NWZ Emitenta z dnia 11 grudnia 2024 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela Serii C z wyłączeniem w całości prawa poboru akcjonariuszy oraz zmiany statutu Spółki. Na mocy powyższej uchwał Spółka wyemitowała do 700.000 sztuk akcji Serii C.	Akcje zostały wyemitowane w ramach kapitału docelowego Spółki. Akcje Serii D wyemitowane zostały na mocy Uchwały nr 02/02/2025 Zarządu Spółki z dnia 27 lutego 2025 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii D z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany statutu Spółki oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji zwykłych na okaziciela serii D do obrotu w ASO NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Wskazana wyżej uchwała została podjęta na podstawie art. 444 i art. 446-447 KSH w związku § 6A Statutu Spółki, zważywszy, że uchwałą Rady Nadzorczej Spółki nr 02/02/2025 z dnia 24 lutego 2025 r. Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę na pozbawienie akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru akcji zwykłych na okaziciela serii D.
	Emisje Akcji Serii B, C i D następowały w trybie subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1) KSH w formule oferty publicznej (tj. do więcej niż 1 inwestora). Każda z ofert publicznych (tj. Akcji serii B, C i D) została skierowana do wybranych przez Zarząd: (i) inwestorów kwalifikowanych w rozumieniu art. 2 lit. e) Rozporządzenia Prospektowego lub (ii) nie więcej niż 149 osób fizycznych lub prawnych innych niż inwestorzy kwalifikowani (z uwzględnieniem limitów wynikających z przepisów prawa), w związku z czym zgodnie odpowiednio z art. 1 ust. 4 lit. a) oraz lit. b) Rozporządzenia Prospektowego, przeprowadzenie żadnej ze wskazanych Ofert Publicznych Akcji serii B, C lub D nie wymagało sporządzenia, zatwierdzenia i udostępnienia prospektu.		
	W dniu 12 czerwca 2024 roku dokonano rejestracji opisanego podwyższenia kapitału zakładowego.	W dniu 20 stycznia 2025 r. dokonano rejestracji opisanego podwyższenia kapitału zakładowego.	W dniu 25 marca 2025 r. roku dokonano rejestracji opisanego podwyższenia kapitału zakładowego.
Daty rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży	• Rozpoczęcie subskrypcji: 24 kwietnia 2024 r. • Zakończenie subskrypcji: 22 maja 2024 r.	• Rozpoczęcie subskrypcji: 11 grudnia 2024 r. • Zakończenie subskrypcji: 31 grudnia 2024 r.	• Rozpoczęcie subskrypcji: 27 lutego 2025 r. • Zakończenie subskrypcji: 27 lutego 2025 r.
Data przydziału Akcji	Nie dotyczy (tryb emisji nie przewidywał przydziału akcji)		
Liczby Akcji objętych subskrypcją lub sprzedażą	350.000 sztuk	700.000 sztuk	148.474 sztuki
Stopy redukcji w poszczególnych transzach w przypadku, gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych Akcji była mniejsza od liczby, na które złożono zapisy	Nie dotyczy		
Liczba Akcji, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży	350.000 sztuk	567.037 sztuk	148.474 sztuki
Cena, po jakiej Akcje były nabywane (obejmowane)	22,00 zł	22,00 zł	22,00 zł

Informacja o sposobie opłacenia objętych (nabytych) Akcji	Akcje Serii C zostały opłacone gotówką, przed złożeniem wniosku o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.	Akcje Serii C zostały opłacone gotówką, przed złożeniem wniosku o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.	Akcje Serii D zostały opłacone gotówką, przelewem, przed złożeniem wniosku o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.
Liczba osób, które złożyły zapisy na Akcje objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach	27	17	2
Liczba osób, którym przydzielono Akcje w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach	27	17	2
Informacja czy osoby, którym przydzielono Akcje w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach, są podmiotami powiązanymi z Emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu ASO	NIE	TAK (2 osoby, które objęły Akcje Serii C są osobami powiązanymi z Emitentem)	NIE
Informacje na temat subemitentów	Nie zawierano umów o subemisję		
Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty, wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich, sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa, promocji oferty	200.000 zł	615.000 zł	0 zł
Metoda rozliczenia kosztów, o których mowa w punkcie powyżej w księgach rachunkowych i sposób ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Emitenta	Zgodnie z art. 36. Ust. 2b. ustawy o rachunkowości tj. koszty emisji akcji poniesione przy podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych		
Wpływy netto z emisji i sposób wykorzystania środków	Wpływy netto: 7.500.000 zł Środki pozyskane z emisji zostały w całości wykorzystane na: - Splata zobowiązań: ok. 2,7 mln zł - Realizację planu inwestycyjnego STRUMBER ok. 2,1 mln zł (z czego ok. 1,2 mln na zaliczkę na zakup linii produkcyjnej oraz ok. 0,9 mln na realizację prac przygotowawczych i projektowych) - Bieżącą działalność operacyjną: ok. 2,7 mln zł	Wpływy netto: 11.859.814 zł Środki pozyskane z emisji w kwocie 6,3 mln zł zostały wydatkowane na: - Realizację planu inwestycyjnego STRUMBER: ok. 4,8 mln zł - Bieżącą działalność operacyjną: ok. 1,5 mln zł Pozostała kwota w wysokości ok. 5,5 mln zł znajduje się na rachunkach bieżących i lokacyjnych Grupy. Grupa planuje wydatkowanie tych środków zgodnie ze strategią opisaną w pkt. 5.17	Wpływy netto: 3.266.428 zł Środki pozyskane z emisji zostały w całości wydatkowane na zakup udziałów w spółkach zależnych Emitenta Green Lanes Proteins Sp. z o.o. oraz The True Green SA w związku z realizacją wcześniej zawartych umów inwestycyjnych zawartych z udziałowcami i akcjonariuszami mniejszościowymi tych spółek.

4.3. Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych

4.3.1. Określenie organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych

Zgodnie z KSH, organem uprawnionym do podjęcia decyzji o podwyższeniu kapitału zakładowego Emitenta jest Walne Zgromadzenie Emitenta. Zgodnie z KSH, na podstawie upoważnienia zawartego w Statucie, Zarząd może być upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego. W takim przypadku, organem uprawnionym do podjęcia decyzji o podwyższeniu kapitału zakładowego Emitenta jest również Zarząd Emitenta.

4.3.2. Data i forma podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści

4.3.2.1. Akcje serii A

Akcje Serii A powstały w procesie przekształcenia Emitenta. Akcje Serii A zostały w całości pokryte majątkiem spółki przekształcanej. Przekształcenie zostało przeprowadzone w trybie art. 551 kodeksu spółek handlowych na podstawie Uchwały nr 1/11/2023 z dnia 15 listopada 2023 Zgromadzenia Wspólników Green Lanes spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w sprawie przekształcenia spółki w spółkę akcyjną, obejmującej m.in. zgodę na treść Statutu Emitenta. Uchwała objęta jest aktem notarialnym z dnia 15 listopada 2023 roku, Repertorium A nr 12066/2023 sporządzonym przez Małgorzatę Nowicką Notariusza w Warszawie, prowadzącą Kancelarię Notarialną w Warszawie przy ul. Koszykowej 59/4.

Spółka pod firmą Green Lanes spółka z ograniczoną odpowiedzialnością stała się spółką przekształconą, tj. Emitentem, z chwilą wpisu Emitenta do rejestru przedsiębiorców KRS. Do rejestracji Emitenta w KRS doszło w dniu 30 listopada 2023 roku. Kapitał zakładowy Spółki w momencie rejestracji przekształcenia wynosił 178.600,00 zł (sto siedemdziesiąt osiem tysięcy sześćset złotych) i dzielił się na 1.786.000 (jeden milion siedemset osiemdziesiąt sześć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

Uchwała nr 1/11/2023

Green Lanes Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu z dnia 15 listopada 2023 roku w sprawie przekształcenia Spółki w spółkę akcyjną

Zgromadzenie Wspólników Green Lanes Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu, działając na podstawie art. 551 § 1, art. 556 pkt 2 i art. 562-563 Kodeksu spółek handlowych, uchwała, co następuje:-----

§ 1

Green Lanes Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu (dalej „Spółka” lub „Spółka Przekształcana”), przekształca się w spółkę akcyjną, której firma

otrzymuje następujące brzmienie: Green Lanes spółka akcyjna (dalej „Spółka Przekształcona”).-----

§ 2

Przekształcenie Spółki następuje zgodnie z planem przekształcenia sporządzonym w dniu 11 października 2023 roku, pozytywnie zaopiniowanym w dniu 11 października 2023 roku przez biegłego rewidenta wyznaczonego przez sąd rejestrowy Spółki.-----

§ 3

Kapitał zakładowy Spółki Przekształconej wynosić będzie 178.600,00 zł (sto siedemdziesiąt osiem tysięcy sześćset złotych) i dzielić się będzie na 1.786.000 (jeden milion siedemset osiemdziesiąt sześć tysięcy) zwykłych akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej w wysokości 178.600,00 zł (sto siedemdziesiąt osiem tysięcy sześćset złotych) z przeznaczeniem dla wspólników Spółki Przekształconej.-----

§ 4

1. Wspólnicy Spółki Przekształconej w zamian za każdy 1 (jeden) udział Spółki Przekształconej o wartości nominalnej 100,00 zł (sto złotych), otrzymają 1000 (tysiąc) akcji Spółki Przekształconej o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja. -----
2. Członkami pierwszego Zarządu Spółki Przekształconej będą: -----
 - a) Piotr Pietras (PESEL: [REDACTED]) jako Prezes Zarządu;-----
 - b) Jacek Kramarz (PESEL: [REDACTED]) jako Wiceprezes Zarządu; -----
3. Członkami pierwszej Rady Nadzorczej Spółki przekształconej będą: -----
 - a) Krzysztof Kusiak (PESEL: [REDACTED]) jako Przewodniczący Rady Nadzorczej; -----
 - b) Beata Turlejska (PESEL: [REDACTED]); -----
 - c) Marcus Vonhausen (PESEL: [REDACTED]);-----
 - d) Magdalena Wysocka (PESEL: [REDACTED]);-----
 - e) Paweł Szydłowski (PESEL: [REDACTED]) -----

§ 5

Wspólnikom Spółki Przekształconej nie przyznaje się uprawnień osobistych w Spółce Przekształconej. -----

§ 6

Akcje spółki pod firmą Green Lanes spółka akcyjna podlegają zarejestrowaniu w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w rozumieniu art. 3 pkt 21 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. -----

§ 7

Podstawą przekształcenia jest sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone na dzień 1 września 2023 roku. -----

§ 8

W związku z przekształceniem Spółki Zgromadzenie Wspólników Spółki Przekształcanej wyraża zgodę na brzmienie Statutu Spółki Przekształconej o następującej treści: -----

„STATUT SPÓŁKI POD FIRMĄ GREEN LANES SPÓŁKA AKCYJNA

§ 1.

Firma

1. Spółka będzie działać pod firmą: **Green Lanes Spółka Akcyjna.** -----
2. Spółka może używać w obrocie skrótu: **Green Lanes S.A.** -----

§ 2.

Siedziba

Siedzibą Spółki jest Wrocław. -----

§ 3.

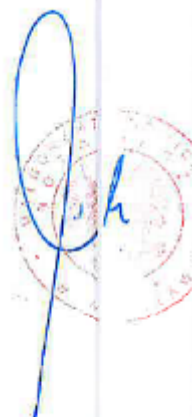
Czas trwania Spółki

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony. -----

§ 4.

Przedmiot działalności

1. Przedmiotem działalności Spółki według PKD (Polskiej Klasyfikacji Działalności) jest: -----
 - 1) PKD 70.10.Z Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych; -----





- 2) PKD 70.21.Z Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja;-----
 - 3) PKD 70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania;-----
 - 4) PKD 74.90.Z Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana;-----
 - 5) PKD 82.11.Z Działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura;--
 - 6) PKD 82.19.Z Wykonywanie fotokopii, przygotowywanie dokumentów i pozostała specjalistyczna działalność wspomagająca prowadzenie biura;-----
 - 7) PKD 82.99.Z Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana. -----
2. Uchwały o istotnej zmianie przedmiotu działalności Spółki nie wymagają wykupu akcji, o którym mowa w art. 417 Kodeksu spółek handlowych, o ile zostaną powzięte większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego. -----

§ 5.

Kapitał zakładowy

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 178.600,00 zł (sto siedemdziesiąt osiem tysięcy sześćset złotych) i dzieli się na 1.786.000 (jeden milion siedemset osiemdziesiąt sześć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, w tym: -----
 - a) 1.786.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A. -----
2. Kapitał zakładowy Spółki na skutek przekształcenia spółki pod firmą Green Lanes Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu (spółka przekształcana) został pokryty w całości majątkiem spółki przekształcanej. -----
3. Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje Spółki i obligacje z prawem pierwszeństwa oraz warranty subskrypcyjne. -----

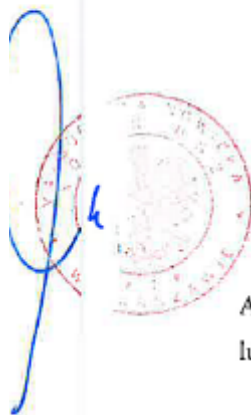
§ 6.

Kapitał docelowy

1. Zarząd jest uprawniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki przez emisję do 350.000 (trzystu pięćdziesięciu tysięcy) nowych akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda i o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 35.000,00 zł (trzydzieści pięć tysięcy złotych), co stanowi podwyższenie w ramach kapitału docelowego określone w szczególności w

przepisach art. 444 - 447 Kodeksu spółek handlowych. Zarząd może wykonywać przyznane mu upoważnienie przez dokonanie jednego albo kilku podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej. -----

2. Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego oraz emisji nowych akcji w ramach kapitału docelowego wygasa w dniu 14 listopada 2026 roku (ostatni dzień, w którym Zarząd może złożyć wniosek do sądu rejestrowego o rejestrację emisji akcji w ramach kapitału docelowego). -----
3. Zarząd jest uprawniony do przyznania akcji emitowanych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne. -----
4. W ramach upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego Zarząd jest uprawniony do emisji warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych, z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż okres, na który zostało udzielone to upoważnienie. -----
5. Zgoda Rady Nadzorczej jest wymagana dla ustalenia przez Zarząd ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego lub zawarcia umowy o gwarancję emisji lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji. -----
6. Zarząd Spółki jest uprawniony do pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru warrantów subskrypcyjnych oraz akcji, w całości lub w części, za zgodą Rady Nadzorczej, w odniesieniu do każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego określonego w §6 ust. 1 statutu. -----
7. Zarząd decyduje o wszystkich pozostałych sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, i o ile przepisy prawa nie stanowią inaczej, to Zarząd w szczególności jest umocowany do podejmowania stosownych uchwał, składania wniosków oraz dokonywania czynności o charakterze prawnym i organizacyjnym w sprawach: -----
 - a) określania warunków emisji akcji, w tym rodzaju subskrypcji akcji (w tym zwłaszcza Zarząd jest upoważniony do emisji akcji w trybie subskrypcji otwartej w ramach oferty publicznej); ustalenia ceny emisyjnej akcji, terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji lub zawarcia umów o objęcie akcji, warunków przydziału, daty, od której akcje będą uczestniczyć w dywidendzie; -----
 - b) ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub ubiegania się o wprowadzenie akcji do obrotu w



- alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.; -----
- c) dematerializacji akcji, w tym zawierania umów o rejestrację akcji z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A.; -----
- d) ustalania zasad, podejmowania uchwał oraz wykonywania innych działań w sprawie emisji i oferowania akcji. -----

§ 7.

Akcje

Akcje Spółki są akcjami na okaziciela oraz mogą być pokrywane wkładami pieniężnymi lub niepieniężnymi. -----

§ 8.

Organy Spółki

Organami Spółki są:-----

- 1) Zarząd, -----
- 2) Rada Nadzorcza, -----
- 3) Walne Zgromadzenie, -----

§ 9.

Zarząd

1. Zarząd Spółki składa się z 1 do 3 Członków (w tym Prezesa), powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. Wspólna kadencja Członków Zarządu trwa 5 lat. Każdy z Członków Zarządu może być wybrany na następną kadencję. -----
2. W posiedzeniu Zarządu można uczestniczyć również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. -----
3. Zarząd może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. -----
4. Członkowie Zarządu mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Zarządu, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego Członka Zarządu. -----
5. Spółkę reprezentuje każdy z Członków Zarządu samodzielnie. -----

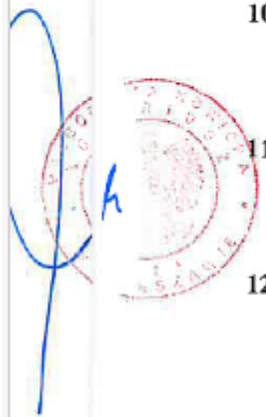
§ 10.

Rada Nadzorcza

1. Rada Nadzorcza składa się z 5 do 7 Członków, w tym Przewodniczącego. W przypadku, gdy wybór członków Rady Nadzorczej następuje przez Walne

- Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami, wówczas Rada Nadzorcza składać się będzie z 5 członków. -----
2. Rada Nadzorcza jest powoływana i odwoływana przez Walne Zgromadzenie.-----
 3. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres 5-letniej wspólnej kadencji. Każdy Członek Rady Nadzorczej może być ponownie wybrany do pełnienia tej funkcji. Członek Rady Nadzorczej może być w każdym czasie odwołany. -----
 4. Jeżeli liczba członków Rady Nadzorczej danej kadencji spadnie poniżej 5 (pięciu), w wyniku wygaśnięcia mandatów niektórych członków Rady Nadzorczej (z innego powodu niż odwołanie), pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą w celu uzupełnienia Rady Nadzorczej do pięcioosobowego składu w drodze kooptacji powołać nowych członków Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej mogą dokonać kooptacji w przypadku, gdy liczba członków Rady Nadzorczej dokonujących kooptacji wynosi co najmniej czterech. Członkowie Rady Nadzorczej dokonują kooptacji w drodze doręczenia Spółce pisemnego oświadczenia wszystkich członków Rady Nadzorczej o powołaniu członka Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej powołani w drodze kooptacji będą sprawowali swoje czynności do czasu podjęcia uchwały o zatwierdzeniu ich powołania przez najbliższe Walne Zgromadzenie albo dokonania wyboru ich następców. Po dokonaniu kooptacji członków Rady Nadzorczej, Zarząd lub Rada Nadzorcza na najbliższym Walnym Zgromadzeniu umieści w porządku obrad punkt dotyczący zatwierdzenia członka Rady Nadzorczej powołanego w drodze kooptacji albo wyboru jego następcy.-----
 5. Wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej dokona Walne Zgromadzenie lub w przypadku jego niedokonania przez Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza ze swego grona. -----
 6. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów oddanych, chyba, że przepisy prawa przewidują surowsze warunki podejmowania uchwał. W przypadku równości głosów decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.----
 7. W posiedzeniu Rady Nadzorczej można uczestniczyć również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. -----
 8. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego Członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. -----
 9. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała

jest ważna, gdy wszyscy Członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały oraz co najmniej połowa członków Rady wzięła udział w podejmowaniu uchwały. -----

- 
10. Podczas posiedzenia Rada Nadzorcza może podejmować uchwały również w sprawach nieobjętych proponowanym porządkiem obrad, jeżeli żaden z Członków Rady Nadzorczej biorących udział w posiedzeniu się temu nie sprzeciwi. -----
 11. Rada Nadzorcza może odbywać posiedzenia również bez formalnego zwołania, jeżeli wszyscy członkowie wyrażą na to zgodę oraz nie zgłoszą sprzeciwu dotyczącego wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad. -----
 12. Do kompetencji Rady Nadzorczej poza sprawami wskazanymi w Kodeksie spółek handlowych należy: -----
 - 1) wyrażanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości; -----
 - 2) wybór firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania ustawowego Spółki. ----

§ 11.

Walne Zgromadzenie

1. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne albo nadzwyczajne. -----
2. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy lub reprezentowanych akcji, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej. -----
3. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, chyba, że przepisy Kodeksu spółek handlowych przewidują dla podjęcia uchwał surowsze wymogi. -----
4. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki, w Warszawie, w Lublinie. -
5. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga zgody Walnego Zgromadzenia. -----

§ 12.

Kapitały Spółki

1. Spółka tworzy kapitał zapasowy na pokrycie strat bilansowych. Do kapitału zapasowego przelewa się 8% czystego zysku rocznego, dopóki kapitał ten nie osiągnie przynajmniej 1/3 kapitału zakładowego. -----
2. Walne Zgromadzenie może postanowić o utworzeniu innych kapitałów na pokrycie szczególnych strat lub wydatków (kapitały rezerwowe lub fundusze celowe). -----

§ 13.

Umorzenie akcji

1. Akcje mogą być umarzane wyłącznie za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę w celu ich umorzenia (umorzenie dobrowolne). -----
2. Spółka może nabywać akcje własne w celu ich umorzenia oraz dla realizacji innych celów wymienionych w art. 362 Kodeksu spółek handlowych. -----

§ 14

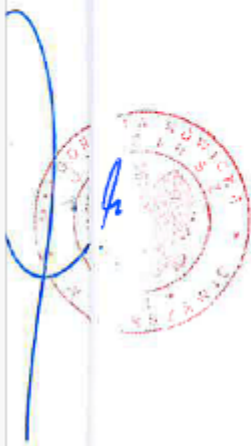
Rok obrotowy

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy. -----

§ 15.

Założyciele

1. Spółka powstała z przekształcenia spółki Green Lanes spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu. -----
2. Założycielami Spółki są wszyscy wspólnicy spółki Green Lanes spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu, tj.:-----
 - 1) Piotr Pietras, -----
 - 2) Rafał Sagan, -----
 - 3) Krzysztof Kusiak, -----
 - 4) Leonarto VC Pankiewicz spółka jawna spółka komandytowa, -----
 - 5) Jakub Kapica, -----
 - 6) Beata Turlejska, -----
 - 7) Jacek Kramarz, -----
 - 8) Grzegorz Kulik, -----
 - 9) Mirosław Witkowski, -----
 - 10) Mariusz Liber, -----
 - 11) Marta Jaroszek, -----
 - 12) Ireneusz Kubala, -----
 - 13) Maciej Michałowski, -----
 - 14) Jerzy Engel, -----
 - 15) Katarzyna Dębowska, -----
 - 16) Krzysztof Juszko, -----
 - 17) Barbara Kubać-Stępniak, -----



- 18) Artur Sipak, -----
- 19) Norbert Sabat, -----
- 20) Adam Plesiński, -----
- 21) Krzysztof Plesiński, -----
- 22) Dariusz Mochocki, -----
- 23) Jacek Sobiński, -----
- 24) Daniel Męcina, -----
- 25) Invens LLC, -----
- 26) Krzysztof Dynowski, -----
- 27) JR Holding Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna, -----
- 28) Beata Drzazga, -----
- 29) Kamil Nadratowski, -----
- 30) Edyta Ałdaś, -----
- 31) Paula Wornalkiewicz-Kliszczak, -----
- 32) Daniel Błach, -----
- 33) Agata Polaczek, -----
- 34) Henryk Skrzypkowski, -----
- 35) Mizio Fund sp. z o.o., -----
- 36) Bogdan Derdziński, -----
- 37) Łukasz Brewczak, -----
- 38) Maciej Sadowski, -----
- 39) Iwona Wietecha, -----
- 40) Adrian Misztal, -----
- 41) Bartosz Śliwa, -----
- 42) Dariusz Ostrowski, -----
- 43) Michał Dolecki, -----
- 44) Magdalena Wysocka, -----
- 45) Michał Bartnik, -----
- 46) Rafał Celej, -----
- 47) Marcin Kondracki, -----
- 48) Paweł Skrodzki, -----
- 49) Tomasz Skrodzki, -----
- 50) Michał Dębiński, -----
- 51) Damian Andrzejewski, -----
- 52) Piotr Gumkowski, -----

- 53) Marcus Vonhausen,-----
54) Anna Vonhausen,-----
55) Katarzyna Mazurkiewicz,-----
56) Kamila Maria Borkowicz,-----
57) Artur Zaręba,-----
58) Igor Rozbicki,-----
59) GUSTFORD HOLDINGS LIMITED,-----
60) Robert Wilczyński,-----
61) Marcin Ziółkowski,-----
62) Szymon Bożek,-----
63) Maciej Zatoński.-----

§ 16.

Pozostałe postanowienia

1. W Spółce nie ma uprzywilejowań w zakresie zysku lub w podziale majątku Spółki oraz nie istnieją żadne tytuły w zakresie uczestnictwa w zysku lub podziale majątku Spółki inne niż akcje.-----
2. W Spółce nie ma związanych z akcjami obowiązków świadczenia na rzecz Spółki, poza obowiązkiem wpłacenia należności za akcje.-----
3. W Spółce nie ma ograniczeń zbywalności akcji.-----
4. W Spółce nie ma uprawnień osobistych przyznanych akcjonariuszom, o których mowa w art. 354 Kodeksu spółek handlowych.-----
5. Spółka powstała w wyniku przekształcenia spółki Green Lanes Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu i wszelkie koszty utworzenia Spółki pokryła spółka Green Lanes Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu.”-----

§ 9

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.-----

Przewodniczący stwierdził, że nad uchwałą głosowano w następujący sposób:-----

- powyższa uchwała została przyjęta w głosowaniu jawnym większością głosów,-----
- oddano **1240** ważnych głosów, co stanowi **69,43 %** kapitału zakładowego,-----
- „za” oddano **1240** głosów, w tym **JR Holding ASI S.A.**, brak głosów „wstrzymujących się”, brak głosów „przeciw”.-----

4.3.2.2. Akcje Serii B

Akcje Serii B wyemitowane zostały w ramach kapitału docelowego, na podstawie upoważnienia, o którym mowa w § 6 (1) Statutu, wprowadzonego uchwałą nr 1/11/2023 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Green Lanes Sp z o.o. z dnia 15 listopada 2023 roku w sprawie przekształcenia Spółki w spółkę akcyjną (data rejestracji kapitału docelowego w KRS 30.11.2023 r.) oraz na mocy Uchwały nr 1/04/2024 Zarządu Spółki z dnia 24 kwietnia 2024 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego w drodze emisji akcji serii B

oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii B. Uchwała została podjęta na podstawie art. 446 §1 Kodeksu spółek handlowych w związku § 6 Statutu Spółki oraz uchwał Rady Nadzorczej Spółki nr 01/04/2024 oraz 02/04/2024 w sprawie wyrażenia zgody na cenę emisyjną akcji Spółki Serii B oraz w sprawie wyrażania zgody na pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji Serii B w całości.

Oferta Publiczna Akcji Serii B została przeprowadzona w oparciu o wyłączenia prospektowe tj. została skierowana do wybranych przez Zarząd: (i) inwestorów kwalifikowanych w rozumieniu art. 2 lit. e) Rozporządzenia Prospektowego lub (ii) mniej niż 150 osób fizycznych lub prawnych innych niż inwestorzy kwalifikowani (z uwzględnieniem limitów wynikających z przepisów prawa), w związku z czym zgodnie odpowiednio z art. 1 ust. 4 lit. a) oraz lit. b) Rozporządzenia Prospektowego, przeprowadzenie Oferty Publicznej Akcji Serii B nie wymagała sporządzenia, zatwierdzenia i udostępnienia prospektu.

Na mocy opisanej uchwały Zarządu Emitent dokonał emisji 350.000 (trzystu pięćdziesięciu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć grosz). Akcje zostały zaoferowane po cenie emisyjnej 22,00 zł (dwadzieścia dwa złote) za jedną Akcje Serii B i pokryte wyłącznie wkładami pieniężnymi wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Akcje Serii B zostały zaoferowane 33 inwestorom wybranym przez Zarząd będących osobami fizycznymi lub prawnymi innymi niż inwestorzy kwalifikowani.

W ramach emisji Akcji Serii B kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 178.600,00 zł (sto siedemdziesiąt osiem tysięcy sześćset złotych) do kwoty 213.600 zł (słownie: dwieście trzynaście tysięcy sześćset złotych) tj. o kwotę 35.000,00 zł (trzydzieści pięć tysięcy złotych). Emitent wyemitował 350.000 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy) Akcji Serii B, które zostały objęte przez inwestorów wybranych przez Zarząd. W dniu 12 czerwca 2024 roku dokonano rejestracji opisanego podwyższenia kapitału zakładowego w KRS.

Treść uchwały nr 1/11/2023 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Green Lanes Sp z o.o. z dnia 15 listopada 2023 roku dot. m. in. uchwalenia kapitału docelowego została przedstawiona w pkt. 4.3.2.1 Dokumentu Informacyjnego – „Akcje Serii A”.

Uchwała nr 1/11/2023 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Green Lanes Sp z o.o. z dnia 15 listopada 2023 roku w sprawie przekształcenia Spółki w spółkę akcyjną została przedstawiona w pkt. 4.3.2.1.

Poniżej przedstawiono treść uchwały Zarządu nr 1/04/2024 z dnia 24 kwietnia 2024 roku w sprawie emisji Akcji Serii B:

Uchwała nr 1/04/2024
z dnia 24 kwietnia 2024 roku
Zarządu Green Lanes Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału
docelowego w drodze emisji akcji serii B oraz pozbawienia dotychczasowych
akcjonariuszy prawa poboru akcji serii B.



Zarząd Green Lanes Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu działając na podstawie art. 431 §1 w zw. z art. 444, art. 446 oraz 447 §1 kodeksu spółek handlowych oraz postanowienia §6 Statutu Spółki uchwała co następuje: -----

§ 1.

1. Zarząd Spółki podwyższa kapitał zakładowy Spółki o kwotę 35.000,00 zł (trzydzieści pięć tysięcy złotych), tj. z kwoty 178.600,00 zł (sto siedemdziesiąt osiem tysięcy sześćset złotych) do kwoty 213.600,00 zł (dwieście trzynaście tysięcy sześćset złotych). -----
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi w drodze emisji 350.000 (trzystu pięćdziesięciu tysięcy) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. -----
3. Wszystkie akcje serii B zostaną objęte w zamian za wkład pieniężny wpłacony przed zarejestrowaniem akcji. -----

4. Po uzyskaniu, zgodnie z postanowieniem §6 ust. 5 Statutu Spółki, zgody Rady Nadzorczej Spółki wyrażonej w Uchwale nr 01/04/2024 z dnia 24 kwietnia 2024 roku, Zarząd określa, że cena emisyjna akcji serii B wynosić będzie 22,00 zł (dwadzieścia dwa złote) za jedną akcję. -----
5. Akcje Serii B będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących warunkach:-----
 - a) Akcje serii B zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynsz od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych; -----
 - b) Akcje serii B zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynsz od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego. -----
6. Objęcie wszystkich akcji serii B nastąpi w trybie subskrypcji prywatnej w drodze złożenia oferty przez Spółkę i jej przyjęcia przez oznaczonego adresata, przy czym oferta objęcia akcji serii B zostanie złożona wybranym przez Spółkę podmiotom. -----
7. Zawarcie przez Spółkę umów objęcia akcji serii B w trybie art. 431 §2 pkt. 1 Kodeksu spółek handlowych w ramach subskrypcji prywatnej nastąpi w terminie do dnia dwudziestego dziewiątego maja dwa tysiące dwudziestego czwartego roku (2024-05-29). -----

§ 2

Po uzyskaniu, zgodnie z postanowieniem §6 ust. 6 Statutu Spółki, zgody Rady Nadzorczej Spółki wyrażonej w Uchwale nr 02/04/2024 z dnia 24 kwietnia 2024 roku, działając w interesie Spółki, Zarząd Spółki pozbawia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii B w całości. Pozbawienie w całości prawa poboru akcji dotychczasowych akcjonariuszy w związku z emisją akcji serii B jest w pełni uzasadnione w związku z koniecznością pozyskania przez Spółkę dodatkowych środków finansowych. Dofinansowanie grupy kapitałowej Spółki umożliwi realizację zamierzeń inwestycyjnych oraz dalszy rozwój działalności grupy kapitałowej. Opinia

Zarządu Spółki uzasadniająca powody wyłączenia prawa poboru oraz uzasadniająca cenę emisyjną akcji serii B stanowi załącznik do niniejszej uchwały. -----

§ 3.

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Zarząd Spółki postanawia treści § 5 ust. 1 Statutu Spółki nadać nowe następujące brzmienie: -----

„§ 5

1. *Kapitał zakładowy Spółki wynosi 213.600,00 zł (dwieście trzynaście tysięcy sześćset złotych) i dzieli się na 2.136.000 (dwa miliony sto trzydzieści sześć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja w tym: -----*

- a) *1.786.000 akcji zwykłych, na okaziciela serii A -----*
- b) *350.000 akcji zwykłych, na okaziciela serii B. " -----*

§ 4.

Akcje serii B będą przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect 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 wprowadzenie akcji do obrotu na tym rynku. -----

§ 5.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----

Załącznik do uchwały nr 01/04/2024 -----

OPINIA ZARZĄDU

**W PRZEDMIOCIE POZBAWIENIA DOTYCHCZASOWYCH
AKCJONARIUSZY**

**GREEN LANES SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU
PRAWĄ POBORU W CAŁOŚCI W STOSUNKU DO AKCJI SERII B
ORAZ USTALENIA CENY EMISYJNEJ AKCJI SERII B**

Zarząd Green Lanes Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu uznając, że leży to w interesie Spółki, postanawia niniejszym pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii B w całości. Zarząd Spółki przedstawia pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz sposób



ustalenia ceny emisyjnej akcji serii B, które Zarząd zamierza wyemitować w ramach kapitału docelowego, o następującej treści: -----

Zarząd stwierdza, że pozbawienie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy co do akcji serii B i jednocześnie zaoferowanie akcji serii B w trybie subskrypcji prywatnej leży w interesie akcjonariuszy. Spółka zamierza wyemitować w ramach kapitału docelowego 350.000 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Akcje serii B zostaną zaoferowane do objęcia inwestorom. Środki finansowe uzyskane od inwestorów w drodze emisji akcji serii B pozwolą na dofinansowanie grupy kapitałowej Spółki, co umożliwi realizację zamierzeń inwestycyjnych oraz dalszy rozwój działalności grupy kapitałowej. Dzięki przeprowadzeniu emisji akcji serii B z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Spółka pozyska kolejnych akcjonariuszy oraz zwiększy rozproszenie akcjonariatu. Dzięki temu możliwe będzie zapewnienie płynności obrotu akcjami Spółki po wprowadzeniu ich do obrotu na rynku giełdowym, co Spółka zamierza zrobić. -----



Cena emisyjna Akcji serii B została zaproponowana przez Zarząd Spółki w kwocie 22 zł (słownie: dwadzieścia dwa złote) za jedną akcję serii B. Zarząd zaproponował cenę emisyjną z uwzględnieniem całokształtu okoliczności mających wpływ na ustalenie ceny emisyjnej, w tym przede wszystkim konieczności zapewnienia skuteczności emisji akcji, koniunktury panującej na rynkach kapitałowych oraz sytuacji finansowej i bieżących zdarzeń w grupie kapitałowej Spółki.-----

Z powyższych względów, pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii B w całości leży w interesie Spółki i nie jest sprzeczne z interesami akcjonariuszy Spółki. Zarząd rekomendował Radzie Nadzorczej Spółki głosowanie za podjęciem uchwał w sprawie wyrażenia zgody na cenę emisyjną akcji serii B w kwocie 22 zł (słownie: dwadzieścia dwa złote) za jedną akcję serii B oraz w sprawie wyrażenia zgody na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii B w całości. -----

Poniżej przedstawiono uchwały Rady Nadzorczej Spółki nr 01/04/2024 oraz 02/04/2024 w sprawie wyrażenia zgody na cenę emisyjną akcji Spółki Serii B oraz w sprawie wyrażania zgody na pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji Serii B w całości.

PROTOKÓŁ
Z WYNIKÓW GŁOSOWANIA RADY NADZORCZEJ GREEN LANES S.A. Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU
KTÓRE ODBYŁO SIĘ Z W TRYBIE OBIEGOWYM (PISEMNYM)

Przewodniczący Rady Nadzorczej („Rada Nadzorcza”) Green Lanes S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Green Lanes” lub „Spółka”) zarządził głosowanie Rady Nadzorczej i podjęcie uchwał w trybie obiegowym (pisemnym). Wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej otrzymali projekty uchwał. W głosowaniu pisemnym wzięli udział wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej:

- | | | |
|----|-------------------|-----------------------------------|
| 1. | Krzysztof Kusiak | – Przewodniczący Rady Nadzorczej; |
| 2. | Beata Turlejska | – Członek Rady Nadzorczej; |
| 3. | Marcus Vonhausen | – Członek Rady Nadzorczej; |
| 4. | Magdalena Wysocka | – Członek Rady Nadzorczej; |
| 5. | Paweł Szydłowski | – Członek Rady Nadzorczej. |

W trybie obiegowym (pisemnym) podjęto następujące uchwały Rady Nadzorczej Spółki:

UCHWAŁA NR 01/04/2024
RADY NADZORCZEJ GREEN LANES SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU
W SPRAWIE WYRAŻANIA ZGODY NA CENĘ EMISYJNĄ AKCJI SPÓŁKI SERII B

§ 1.

Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie art. 446 §2 kodeksu spółek handlowych oraz §6 ust. 5 Statutu Spółki wyraża zgodę na ustalenie ceny emisyjnej 350.000 (trzystu pięćdziesięciu tysięcy) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda w wysokości 22 zł (słownie: dwadzieścia dwa złote) za jedną akcję serii B. Zarząd Spółki przedstawił Radzie Nadzorczej pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii B.

Określenie ceny emisyjnej akcji serii B w wysokości 22 zł (dwadzieścia dwa złote) za każdą akcję serii B i jest uzasadnione. Akcje serii B zostaną zaoferowane do objęcia inwestorom w ramach kapitału docelowego w drodze subskrypcji prywatnej. Środki finansowe uzyskane od inwestorów w drodze emisji akcji serii B pozwolą na dofinansowanie grupy kapitałowej Spółki, co umożliwi kontynuację realizacji założeń strategicznych oraz dalszy rozwój działalności grupy kapitałowej.

§2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu nad powyższą uchwałą oddano 5 głosów:

- 5 głosów „ZA” powzięciem uchwały,
- 0 głosów „PRZECIW” powzięciu uchwały,
- 0 głosów „WSTRZYMUJĘ SIĘ”.

W związku z powyższym Przewodniczący Rady Nadzorczej stwierdził, że uchwała została podjęta jednomyślnie wszystkimi głosami za w dniu 24 kwietnia 2024 roku tj. w dniu złożenia podpisu przez ostatniego członka Rady Nadzorczej.

UCHWAŁA NR 02/04/2024
RADY NADZORCZEJ GREEN LANES SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU
W SPRAWIE WYRAŻANIA ZGODY NA POZBAWIENIEM DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY
SPÓŁKI PRAWA POBORU AKCJI SERII B W CAŁOŚCI

§ 1.

Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie art. 447 §1 kodeksu spółek handlowych oraz §6 ust. 6 Statutu Spółki wyraża niniejszym zgodę na pozbawienie prawa poboru w całości akcji serii B w stosunku do dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Zarząd Spółki przedstawił Radzie Nadzorczej pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii B.

Zdaniem Rady Nadzorczej pozbawienie w całości prawa poboru akcji dotychczasowych akcjonariuszy w związku z emisją akcji serii B jest w uzasadnione i przyczyni się do rozwoju Spółki. Środki finansowe uzyskane od inwestorów w drodze emisji akcji serii B pozwolą na dofinansowanie grupy kapitałowej Spółki, co umożliwi kontynuację realizacji strategii grupy kapitałowej oraz przyczyni się do dalszego rozwój działalności grupy kapitałowej.

§2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W głosowaniu nad powyższą uchwałą oddano 5 głosów:

- 5 głosów „ZA” powzięciem uchwały,
- 0 głosów „PRZECIW” powzięciu uchwały,
- 0 głosów „WSTRZYMUJĘ SIĘ”.

W związku z powyższym Przewodniczący Rady Nadzorczej stwierdził, że uchwała została podjęta jednomyślnie wszystkimi głosami za w dniu 24 kwietnia 2024 roku tj. w dniu złożenia podpisu przez ostatniego członka Rady Nadzorczej.

Protokół został przyjęty i podpisany przez Przewodniczącą Rady Nadzorczej Green Lanes S.A.

 Podpisano przez/ Signed by:
KRZYSZTOF
KUSIAK
Data/ Date: 07.05.2024 11:21
mSzafir

4.3.2.3. Akcje serii C

Akcje Serii C zostały wyemitowane na mocy Uchwały nr 08/12/2024 NWZ Emitenta z dnia 11 grudnia 2024 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii C z wyłączeniem w całości prawa poboru akcjonariuszy oraz zmiany statutu Spółki.

Emisja Akcji Serii C nastąpiła w trybie subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1) KSH przeprowadzanej w drodze oferty publicznej, co do której nie ma obowiązku sporządzania, zatwierdzania i udostępniania prospektu zgodnie z Rozporządzeniem Prospektowym.

Oferta Publiczna Akcji Serii C została przeprowadzona w oparciu o wyłączenia prospektowe tj. została skierowana do wybranych przez Zarząd: (i) inwestorów kwalifikowanych w rozumieniu art. 2 lit. e) Rozporządzenia Prospektowego lub (ii) mniej niż 150 osób fizycznych lub prawnych innych niż inwestorzy kwalifikowani (z uwzględnieniem limitów wynikających z przepisów prawa), w związku z czym zgodnie odpowiednio z art. 1 ust. 4 lit. a) oraz lit. b) Rozporządzenia Prospektowego, przeprowadzenie Oferty Publicznej Akcji Serii C nie wymagała sporządzenia, zatwierdzenia i udostępnienia prospektu.

Akcje Serii C zostały zaoferowane jednemu inwestorowi spełniającemu kryterium art. 1 ust. 4 lit. a) Rozporządzenia Prospektowego (tj. inwestor kwalifikowany) oraz 17 inwestorom spełniającym kryterium art. 1 ust. 4 lit. b) Rozporządzenia Prospektowego (tj. do mniej niż 150 os. fizycznych i prawnych).

Ze względu na fakt, że liczba osób, do których oferta Akcji Serii C była kierowana, wraz z liczbą osób, do których kierowane były oferty publiczne, o których mowa w art. 1 ust. 4 lit. b) rozporządzenia 2017/1129, tego samego rodzaju papierów wartościowych, dokonane w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie przekracza 149, Oferta Akcji Serii C nie wymagała opublikowania memorandum informacyjnego, o którym mowa w art. 38b, oraz przekazania go do KNF w dniu jego opublikowania.

W ramach oferty objętych zostało 567.037 sztuk Akcji Serii C. W dniu 20 stycznia 2025 r. dokonano rejestracji opisanego podwyższenia kapitału zakładowego.

Poniżej przedstawiono treść uchwały w sprawie emisji Akcji Serii C:

Uchwała nr 08/12/2024
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą Green Lanes S.A.
z siedzibą we Wrocławiu
z dnia 11 grudnia 2024 roku
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji
zwykłych na okaziciela serii C z wyłączeniem w całości prawa poboru
akcjonariuszy oraz zmiany statutu Spółki

§ 1

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą GREEN LANES Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu („**Spółka**”), działając na podstawie art. 431, art. 432 i art. 433 Kodeksu spółek handlowych, postanawia podwyższyć kapitał zakładowy Spółki z kwoty 213.600,00 zł (dwieście trzynaście tysięcy sześćset złotych) do kwoty nie mniejszej niż 213.600,10 zł (dwieście trzynaście tysięcy sześćset złotych i 10/100) i nie większej niż 283.600,00 zł (dwieście osiemdziesiąt trzy tysiące sześćset złotych), tj. o kwotę nie mniejszą niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie większą niż 70.000,00 zł (siedemdziesiąt tysięcy złotych) w drodze emisji nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 700.000 (siedmiuset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda („**Akcje Serii C**”).-----
2. Emisja Akcji Serii C nastąpi w trybie subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych przeprowadzanej w drodze oferty publicznej („**Oferta Publiczna**”), co do której nie ma obowiązku sporządzania, zatwierdzania i udostępniania prospektu zgodnie z Rozporządzeniem 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**”).-----

3. Oferta Publiczna Akcji Serii C zostanie skierowana do wybranych przez Zarząd: (i) inwestorów kwalifikowanych w rozumieniu art. 2 lit. e) Rozporządzenia 2017/1129 lub (ii) nie więcej niż 149 osób fizycznych lub prawnych innych niż inwestorzy kwalifikowani (z uwzględnieniem limitów wynikających z przepisów prawa), w związku z czym zgodnie odpowiednio z art. 1 ust. 4 lit. a) oraz lit. b) Rozporządzenia 2017/1129, przeprowadzenie Oferty Publicznej Akcji Serii C nie wymaga sporządzenia, zatwierdzenia i udostępnienia prospektu.-----
4. Akcje Serii C będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących warunkach:-----
 - a) Akcje Serii C zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynsz od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych;-----
 - b) Akcje Serii C zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynsz od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.-----
5. Akcje Serii C mogą być opłacone wyłącznie wkładami pieniężnymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.-----
6. Cena emisyjna Akcji Serii C wynosi 22 zł (dwadzieścia dwa złote) za jedną Akcją Serii C.-----
7. Umowy objęcia Akcji Serii C zawierane będą przez Spółkę do dnia 31 grudnia 2024 roku.-----



§ 2

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą GREEN LANES Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu, działając na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, po rozpatrzeniu pisemnej opinii Zarządu Spółki z dnia 13 listopada 2024 roku, uzasadniającej powody pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii C oraz proponowaną ceny emisyjnej Akcji Serii C, w interesie Spółki pozbawia akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji Serii C w całości.-----

§ 3

Upoważnia i umocowuje się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego oraz do określenia szczegółowych warunków subskrypcji Akcji Serii C, w tym do:-----

- 1) ustalenia zasad płatności za Akcje Serii C;-----
- 2) ustalenia terminów przeprowadzenia emisji i subskrypcji Akcji Serii C;-----
- 3) określenia pozostałych zasad emisji Akcji Serii C w zakresie nieuregulowanym w tej uchwale.-----

§ 4

1. Zarząd Spółki na podstawie art. 310 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych określi ostateczną treść § 5 ust. 1 statutu Spółki poprzez złożenie oświadczenia w formie aktu notarialnego o wysokości objętego kapitału zakładowego po zakończeniu subskrypcji Akcji Serii C.-----
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 tej uchwały.---

§ 5

Upoważnia się i umocowuje się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności prawnych i faktycznych, w tym do złożenia odpowiednich wniosków i zawiadomień, związanych z przeprowadzeniem Oferty Publicznej.-----

§ 6

Upoważnia się Zarząd Spółki do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) umowy o rejestrację Akcji Serii C w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW.-----

§ 7

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji Serii C, zmienia się § 5 ust. 1 statutu Spółki w taki sposób, że otrzymuje on następujące brzmienie:-----

- „1. *Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 213.600,10 zł (dwieście trzynaście tysięcy sześćset złotych i 10/100) i nie więcej niż 283.600,00 zł (dwieście osiemdziesiąt trzy tysiące sześćset złotych) i dzieli się na nie mniej niż 2.136.001 (dwa miliony sto trzydzieści sześć tysięcy jeden) i nie więcej niż 2.836.000 (dwa*

miliony osiemset trzydzieści sześć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, w tym: -----

- a) 1.786.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A. -----*
- b) 350.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B. -----*
- c) nie mniej niż 1 i nie więcej niż 700.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C. -*

§ 8

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, przy czym staje się skuteczna w zakresie zmian statutu z chwilą rejestracji zmian przez sąd rejestrowy.-----

Przewodniczący stwierdził, że: -----

- powyższa uchwała została przyjęta w głosowaniu jawnym większością głosów. -----
- oddano 1.625.636 (jeden milion sześćset dwadzieścia pięć tysięcy sześćset trzydzieści sześć) ważnych głosów z takiej samej liczby akcji, co stanowi 76,11 % (siedemdziesiąt sześć i jedenaście setnych procent) kapitału zakładowego, -----
- „za” oddano 1.625.636 (jeden milion sześćset dwadzieścia pięć tysięcy sześćset trzydzieści sześć) głosów, brak głosów „wstrzymujących się”, brak głosów „przeciw”.



OPINIA ZARZĄDU GREEN LANES S.A. UZASADNIAJĄCA POWODY POZBAWIENIA AKCJONARIUSZY PRAWA POBORU AKCJI
SERII C ORAZ PROPONOWANĄ CENĘ EMISYJNĄ AKCJI SERII C
Z DNIA 13 LISTOPADA 2024 ROKU

1. Na dzień 11 grudnia 2024 roku planowane jest Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ("NWZ"), którego proponowany porządek obrad obejmuje podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii C z wyłączeniem w całości prawa poboru akcjonariuszy oraz zmiany statutu Spółki.
2. Zarząd spółki GREEN LANES S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”), na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych przedstawia poniżej swoją opinię w sprawie pozbawienia akcjonariuszy Spółki prawa poboru w całości w stosunku do nowej emisji akcji serii C na okaziciela.
3. Zarząd rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu dokonanie podwyższenia kapitału zakładowego GREEN LANES S.A. z kwoty 213.600,00 zł (dwieście trzynaście tysięcy sześćset złotych) do kwoty nie mniejszej niż 213.600,10 zł (dwieście trzynaście tysięcy sześćset złotych i 10/100) i nie większej niż 283.600,00 zł (dwieście osiemdziesiąt trzy tysiące sześćset złotych), tj. o kwotę nie mniejszą niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie większą niż 70.000,00 zł (siedemdziesiąt tysięcy złotych) w drodze emisji nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 700.000 (siedemset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda („Akcje Serii C”), w stosunku do których zostanie w całości wyłączone prawo poboru akcjonariuszy Spółki.
4. Emisja Akcji Serii C ma nastąpić w trybie subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych przeprowadzanej w drodze oferty publicznej („Oferta Publiczna”), co do której nie ma obowiązku sporządzania, zatwierdzania i udostępniania prospektu zgodnie z Rozporządzeniem 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 („Rozporządzenie 2017/1129”).
5. Oferta Publiczna Akcji Serii C zostanie skierowana do: (i) inwestorów kwalifikowanych w rozumieniu art. 2 lit. e) Rozporządzenia 2017/1129 lub (ii) do nie więcej niż 149 osób fizycznych lub prawnych innych niż inwestorzy kwalifikowani (z uwzględnieniem limitów wynikających z przepisów prawa) w związku z czym zgodnie odpowiednio z art. 1 ust. 4 lit. a) oraz lit. b) Rozporządzenia 2017/1129, przeprowadzenie Oferty Publicznej Akcji Serii C nie wymaga sporządzenia, zatwierdzenia i udostępnienia prospektu.
6. Środki pozyskane z emisji akcji mają posłużyć sfinansowaniu części wydatków inwestycyjnych i zostaną przeznaczone na rozwój dotychczas prowadzonej działalności przez Spółkę i grupę kapitałową. Emisja Akcji Serii C i pozyskanie z niej środków pieniężnych pozwoli na realizację przez Spółkę i grupę kapitałową planowanych procesów inwestycyjnych i rozwojowych.
7. Mając na względzie powyższe, pozyskanie przez Spółkę finansowania jest w ocenie Zarządu konieczne i priorytetowe, a przeprowadzenie emisji Akcji Serii C w drodze subskrypcji prywatnej jest najbardziej efektywnym (w zakresie wysokości kwoty możliwej do uzyskania z emisji) sposobem pozyskania tego finansowania.
8. Wyłączenie prawa poboru Akcji Serii C w całości zabezpiecza Spółkę przed sytuacją, w której dotychczasowi akcjonariusze nie obejmą oczekiwanej liczby nowo emitowanych akcji. Co więcej,

pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru przyczyni się do możliwości pozyskania nowych inwestorów, w tym instytucjonalnych, co jest szczególnie istotne z punktu widzenia budowania wizerunku Spółki oraz zapewnienia bazy inwestorów umożliwiającej przyszłe finansowanie działalności Spółki.

9. Wyłączenie prawa poboru akcjonariuszy w całości w stosunku do emisji Akcji Serii C jest w pełni uzasadnione w związku z koniecznością pozyskania środków finansowych na rozwój działalności Spółki. Emisja nowych akcji i pozyskanie z niej środków pieniężnych pozwoli na realizację przez Spółkę planowanych procesów inwestycyjnych i rozwojowych. Zdaniem Zarządu przeprowadzenie emisji nowych akcji w drodze Oferty Publicznej z wyłączeniem prawa poboru akcjonariuszy pozwoli na efektywne pozyskanie środków niezbędnych dla dalszego rozwoju Spółki i zapewni możliwość uzyskania większych wpływów niż od dotychczasowych akcjonariuszy, co ostatecznie pozwoli realizować założone cele gospodarcze Spółki.
10. Z powyższych względów, zdaniem Zarządu Spółki wyłączenie prawa poboru akcjonariuszy w całości w stosunku do Akcji Serii C leży w interesie Spółki.
11. Zarząd proponuje aby cena emisyjna Akcji Serii C została ustalona przez NwZ w wysokości 22 zł (dwadzieścia dwa złote) za jedną Akcję Serii C. Proponowana cena wynika z całokształtu okoliczności mających wpływ na ustalenie ceny emisyjnej, w tym przede wszystkim koniunktury panującej na rynkach kapitałowych, wyceny Spółki dokonywanej przez rynek (w tym w ramach poprzedniej emisji akcji) oraz sytuacji finansowej i bieżących wydarzeń w Spółce, a także w oparciu o rekomendacje doradców i konsultantów doradzających w przeprowadzeniu emisji Akcji Serii C.

W dniu 13 stycznia 2025r. Zarząd Spółki złożył przed notariusz akt notarialny rep. A nr 144/2025 oświadczenie o wysokości objętego kapitału zakładowego w ramach emisji Akcji Serii C oraz dookreślające wysokość kapitału zakładowego.

Poniżej przytoczona została treść aktu notarialnego:

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI
O WYSOKOŚCI OBJĘTEGO KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO ORAZ
O DOOKREŚLENIU WYSOKOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO
W STATUCIE SPÓŁKI**

§ 1.

Stawający działając łącznie jako zarząd Spółki oświadczają, że:-----

- 1) na mocy Uchwały nr 08/12/2024 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia jedenastego grudnia dwa tysiące dwudziestego czwartego roku (2024-12-11) w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii C z wyłączeniem w całości prawa poboru akcjonariuszy oraz zmiany statutu Spółki, zaprotokolowanej przez Małgorzatę Nowicką notariusza w Warszawie repertorium A numer 8698/2024 („**Uchwała Emisyjna**”), podwyższono kapitał zakładowy Spółki z kwoty 213.600,00 zł (dwieście trzynaście tysięcy sześćset złotych) do kwoty nie mniejszej niż 213.600,10 zł (dwieście trzynaście tysięcy sześćset złotych i 10/100) i nie większej niż 283.600,00 zł (dwieście osiemdziesiąt trzy tysiące sześćset złotych), tj. o kwotę nie mniejszą niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie większą niż 70.000,00 zł (siedemdziesiąt tysięcy złotych) w drodze emisji nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 700.000 (siedemset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda („**Akcje Serii C**”);-----
- 2) w związku z powyższym, na mocy Uchwały Emisyjnej zmieniono statut Spółki („**Statut**”) poprzez nadanie § 5 ust. 1 nowego, następującego brzmienia:-----

- „1. *Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 213.600,10 zł (dwieście trzynaście tysięcy sześćset złotych i 10/100) i nie więcej niż 283.600,00 zł (dwieście osiemdziesiąt trzy tysiące sześćset złotych) i dzieli się na nie mniej niż 2.136.001 (dwa miliony sto trzydzieści sześć tysięcy jeden) i nie więcej niż 2.836.000 (dwa miliony osiemset trzydzieści sześć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, w tym: -----*
- a) *1.786.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A. -----*
 - b) *350.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B. -----*
 - c) *nie mniej niż 1 i nie więcej niż 700.000 akcji zwykłych na okazicieli serii C. "--*
- 3) Zarząd Spółki upoważniony jest do złożenia oświadczenia w trybie art. 310 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych, o wysokości kapitału zakładowego Spółki objętego w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w § 1 ust. 1 Uchwały Emisyjnej, celem dostosowania wysokości kapitału zakładowego określonej w § 5 ust. 1 Statutu; -----
- 4) w skład Zarządu Spółki wchodzi obecnie wyłącznie Piotr Pietras jako prezes zarządu oraz Jacek Piotr Kramarz jako wiceprezes zarządu. -----

§ 2.

Stawający działając łącznie jako zarząd Spółki oświadczają, że: -----

- 1) w wyniku przeprowadzenia subskrypcji prywatnej Akcji Serii C skutecznie objętych zostało 567.037 (pięćset sześćdziesiąt siedem tysięcy trzydzieści siedem) Akcji Serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, to jest o łącznej wartości nominalnej 56.703,70 zł (pięćdziesiąt sześć tysięcy siedemset trzy złote siedemdziesiąt groszy);-----
- 2) ostateczna kwota objętego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki wynosi 56.703,70 zł (pięćdziesiąt sześć tysięcy siedemset trzy złote siedemdziesiąt groszy);-
- 3) kapitał zakładowy Spółki, na podstawie § 1 Uchwały Emisyjnej został podwyższony do kwoty 270.303,70 zł (dwieście siedemdziesiąt tysięcy trzysta trzy złote siedemdziesiąt groszy), to jest o kwotę, o której mowa w pkt 2) powyżej, która to kwota mieści się w granicach wskazanych w § 1 Uchwały Emisyjnej. -----

§ 3.

Stawający działając łącznie jako zarząd Spółki oświadczają, że na podstawie art. 310 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych oraz § 4 Uchwały Emisyjnej, Zarząd Spółki **dokonyje dookreślenia** wysokości kapitału zakładowego w Statucie, w ten sposób, że kapitał zakładowy Spółki wynosi 270.303,70 zł (dwieście siedemdziesiąt tysięcy trzysta trzy złote siedemdziesiąt groszy) i dzieli się na 2.703.037 (dwa miliony

siedemset trzy tysiące trzydzieści siedem) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w tym: -----

- 1) 1.786.000 akcji zwykłych, na okaziciela serii A; -----
- 2) 350.000 akcji zwykłych, na okaziciela serii B; -----
- 3) 567.037 akcji zwykłych, na okaziciela serii C. -----

w związku z czym § 5 ust. 1 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:-----

„1. *Kapitał zakładowy Spółki wynosi 270.303,70 zł (dwieście siedemdziesiąt tysięcy trzysta trzy złote siedemdziesiąt groszy) i dzieli się na 2.703.037 (dwa miliony siedemset trzy tysiące trzydzieści siedem) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja w tym: -----*

- a) 1.786.000 akcji zwykłych, na okaziciela serii A; -----
- b) 350.000 akcji zwykłych, na okaziciela serii B; -----
- c) 567.037 akcji zwykłych, na okaziciela serii C.” -----

§ 4.

1. Wypisy tego aktu notarialnego wydawać można Akcjonariuszom i Spółce. -----

2. Notariusz pouczyła:-----

- o treści art. 92a ustawy z dnia 14 lutego 1991 roku Prawo o notariacie (Dz.U.2020.1192 t.j.), w szczególności o treści § 2 oraz § 6 to jest o tym, że niezwłocznie po sporządzeniu aktu notarialnego zawierającego w swej treści dane stanowiące podstawę wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego albo podlegającego złożeniu do akt rejestrowych podmiotu wpisanego do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego notariusz umieszcza jego elektroniczny wypis w Repozytorium, przy czym notariusz opatruje wypis kwalifikowanym podpisem elektronicznym, zaś z chwilą umieszczenia wypisu lub wyciągu z aktu notarialnego w Repozytorium notariusz otrzymuje za pośrednictwem systemu teleinformatycznego zawiadomienie, które zawiera numer dokumentu w Repozytorium, a także dzień, miesiąc i rok oraz godzinę i minutę jego umieszczenia w Repozytorium. Notariusz dołącza zawiadomienie do oryginału aktu notarialnego oraz wydaje stronie aktu drugi egzemplarz zawiadomienia oraz,
- o treści art. 19d ustawy dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym (Dz.U.2021.112 t.j.), to jest o tym, że jeżeli do wniosku należy dołączyć akt notarialny, którego wypis lub wyciąg został umieszczony w Repozytorium, wnioskodawca podaje we wniosku numer tego dokumentu w Repozytorium, zaś po zarejestrowaniu wniosku dokument, którego numer w Repozytorium został podany przez wnioskodawcę, jest automatycznie przekazywany za pośrednictwem systemu

4

teleinformatycznego z Repozytorium i dołączany do wniosku.-----

§ 5.

Koszty notarialne ponosi Spółka. -----

4.3.2.4. Akcje serii D

Akcje Serii D wyemitowane zostały na mocy Uchwały nr 02/02/2025 Zarządu Spółki z dnia 27 lutego 2025 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii D z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany statutu Spółki oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji zwykłych na okaziciela serii D do obrotu w ASO NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Wskazana wyżej uchwała została podjęta na podstawie art. 444 i art. 446 -447 KSH w związku § 6A Statutu Spółki, zważywszy, że uchwałą Rady Nadzorczej Spółki nr 02/02/2025 z dnia 24 lutego 2025 r. Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę na pozbawienie akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru akcji zwykłych na okaziciela serii D.

Na mocy opisanej uchwały Emitent dokonał emisji 148.474 Akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy). Akcje zostały zaoferowane po cenie emisyjnej 22,00 zł (dwadzieścia dwa złote) za jedną Akcję Serii D i pokryte w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

Oferta Publiczna Akcji Serii D została przeprowadzona w oparciu o wyłączenia prospektowe tj. została skierowana do wybranych przez Zarząd: (i) inwestorów kwalifikowanych w rozumieniu art. 2 lit. e) Rozporządzenia Prospektowego lub (ii) mniej niż 150 osób fizycznych lub prawnych innych niż inwestorzy kwalifikowani (z uwzględnieniem limitów wynikających z przepisów prawa), w związku z czym zgodnie odpowiednio z art. 1 ust. 4 lit. a) oraz lit. b) Rozporządzenia Prospektowego przeprowadzenie Oferty Publicznej Akcji Serii C nie wymagała sporządzenia, zatwierdzenia i udostępnienia prospektu.

Akcje serii D zostały zaoferowane 2 inwestorom wybranym przez Zarząd będących osobami fizycznymi lub prawnymi innymi niż inwestorzy kwalifikowani.

Ze względu na fakt, że liczba osób, do których oferta akcji serii D była kierowana, wraz z liczbą osób, do których kierowane były oferty publiczne, o których mowa w art. 1 ust. 4 lit. b) rozporządzenia 2017/1129, tego samego rodzaju papierów wartościowych, dokonane w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie przekracza 149, Oferta akcji serii D nie wymagała opublikowania memorandum informacyjnego, o którym mowa w art. 38b, oraz przekazania go do KNF w dniu jego opublikowania.

W dniu 25 marca 2025 r. roku dokonano rejestracji opisanego podwyższenia kapitału zakładowego.

Poniżej przedstawiono uchwałę NWZ Spółki nr 05/12/2024 z dnia 11 grudnia 2024 r. w sprawie ustanowienia kapitału docelowego.

Uchwała nr 05/12/2024
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą Green Lanes S.A.
z siedzibą we Wrocławiu
z dnia 11 grudnia 2024 roku

w sprawie zmiany statutu Spółki przewidującej upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru akcjonariuszy dotyczące każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego po uzyskaniu uprzedniej zgody Rady Nadzorczej

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Green Lanes S.A. („Spółka”) w celu udzielenia Zarządowi upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego zmienia statut Spółki w ten sposób, że: -----

- 1) Uchyła się §6 statutu i nie zastępuje się go nowym brzmieniem;-----
- 2) Po §6 dodaje się nowy §6A statutu o następującym brzmieniu:-----

„§ 6A

Kapitał docelowy

1. Zarząd jest uprawniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki przez emisję do 250.000 akcji (dwustu pięćdziesięciu tysięcy) nowych akcji zwykłych na okaziciela o wartość nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda i o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 25.000,00 zł (dwadzieścia pięć tysięcy złotych), co stanowi podwyższenie w ramach kapitału docelowego określone w szczególności w przepisach art. 444 - 447 Kodeksu spółek handlowych. Zarząd może wykonywać przyznanie mu upoważnienie przez dokonanie jednego albo kilku podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej.-----
2. Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego oraz emisji nowych akcji w ramach kapitału docelowego wygasa w dniu 10 grudnia 2027 roku (ostatni dzień, w którym Zarząd może złożyć wniosek do sądu rejestrowego o rejestrację emisji akcji w ramach kapitału docelowego).-----
3. Zarząd jest uprawniony do wydania akcji emitowanych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne.-----

- 
4. *Zgoda Rady Nadzorczej jest wymagana dla ustalenia przez Zarząd ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego, lub zawarcia umowy o gwarancję emisji lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji.*-----
 5. *Zarząd Spółki jest uprawniony do pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru akcji, w całości lub w części, za zgodą Rady Nadzorczej w odniesieniu do każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego określonego w § 6A. ust. 1 statutu.*-----
 6. *Zarząd decyduje o wszystkich pozostałych sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, i o ile przepisy prawa nie stanowią inaczej, to Zarząd w szczególności jest umocowany do podejmowania stosownych uchwał, składania wniosków oraz dokonywania czynności o charakterze prawnym i organizacyjnym w sprawach:*-----
 - a) *określania warunków emisji akcji, w tym rodzaju subskrypcji akcji (w tym zwłaszcza Zarząd jest upoważniony do emisji akcji w trybie subskrypcji otwartej w ramach oferty publicznej), ustalenia ceny emisyjnej akcji (przy czym cena emisyjna akcji nie będzie niższa niż 22 zł (dwadzieścia dwa złote) za 1 (jedną) akcję), terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji lub zawarcia umów o objęciu akcji, warunków przydziału, daty, od której akcje będą uczestniczyć w dywidendzie;* -----
 - b) *ubiegania się o wprowadzenie akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;*-----
 - c) *dematerializacji akcji, w tym zawierania umów o rejestrację akcji z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A.;*-----
 - d) *ustalania zasad, podejmowania uchwał oraz wykonywania innych działań w sprawie emisji i oferowania akcji;* -----
 - e) *zawierania umów o gwarancję emisji lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji.* "-----

§ 2

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Green Lanes S.A. na podstawie art. 433 § 2 w zw. z 447 § 2 Kodeksu spółek handlowych, po zapoznaniu się z opinią Zarządu uzasadniającą powody przyznania Zarządowi uprawnienia do pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub w części prawa poboru akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego, przyznaje Zarządowi uprawnienie do pozbawienia prawa poboru akcji w całości lub w części za zgodą Rady Nadzorczej w odniesieniu do każdego podwyższenia

kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, zgodnie z postanowieniami § 6A ust. 5 statutu. -----

§ 3

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Green Lanes S.A. upoważnia Zarząd do zawierania z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umów o rejestrację praw do akcji oraz akcji w depozycie papierów wartościowych emitowanych w ramach kapitału docelowego. -----

§ 4

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 dokonywaną na mocy tej uchwały. -----

§ 5

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, przy czym staje się skuteczna z chwilą rejestracji zmian przez sąd rejestrowy. -----

Przedstawiony projekt został poddany przez Przewodniczącego pod głosowanie, a następnie Przewodniczący stwierdził, że nad uchwałą głosowano w następujący sposób:

- powyższa uchwała została przyjęta w głosowaniu jawnym większością głosów, -----
- oddano 1.625.636 (jeden milion sześćset dwadzieścia pięć tysięcy sześćset trzydzieści sześć) ważnych głosów z takiej samej liczby akcji, co stanowi 76,11 % (siedemdziesiąt sześć i jednaście setnych procent) kapitału zakładowego, -----
- „za” oddano 1.625.636 (jeden milion sześćset dwadzieścia pięć tysięcy sześćset trzydzieści sześć) głosów, brak głosów „wstrzymujących się”, brak głosów „przeciw”.

Poniżej przedstawiono uchwałę Zarządu Spółki nr 02/02/ z dnia 27 lutego 2025 r. w sprawie emisji Akcji serii D:

Uchwała Zarządu nr 02/02/2025

Green Lanes S.A.

z dnia 27 lutego 2025 roku

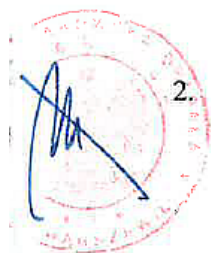
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii D z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany statutu Spółki oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji zwykłych na okaziciela serii D do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Zarząd Green Lanes S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”), działając na podstawie upoważnienia zawartego w § 6A statutu Spółki oraz na podstawie art. 444 i art. 446 – 447 Kodeksu spółek handlowych, zważywszy, że uchwałą Rady Nadzorczej Spółki nr 02/02/2025 z dnia 24 lutego 2025 roku w sprawie wyrażenia zgody na pozbawienie akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru akcji zwykłych na okaziciela serii D emitowanych w granicach kapitału docelowego Spółki oraz w sprawie wyrażenia zgody na ustalenie przez Zarząd ceny emisyjnej akcji serii D („Uchwała RN”), Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę na pozbawienie akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru akcji zwykłych na okaziciela serii D emitowanych na podstawie tej uchwały

Zarządu oraz wyraziła zgodę na ustalenie przez Zarząd ceny emisyjnej akcji serii D, postanawia co następuje:-----

§ 1

1. Zarząd Spółki postanawia podwyższyć kapitał zakładowy Spółki z kwoty 270.303,70 zł (dwustu siedemdziesięciu tysięcy trzystu trzech złotych i siedemdziesięciu groszy) do kwoty 285.151,10 zł (dwustu osiemdziesięciu pięciu tysięcy stu pięćdziesięciu jeden złotych i dziesięciu groszy), tj. o kwotę 14.847,40 zł (czternaście tysięcy osiemset czterdzieści siedem złotych i czterdzieści groszy) w drodze emisji 148.474 (stu czterdziestu ośmiu tysięcy czterystu siedemdziesięciu czterech) nowych akcji zwykłych na okaziciela Serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda („**Akcje Serii D**”).-----
2. Akcje Serii D 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.-----
3. Cena emisyjna Akcji Serii D wynosi 22,00 zł (dwadzieścia dwa złote) za jedną Akcję Serii D.-----
4. Akcje Serii D zostaną w całości pokryte wkładami pieniężnymi, wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.-----
5. Akcje Serii D będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących warunkach:-----
 - a) Akcje Serii D wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych lub na rachunku zbiorczym najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych lub na rachunku zbiorczym,
 - b) Akcje Serii D wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym, tzn. od dnia



1 stycznia tego roku obrotowego.-----

§ 2

1. Akcje Serii D zostaną przez Spółkę zaoferowane w trybie subskrypcji prywatnej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych.-----
2. Emisja Akcji Serii D nastąpi w trybie subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych przeprowadzanej w drodze oferty publicznej („Oferta Publiczna”), co do której nie ma obowiązku sporządzania, zatwierdzania i udostępniania prospektu zgodnie z Rozporządzeniem 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. -----
3. Oferta publiczna Akcji Serii D zostanie skierowana do dwóch osób fizycznych lub prawnych innych niż inwestorzy kwalifikowani (z uwzględnieniem limitów wynikających z przepisów prawa) w związku z czym zgodnie z art. 1 ust. 4 lit. b) Rozporządzenia 2017/1129, przeprowadzenie oferty publicznej Akcji Serii D nie wymaga sporządzenia i zatwierdzenia prospektu. -----
4. Umowy objęcia Akcji Serii D zawarte zostaną przez Spółkę do dnia 31 marca 2025 roku.-----
5. Akcje Serii D będą przedmiotem ubiegania się o ich wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect 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 wprowadzenie Akcji Serii D do obrotu na tym rynku. -----
6. Zarząd zawrze z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) umowę o rejestrację Akcji Serii D w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW. -----

§ 3

Zarząd Spółki, działając na podstawie art. 447 § 1 w zw. z art. 433 § 2 ustawy – Kodeks spółek handlowych w zw. z § 6A ust. 5 statutu Spółki, za zgodą Rady Nadzorczej wyrażoną w Uchwale RN, uznając, że leży to w interesie Spółki i jej akcjonariuszy, postanawia pozbawić w całości dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii D. Zarząd Spółki przedstawia pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii D, o następującej treści:-

**OPINIA ZARZĄDU GREEN LANES S.A. UZASADNIAJĄCA POWODY
POZBAWIENIA AKCJONARIUSZY PRAWA POBORU AKCJI SERII D ORAZ
PROPONOWANĄ CENĘ EMISYJNĄ AKCJI SERII D
Z DNIA 21 LUTEGO 2025 ROKU**

- 
1. Zarząd spółki Green Lanes S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”) przedstawia poniżej swoją opinię w sprawie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości w stosunku do nowej emisji akcji serii D na okaziciela.---
 2. Porządkiem obrad posiedzenia Zarządu zaplanowanego na 27 lutego 2025 roku objęte jest podjęcie przez Zarząd uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Green Lanes S.A. z kwoty 270.303,70 zł (dwustu siedemdziesięciu tysięcy trzystu trzech złotych i siedemdziesięciu groszy) do kwoty 285.151,10 zł (dwustu osiemdziesięciu pięciu tysięcy stu pięćdziesięciu jeden złotych i dziesięciu groszy), tj. o kwotę 14.847,40 zł (czternaście tysięcy osiemset czterdzieści siedem złotych i czterdzieści groszy) w drodze emisji 148.474 (stu czterdziestu ośmiu tysięcy czterystu siedemdziesięciu czterech) nowych akcji zwykłych na okaziciela Serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda („Akcje Serii D”) w stosunku do których planowane jest wyłączenie w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Green Lanes S.A.-----
 3. Emisja Akcji Serii D ma nastąpić w trybie subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych przeprowadzanej w drodze oferty publicznej („Oferta Publiczna”), co do której nie ma obowiązku sporządzania, zatwierdzania i udostępniania prospektu zgodnie z Rozporządzeniem 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.-----
 4. Oferta publiczna Akcji Serii D zostanie skierowana do dwóch osób fizycznych lub prawnych innych niż inwestorzy kwalifikowani (z uwzględnieniem limitów wynikających z przepisów prawa) w związku z czym zgodnie z art. 1 ust. 4 lit. b) Rozporządzenia 2017/1129, przeprowadzenie oferty publicznej Akcji Serii D nie wymaga sporządzenia i zatwierdzenia prospektu.-----
 5. Celem emisji Akcji Serii D jest realizacja uprzednio zawartych umów inwestycyjnych z inwestorami finansującymi działalność spółek należących do grupy kapitałowej Green Lanes. Zgodnie z zawartymi umowami inwestycyjnymi,

- inwestorzy Ci w przypadku sprzedaży, na rzecz Green Lanes lub wskazanego przez nią podmiotu, swoich akcji lub udziałów w spółkach należących do grupy kapitałowej Green Lanes są uprawnieni do objęcia akcji w Green Lanes SA za kwotę uzyskaną ze sprzedaży opisanych akcji i udziałów. -----
6. Zdaniem Zarządu w obecnej sytuacji emisja Akcji Serii D w drodze subskrypcji prywatnej (w ramach oferty publicznej) jest najbardziej efektywnym (w zakresie wysokości kwoty możliwej do uzyskania z emisji Akcji Serii D) sposobem realizacji wyżej opisanych zobowiązań Green Lanes S.A.-----
 7. Pozbawienie prawa poboru pozwoli na sprawną realizację wyżej opisanych zobowiązań wynikających z uprzednio zawartych umów inwestycyjnych.-----
 8. Wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości w związku z emisją Akcji Serii D jest w pełni uzasadnione w związku z koniecznością zaadresowania oferty do wybranych podmiotów, co wynika z zawartych umów. Zdaniem Zarządu przeprowadzenie emisji nowych akcji w drodze oferty publicznej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy pozwoli na efektywną realizację założonych celów gospodarczych Spółki. -----
 9. Z powyższych względów, zdaniem Zarządu Spółki wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości w zakresie akcji nowej emisji leży w interesie Spółki.-----
 10. Zarząd proponuje, aby cena emisyjna Akcji Serii D została ustalona przez Zarząd Spółki w wysokości 22,00 zł (dwadzieścia dwa złote) za 1 (jedną) Akcję Serii D, która to cena emisyjna została zaproponowana przez Zarząd Spółki z uwzględnieniem całokształtu okoliczności mających wpływ na ustalenie ceny emisyjnej, w tym przede wszystkim koniunktury panującej na rynkach kapitałowych oraz sytuacji finansowej i bieżących wydarzeń w Spółce.-----

§ 4

Zarząd Spółki w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki dokonywanym na mocy niniejszej uchwały postanawia zmienić statut Spółki w ten sposób, że § 5 statutu Spółki otrzymuje nowe, następujące brzmienie:-----

„§ 5.

Kapitał zakładowy

1. *Kapitał zakładowy Spółki wynosi 285.151,10 zł (dwieście osiemdziesiąt pięć tysięcy sto pięćdziesiąt jeden złotych i dziesięć groszy) i dzieli się na 2.851.511 (dwa miliony osiemset pięćdziesiąt jeden tysięcy pięćset jedenaście) akcji*

akcja, w tym:-----

a) 1.786.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A;-----

b) 350.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B;-----

c) 567.037 akcji zwykłych, na okaziciela serii C;-----

d) 148.474 akcji zwykłych na okaziciela serii D.-----

2. Kapitał zakładowy Spółki na skutek przekształcenia spółki pod firmą Green Lanes Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu (spółka przekształcana) został pokryty w całości majątkiem spółki przekształcanej.-----
3. Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje Spółki i obligacje z prawem pierwszeństwa oraz warranty subskrypcyjne."-----



§ 5

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia z tym, że przewidziana w niej zmiana statutu Spółki obejmująca podwyższenie kapitału zakładowego Spółki następuje z chwilą dokonania przez sąd odpowiedniego wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.-----

Ad 4.-----

Wobec wyczerpania porządku obrad Przewodniczący zamknął posiedzenie załączając do niniejszego aktu listę obecności.-----

Tożsamość Przewodniczącego Zgromadzenia – **Piotra Pietrasa**, (...). -----

§ 2.

Wypisy tego aktu należy wydawać Spółce i Akcjonariuszom – w dowolnej liczbie egzemplarzy. -----

§ 3.

Notariusz pouczyła:-----

- o treści art. 92a ustawy z dnia 14 lutego 1991 roku Prawo o notariacie (Dz.U.2020.1192 t.j.), w szczególności o treści § 2 oraz § 6 to jest o tym, że niezwłocznie po sporządzeniu aktu notarialnego zawierającego w swej treści dane stanowiące podstawę wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego albo podlegającego złożeniu do akt rejestrowych podmiotu wpisanego do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego notariusz umieszcza jego elektroniczny wypis w Repozytorium, przy czym notariusz opatruje wypis kwalifikowanym podpisem elektronicznym, zaś z chwilą umieszczenia wypisu lub wyciągu z aktu notarialnego w Repozytorium notariusz otrzymuje za pośrednictwem systemu teleinformatycznego zawiadomienie, które zawiera

numer dokumentu w Repozytorium, a także dzień, miesiąc i rok oraz godzinę i minutę jego umieszczenia w Repozytorium. Notariusz dołącza zawiadomienie do oryginału aktu notarialnego oraz wydaje stronie aktu drugi egzemplarz zawiadomienia oraz, -----
o treści art. 19d ustawy dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym (Dz.U.2021.112 t.j.), to jest o tym, że jeżeli do wniosku należy dołączyć akt notarialny, którego wypis lub wyciąg został umieszczony w Repozytorium, wnioskodawca podaje we wniosku numer tego dokumentu w Repozytorium, zaś po zarejestrowaniu wniosku dokument, którego numer w Repozytorium został podany przez wnioskodawcę, jest automatycznie przekazywany za pośrednictwem systemu teleinformatycznego z Repozytorium i dołączany do wniosku.-----

Poniżej przedstawiono uchwałę Rady Nadzorczej spółki w sprawie wyrażenia zgody na pozbawienie akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru akcji zwykłych na okaziciela serii D emitowanych w granicach kapitału docelowego Spółki oraz w sprawie wyrażenia zgody na ustalenie przez Zarząd ceny emisyjnej akcji serii D:

*„Uchwała nr 02/02/2025
Rady Nadzorczej Green Lanes S.A.
z dnia 24 lutego 2025 roku*

*w sprawie wyrażenia zgody na pozbawienie akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru akcji zwykłych na okaziciela serii D emitowanych w granicach kapitału docelowego Spółki
oraz w sprawie wyrażenia zgody na ustalenie przez Zarząd ceny emisyjnej akcji serii D*

§ 1

Rada Nadzorcza Green Lanes S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”), działając na podstawie § 64 ust. 4 oraz § 64 ust. 5 statutu Spółki oraz art. 446 § 2 oraz art. 447 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 roku - Kodeks spółek handlowych, wyraża zgodę na:

1. pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru 148.474 (stu czterdziestu ośmiu tysięcy czterystu siedemdziesięciu czterech) akcji zwykłych na okaziciela serii D („Akcje Serii D”) emitowanych w granicach kapitału docelowego Spółki na warunkach szczegółowo określonych w uchwale Zarządu Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii D z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany statutu Spółki oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji zwykłych na okaziciela serii D do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., która to uchwała będzie zasadniczo zgodna z jej projektem stanowiącym załącznik do niniejszej uchwały,
2. ustalenie przez Zarząd Spółki ceny emisyjnej Akcji Serii D w wysokości 22,00 zł (dwadzieścia dwa złote) za 1 (jedną) Akcję Serii D, która to cena emisyjna została zaproponowana przez Zarząd Spółki z uwzględnieniem całokształtu okoliczności mających wpływ na ustalenie ceny emisyjnej, w tym przede wszystkim koniunktury panującej na rynkach kapitałowych oraz sytuacji finansowej i bieżących wydarzeń w Spółce.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Załącznik:

- projekt uchwały Zarządu Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii D z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany statutu Spółki oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji zwykłych na okaziciela serii D do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.”

W głosowaniu nad powyższą uchwałą oddano 5 głosów:

- 5 głosów „ZA” powzięciem uchwały,
- 0 głosów „PRZECIW” powzięciu uchwały,
- 0 głosów „WSTRZYMUJĘ SIĘ”.

W związku z powyższym Przewodniczący Rady Nadzorczej stwierdził, że powyższa uchwała została podjęta.

4.3.3. Uchwały w sprawie ubiegania się o wprowadzenie Akcji Spółki do obrotu na rynku NewConnect

W dniu 11 grudnia 2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia Spółki podjęło uchwałę w sprawie ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW w Warszawie SA Akcji Serii A, Serii B oraz Serii C.

Podstawa prawna ubiegania się o wprowadzenie Akcji Serii D do obrotu w ASO NewConnect została zawarta w ramach uchwały Zarządu Emitenta nr 02/02/2025 z dnia 27.02.2025 w sprawie emisji Akcji serii D i została przytoczona powyżej w pkt. 4.3.2. Dokumentu Informacyjnego.

Uchwała nr 09/12/2024
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą Green Lanes S.A.
z siedzibą we Wrocławiu
z dnia 11 grudnia 2024 roku
w sprawie ubiegania się o wprowadzenie akcji Spółki do Alternatywnego Systemu
Obrotu na rynku NewConnect prowadzonego przez Giełdę Papierów
Wartościowych w Warszawie S.A.

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Green Lanes S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”) postanawia o ubieganiu się przez Spółkę o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) wszystkich akcji Spółki („Akcje”), w tym: -----

- a) 1.786.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A. -----
- b) 350.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B. -----
- c) nie mniej niż 1 i nie więcej niż 700.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C.-

§ 2

Upoważnia i umocowuje się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności prawnych i faktycznych, w tym do zawarcia wszelkiego rodzaju umów, aneksów do tych umów oraz ich rozwiązywania, złożenia odpowiednich wniosków, zawiadomień i oświadczeń, zgodnie z wymogami określonymi w przepisach prawa oraz regulacjami, uchwałami lub wytycznymi GPW oraz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie („KDPW”), związanych z:-----

- a) ubieganiem się o wprowadzenie Akcji do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW, w tym do złożenia odpowiednich wniosków, oświadczeń, zapewnień itp.-----
- b) rejestracją Akcji w KDPW, w tym w szczególności upoważnia i umocowuje się Zarząd Spółki do zawarcia wszelkich umów z KDPW w związku z ubieganiem się o wprowadzenie Akcji do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW.-----

§ 3

Upoważnia i umocowuje się Zarząd Spółki do podjęcia decyzji o odstąpieniu od wykonania tej uchwały lub zawieszenia jej wykonania.-----

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.-----

Przewodniczący stwierdził, że: -----

- powyższa uchwała została przyjęta w głosowaniu jawnym większością głosów, ---
- oddano 1.625.636 (jeden milion sześćset dwadzieścia pięć tysięcy sześćset trzydzieści sześć) ważnych głosów z takiej samej liczby akcji, co stanowi 76,11 % (siedemdziesiąt sześć i jedenaście setnych procent) kapitału zakładowego, -----
- „za” oddano 1.625.636 (jeden milion sześćset dwadzieścia pięć tysięcy sześćset trzydzieści sześć) głosów, brak głosów „wstrzymujących się”, brak głosów „przeciw”, -----

Następnie w dniu 30 kwietnia 2025 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło Uchwałę nr 17/04/2025 ZWZ Spółki w sprawie ubiegania się o wprowadzenie Akcji Spółki do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA. W ramach tej uchwały jasno wskazano, że ZWZ postanawia o ubieganiu się o wprowadzenie do ASO Akcji serii A, B, C i D.

Uchwała 17/04/2025

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

spółki pod firmą Green Lanes S.A. z siedzibą we Wrocławiu

z dnia 30 kwietnia 2025 roku

w sprawie ubiegania się o wprowadzenie akcji Spółki do Alternatywnego Systemu

Obrotu na rynku NewConnect prowadzonego przez Giełdę Papierów

Wartościowych w Warszawie S.A.

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Green Lanes S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”) postanawia o ubieganiu się przez Spółkę o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) wszystkich akcji Spółki („Akcje”), w tym: -----

- a) 1.786.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A; -----
- b) 350.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B; -----
- c) 567.037 akcji zwykłych na okazicieli serii C; -----
- d) 148.474 akcji zwykłych na okazicieli serii D. -----

§2

Upoważnia i umocowuje się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności prawnych i faktycznych, w tym do zawarcia wszelkiego rodzaju umów, aneksów do tych umów oraz ich rozwiązywania, złożenia odpowiednich wniosków, zawiadomień i oświadczeń, zgodnie z wymogami określonymi w przepisach prawa oraz regulacjami, uchwałami lub wytycznymi GPW oraz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie („KDPW”), związanych z: -----

ubieganiem się o wprowadzenie Akcji do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW, w tym do złożenia odpowiednich wniosków, oświadczeń, zapewnień itp. -----

rejestracją Akcji w KDPW, w tym w szczególności upoważnia i umocowuje się Zarząd Spółki do zawarcia wszelkich umów z KDPW w związku z ubieganiem się o wprowadzenie Akcji do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW. -----

§3

Upoważnia i umocowuje się Zarząd Spółki do podjęcia decyzji o odstąpieniu od wykonania tej uchwały lub zawieszenia jej wykonania. -----

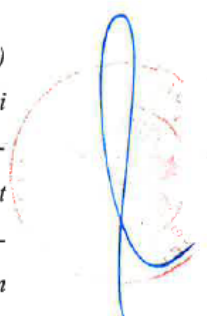
§4

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.-----

Przewodniczący stwierdził, że nad uchwałą głosowano w następujący sposób: -----

- oddano 1.815.364 (jeden milion osiemset piętnaście tysięcy trzysta sześćdziesiąt cztery) ważnych głosów z takiej samej liczby akcji, co stanowi 64,99 % (sześćdziesiąt cztery i dziewięćdziesiąt dziewięć setnych procent) kapitału zakładowego, -----
- „za” oddano 1.815.364 (jeden milion osiemset piętnaście tysięcy trzysta sześćdziesiąt cztery) głosów, brak głosów „wstrzymujących się”, brak głosów „przeciw”,-----

Przewodniczący stwierdził, że powyższa uchwała została przyjęta w głosowaniu jawnym większością głosów. -----



4.4. Określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia

Akcje Serii A - powstały na podstawie przekształcenia udziałów spółki Green Lanes spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i zawiązania spółki Green Lanes S.A. Udziały w podwyższanym kapitale zostały przyznane wspólnikom spółki przekształcanej, tj. Green Lanes spółka z ograniczoną odpowiedzialnością proporcjonalnie w stosunku do liczby udziałów posiadanych przez nich w kapitale zakładowym przekształcanej spółki i zostały w całości pokryte majątkiem przekształcanej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, przed zarejestrowaniem przekształcenia.

Akcje Serii B- zostały zaoferowane w ramach subskrypcji prywatnej inwestorom wybranym przez Zarząd po cenie emisyjnej 22,00 zł (dwadzieścia dwa złote) za jedną Akcje Serii B i pokryte wyłącznie wkładami pieniężnymi wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

Akcje Serii C- zostały objęte za wkłady pieniężne (gotówkowe), wniesione przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego, przez wpłatę na rachunek bankowy Spółki (poprzez wpłatę za pośrednictwem podmiotu pośredniczącego w ofercie publicznej papierów wartościowych, tj. Domu Maklerskiego BOŚ S.A.).

Akcje Serii D-- zostały objęte za wkłady pieniężne (gotówkowe), wniesione przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego przez wpłatę na rachunek bankowy Spółki.

4.5. Oznaczenie dat, od których Akcje Wprowadzane mają uczestniczyć w dywidendzie, ze wskazaniem waluty, w jakiej wypłacana będzie dywidenda

Na Datę Dokumentu Informacyjnego wszystkie Akcje Wprowadzane są równe w prawach, w tym w zakresie prawa do dywidend.

Akcje Wprowadzane uczestniczą w dywidendzie na następujących zasadach:

- a) Akcje Serii A uczestniczą w dywidendzie od powstania Spółki, tj. od 15 listopada 2023 r.,
- b) Akcje Serii B uczestniczą w dywidendzie począwszy od początku roku, w którym zostały zarejestrowane, tj. od 1 stycznia 2024 r.,
- c) Akcje Serii C i D uczestniczą w dywidendzie za rok obrotowy poprzedzający rok obrotowy, w którym zostały zarejestrowane tj. od 1 stycznia 2024.

Historycznie, za lata poprzednie do Daty Dokumentu Informacyjnego Spółka nie wypłaciła dywidendy na rzecz akcjonariuszy Spółki. Decyzję o przeznaczeniu zysku podejmuje corocznie Walne Zgromadzenie. Ewentualna dywidenda będzie wypłacana w złotych. W przypadku podjęcia w przyszłości przez Walne Zgromadzenie uchwały w powyższej sprawie, wszystkie Akcje będą uczestniczyć w dywidendzie na równych zasadach. W przypadku podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały w sprawie wypłaty dywidendy wszystkim Akcjom będzie przysługiwała taka sama jednostkowa kwota dywidendy.

4.6. Wskazanie praw z instrumentów finansowych i zasad ich realizacji

Zakres praw i obowiązków związanych z Akcjami Wprowadzanymi określa Statut Spółki oraz KSH, a także inne powszechnie obowiązujące przepisy prawa. Akcje Wprowadzane nie są uprzywilejowane w jakikolwiek sposób, w szczególności nie są uprzywilejowane co do prawa głosu, prawa do dywidendy oraz co do podziału majątku w przypadku likwidacji Emitenta. Zgodnie z treścią Statutu wszystkie Akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela. Według Statutu z Akcjami nie są związane jakiekolwiek ograniczenia co do przenoszenia praw z akcji, zabezpieczenia ani świadczenia dodatkowe.

Akcjonariuszom przysługują uprawnienia o charakterze korporacyjnym i majątkowym.

Prawo do dywidendy

Akcjonariuszom Emitenta przysługuje prawo do udziału w zysku rocznym przeznaczonym przez Walne Zgromadzenie do podziału.

Organem uprawnionym do podejmowania decyzji o podziale zysku Spółki i wypłacie dywidendy jest Walne Zgromadzenie. Walne Zgromadzenie podejmuje uchwałę o tym, czy i jaką część zysku Spółki wykazanego w sprawozdaniu finansowym przeznaczyć na wypłatę dywidendy. Zarząd, po dokonaniu przez Radę Nadzorczą oceny wniosku dotyczącego podziału zysku, przedstawia wniosek Walnemu Zgromadzeniu. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się najpóźniej do końca czerwca każdego roku, chyba że powszechnie obowiązujące przepisy zezwalają na odbycie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w późniejszym terminie.

Walne Zgromadzenie uprawnione jest do określenia dnia, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy). Walne Zgromadzenie ustala dzień dywidendy na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku. Dywidendę wypłaca się w terminie określonym w uchwale Walnego Zgromadzenia, a jeżeli uchwała Walnego Zgromadzenia nie określa terminu jej wypłaty, dywidenda jest wypłacana w terminie określonym przez Radę Nadzorczą. Termin wypłaty dywidendy wyznacza się w okresie trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy. Jeżeli Walne Zgromadzenie ani Rada Nadzorcza nie określą terminu wypłaty dywidendy, wypłata dywidendy powinna nastąpić niezwłocznie po dniu dywidendy.

Kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy Emitenta nie może przekroczyć zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy jednak pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z ustawą lub Statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitał zapasowy lub rezerwowy.

Zarząd uprawniony jest do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za dany rok obrotowy, jeżeli Emitent posiada środki wystarczające na wypłatę. Emitent może wypłacić zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy, jeżeli zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy wykazuje zysk. Zaliczka może stanowić najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, wykazanego w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, powiększonego o kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek może dysponować Zarząd, oraz pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne.

O planowanej wypłacie zaliczek Zarząd ogłosi co najmniej na cztery tygodnie przed rozpoczęciem wypłat, podając dzień, na który zostało sporządzone sprawozdanie finansowe, wysokość kwoty przeznaczonej do wypłaty, a także dzień, według którego ustala się uprawnionych do zaliczek. Dzień ten powinien przypadać w okresie siedmiu dni przed dniem rozpoczęcia wypłat.

Wypłata zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy wymaga zgody Rady Nadzorczej.

Roszczenie akcjonariusza wobec Emitenta o wypłatę dywidendy może być zrealizowane w terminie 6 lat, począwszy od dnia podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały o przeznaczeniu całości lub części zysku Spółki do wypłaty akcjonariuszom. Po upływie tego terminu Spółka może uchylić się od wypłaty dywidendy, podnosząc zarzut przedawnienia. Koniec terminu przedawnienia przypada na ostatni dzień roku kalendarzowego.

Wypłata dywidendy posiadaczom zdematerializowanych Akcji będzie następowała za pośrednictwem systemu depozytowego KDPW. KDPW przekazuje środki z tytułu dywidendy i zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na rachunki uczestników KDPW, którzy następnie przekazują otrzymane środki pieniężne na rachunki gotówkowe akcjonariuszy Spółki prowadzone przez poszczególne domy maklerskie. Dywidendę należną osobom uprawnionym ze zdematerializowanych akcji Spółki zapisanych na rachunku zbiorczym podmiot prowadzący taki rachunek przekazuje jego posiadaczowi.

Prawa związane z udziałem w Walnym Zgromadzeniu

Prawo głosu

Jedna Akcja przyznaje prawo do jednego głosu. Akcjonariusz wykonuje prawo głosu na Walnych Zgromadzeniach. Zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, Walne Zgromadzenie może być zwyczajne (Zwyczajne Walne Zgromadzenie) lub nadzwyczajne (Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie).

Sposób udziału w Walnym Zgromadzeniu oraz sposób wykonywania prawa głosu

Akcjonariusz będący osobą fizyczną może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Akcjonariusz niebędący osobą fizyczną może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu poprzez osobę/osoby uprawnione do składania oświadczeń woli w jego imieniu lub przez pełnomocnika. Pełnomocnik wykonuje wszystkie uprawnienia akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu, chyba że co innego wynika z treści pełnomocnictwa. Pełnomocnik może udzielić dalszego pełnomocnictwa, jeżeli wynika to z treści pełnomocnictwa. Pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego akcjonariusza i głosować odmiennie z Akcji każdego akcjonariusza. Akcjonariusz spółki publicznej posiadający akcje zapisane na rachunku zbiorczym, może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na tym rachunku. Akcjonariusz spółki publicznej posiadający akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej i wykonywania prawa głosu, wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu.

Spółka będzie na swojej stronie internetowej udostępniała do pobrania formularz stanowiący wzór pełnomocnictwa oraz formularz do zastosowania podczas głosowania przez pełnomocnika, przy czym wykorzystanie tych formularzy nie będzie obowiązkowe.

O udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej należy zawiadomić Spółkę przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, w terminie umożliwiającym weryfikację tożsamości i uprawnień akcjonariusza oraz pełnomocnika, dokładając wszelkich starań, aby możliwa była skuteczna weryfikacja ważności pełnomocnictwa. Informacja o udzieleniu pełnomocnictwa powinna zawierać dokładne oznaczenie pełnomocnika i mocodawcy. Ponadto należy przesłać numery telefonów i adresy poczty elektronicznej akcjonariusza i jego pełnomocnika, za pomocą których Spółka będzie mogła kontaktować się z akcjonariuszem i jego pełnomocnikiem. Informacja o udzieleniu pełnomocnictwa powinna zawierać również liczbę akcji, z których wykonywane będzie prawo głosu, a ponadto datę i nazwę Walnego Zgromadzenia, na którym prawa te będą wykonywane oraz precyzować czy pełnomocnictwo obowiązuje tylko na dzień otwarcia Walnego Zgromadzenia, czy też do jego faktycznego zamknięcia.

Spółka może podjąć odpowiednie działania służące identyfikacji akcjonariusza i pełnomocnika. Weryfikacja może polegać w szczególności na zwrotnej korespondencji w postaci elektronicznej lub kontakcie telefonicznym skierowanym do akcjonariusza lub pełnomocnika w celu potwierdzenia faktu udzielenia pełnomocnictwa i jego zakresu. Brak udzielenia odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie weryfikacji, traktowane będzie jak brak możliwości weryfikacji udzielenia pełnomocnictwa i stanowić będzie podstawę do odmowy dopuszczenia pełnomocnika do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Zasady dotyczące zgłaszania faktu udzielenia pełnomocnictwa obowiązują także w przypadku zawiadomienia Spółki o odwołaniu udzielonego pełnomocnictwa.

Zawiadomienie o udzieleniu i odwołaniu pełnomocnictwa bez zachowania wymogów wskazanych powyżej nie wywołuje skutków prawnych wobec Spółki.

Przesłanie drogą elektroniczną dokumentów wskazanych powyżej nie zwalnia z obowiązku przedstawienia przez pełnomocnika, przy sporządzaniu listy obecności osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, dokumentów służących jego identyfikacji.

Udział w Walnym Zgromadzeniu można wziąć również przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. O udziale w Walnym Zgromadzeniu w sposób, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, postanawia zwołujący Walne Zgromadzenie. Rada Nadzorcza określi w formie regulaminu szczegółowe zasady udziału w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Regulamin nie może określać wymogów i ograniczeń, które nie są niezbędne do identyfikacji akcjonariuszy i zapewnienia bezpieczeństwa komunikacji elektronicznej.

W przypadku zdalnych obrad Walnego Zgromadzenia Zarząd ogłosi zasady dotyczące takiego Walnego Zgromadzenia na stronie internetowej Spółki. Zasady te umożliwiają w szczególności: (i) transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym, (ii) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym wszystkich osób uczestniczących w Walnym Zgromadzeniu, w ramach której mogą one wypowiadać się w toku obrad Walnego Zgromadzenia, przebywając w innym miejscu niż miejsce obrad Walnego Zgromadzenia, (iii) wykonywanie przez akcjonariusza osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku Walnego Zgromadzenia, poza miejscem odbywania Walnego Zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

W przypadku wykonywania prawa głosu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej Spółka niezwłocznie przesyła akcjonariuszowi elektroniczne potwierdzenie otrzymania głosu. Na wniosek akcjonariusza, złożony nie później niż po upływie trzech miesięcy od dnia Walnego Zgromadzenia, Spółka przesyła akcjonariuszowi lub jego pełnomocnikowi potwierdzenie, że jego głos został prawidłowo zarejestrowany oraz policzony, chyba że takie potwierdzenie zostało przekazane akcjonariuszowi lub jego pełnomocnikowi wcześniej.

Osoby uprawnione do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu

Zgodnie z art. 406(1) K.s.h. prawo uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej mają tylko osoby fizyczne i prawne, będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu).

W celu zapewnienia udziału w Walnym Zgromadzeniu, akcjonariusz uprawniony ze zdematerializowanych Akcji powinien zażądać – nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji, od podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych, wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki. Zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu są podstawą sporządzenia wykazów przekazywanych podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi.

Spółka sporządza listę akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu na podstawie wykazu udostępnionego jej przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych, a sporządzonego na podstawie wystawionych przez podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych imiennych zaświadczeń o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Podpisana przez Zarząd lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu powinna być wyłożona w lokalu Zarządu przez trzy dni powszednie przed odbyciem Walnego Zgromadzenia. Osoba fizyczna może podać adres do doręczeń albo adres do doręczeń elektronicznych zamiast miejsca zamieszkania. Akcjonariusz może przeglądać listę akcjonariuszy w lokalu Zarządu oraz żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia. Akcjonariusz będzie mógł zażądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie na adres do doręczeń elektronicznych albo pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana.

Zwołanie Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Zarząd zwołuje Walne Zgromadzenie z własnej inicjatywy lub na żądanie Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza może zwołać zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie, oraz nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. W Spółce rok obrotowy pokrywa się z rokiem kalendarzowym. Prawo zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przysługuje akcjonariuszom Spółki reprezentującym co najmniej połowę kapitału zakładowego Spółki lub co najmniej połowę

ogółu głosów w Spółce. W takim przypadku akcjonariusze Spółki wyznaczają przewodniczącego tego Walnego Zgromadzenia.

Akcjonariusz lub akcjonariusze Spółki reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki mogą żądać zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia. Żądanie zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy Spółki występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie może odbyć się i podjąć uchwały bez formalnego zwołania, jeżeli cały kapitał zakładowy Spółki będzie reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie zgłosi sprzeciwu dotyczącego odbycia Walnego Zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.

Zgodnie ze Statutem, Walne Zgromadzenie może zostać odwołane, w szczególności, jeżeli jego odbycie napotyka na nadzwyczajne przeszkody (siła wyższa) lub jest oczywiście bezprzedmiotowe. Dopuszczalna jest również zmiana terminu Walnego Zgromadzenia. Odwołanie oraz zmiana terminu Walnego Zgromadzenia jest dokonywana przez podmiot, który zwołał to Walne Zgromadzenie w sposób przewidziany dla jego zwołania. Odwołanie Walnego Zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych podmiotów umieszczono określone sprawy lub które zwołane zostało na taki wniosek możliwe jest tylko za zgodą wnioskodawców.

Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. Ogłoszenie o Walnym Zgromadzeniu powinno zawierać w szczególności: (i) datę, godzinę i miejsce Walnego Zgromadzenia oraz szczegółowy porządek obrad, (ii) precyzyjny opis procedur dotyczących uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu, (iii) dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, (iv) informację, że prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, (v) wskazanie, gdzie i w jaki sposób osoba uprawniona do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu może uzyskać pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona Walnemu Zgromadzeniu, oraz projekty uchwał lub, jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi Zarządu lub Rady Nadzorczej, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem Walnego Zgromadzenia, oraz (vi) wskazanie adresu strony internetowej, na której będą udostępnione informacje dotyczące Walnego Zgromadzenia.

Po wprowadzeniu Akcji Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu, Spółka zobowiązana będzie do przekazania w formie raportu bieżącego m. in. daty, godziny i miejsca Walnego Zgromadzenia wraz z jego szczegółowym porządkiem obrad. Ponadto, w przypadku zamierzonej zmiany Statutu ogłoszeniu w formie raportu bieżącego podlegają dotychczas obowiązujące jego postanowienia, treść proponowanych zmian oraz w przypadku, gdy w związku ze znacznym zakresem zamierzonych zmian Spółka podejmuje decyzję o sporządzeniu nowego tekstu jednolitego, treść nowego tekstu jednolitego Statutu wraz z wyliczeniem jego nowych postanowień. Ogłoszeniu w formie raportu bieżącego podlega także treść projektów uchwał oraz załączników do projektów, które mają być przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia, istotnych dla podejmowanych uchwał.

Prawo umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia

Akcjonariusz lub akcjonariusze Spółki reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na 21 dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na 18 dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy Spółki. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia.

Prawo zgłaszania Spółce projektów uchwał

Akcjonariusz lub akcjonariusze Spółki reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji

elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na swojej stronie internetowej.

Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami

Na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego Spółki, wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe Walne Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami, nawet gdy Statut przewiduje inny sposób powołania Rady Nadzorczej. Osoby reprezentujące na Walnym Zgromadzeniu tę część Akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby reprezentowanych Akcji przez liczbę członków Rady Nadzorczej, mogą utworzyć oddzielną grupę, celem wyboru jednego członka Rady Nadzorczej. Osoby te nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków Rady Nadzorczej. Pozostałych członków Rady Nadzorczej niewybranych przez grupę akcjonariuszy, utworzoną zgodnie ze zdaniem poprzednim, powołuje się na zasadach ogólnych w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków Rady Nadzorczej, wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Mandaty w Radzie Nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednią grupę akcjonariuszy, utworzoną we wskazany powyżej sposób obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków Rady Nadzorczej, wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi Grupami. Jeżeli na walnym zgromadzeniu nie dojdzie do utworzenia co najmniej jednej grupy zdolnej do wyboru członka Rady Nadzorczej, nie dokonuje się wyborów. Przy wyborze Rady Nadzorczej każdej Akcji przysługuje tylko jeden głos bez przywilejów lub ograniczeń, wyłączając jednak głosy akcji niemych.

Prawo do uzyskania informacji o Spółce

Podczas obrad Walnego Zgromadzenia, Zarząd jest obowiązany do udzielenia akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących Spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad. Zarząd może udzielić informacji na piśmie poza Walnym Zgromadzeniem, jeżeli przemawiają za tym ważne powody. Zarząd jest obowiązany udzielić informacji nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia żądania podczas walnego zgromadzenia. Zarząd odmawia udzielenia informacji, jeżeli mogłoby to wyrządzić szkodę Spółce, Spółce z nią powiązanej albo Spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa. Członek Zarządu może odmówić udzielenia informacji, jeżeli udzielenie informacji mogłoby stanowić podstawę jego odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej bądź administracyjnej. Odpowiedź uznaje się za udzieloną, jeżeli odpowiednie informacje są dostępne na stronie internetowej Spółki w miejscu wydzielonym na zadawanie pytań przez akcjonariuszy i udzielanie im odpowiedzi. W przypadku zgłoszenia przez akcjonariusza poza Walnym Zgromadzeniem wniosku o udzielenie informacji dotyczących Spółki, Zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji na piśmie. W dokumentacji przedkładanej najbliższemu Walnemu Zgromadzeniu, Zarząd ujawnia na piśmie informacje udzielone akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem wraz z podaniem daty ich przekazania i osoby, której udzielono informacji. Informacje przedkładane najbliższemu Walnemu Zgromadzeniu mogą nie obejmować informacji podanych do wiadomości publicznej oraz udzielonych podczas Walnego Zgromadzenia.

Prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia

Akcjonariuszom Spółki przysługuje prawo zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia w drodze powództwa o uchylenie uchwały, bądź powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały.

Uchwała Walnego Zgromadzenia sprzeczna ze Statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes spółki lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza może być zaskarżona przez akcjonariusza w drodze wytoczonego przeciwko Spółce powództwa o uchylenie uchwały (art. 422 § 1 K.s.h.). W odniesieniu do uchwały sprzecznej z ustawą akcjonariuszowi przysługuje prawo do wytoczenia przeciwko Spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia (art. 425 § 1 K.s.h.).

Prawo do wytoczenia powództwa przysługuje: (i) Zarządowi, (ii) Radzie Nadzorczej, (iii) poszczególnym członkom tych organów, (iv) akcjonariuszowi, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu, wymóg głosowania nie dotyczy akcjonariusza akcji niemej, (v) akcjonariuszowi bezzasadnie

niedopuszczonemu do udziału w Walnym Zgromadzeniu oraz (vi) akcjonariuszowi nieobecnemu na Walnym Zgromadzeniu w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad.

Powództwo o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia należy wnieść w terminie miesiąca od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie sześciu miesięcy od dnia powzięcia uchwały. Po wprowadzeniu Akcji Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu, termin do wniesienia powództwa będzie wynosił miesiąc od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały.

Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia jej ogłoszenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały. Zaskarżenie uchwały nie wstrzymuje postępowania rejestrowego, przy czym sąd rejestrowy może zawiesić postępowanie rejestrowe po przeprowadzeniu posiedzenia jawnego. W sporze dotyczącym uchylenia lub stwierdzenia nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia pozwaną spółkę reprezentuje zarząd, jeżeli na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia nie został ustanowiony w tym celu pełnomocnik.

W przypadku wniesienia oczywiście bezzasadnego powództwa o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia sąd, na wniosek pozwanej spółki, może zasądzić od powoda kwotę do dziesięciokrotnej wysokości kosztów sądowych oraz wynagrodzenia jednego adwokata lub radcy prawnego. Przy czym nie wyłącza to możliwości dochodzenia odszkodowania na zasadach ogólnych.

Prawo poboru nowych Akcji

Akcjonariuszom Emitenta przysługuje prawo objęcia akcji nowej emisji w stosunku do liczby posiadanych Akcji (prawo poboru). W interesie Spółki Walne Zgromadzenie może pozbawić akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub w części. Pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Zarząd przedstawia Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji nowej emisji bądź sposób jej ustalenia. Do podjęcia uchwały w sprawie pozbawienia akcjonariuszy Spółki prawa poboru wymagana jest większość co najmniej czterech piątych głosów.

Zwolnienie z obowiązku pozbawienia prawa poboru we wskazany powyżej sposób następuje w sytuacji, gdy uchwała o podwyższeniu kapitału stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (gwaranta emisji), z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale, a także w sytuacji, gdy uchwała stanowi, że nowe akcje mają być objęte przez gwaranta emisji w przypadku, gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji. Objęcie akcji przez gwaranta emisji może nastąpić tylko za wkłady pieniężne. Zawarcie z gwarantem emisji umowy o gwarancję emisji, wymaga zgody Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie podejmuje uchwałę na wniosek Zarządu zaopiniowany przez Radę Nadzorczą. Uchwała Walnego Zgromadzenia może przewidywać przekazanie tej kompetencji Radzie Nadzorczej.

Prawo poboru (jak i możliwość jego pozbawienia) dotyczy również emisji papierów wartościowych zamiennych na akcje lub inkorporujących prawo zapisu na akcje (art. 433 § 6 K.s.h.).

Uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki powinna wskazywać dzień, według którego określa się akcjonariuszy, którym przysługuje prawo poboru nowych akcji (dzień prawa poboru), jeżeli nie zostali oni tego prawa pozbawieni w całości. Dzień prawa poboru nie może być ustalony później niż z upływem trzech miesięcy, licząc od dnia powzięcia uchwały. Po wprowadzeniu akcji Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu dzień prawa poboru nie będzie mógł być ustalony później niż z upływem sześciu miesięcy, licząc od dnia powzięcia uchwały. Ogłoszony porządek obrad Walnego Zgromadzenia, na którym ma być powzięta uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki, powinien wskazywać proponowany dzień prawa poboru.

Akcje każdej nowej emisji mogą być pokrywane gotówką lub wkładami niepieniężnymi.

Prawo do udziału w majątku w przypadku likwidacji Spółki

Zgodnie z art. 474 § 1 K.s.h., akcjonariusze mają prawo do udziału w majątku likwidacyjnym Spółki, który pozostanie po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli. Podział majątku między poszczególnych akcjonariuszy nie może

nastąpić przed upływem roku od dnia ostatniego ogłoszenia o otwarciu likwidacji i wezwania wierzycieli. Zgodnie z art. 474 § 2 K.s.h. pozostały majątek dzieli się między akcjonariuszy w stosunku do rzeczywiście dokonanych przez każdego z nich wpłat na kapitał zakładowy.

Spółka nie posiada akcji uprzywilejowanych co do pierwszeństwa przy podziale majątku. Statut Spółki nie wprowadza również odrębnych zasad podziału majątku.

Prawo do rozporządzania Akcjami

Rozporządzeniem jest zarówno zbycie Akcji jak ich obciążenia (np. zastawem lub użytkowaniem).

Zgodnie z art. 337 § 1 K.s.h. Akcje są zbywalne, przy czym zgodnie z art. 337 § 2 K.s.h. Statut może uzależnić rozporządzenie akcjami imiennymi od zgody Spółki albo w inny sposób ograniczyć możliwość rozporządzenia akcjami imiennymi. Na Datę Dokumentu Informacyjnego, Statut Spółki nie przewiduje ograniczeń zbywalności akcji imiennych. Zgodnie z art. 338 § 1 K.s.h. dopuszczalne jest zawarcie umowy ograniczającej na określony czas rozporządzanie akcją (lub jej częścią ułamkową), nie dłużej jednak niż na okres dłuższy niż pięć lat od dnia zawarcia umowy. Dopuszczalne jest również zawarcie umowy ustanawiającej prawo pierwokupu lub inne prawo pierwszeństwa nabycia akcji lub ułamkowej części akcji. Ograniczenia rozporządzania nie mogą w takim przypadku trwać dłużej niż dziesięć lat od dnia zawarcia umowy.

Akcje mogą być przedmiotem zastawu lub użytkowania. Zgodnie z art. 340 § 1 K.s.h. zastawnik i użytkownik mogą wykonywać prawo głosu z akcji, na której ustanowiono zastaw lub użytkowanie, jeżeli przewiduje to czynność prawna ustanawiająca ograniczone prawo rzeczowe oraz gdy na rachunku papierów wartościowych, dokonano wzmianki o jego ustanowieniu i upoważnieniu do wykonywania prawa głosu. Statut spółki akcyjnej może przewidywać zakaz przyznawania prawa głosu zastawnikowi lub użytkownikowi akcji albo może uzależnić przyznanie takiego uprawnienia od zgody określonego organu Spółki (art. 340 § 2 K.s.h.). Statut nie przewiduje powyższych ograniczeń co do przyznawania prawa głosu zastawnikom lub użytkownikom Akcji.

Postanowienia dotyczące umorzenia Akcji

Zgodnie z art. 359 K.s.h. oraz §3 ust. 5 Statutu, Akcje mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza, którego umorzenie dotyczy, w drodze ich nabycia przez Emitenta (umorzenie dobrowolne). Zasady, tryb i warunki umorzenia akcji określa każdorazowo uchwała Walnego Zgromadzenia. Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

Uchwała Walnego Zgromadzenia o umorzeniu Akcji określa sposób i warunki umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi z tytułu umorzonych Akcji, bądź uzasadnienie umorzenia Akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego.

Postanowienia dotyczące zamiany Akcji

Zgodnie z §3 ust. 1 Statutu, stanowi, że Akcje są akcjami na okaziciela. Na podstawie §3 ust. 6 Statutu zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna.

Inne uprawnienia akcjonariuszy

Prawo żądania wydania odpisów rocznego sprawozdania finansowego

Każdy akcjonariusz Spółki ma prawo żądać wydania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta najpóźniej na piętnaście dni przed Walnym Zgromadzeniem.

Prawo żądania wydania odpisów wniosków

Zgodnie z art. 407 §2 K.s.h., każdy akcjonariusz Spółki ma prawo żądania wydania mu odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie takie należy złożyć do Zarządu. Wydanie odpisów wniosków powinno nastąpić nie później niż w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem.

Prawo do żądania wyboru rewidenta do spraw szczególnych

Zgodnie z art. 84 Ustawy o Ofercie, na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy Spółki, posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów, Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę w sprawie zbadania przez biegłego, na koszt Spółki, określonego zagadnienia związanego z utworzeniem Spółki lub prowadzeniem jej spraw. Akcjonariusze ci mogą w tym celu żądać zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia lub żądać umieszczenia sprawy podjęcia tej uchwały w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie zwołania Walnego Zgromadzenia należy złożyć na piśmie lub w formie elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może, po wezwaniu Zarządu do złożenia oświadczenia, upoważnić do zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy Spółki występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego Walnego Zgromadzenia. Żądanie umieszczenia sprawy podjęcia ww. uchwały w porządku obrad Walnego Zgromadzenia powinno zostać zgłoszone zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej.

Uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie wyboru rewidenta do spraw szczególnych powinna określać w szczególności:

- a) oznaczenie rewidenta do spraw szczególnych, na którego wnioskodawca wyraził zgodę na piśmie,
- b) przedmiot i zakres badania, zgodny z treścią wniosku, chyba że wnioskodawca wyraził na piśmie zgodę na ich zmianę,
- c) rodzaje dokumentów, które Spółka powinna udostępnić biegłemu, oraz
- d) termin rozpoczęcia badania, nie dłuższy niż 3 miesiące od dnia podjęcia uchwały.

Jeżeli Walne Zgromadzenie nie podejmie uchwały zgodnej z treścią wniosku albo podejmie taką uchwałę z naruszeniem art. 84 ust. 4 Ustawy o Ofercie, wnioskodawcy mogą, w terminie 14 dni od dnia podjęcia uchwały, wystąpić do sądu rejestrowego o wyznaczenie wskazanego podmiotu jako rewidenta do spraw szczególnych.

Rewidentem do spraw szczególnych może być wyłącznie podmiot posiadający wiedzę fachową i kwalifikacje niezbędne do zbadania sprawy określonej w uchwale Walnego Zgromadzenia, które zapewnią sporządzenie rzetelnego i obiektywnego sprawozdania z badania. Rewidentem do spraw szczególnych nie może być podmiot świadczący w okresie objętym badaniem usługi na rzecz Spółki, jej podmiotu dominującego lub zależnego, jak również jej jednostki dominującej lub znaczącego inwestora w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości. Rewidentem do spraw szczególnych nie może być również podmiot, który należy do tej samej grupy kapitałowej co podmiot, który świadczył usługi, o których mowa powyżej.

Zarząd i Rada Nadzorcza są obowiązane udostępnić rewidentowi do spraw szczególnych dokumenty określone w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie wyboru rewidenta do spraw szczególnych albo w postanowieniu sądu o wyznaczeniu rewidenta do spraw szczególnych, a także udzielić wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania.

Rewident do spraw szczególnych jest obowiązany przedstawić Zarządowi i Radzie Nadzorczej pisemne sprawozdanie z wyników badania. Zarząd jest obowiązany przekazać to sprawozdanie w trybie raportu bieżącego. Sprawozdanie rewidenta do spraw szczególnych nie może ujawniać informacji stanowiących tajemnicę techniczną, handlową lub organizacyjną Spółki, chyba że jest to niezbędne do uzasadnienia stanowiska zawartego w tym sprawozdaniu.

Zarząd zobowiązany jest złożyć sprawozdanie ze sposobu uwzględnienia wyników badania na najbliższym Walnym Zgromadzeniu.

Prawo do imiennego świadectwa rejestrowego lub depozytowego

Do czasu, gdy Akcje są zapisane w rejestrze akcjonariuszy, każdy akcjonariusz Spółki ma prawo żądania od podmiotu prowadzącego rejestr akcjonariuszy dla Spółki wystawienia świadectwa rejestrowego. Zgodnie z K.s.h. na żądanie akcjonariusza albo zastawnika albo użytkownika uprawnionego do wykonywania prawa głosu z akcji podmiot prowadzący rejestr akcjonariuszy wystawia imienne świadectwo rejestrowe. Świadectwo rejestrowe potwierdza uprawnienia wynikające z akcji, które nie mogą być realizowane wyłącznie na podstawie zapisów w rejestrze akcjonariuszy. Podmiot prowadzący rejestr akcjonariuszy jest obowiązany wydać dokument świadectwa rejestrowego niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie tygodnia od dnia zgłoszenia żądania. Na każdy rodzaj akcji wystawia się odrębne świadectwo rejestrowe.

Każdy akcjonariusz będzie miał prawo żądania od firmy inwestycyjnej prowadzącej rachunek papierów wartościowych, na którym zapisane są Akcje należące do akcjonariusza świadectwa depozytowego. Zgodnie z art. 9 Ustawy o Obrocie, na żądanie posiadacza rachunku papierów wartościowych podmiot prowadzący ten rachunek wystawia mu na piśmie, oddzielnie dla każdego rodzaju papierów wartościowych, imienne świadectwo depozytowe. Świadectwo depozytowe potwierdza legitymację do realizacji uprawnień wynikających z papierów wartościowych wskazanych w jego treści, które nie są lub nie mogą być realizowane wyłącznie na podstawie zapisów na rachunku papierów wartościowych, z wyłączeniem prawa uczestnictwa na Walnym Zgromadzeniu

4.7. Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości

W Dacie Dokumentu Informacyjnego Emitent nie posiada polityki w zakresie wypłaty dywidendy. O wypłacie dywidendy decyduje Walne Zgromadzenie. Zarząd uprawniony jest do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za dany rok obrotowy, jeżeli Emitent posiada środki wystarczające na wypłatę. Emitent może wypłacić zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy, jeżeli zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy wykazuje zysk. Zaliczka może stanowić najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, wykazanego w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, powiększonego o kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek może dysponować Zarząd, oraz pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne. Wypłata zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy wymaga zgody Rady Nadzorczej.

4.8. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi Dokumentem Informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku

Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego z dywidendy

Podatek od dochodu uzyskanego z dywidendy uregulowany jest Ustawą o CIT oraz Ustawą o PIT. Ustawy te przewidują obowiązek uiszczenia podatku dochodowego (w wysokości 19%) od dochodów z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Podmioty, które nie mają siedziby lub zarządu na terytorium RP również podlegają obowiązkowi, o którym mowa powyżej - stawka podatku jest taka sama (19%), chyba że umowa w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu zawarta z krajem miejsca siedziby lub zarządu podatnika stanowi inaczej.

Podatek od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta od osób prawnych

Zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o CIT podmiot, który dokonuje wypłat należności z tytułów udziału w zyskach osób prawnych (Emitent), zobowiązany jest, jako płatnik, pobierać, w dniu dokonania wypłaty zryczałtowany podatek dochodowy od tych wypłat. Kwoty pobranego podatku przekazywane są przez płatnika w terminie do 7 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek, na rachunek właściwego urzędu skarbowego (art. 26 ust. 3 Ustawy o CIT).

Zgodnie z art. 22 ust. 4 Ustawy o CIT zwalnia się od podatku dochodowego dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

1. wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;
2. uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt 1, jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczypospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania;
3. spółka, o której mowa w pkt 2, posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w pkt 1;
4. spółka, o której mowa w pkt 2, nie korzysta ze zwolnienia z opodatkowania podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągania.

Zwolnienie ma zastosowanie w przypadku, kiedy Spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiada udziały (akcje) w spółce wypłacającej te należności w wysokości, o której mowa powyżej w pkt 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat (art. 22 ust. 4a Ustawy o CIT).

Zwolnienie to ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej powyżej w pkt 3, przez spółkę uzyskującą dochody (przychody) z tytułu udziału w zysku osoby prawnej mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, upływa po dniu uzyskania tych dochodów (przychodów). W przypadku niedotrzymania warunku posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej powyżej w pkt 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat Spółka, o której mowa powyżej w pkt 2, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, od dochodów (przychodów) z dywidend w wysokości 19 % dochodów (przychodów) do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia (art. 22 ust. 4b Ustawy o CIT).

Podatek od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta od osób fizycznych

Podmiot dokonujący wypłat z tytułu dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych na rzecz osób fizycznych (właściwe biuro maklerskie), obowiązany jest jako płatnik pobierać w dniu dokonania wypłaty, zryczałtowany podatek w wysokości 19%. Pobrany podatek przekazywany jest przez biuro maklerskie na rachunek odpowiedniego urzędu skarbowego do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu pobrania podatku. Dochodów (przychodów) z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach określonych w art. 27 ustawy o PIT.

Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego ze sprzedaży akcji, podatek dochodowy od dochodów uzyskiwanych przez osoby prawne

Dochody osiągane przez osoby prawne ze sprzedaży akcji podlegają opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych. Przedmiotem opodatkowania jest dochód stanowiący różnicę pomiędzy przychodem, tj. kwotą uzyskaną ze sprzedaży akcji, a kosztami uzyskania przychodu, czyli wydatkami poniesionymi na nabycie lub objęcie akcji. Dochód ze sprzedaży akcji łączy się z pozostałymi dochodami i podlega opodatkowaniu na zasadach ogólnych.

Zgodnie z art. 25 Ustawy o CIT, osoby prawne, które sprzedały akcje, zobowiązane są do uwzględnienia uzyskanego z tego tytułu dochodu przy ustalaniu miesięcznej zaliczki na podatek. Zaliczka powinna zostać wpłacona na rachunek właściwego urzędu skarbowego w terminie do 20 dnia każdego miesiąca za miesiąc poprzedni. Zaliczka obliczana jest jako różnica pomiędzy podatkiem należnym od dochodu osiągniętego od początku roku podatkowego a sumą zaliczek należnych za poprzednie miesiące.

Podatnik może również wybrać uproszczoną formę opłacania zaliczek określoną w art. 25 ust. 6- 7 Ustawy o CIT.

Zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o CIT zastosowanie stawki podatkowej, wynikającej z umów zapobiegających podwójnemu opodatkowaniu lub niepobranie podatku ma zastosowanie, pod warunkiem przedstawienia płatnikowi przez podatnika zaświadczenia o miejscu zamieszkania lub siedzibie za granicą dla celów podatkowych (tzw. certyfikat rezydencji), wydane przez właściwy organ administracji podatkowej.

Podatek dochodowy od dochodów uzyskiwanych przez osoby fizyczne

Od dochodów uzyskanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z odpłatnego zbycia papierów wartościowych lub pochodnych instrumentów finansowych i z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w Spółkach mających osobowość prawną podatek dochodowy wynosi 19% uzyskanego dochodu (art. 30b ust. 1 Ustawy o PIT). Wyjątkiem od przedstawionej zasady jest odpłatne zbywanie papierów wartościowych i pochodnych instrumentów finansowych oraz realizacja praw z nich wynikających, jeżeli czynności te wykonywane są w ramach prowadzonej działalności gospodarczej (ust. 4). Dochodów (przychodów) z przedmiotowych tytułów nie łączy się z pozostałymi dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych.

Zgodnie z art. 30b ust. 2 Ustawy o PIT dochodem, o którym mowa w art. 30b ust. 1 Ustawy o PIT, jest:

- 1) różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f, 1g lub 1gc lub art. 23 ust. 1 pkt 38, z zastrzeżeniem art. 24 ust. 13 i 14,
- 2) różnica między sumą przychodów uzyskanych z realizacji praw wynikających z papierów wartościowych, o których mowa w art. 3 pkt 1 lit. b ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt 38a,

- 3) różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych oraz z realizacji praw z nich wynikających a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt 38a,
- 4) różnica między sumą przychodów uzyskanych z odpłatnego zbycia udziałów (akcji) albo udziałów w spółdzielni a kosztami uzyskania przychodów określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f oraz art. 23 ust. 1 pkt 38 i 38c,
- 5) różnica pomiędzy przychodem określonym zgodnie z art. 17 ust. 1 pkt 9 a kosztami uzyskania przychodów określonymi na podstawie art. 22 ust. 1e,
- 6) różnica między przychodem uzyskanym z odpłatnego zbycia udziałów (akcji) spółki kapitałowej powstałej w wyniku przekształcenia przedsiębiorcy będącego osobą fizyczną w jednoosobową spółkę kapitałową a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f,
- 7) różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu umorzenia, odkupienia, wykupienia albo unicestwienia w inny sposób tytułów uczestnictwa w funduszach kapitałowych a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt 38.

- osiągnięta w roku podatkowym.

Po zakończeniu roku podatkowego podatnik jest obowiązany w zeznaniu podatkowym, o którym mowa w art. 45 ust. 1a pkt 1 Ustawy o PIT, wykazać dochody uzyskane w roku podatkowym m.in. z odpłatnego zbycia papierów wartościowych i dochody z odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych, a także dochody z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w Spółkach mających osobowość prawną oraz z tytułu objęcia udziałów (akcji) w Spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w postaci innej niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, i obliczyć należny podatek dochodowy (art. 30b ust. 6 Ustawy o PIT).

Zeznanie podatkowe powinno zostać złożone na formularzu PIT-38 w terminie do 30 kwietnia roku następującego po roku podatkowym, w którym podatnik osiągnął dochód. Termin zapłaty podatku przypada na dzień złożenia zeznania.

Zgodnie z art. 30b ust. 3 Ustawy o PIT zastosowanie stawki podatkowej, wynikającej z umów zapobiegających podwójnemu opodatkowaniu lub niepobranie podatku ma zastosowanie, pod warunkiem przedstawienia płatnikowi przez podatnika zaświadczenia o miejscu zamieszkania lub siedzibie za granicą dla celów podatkowych (tzw. certyfikat rezydencji), wydane przez właściwy organ administracji podatkowej.

Danina solidarnościowa

Zgodnie z art. 30h ust. 1 Ustawy o PIT, osoby fizyczne są obowiązane do zapłaty daniny solidarnościowej w wysokości 4% podstawy obliczenia tej daniny. Podstawę obliczenia daniny solidarnościowej stanowi nadwyżka ponad 1.000.000,00 zł sumy dochodów podlegających opodatkowaniu na zasadach określonych w art. 27 ust. 1, 9 i 9a, art. 30b, art. 30c oraz art. 30f Ustawy o PIT po ich pomniejszeniu o:

- a) kwoty składek, o których mowa w art. 26 ust. 1 pkt 2 i 2a Ustawy o PIT,
- b) kwoty, o których mowa w art. 30f ust. 5 Ustawy o PIT,

- odliczone od tych dochodów.

Przy ustalaniu wysokości podstawy obliczenia daniny solidarnościowej w roku kalendarzowym, o którym mowa powyżej, uwzględnia się dochody i kwoty pomniejszające te dochody zgodnie z art. 30h ust. 2 Ustawy o PIT wykazywane w:

- a) rocznym obliczeniu podatku, o którym mowa w art. 34 ust. 7 Ustawy o PIT, jeżeli podatek wynikający z tego rozliczenia jest podatkiem należnym,
- b) zeznaniach wymienionych w art. 45 ust. 1, ust. 1a pkt 1 i 2 oraz ust. 1aa Ustawy o PIT,

- których termin złożenia upływa w okresie od dnia następującego po dniu upływu terminu na złożenie deklaracji o wysokości daniny solidarnościowej w roku poprzedzającym ten rok kalendarzowy do dnia upływu terminu, o którym mowa powyżej.

Zgodnie z art. 30h ust. 4 Ustawy o PIT, osoby fizyczne, o których mowa w art. 30h ust. 1 Ustawy o PIT, są obowiązane składać urzędowo skarbowym deklarację o wysokości daniny solidarnościowej (na formularzu DSF-1), według udostępnionego wzoru, w terminie do dnia 30 kwietnia roku kalendarzowego i w tym terminie wpłacić daninę solidarnościową.

Opodatkowanie dochodów z niezrealizowanych zysków osób fizycznych

Zgodnie z art. 30da ust. 2 Ustawy o PIT, opodatkowaniu podatkiem od dochodów z niezrealizowanych zysków podlega:

- a) przeniesienie składnika majątku poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, w wyniku którego Rzeczpospolita Polska traci prawo do opodatkowania dochodów ze zbycia tego składnika majątku, przy czym przenoszony składnik majątku pozostaje własnością tego samego podmiotu;
- b) zmiana rezydencji podatkowej przez podatnika podlegającego w Rzeczypospolitej Polskiej nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, w wyniku której Rzeczpospolita Polska traci prawo do opodatkowania dochodów ze zbycia składnika majątku będącego własnością tego podatnika, w związku z przeniesieniem jego miejsca zamieszkania do innego państwa.

W przypadku składnika majątku niezwiązanego z działalnością gospodarczą opodatkowaniu podatkiem od dochodów z niezrealizowanych zysków w przypadku, o którym mowa w art. 30da ust. 2 pkt 2 Ustawy o PIT, podlegają tylko składniki majątku stanowiące: ogół praw i obowiązków w spółce niebędącej osobą prawną, udziały w spółce, akcje i inne papiery wartościowe, pochodne instrumenty finansowe oraz tytuły uczestnictwa w funduszach kapitałowych (zwane dalej „majątkiem osobistym”), jeżeli podatnik ma miejsce zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez łącznie co najmniej pięć lat w dziesięcioletnim okresie poprzedzającym dzień zmiany rezydencji podatkowej.

Zgodnie z art. 30da ust. 1 Ustawy o PIT, podatek od dochodów z niezrealizowanych zysków wynosi:

- a) 19% podstawy opodatkowania – gdy ustalana jest wartość podatkowa składnika majątku,
- b) 3% podstawy opodatkowania – gdy nie ustala się wartości podatkowej składnika majątku.

Przeniesienie składnika majątku poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, o którym mowa w art. 30da ust. 2 pkt 1 Ustawy o PIT, obejmuje w szczególności sytuację, w której:

- a) podatnik, o którym mowa w art. 3 ust. 1 Ustawy o PIT (polski rezydent podatkowy), przenosi do swojego zagranicznego zakładu składnik majątku dotychczas związany z działalnością gospodarczą prowadzoną na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;
- b) podatnik, o którym mowa w art. 3 ust. 2a Ustawy o PIT (polski nierezydent podatkowy), przenosi do państwa swojej rezydencji podatkowej lub do innego niż Rzeczpospolita Polska państwa, w którym prowadzi działalność gospodarczą poprzez zagraniczny zakład, składnik majątku dotychczas związany z działalnością gospodarczą prowadzoną na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez zagraniczny zakład;
- c) podatnik, o którym mowa w art. 3 ust. 2a Ustawy o PIT (polski nierezydent podatkowy) przenosi do innego państwa całość albo część działalności gospodarczej prowadzonej dotychczas poprzez położony na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zagraniczny zakład.

Opodatkowanie podatkiem od dochodów z niezrealizowanych zysków w wyniku zmiany rezydencji podatkowej, nie dotyczy składników majątku, które po zmianie rezydencji podatkowej pozostają związane z położonym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zagranicznym zakładem podatnika, który zmienił rezydencję podatkową.

Dochód z niezrealizowanych zysków stanowi nadwyżka wartości rynkowej składnika majątku ustalonej na dzień jego przeniesienia albo na dzień poprzedzający dzień zmiany rezydencji podatkowej ponad jego wartość podatkową. Wartość rynkową składników majątku podatnika objętych małżeńską wspólnością majątkową określa się u każdego z małżonków w wysokości połowy wartości rynkowej tych składników majątku.

Wartość podatkową składnika majątku stanowi wartość, niezaliczona uprzednio do kosztów uzyskania przychodów w jakiegokolwiek formie, jaka zostałaby przyjęta przez podatnika za koszt uzyskania przychodów, gdyby składnik ten został przez niego odpłatnie zbyty. Nie ustala się wartości podatkowej składnika majątku w przypadku, gdy zgodnie z odrębnymi przepisami, do celów opodatkowania podatkiem dochodowym nie uwzględnia się kosztów uzyskania przychodów z odpłatnego zbycia tego składnika majątku.

Podstawę opodatkowania podatkiem od dochodów z niezrealizowanych zysków stanowi suma dochodów z niezrealizowanych zysków ustalonych dla poszczególnych składników majątku. W przypadku przeniesienia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części dochód z niezrealizowanych zysków dotyczy całego przedsiębiorstwa (jego zorganizowanej części). Jeżeli podatnik, o którym mowa w art. 3 ust. 1 Ustawy o PIT (polski rezydent podatkowy), osiąga również dochody (przychody) poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i dochody te podlegają w obcym państwie opodatkowaniu podatkiem równoważnym do podatku od dochodów z niezrealizowanych zysków, dochody (przychody) te łączy się z dochodami (przychodami) osiąganymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. W tym przypadku od podatku obliczonego od łącznej sumy dochodów odlicza

się kwotę równą podatkowi zapłaconemu w obcym państwie. Kwota odliczenia nie może jednak przekroczyć tej części podatku obliczonego przed dokonaniem odliczenia, która proporcjonalnie przypada na dochód uzyskany w obcym państwie.

Podatnicy są obowiązani składać urzędowi skarbowemu deklaracje (na formularzu PIT-NZ), według ustalonego wzoru, o wysokości dochodu z niezrealizowanych zysków do 7 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym łączna wartość rynkowa przenoszonych składników majątku przekroczyła kwotę 4.000.000,00 zł, oraz w tym terminie wpłacić podatek należny. Jeżeli po miesiącu, w którym łączna wartość rynkowa przenoszonych składników majątku przekroczyła kwotę 4.000.000,00 zł, przenoszone są kolejne składniki majątku, podatnicy obowiązani są składać deklarację do 7 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym przenoszone są składniki, oraz w tym terminie wpłacić podatek należny.

Przepisów art. 30da nie stosuje się, jeżeli łączna wartość rynkowa przenoszonych składników majątku nie przekracza kwoty 4.000.000,00 zł. W przypadku małżonków, o których mowa w art. 30da ust. 9 Ustawy o PIT, limit wartości rynkowej składnika majątku dotyczy łącznie obojga małżonków.

Zgodnie z art. 30dc ust. 1 Ustawy o PIT, opodatkowania podatkiem od dochodów z niezrealizowanych zysków nie stosuje się do składnika majątku przeniesionego poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na czas określony, nie dłuższy jednak niż 12 miesięcy, gdy:

- a) przeniesienie tego składnika majątku związane jest bezpośrednio z polityką zarządzania płynnością przedsiębiorstwa podatnika położonego na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i terytorium innego państwa;
- b) przeniesienie papierów wartościowych lub innych składników majątku następuje na podstawie umowy przewłaszczenia w celu zabezpieczenia wierzytelności.

W przypadku, o którym mowa powyżej, podatnik obowiązany jest zadeklarować w zeznaniu, o którym mowa w art. 45 ust. 1 i ust. 1a pkt 2 Ustawy o PIT, wartość rynkową składników majątku tymczasowo przeniesionych w roku podatkowym, za który jest składane zeznanie, oraz przewidywany termin przeniesienia ich z powrotem na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jeżeli do dnia złożenia zeznania składniki te pozostają poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Zgodnie z art. 30dc ust. 3 Ustawy o PIT, jeżeli przed upływem 12 miesięcy, liczonych od pierwszego miesiąca następującego po miesiącu, w którym składnik majątku został przeniesiony poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, spółka niebędąca osobą prawną, która przenosiła składnik majątku, została przejęta przez spółkę albo podatnik przekształcił formę prowadzonej działalności w jednoosobową spółkę kapitałową, wartość rynkowa składnika majątku, zadeklarowanego uprzednio jako tymczasowo przeniesiony poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, podlega opodatkowaniu zgodnie z art. 30da ust. 1 Ustawy o PIT. W przypadku, o którym mowa w art. 30dc ust. 3 Ustawy o PIT, podatnik jest obowiązany złożyć do urzędu skarbowego deklarację o wysokości dochodu z niezrealizowanych zysków w terminie 7 dni od dnia przejęcia lub przekształcenia oraz w tym terminie wpłacić podatek należny. Jeżeli wartość składnika majątku, o którym mowa w art. 30dc ust. 3 Ustawy o PIT, oraz wartość składników majątku, o których mowa w art. 30db ust. 1 Ustawy o PIT, przekracza łącznie kwotę 4.000.000,00 zł, w deklaracji podatnik obowiązany jest wykazać do opodatkowania wszystkie przeniesione składniki majątku.

Zgodnie z art. 30dd ust. 1 Ustawy o PIT, zwalnia się od podatku od dochodów z niezrealizowanych zysków:

- a) składniki majątku przekazane na cele określone w art. 4 ustawy o działalności pożytku publicznego organizacjom równoważnym do organizacji, o których mowa w art. 3 ust. 2 i 3 tej ustawy, określonym w przepisach regulujących działalność pożytku publicznego, obowiązujących w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, prowadzącym działalność pożytku publicznego w sferze zadań publicznych, realizującym te cele – w przypadku gdy podatnik nie posiada praw do udziału w zysku lub majątku tej organizacji;
- b) składniki majątku przeznaczone do służbowego użytku pracowników, bezpośrednio związane z wykonywaną pracą, niestanowiące aktywów trwałych lub obrotowych w rozumieniu przepisów o rachunkowości.

Zwolnienia i odroczenia w opodatkowaniu, określone w art. 21 i art. 24 Ustawy o PIT, nie mają zastosowania do podatku od dochodów z niezrealizowanych zysków.

Zgodnie z art. 30dh ust. 1 Ustawy o PIT, w przypadku, gdy przenoszącym składnik majątku jest spółka niebędąca osobą prawną, przepisy art. 30da-30dg Ustawy o PIT stosuje się do podatników posiadających prawa do udziału

w zyskach takiej spółki. W takim przypadku przepisy art. 8 ust. 1 Ustawy o PIT stosuje się odpowiednio. Ilekroć przy tym w art. 30dh ust. 1 i art. 30da-30dg Ustawy o PIT jest mowa o składniku majątku, rozumie się przez to również przedsiębiorstwo lub zorganizowaną część przedsiębiorstwa.

Przepisy art. 30dh ust. 1 i 2 Ustawy o PIT, art. 30da-30dg Ustawy o PIT oraz – wyłącznie do 31 grudnia 2021, przepisy wydane na podstawie art. 30di Ustawy o PIT- stosuje się odpowiednio do:

- a) nieodpłatnego przekazania innemu podmiotowi położonego na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej składnika majątku;
- b) wniesienia składnika majątku do podmiotu innego niż spółka lub spółdzielnia;

-jeżeli w związku z tym przekazaniem albo wniesieniem wkładu Rzeczpospolita Polska traci w całości albo w części prawo do opodatkowania dochodów ze zbycia tego składnika majątku

Podatek od czynności cywilnoprawnych

Art. 9 pkt 9 Ustawy o PCC stanowi, iż zwolniona jest od podatku od czynności cywilnoprawnych sprzedaż praw majątkowych będących instrumentami finansowymi:

- a) firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym,
- b) dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych,
- c) dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego,
- d) dokonywaną poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego,
- e) bankom państwowym prowadzącym działalność maklerską,
- f) dokonywaną za pośrednictwem banków państwowych prowadzących działalność maklerską,
- g) dokonywaną poza obrotem zorganizowanym przez banki państwowe prowadzące działalność maklerską, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te banki w ramach obrotu zorganizowanego,

- w rozumieniu przepisów Ustawy o Obrocie.

Jednak, gdy akcje będące w obrocie w alternatywnym systemie obrotu zbywane są bez zachowania ww. warunków, stawka podatku od czynności cywilnoprawnych od takiej transakcji wynosi 1%. W terminie 14 dni od dnia powstania obowiązku podatkowego należy uiścić podatek od czynności cywilnoprawnych oraz złożyć deklarację (na formularzu PCC-3) w sprawie podatku od czynności cywilnoprawnych. Obowiązek podatkowy, w myśl art. 4 Ustawy o PCC przy umowie sprzedaży ciąży na kupującym.

Podatek od spadków i darowizn

Zgodnie z art. 1 ust. 1 Ustawy o Podatku od Spadków i Darowizn podatkowi od spadków i darowizn podlega nabycie przez osoby fizyczne własności rzeczy znajdujących się na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub praw majątkowych wykonywanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (akcji spółek mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej), w szczególności tytułem dziedziczenia lub darowizny. Wysokość podatku jest uzależniona od stopnia pokrewieństwa lub powinowactwa istniejącego pomiędzy spadkobiercą (darczyńcą) a podatnikiem oraz od łącznej wartości nabywanych przez podatnika przedmiotów majątkowych. Podstawę opodatkowania stanowi wartość nabytych rzeczy i praw majątkowych po potrąceniu długów i ciężarów (czysta wartość), ustalona według stanu rzeczy i praw majątkowych w dniu nabycia i cen rynkowych z dnia powstania obowiązku podatkowego. Wysokość podatku ustala się w zależności od grupy podatkowej, do której zaliczony jest nabywca.

Ustawa o Podatku od Spadków i Darowizn przewiduje również zwolnienie od podatku od spadków i darowizn nabycia własności rzeczy lub praw majątkowych przez małżonka, zstępnych, wstępnych, pasierbą, rodzeństwo, ojczyma i macochę, jeżeli zgłoszą oni nabycie akcji właściwemu naczelnikowi urzędu skarbowego (na formularzu SD-Z2) w terminie 6 miesięcy od dnia powstania obowiązku podatkowego, a w przypadku nabycia w drodze dziedziczenia w terminie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się orzeczenia sądu stwierdzającego nabycie spadku.

Podatnicy podatku są obowiązani złożyć, w terminie miesiąca od dnia powstania obowiązku podatkowego, właściwemu naczelnikowi urzędu skarbowego zeznanie podatkowe (na formularzu SD-3) o nabyciu rzeczy lub praw majątkowych według ustalonego wzoru. Do zeznania podatkowego dołącza się dokumenty mające wpływ na

określenie podstawy opodatkowania. Obowiązek składania zeznań podatkowych nie dotyczy przypadków, w których podatek jest pobierany przez płatnika.

Zasady odpowiedzialności płatnika

Zgodnie z powołanymi powyżej przepisami Ustawy o CIT i Ustawy o PIT, płatnikami zryczałtowanego podatku dochodowego zobowiązanymi do obliczenia i pobrania od inwestorów podatku dochodowego z tytułu otrzymanych przez nich dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych i wpłacenia go we właściwych terminach organom podatkowym, są: podmioty dokonujące wypłat lub stawiające do dyspozycji podatnika pieniądze lub wartości pieniężne z tych tytułów, za które należy uznać odpowiednio podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych dla podatników i podmioty prowadzące rachunki zbiorcze.

Zgodnie z art. 30 § 1 i § 3 Ordynacji Podatkowej płatnik, który nie wykonał ciążących na nim obowiązków odpowiada za podatek niepobrany lub podatek pobrany a niewpłacony całym swoim majątkiem. Odpowiedzialności nie stosuje się, jeżeli odrębne przepisy stanowią inaczej albo jeżeli podatek nie został pobrany z winy podatnika.

5. DANE O EMITENCIE

5.1. Firma (nazwa), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres Emitenta wraz z numerami telefonu lub faksu, adresem głównej strony internetowej i adresem poczty elektronicznej, identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numerem według właściwej identyfikacji podatkowej

Informacje o Emitencie zamieszczone są w poniższej tabeli:

Firma (nazwa):	GREEN LANES SPÓŁKA AKCYJNA
Siedziba i adres spółki:	Wrocław, adres: ul. Widok 10, 50-052 Wrocław, Polska*
Telefon:	+48 603 925 765
Adres głównej strony internetowej:	https://www.greenlanes.pl
Adres poczty elektronicznej:	info@greenlanes.pl
KRS:	0001072137
NIP:	9191829871
REGON:	368640272
LEI	259400WU08VJ9LDDWH54
Sposób reprezentacji Spółki	Spółkę reprezentuje każdy z Członków Zarządu samodzielnie.

Uchwałą nr 04/04/2025 ZWZ Spółki z dnia 30 kwietnia 2025 r. w sprawie zmiany statutu Spółki, uchwalono zmianę siedziby Emitenta. W związku z powyższym po wpisaniu zmiany do KRS adresem siedziby Emitenta będzie **ul. Tomaszowska 19, 22-604 Tarnawatka-Tartak.*

Misją Grupy Kapitałowej jest tworzenie ekologicznych produktów innowacyjnych, wspierających ochronę środowiska i poprawiających jakość życia, przy jednoczesnym generowaniu wartości dla klientów i inwestorów. Jednostka Dominująca dąży do bycia jednym z liderów w transformacji klimatycznej, stawiając na ciągłe udoskonalanie technologii i rozbudowę infrastruktury produkcyjnej. Celem Jednostki Dominującej są skalowanie produkcji z wykorzystaniem lokalnych surowców ekologicznych i dostarczanie produktów spełniających oczekiwania partnerów biznesowych krajowych i zagranicznych.

Emitent wraz ze Spółkami zależnymi koncentruje swoją działalność na tworzeniu i wdrażaniu rozwiązań o pozytywnym wpływie na środowisko, które jako Nowe Materiały stanowią zamienniki dla tradycyjnych produktów takich jak drewno i plastik.

Nowe Materiały, zwane również zaawansowanymi materiałami, to grupa materiałów, które charakteryzują się unikalnymi właściwościami fizycznymi, chemicznymi lub mechanicznymi, odmiennymi od tradycyjnych materiałów. Ich rozwój jest wynikiem postępu w naukach materiałowych i technologii, a także rosnącego zapotrzebowania na bardziej wydajne, trwałe, lżejsze, bezpieczniejsze lub bardziej ekologiczne rozwiązania w różnych dziedzinach, takich jak elektronika, budownictwo, energetyka, medycyna i przemysł lotniczy. W przypadku Emitenta, kategoria Nowych Materiałów odnosi się do opracowanych przez Emitenta materiałów wytwarzanych z roślin jednorocznych takich jak STRUMBER®- nowa kategoria drewna, stanowiąca zamiennik drewna twardego oraz Biogranulat, do produkcji biokompostowalnych wyrobów z tworzyw sztucznych.

Emitent w swoich rozwiązaniach bazuje na zagospodarowaniu surowca odnawialnego, jakim są rośliny jednoroczne, dzięki czemu tworzy produkty, które pozwalają na ograniczenie zużycia innych, bardziej ograniczonych zasobów naturalnych, tym samym przyczyniając się do tworzenia narzędzi dla bardziej zrównoważonego rozwoju gospodarki.

Przedmiot działalności Spółki został oznaczony w §4 ust. 1 Statutu. Zgodnie ze Statutem Spółki, przedmiotem działalności Spółki według PKD (Polskiej Klasyfikacji Działalności) jest:

- PKD 70.10.Z Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych;
- PKD 70.21.Z Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja;
- PKD 70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania;
- PKD 74.90.Z Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- PKD 82.11.Z Działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura;
- PKD 82.19.Z Wykonywanie fotokopii, przygotowywanie dokumentów i pozostała specjalistyczna działalność wspomagająca prowadzenie biura;
- PKD 82.99.Z Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana.

5.2. Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony

Zgodnie z § 3 Statutu Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

5.3. Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent

Emitent został utworzony i działa na podstawie przepisów prawa polskiego. Spółka została utworzona na podstawie przepisów KSH i działa zgodnie z przedmiotową regulacją, jak również postanowieniami Statutu Spółki.

Emitent powstał w wyniku przekształcenia spółki pod firmą Green Lanes spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu (adres: 50-052 Wrocław, ul. Widok 10, REGON: 368640272, NIP: 9191829871), wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000701976. Przekształcenie zostało przeprowadzone w trybie art. 551 kodeksu spółek handlowych na podstawie Uchwały nr 1/11/2023 z dnia 15 listopada 2023 Zgromadzenia Wspólników Green Lanes spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w sprawie przekształcenia spółki w spółkę akcyjną, obejmującej m.in. zgodę na treść Statutu Emitenta. Uchwała objęta została aktem notarialny z dnia 15 listopada 2023 roku, Repertorium A nr 12066/2023 sporządzonym w obecności Małgorzaty Nowickiej Notariusza w Warszawie, prowadzącej Kancelarię Notarialną w Warszawie przy ul. Koszykowej 59/4.

Przekształcenie spółki Green Lanes spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu zostało przeprowadzone stosownie do przepisów Kodeksu spółek handlowych jako przekształcenie Green Lanes spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu w spółkę akcyjną pod firmą Green Lanes spółka akcyjna z siedzibą we Wrocławiu. Do rejestracji Emitenta w Krajowym Rejestrze Sądowym doszło w dniu 30 listopada 2023 roku.

Poprzednik prawny Emitenta - spółka Green Lanes spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, powstała w 2017 r. (została wpisana do KRS przez Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 31 października 2017 r. pod numerem 0000701976 pod pierwotną nazwą EAST HEMP Sp. z o.o. (zmienioną później na Green Lanes Sp. z o.o.).

5.4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, a w przypadku gdy Emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia - przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał

Emitent został zarejestrowany w dniu 30 listopada 2023 roku w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0001072137.

Na Datę Dokumentu Informacyjnego wszystkie Akcje Spółki są zdematerializowane i zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW S.A. Akcje Spółki będące przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do ASO na rynku NewConnect w łącznej liczbie tj. 2.848.011 sztuk (w tym: (i) 1.782.500 Akcji Serii A, (ii) 350.000 Akcji Serii B, (iii) 567.037 Akcji Serii C oraz (iv) 148.474 Akcji Serii D) zostały zarejestrowane w KDPW pod wspólnym kodem: PLGRNLS00027. Natomiast 3.500 sztuk Akcji serii A, które przez okres 12 miesięcy od daty pierwszego notowania Akcji Wprowadzanych w ASO nie będą wprowadzone do obrotu, zostało zarejestrowanych w KDPW pod odrębnym kodem PLGRNLS00035.

5.5. Opis historii Emitenta

W tabeli poniżej przedstawiono najważniejsze wydarzenia z historii Emitenta i Grupy Kapitałowej, obejmujące zdarzenia o charakterze biznesowym i korporacyjnym. Zdarzenia przedstawiają rozwój Grupy Emitenta biorąc pod uwagę również działalności, które nie są przez Emitenta kontynuowane.

DATA	ZDARZENIE
Październik 2017	Zawiązanie Spółki pod nazwą EAST HEMP Sp. z o.o.
2017- 2021	Budowa know- how w zakresie upraw i przetwórstwa konopi w tym: prace w zakresie badania rynku, poznania legislacji, metodologii upraw konopi włókniстых, nawiązania kluczowych partnerstw,

	• pozyskania licencji na prowadzenie skupu konopi włóknistych w woj. lubelskim (RS-II.7160.38.2017.PIB), • realizacja upraw konopi (na powierzchni ok. 100 ha) celem realizacji prac R&D oraz produkcji kwiatostanów konopi na cele ekstrakcji kannabinoidów, • rozpoczęcie prac w obszarze technologii przetwarzania słomy konopi (i innych roślin włóknistych jednorocznych) w zakresie tworzenia substytutów drewna, • rozpoczęcie prac nad opracowaniem receptur wytwarzania substytutów mięsa na bazie białka konopi oraz prac nad technologią izolacji białka z nasion konopi. Zdefiniowanie strategii rozwoju Grupy spółek opracowujących pro-ekologiczne technologie wykorzystujące rośliny jednoroczne.
2022	Zmiana nazwy spółki z EAST HEMP Sp. z o.o. na Green Lanes Sp. z o.o. Zdobycie 1 miejsca przez Green Lanes w ramach realizowanego projektu The True Green w kategorii environment podczas Europejskiego Kongresu Gospodarczego. Otwarcie centrum R&D Spółki w Turce pod Lublinem i realizacja prac R&D w obszarze nowej kategorii drewna na bazie roślin jednorocznych. Rozpoczęcie sprzedaży roślinnych zamienników mięsa na bazie teksturowanego białka konopi przez Green Lanes Foods S.A. pod marką HEMPEAT. Otwarcie centrum R&D w Puławskim Parku Naukowo Technologicznym przez Green Lanes Proteins Sp. z o.o. oraz prace opracowania technologii produkcji izolatów białkowych na bazie białka konopi.
H1 2023	Opracowanie technologii produkcji izolatów białkowych i rozpoczęcie przygotowań do uruchomienia pilotażowej produkcji. Rozwój sprzedaży roślinnych zamienników mięsa pod marką Hempeat. Wprowadzenie produktu do ponad 100 restauracji i rozwój linii produktowej. Wytwarzanie próbek Nowego Drewna, prace z partnerami przemysłowymi nad optymalizacją produktu.
H2 2023	Uzyskanie pozytywnej decyzji dotyczącej dofinansowania 5.2 mln w ramach I konkursu NUTRITECH - żywienie w świetle wyzwań związanych z poprawą dobrostanu społeczeństwa i zmianami klimatycznymi, współfinansowanego ze środków budżetu Państwa: „Rozwój preparatów funkcjonalnych na bazie wzbogaconego białka konopnego”. Uruchomienie pilotażowej produkcji izolatów i koncentratów białkowych. Rozpoczęcie prac na rozwoju projektu biodegradowalnych polimerów (Pure Biopolymers) mających zastosowanie w procesie rozdmuchu folii we współpracy z partnerem branżowym. Prezentacja stworzonego materiału Tarcicy Konopnej podczas Vienna Design Week w ramach stworzonej wystawy RE - Hempation z Husarska Design Studio. Rozpoczęcie współpracy z szeregiem partnerów z branży drzewnej zainteresowanych materiałem opracowanym przez spółkę. Przekształcenie formy prawnej spółki Podjęcie uchwały w zakresie przekształcenia Green Lanes Sp. z o.o. w Green Lanes Spółka Akcyjna. Sąd rejestrowy zarejestrował przekształcenie w dniu 30 listopada 2023 r.
Q1 2024	Podjęcie decyzji o dezinvestycji obszaru roślinnych zamienników mięsa na bazie białka konopi oferowanych pod marką HEMPEAT Finalizacja prac związanych z opracowaniem technologii produkcji nowej kategorii drewna oraz opracowanie projektu zakładu produkcyjnego. Prezentacja nowej kategorii drewna opracowanej przez The True Green na Milan Design Week w ramach stworzonej wystawy RE- Hempation z Husarska Design Studio. Rozpoczęcie współpracy z szeregiem partnerów z branży drzewnej zainteresowanych materiałem opracowanym przez spółkę. Realizacja prób produktowych w obszarze nowego drewna z partnerem z branży drzewnej i meblowej oraz zawarcie listów intencyjnych ws. zakupu materiału opracowanego przez Emitenta.
Q2 2024	Sprzedaż zorganizowanej części przedsiębiorstwa Green Lanes Foods związanego z produkcją i dystrybucją roślinnych zamienników mięsa na bazie białka konopi oferowanych pod marką HEMPEAT.

	Podniesienie kapitału Emitenta w drodze emisji akcji serii B. Podjęcie decyzji o zmianie strategii i koncentracji działalności na obszarze nowej kategorii drewna i podjęcie decyzji o dezinvestycji w obszarze produkcji izolatów białkowych. Realizacja prób produktowych w obszarze nowego drewna z partnerami z branży drzewnej i meblowej i zawarcie listów intencyjnych ws. zakupu materiału opracowanego przez spółkę.
Q3 2024	Podpisanie umowy na dostawę głównej linii technologicznej do produkcji nowego drewna. Zawarcie listu intencyjnego ws. zakupu spółki Eurodom Sp. z o.o. dysponującej prawami do nieruchomości, w których planowana jest produkcja nowej kategorii drewna opracowanej przez Spółkę. Rejestracja znaku towarowego STUMBER®. Zawarcie kolejnych listów intencyjnych ws. zakupu STRUMBER®.
Q4 2024	Rejestracja 26 wzorów przemysłowych materiału STUMBER®. Zawarcie kolejnych listów intencyjnych ws. zakupu STRUMBER®. Emisja akcji Serii C w wyniku której Spółka pozyskała blisko 12,5 mln zł brutto.
Q1 2025	Odbiór techniczny linii technologicznej u producenta oraz realizacja płatności drugiej transzy za zakup głównej linii technologicznej do produkcji Strumber. Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w spółce Green Lanes SA w związku z emisją Akcji Serii C. Objęcie emisji akcji w podwyższonym kapitale zakładowym spółki The True Green SA przez spółkę Green Lanes SA i zwiększenie zaangażowania Green Lanes w The True Green SA do 88,40% udziału w kapitale zakładowym The True Green SA. Podjęcie uchwały ws. przyjęcia Planu reorganizacji grupy Green Lanes. Zawarcie umowy nabycia prawa do użytkowania wieczystego nieruchomości i własności budynków, budowli i urządzeń, stanowiących odrębny od gruntu przedmiot własności na potrzeby uruchomienia zakładu produkcyjnego Strumber w miejscowości Tarnawatka-Tartak. Zawarcie umów wykupu części akcjonariuszy mniejszościowych w spółce The True Green SA i zwiększenie zaangażowania w spółce do 90,35% udziału w kapitale zakładowym spółki. Zawarcie umowy wykupu części udziałowców w spółce Green Lanes Proteins sp. z o.o. i zwiększenie zaangażowania do 97,41% udziału w kapitale zakładowym spółki. Wykup udziałowca mniejszościowego w spółce The True Green Sp. z o.o. przez spółkę The True Green SA. Emisja 148 474 akcji serii D w spółce Green Lanes SA w ramach kapitału docelowego spółki po cenie emisyjnej 22 zł za akcję. Złożenie dwóch wniosków patentowych do Urzędu patentowego RP. <i>Pierwszy wniosek dotyczy konstrukcji urządzeń do przetwarzania łodyg roślin włókniстых, kompletnych linii technologicznych je zawierających oraz sposobów i zastosowań wykorzystujących te rozwiązania – w tym do produkcji materiałów drewnopodobnych. Drugi zgłoszenie obejmuje materiał wytwarzany z łodyg roślin włókniстых oraz sposób jego produkcji.</i> Kontynuacja prac nad nowymi produktami i business development.
Q2 2025	Zawarcie umowy wykupu udziałowca mniejszościowego w spółce Green Lanes Proteins sp. z o.o. i zwiększenie zaangażowania do 100% udziału w kapitale zakładowym spółki. Zawarcie umowy o dofinansowanie na realizację projektu w ramach Działania 1.3 Badania i innowacje w sektorze przedsiębiorstw, Priorytetu I Badania naukowe i innowacje, programu Fundusze Europejskie dla Lubelskiego 2021-2027, w odpowiedzi na nabór FELU.01.03-IP.01-002/24, łączna wartość projektu ok. 3,3 mln zł z czego ok. 2,5 mln zł stanowi dofinansowanie. Uchwałą nr 04/04/2025 ZWZ Spółki z dnia 30 kwietnia 2025 r. w sprawie zmiany statutu Spółki, uchwalono, że siedzibą Emitenta będzie Tarnawatka-Tartak. W związku z powyższym nowym adresem siedziby spółki będzie ul. Tomaszowska 19, 22-604 Tarnawatka-Tartak. Na dzień Dokumentu Informacyjnego wskazana wyżej zmiana statutu nie została jeszcze wpisana do KRS. 30 kwietnia 2025 r. Walne Zgromadzenie Green Lanes SA przyznało Zarządowi prawo do podwyższania kapitału zakładowego o maksymalnie 300.000 akcji w ramach kapitału

docelowego, za zgodą Rady Nadzorczej i z możliwością wyłączenia prawa poboru. Nowe uprawnienie zastąpiło dotychczasowe i obowiązuje do 29 kwietnia 2028 r.

5.6. Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia

Kapitał zakładowy na Datę Dokumentu Informacyjnego

Kapitał podstawowy jest wskazywany w bilansie w wysokości wartości nominalnej objętych i zarejestrowanych akcji. Kapitał zakładowy Emitenta został wpłacony w całości. Na Datę Dokumentu Informacyjnego kapitał zakładowy wynosi 285.151,10 zł (dwieście osiemdziesiąt pięć tysięcy sto pięćdziesiąt jeden złotych i dziesięć groszy) i dzieli się na 2.851 511 (dwa miliony osiemset pięćdziesiąt jeden tysięcy pięćset jedenaście) akcji serii A, B, C, D.

Struktura kapitału zakładowego

Struktura kapitału zakładowego na Datę Dokumentu Informacyjnego jest następująca:

Seria	Liczba akcji	Wkład	Planowane ubieganie się o wprowadzenie do ASO
seria A	1 786 000	Akcje powstały w wyniku przekształcenia Green Lanes sp. z o.o. w Emitenta	tak
seria B	350 000	pieniężny	tak
seria C	567 037	pieniężny	tak
seria D	148 474	pieniężny	tak

Akcje Spółki są akcjami na okaziciela oraz mogą być pokrywane wkładami pieniężnymi lub niepieniężnymi. Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji. Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje Spółki i obligacje z prawem pierwszeństwa oraz warranty subskrypcyjne. Na Datę Dokumentu Informacyjnego nie istnieją akcje w kapitale zakładowym Spółki, które nie reprezentują kapitału (nie stanowią udziału w kapitale).

Akcje Serii A

Akcje Serii A zostały powstały w procesie przekształcenia Emitenta. Akcje Serii A zostały w całości pokryte majątkiem spółki przekształcanej. Przekształcenie zostało przeprowadzone w trybie art. 551 kodeksu spółek handlowych na podstawie Uchwały nr 1/11/2023 z dnia 15 listopada 2023 Zgromadzenia Wspólników Green Lanes spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w sprawie przekształcenia spółki w spółkę akcyjną, obejmującej m.in. zgodę na treść Statutu Emitenta. Uchwała objęta jest aktem notarialnym z dnia 15 listopada 2023 roku, Repertorium A nr 12066/2023 sporządzonym przez Małgorzatę Nowicką Notariusza w Warszawie, prowadzącą Kancelarię Notarialną w Warszawie przy ul. Koszykowej 59/4.

Spółka pod firmą Green Lanes spółka z ograniczoną odpowiedzialnością stała się spółką przekształconą, tj. Emitentem, z chwilą wpisu Emitenta do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Do rejestracji Emitenta w Krajowym Rejestrze Sądowym doszło w dniu 30 listopada 2023 roku. Kapitał zakładowy Spółki w momencie rejestracji przekształcenia wynosił 178.600,00 zł (sto siedemdziesiąt osiem tysięcy sześćset złotych) i dzielił się na 1.786.000 (jeden milion siedemset osiemdziesiąt sześć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

Akcje Serii B

Akcje Serii B wyemitowane zostały na mocy Uchwały nr 1/04/2024 Zarządu Spółki z dnia 24 kwietnia 2024 r. Uchwała została podjęta na podstawie art. 446 §1 Kodeksu spółek handlowych w związku § 6 Statutu Spółki oraz uchwałami Rady Nadzorczej Spółki nr 01/04/2024 oraz 02/04/2024 w sprawie wyrażenia zgody na cenę emisyjną akcji Spółki Serii B oraz w sprawie wyrażania zgody na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji Serii B w całości. Na mocy opisanej uchwały Emitent dokonał emisji 350.000 (trzystu pięćdziesięciu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć grosz). Akcje zostały zaoferowane po cenie emisyjnej 22,00 zł (dwadzieścia dwa złote) za jedną Akcję Serii B i pokryte wyłącznie wkładami pieniężnymi wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Akcje Serii B zostały zaoferowane w ramach subskrypcji prywatnej inwestorom wybranym przez Zarząd.

W ramach emisji Akcji Serii B kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 178.600,00 zł (sto siedemdziesiąt osiem tysięcy sześćset złotych) do kwoty 213.600 zł (słownie: dwieście trzynaście tysięcy sześćset złotych) tj. o kwotę 35.000,00 zł (trzydzieści pięć tysięcy złotych). Emitent wyemitował 350.000 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy) Akcji Serii B, które zostały objęte przez inwestorów wybranych przez Zarząd. W dniu 12 czerwca 2024 roku dokonano rejestracji opisanego podwyższenia kapitału zakładowego.

Akcje serii C

Akcje Serii C zostały wyemitowane na mocy Uchwały nr 08/12/2024 NWZ Emitenta z dnia 11 grudnia 2024 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii C z wyłączeniem w całości prawa poboru akcjonariuszy oraz zmiany statutu Spółki. Na mocy powyższej uchwał Spółka wyemitowała do 700.000 sztuk Akcji Serii C.

Emisja Akcji Serii C nastąpiła w trybie subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1) KSH przeprowadzanej w drodze oferty publicznej, co do której nie ma obowiązku sporządzania, zatwierdzania i udostępniania prospektu zgodnie z Rozporządzeniem Prospektowym.

Oferta Publiczna Akcji Serii C została skierowana do wybranych przez Zarząd: (i) inwestorów kwalifikowanych w rozumieniu art. 2 lit. e) Rozporządzenia Prospektowego lub (ii) nie więcej niż 149 osób fizycznych lub prawnych innych niż inwestorzy kwalifikowani (z uwzględnieniem limitów wynikających z przepisów prawa), w związku z czym zgodnie odpowiednio z art. 1 ust. 4 lit. a) oraz lit. b) Rozporządzenia Prospektowego, przeprowadzenie Oferty Publicznej Akcji Serii C nie wymagała sporządzenia, zatwierdzenia i udostępnienia prospektu.

W ramach oferty objętych zostało 567.037 sztuk Akcji Serii C. W dniu 20 stycznia 2025 r. dokonano rejestracji opisanego podwyższenia kapitału zakładowego.

Akcje serii D

Akcje Serii D wyemitowane zostały na mocy Uchwały nr 02/02/2025 Zarządu Spółki z dnia 27 lutego 2025 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii D z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmiany statutu Spółki oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji zwykłych na okaziciela serii D do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Wskazana wyżej uchwała została podjęta na podstawie art. 444 i art. 446-447 KSH w związku § 6A Statutu Spółki, zważywszy, że uchwałą Rady Nadzorczej Spółki nr 02/02/2025 z dnia 24 lutego 2025 roku w sprawie wyrażenia zgody na pozbawienie akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru akcji zwykłych na okaziciela serii D emitowanych w granicach kapitału docelowego Spółki oraz w sprawie wyrażenia zgody na ustalenie przez Zarząd ceny emisyjnej akcji serii D („Uchwała RN”), Rada Nadzorcza Spółki wyraziła zgodę na pozbawienie akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru akcji zwykłych na okaziciela serii D emitowanych na podstawie tej uchwały.

Na mocy opisanej uchwały Emitent dokonał emisji 148.474 Akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy).

Emisja Akcji Serii D nastąpiła w trybie subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, przeprowadzonej w drodze oferty publicznej („Oferta Publiczna”), do której nie obowiązywało sporządzanie, zatwierdzanie i udostępnianie prospektu zgodnie z Rozporządzeniem Prospektowym.

W dniu 25 marca 2025 r. roku dokonano rejestracji opisanego podwyższenia kapitału zakładowego.

Emitent zamierza ubiegać się o wprowadzenie wszystkich Akcji Spółki do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect.

5.7. Oświadczenie Emitenta stwierdzające, czy według niego jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia dokumentu informacyjnego, czy też nie, a jeśli nie- wskazanie w jaki sposób zamierza zapewnić potrzebne dodatkowo aktywa obrotowe

Emitent niniejszym oświadcza, że na Datę Dokumentu Informacyjnego, zgodnie z jego najlepszą wiedzą, poziom aktywów obrotowych w Grupie nie jest wystarczający na pokrycie wszystkich potrzeb związanych z realizacją planów Grupy w okresie kolejnych 12 miesięcy od dnia sporządzenia Dokumentu Informacyjnego. Grupa ponosi koszty związane z jej bieżącym funkcjonowaniem oraz jest w trakcie realizacji planu inwestycyjnego. Posiadane

aktywa obrotowe są wystarczające do pokrycia bieżących kosztów działalności operacyjnej w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, jednakże pełna realizacja planu inwestycyjnego wymaga pozyskania przez Grupę dodatkowych środków.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Grupa posiada około 5,5 mln zł na rachunkach bieżących i lokacyjnych.

W okresie kolejnych 12 miesięcy od dnia sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Grupa Green Lanes ponosić będzie wydatki finansowe związane z następującymi obszarami swojej aktywności:

1. Zakup i instalacja pozostałych elementów ciągu produkcyjnego Strumber w kwocie ok. 5,1 mln zł.

Emitent zakłada, że uruchomienie ciągu produkcyjnego nastąpi w 4 kwartale 2025 roku. Najważniejsza część inwestycji, czyli linia produkcyjna została już opłacona i Emitent oczekuje jej dostawy. Instalacja linii planowana jest na okres czerwiec-lipiec 2025. Wydatki w kwocie ok. 5,1 mln zł obejmują w szczególności: (i) dostosowanie nieruchomości do instalacji linii produkcyjnej, w tym remonty oraz wykonanie instalacji elektrycznej, sprężonego powietrza i odciągowej – ok. 1,4 mln zł, (ii) zakup i instalacja linii do wstępnego przygotowania surowca – ok. 1 mln zł, (iii) rozbudowa stacji transformatorowej – ok. 600 tys. zł, (iv) zakup, montaż i uruchomienie kotła parowego – ok. 0,8 mln zł.

2. Płatność drugiej raty ceny za nabycie nieruchomości, w której planowane jest uruchomienie zakładu produkcyjnego w kwocie 0,5 mln zł.

Zgodnie z umową płatność raty powinna nastąpić w czerwcu 2025 roku. Umowa zakłada płatność kolejnych rat w okresie kiedy Emitent spodziewa się otrzymać pierwsze przychody ze sprzedaży.

3. Bieżące koszty działalności w szacunkowej kwocie ok. 3,5 mln zł.

W ramach wskazanej wyżej kwoty 3,5 mln zł, Zarząd szacuje, że wydatki w wysokości ok. 0,4 mln zł dotyczyć będą bezpośrednio finansowaniu rozruchu działalności produkcyjnej i sprzedażowej, której rozpoczęcie *planowane* jest na I kwartał 2026 roku i w przypadku opóźnień w realizacji inwestycji nie będą one ponoszone. Ponadto wydatki w kwocie ok. 0,5 mln dotyczą prac projektowych, związanych z realizacją inwestycji. Natomiast pozostałe wydatki o wartości ok. 2,6 mln zł, związane z bieżącą działalnością operacyjną i rozwojową realizowaną przez Spółkę, wydatkowane będą w obszarach (i) administracji, finansów i prawnym (w zakresie niezbędnym do funkcjonowania spółki publicznej): ok. 1,4 mln zł, (ii) sprzedaży i marketingu ok. 0,7 mln zł, (iii) ogólnego zarządu ok. 0,5 mln zł.

4. Koszty prac B+R w kwocie ok. 1,5 mln zł (z czego 1,2 mln będzie dofinansowane w ramach Programu Fundusze Europejskie dla Lubelskiego 2021-2027, nabór FELU.01.03-IP.01-002/24)

Grupa Emitenta będzie realizowała projekt badawczo-rozwojowy, którego celem jest opracowanie tzw. Tarcicy Hybrydowej, dla którego uzyskała dofinansowanie. Łączna wartość projektu wynosi ok. 3,3 mln zł, z czego ok. 2,45 mln zł stanowi dofinansowanie. Projekt będzie realizowany w latach 2025-2027, a jego zakończenie planowane jest na III kwartał 2027r. W okresie najbliższych 12 miesięcy od Daty Dokumentu Informacyjnego szacowane nakłady na realizację projektu wyniosą ok. 1,5 mln zł z czego 1,2 mln zł stanowi dofinansowanie.

Jednocześnie w okresie najbliższych 12 miesięcy Grupa spodziewa się następujących wpływów finansowych:

- **Sprzedaż środków trwałych** pozostałych po działalności wygaszonej przez Emitenta: **ok. 0,4 mln zł.**
- **Sprzedaż środków trwałych** nabytych wraz z nieruchomością, w której planowane jest uruchomienie zakładu produkcyjnego, pozostawionych przez poprzedniego właściciela nieruchomości: **ok. 0,5 mln zł**
- W dniu 24 kwietnia 2025 Spółka The True Green SA zawarła z Województwem Lubelskim (Lubelską Agencją Wspierania Przedsiębiorczości) umowę na realizację projektu w ramach Programu Fundusze Europejskie dla Lubelskiego 2021-2027. Przedmiotem Projektu są prace B+R nad opracowaniem innowacyjnego w skali europejskiej PRODUKTU–Tarcicy Hybrydowej (TH), na bazie całych, niefragmentowanych i nie rozdrobnionych łodyg (słomy) roślin jednorocznych (konopi siewnych i Inu). Łączna wartość projektu wynosi ok. 3,6 mln zł, z czego **ok. 2,45 mln zł stanowi dofinansowanie**
- Sprzedaż materiału STRUMBER® po uruchomieniu zakładu (1 kwartał 2026 roku). Emitent szacuje, że osiągnie spodziewany zysk na sprzedaży w kwocie **ok. 1,5 mln zł.** Na Datę Dokumentu Informacyjnego Grupa posiada zawarte listy intencyjne z potencjalnymi odbiorcami, z których wynika potencjalny popyt na łączny wolumen przekraczający planowane moce produkcyjne założone przez Emitenta.

Dodatkowo, Emitent stara się o uzyskanie dodatkowych źródeł finansowa, w tym:

- Emitent w dniu 31.03.2025 złożył wniosek o udzielenie **pożyczki rozwojowej z Biłgorajskiej Agencji Rozwoju Regionalnego kwocie 2 mln zł**. Decyzja powinna zostać wydana w terminie 30 dni od złożenia wniosku. W ocenie Zarządu Emitenta spełnione są wszystkie przesłanki do otrzymania takiej pożyczki.
- Emitent planuje złożenie wniosku o dofinansowanie w ramach Fundusze Europejskie dla Lubelskiego 2021-2027, 1.3 Badania i innowacje w sektorze przedsiębiorstw. Wnioski w ramach programu mogą być składane do 5.05.2025. Emitent zawarł umowę doradcą, której przedmiotem jest przygotowanie i złożenie wniosku o dofinansowanie w ramach opisanego programu
- Emitent planuje złożenie wniosku o dofinansowanie w ramach programu Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki, działanie 1.1 Ścieżka SMART. Wnioski w ramach programu mogą być składane do 26.06.2025. Emitent zawarł umowę doradcą, której przedmiotem jest przygotowanie i złożenie wniosku o dofinansowanie w ramach opisanego programu
- Na Datę Dokumentu Informacyjnego, w oparciu o §6B Statutu, Emitent posiada uprawnienie do emisji do 300.000 nowych akcji w ramach kapitału docelowego. Uprawnienie to umożliwia Emitentowi skuteczniejsze reagowanie na pojawiające się szanse rynkowe oraz kontynuowanie strategii rozwoju przy wykorzystaniu elastycznych instrumentów kapitałowych.

5.8. Informacje o akcjach Emitenta nieobjętych wnioskiem o wprowadzenie, wskazujące co najmniej organ podejmujący decyzję w przedmiocie emisji akcji każdej serii, datę podjęcia tej decyzji, cenę emisyjną akcji wraz ze wskazaniem czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia

Część Akcji serii A (w liczbie 3.500 sztuk Akcji Serii z wyemitowanych 1.796.000 Akcji serii A) nie zostało objętych wnioskiem o wprowadzenie do ASO. Ww. akcje znajdują się w posiadaniu akcjonariusza będącego jednocześnie pierwszym założycielem Emitenta sprzed jego przekształcenia w spółkę akcyjną (tj. founderem spółki pod pierwotną nazwą EAST HEMP Sp. z o.o., zmienioną później na Green Lanes Sp. z o.o., która ostatecznie została przekształcona w spółkę akcyjną). Zgodnie z §3 pkt 1 ust. 1d Regulaminu ASO takie akcje nie mogą zostać wprowadzone do ASO przed upływem 12 miesięcy od dnia pierwszego notowania akcji tego emitenta w ASO. Emitent będzie wnioskować o wprowadzenie tych akcji do obrotu po upływie 12 miesięcy od dnia debiutu spółki na NewConnect.

Szczegółowe informacje dot. organu w przedmiocie emisji, ceny emisyjnej, daty emisji oraz sposobu opłacenia zostały podane w pkt. 5.6 Dokumentu.

5.9. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości.

5.10. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji lub w wyniku realizacji uprawnień przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, ze wskazaniem wartości przewidywanego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw podmiotów uprawnionych do nabycia tych akcji

Nie dotyczy. Emitent nie wyemitował obligacji zamiennych, obligacji z prawem pierwszeństwa, warrantów subskrypcyjnych ani innych podobnych instrumentów.

Umowa pożyczki

Emitent w dniu 28 lutego 2023 roku zawarł z podmiotem niepowiązanym jako pożyczkobiorca umowę pożyczki na kwotę 500.000 zł z terminem spłaty w dniu 01.03.2026 roku. Umowa przewiduje możliwość alternatywnej spłaty pożyczki (konwersji) poprzez objęcie udziałów przez pożyczkodawcę (opcja call pożyczkodawcy) w kapitale zakładowym pożyczkobiorcy (tj. Emitenta).

W ramach przyznanego umownie prawa, pożyczkodawca uprawniony jest do objęcia takiej liczby udziałów Emitenta, która zostanie obliczona jako iloraz niespłaconego kapitału i bieżących odsetek oraz ceny jednego udziału, określonej na 15.000 zł. Postanowieniem z dnia 30.11.2023 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wpisał do Krajowego Rejestru Sądowego, Rejestru Przedsiębiorców, pod numerem KRS: 0001072137, spółkę Green Lanes spółka akcyjna, powstałą w wyniku przekształcenia spółki Green Lanes spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. W związku z powyższym każdy jeden

udział spółki przekształcanej o wartości nominalnej 100,00 zł został przekształcony w jeden tysiąc akcji Emitenta o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja (przekształcenie w proporcji 1:1000). Pożyczkodawca uprawniony jest do dokonania konwersji i objęcia akcji Emitenta po cenie emisyjnej 15 zł za jedną akcję jeżeli pożyczkodawca skorzysta z opcji call pożyczkodawcy opisanej powyżej. Pożyczkobiorcy przysługuje prawo wcześniejszej spłaty pożyczki co oznacza, że przypadku spłaty pożyczki w całości opcja call pożyczkodawcy nie będzie mieć zastosowania. W przypadku skorzystania przez pożyczkodawcę z opcji call pożyczkodawcy dokładna liczba akcji, do których zobowiązany będzie Emitent nie jest pewna i zależy od wysokości niespłaconego kapitału i odsetek na dzień uchwały emisyjnej. Na Datę Dokumentu Informacyjnego niespłacony kapitał wynosił 500.000 zł. Powyższe oznacza, że w przypadku skorzystania przez pożyczkodawcę z opcji call pożyczkodawcy przy niespłaconym kapitale 500.000 zł Emitent będzie zobowiązany do emisji co najmniej 33.333 akcji. W wyniku realizacji opisanej umowy i skorzystania przez pożyczkodawcę z opcji call pożyczkodawcy Emitent zobowiązany będzie więc do emisji (w przypadku niespłaconego kapitału 500.000 zł) 33.333 akcji na rzecz pożyczkodawcy.

5.11. Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które - na podstawie Statutu przewidującego upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego- może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby Akcji i wartości kapitału zakładowego, o które może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie

Kapitał docelowy uchwalony podczas ZWZ z dnia 30 kwietnia 2025 r.

W dniu 30 kwietnia 2025 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę nr 03/04/2025 w sprawie w sprawie zmiany statutu Spółki przewidującej upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru akcjonariuszy dotyczące każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego po uzyskaniu uprzedniej zgody Rady Nadzorczej.

W wyniku podjętej uchwały uchylono § 6A statutu (tj. dotychczasowe analogiczne upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego) i dodano §6B, w ramach którego upoważniono Zarząd Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki przez emisję do 300.000 nowych akcji w ramach kapitału docelowego. Zarząd może wykonywać przyznane mu upoważnienie przez dokonanie jednego albo kilku podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej. Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego oraz emisji nowych akcji w ramach kapitału docelowego wygasa w dniu 29 kwietnia 2028 roku (ostatni dzień, w którym Zarząd może złożyć wniosek do sądu rejestrowego o rejestrację emisji akcji w ramach kapitału docelowego).

Ponadto Zarząd Spółki jest uprawniony do pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru warrantów subskrypcyjnych oraz akcji, w całości lub w części, za zgodą Rady Nadzorczej w odniesieniu do każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego określonego w § 6B. ust. 1 statutu.

W dniu 15 maja powyższa zmiana została zarejestrowana w KRS.

5.12. Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe

Instrumenty finansowe Emitenta lub związane z nimi kwity depozytowe nie są i nie były notowane na żadnym rynku instrumentów finansowych.

5.13. Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych Emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem jednostek jego grupy kapitałowej oraz jednostek niewchodzących w skład grupy kapitałowej Emitenta, ale będących podmiotami istotnymi dla działalności prowadzonej przez Emitenta i powiązanymi kapitałowo lub osobowo z Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających lub nadzorczych Emitenta lub znaczącymi akcjonariuszami Emitenta

5.13.1. Struktura Grupy

Na Datę Dokumentu Informacyjnego Emitent – Green Lanes S.A. – jako jednostka dominująca tworzy wraz ze spółkami zależnymi Grupę Kapitałową. Model działalności Grupy od początku zakładał rozwijanie równoległe kilku linii biznesowych w oparciu o wspólną bazę surowcową, jaką stanowią rośliny włókniste, w szczególności konopie przemysłowe. Emitent pełnił rolę koordynatora strategicznego, odpowiadając za zarządzanie, pozyskiwanie finansowania, świadczenie usług wspólnych oraz identyfikację i rozwój inicjatyw badawczo-rozwojowych.

W przeszłości Grupa rozwijała równolegle trzy główne linie działalności:

- **segment „Nowe Drewno”** – technologia wytwarzania nowego materiału STRUMBER®, stanowiącego innowacyjny, roślinny zamiennik drewna (w spółkach *The True Green SA* i *The True Green Sp. z o.o.*),
- **segment „Food Tech”**, w tym:
 - *GLProteins* – skoncentrowany na produkcji białka konopnego (w *Green Lanes Proteins Sp. z o.o.*),
 - *Hempeat* – marka produktów roślinnych będących zamiennikami mięsa (w *Green Lanes Foods SA*),
- (planowany historycznie) **segment biogranulatów i biopolimerów** – obejmujący opracowanie kompostowalnego granulatu do produkcji biodegradowalnych tworzyw sztucznych, w tym m.in. na bazie odpadów z przetwórstwa łodyg roślin jednorocznych (dotychczas nie powstała spółka dedykowana temu projektowi).

Działalność wspierająca powyższe linie prowadzona była także w ramach spółki **Green Lanes Farming Sp. z o.o.**, która realizowała zadania związane z uprawą roślin dla celów badawczo-rozwojowych.

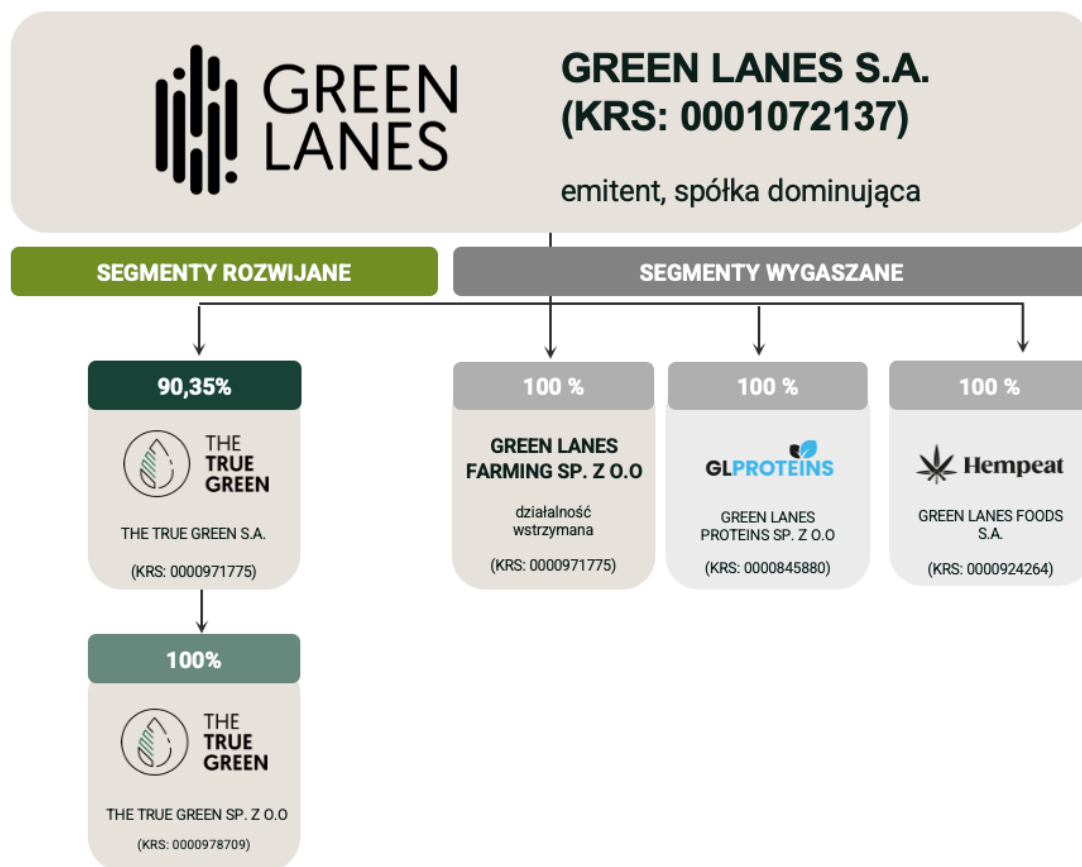
Decyzja o koncentracji działalności biznesowej na segmencie „Nowe Drewno”

W 2024 roku, w związku z rosnącym zainteresowaniem rynkowym materiałem STRUMBER® oraz koniecznością intensyfikacji działań w tym obszarze, Emitent dokonał strategicznej oceny potencjału rozwijanych inicjatyw i podjął decyzję o **koncentracji działalności wyłącznie na linii biznesowej „Nowe Drewno”**. Jest ona rozwijana w ramach Grupy przez spółki zależne: **The True Green S.A.** oraz **The True Green Sp. z o.o.**, które pozostają pod pełną kontrolą Emitenta (mniejszościowi udział w spółkach posiada wyłącznie zespół bezpośrednio zaangażowany w rozwój tego obszaru).

W celu zapewnienia sprawnej komercjalizacji materiału STRUMBER®, Emitent zdecydował się na całkowite wygaszenie pozostałych, mniej zaawansowanych lub zbyt kapitałochłonnych linii działalności. W ramach tej decyzji:

- wygaszona została działalność spółki *Green Lanes Proteins Sp. z o.o.*, a jej majątek trwały został przeznaczony do sprzedaży,
- w dniu 24 kwietnia 2024 r. *Green Lanes Foods S.A.* dokonała sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa prowadzonej pod marką „Hempeat” na rzecz spółki *Hempeat Sp. z o.o.* (więcej informacji na temat sprzedaży tej spółki zależnej zamieszczono w pkt. 5.15.8 Dokumentu Informacyjnego),
- projekt biogranulatów, mimo tego, iż Spółka opracowała prototyp technologiczny produktu (tj. biogranulat do produkcji kompostowalnych polimerowych tworzyw sztucznych (plastików) na bazie odpadów z przetwórstwa łodyg roślin jednorocznych), ze względu na koncentrację zasobów na komercjalizacji materiału STRUMBER® został wstrzymany i jego dalszy rozwój uzależniono od pozyskania dodatkowego finansowania zewnętrznego w przyszłości,
- działalność *Green Lanes Farming Sp. z o.o.* związana z uprawą roślin jednorocznych i dostarczaniem surowców do prac B+R została wstrzymana, a know-how związany z uprawą i przygotowaniem surowców roślinnych została przekazana do *Green Lanes SA*.

Struktura organizacyjna Grupy Emitenta na Datę Dokumentu Informacyjnego wygląda następująco:



Źródło: Emitent (opracowanie własne)

Emitent jest spółką kontrolującą bezpośrednio wszystkie spółki należące do Grupy. Na Datę Dokumentu Informacyjnego w skład Grupy Emitenta wchodzi Spółka oraz następujące spółki zależne:

Nazwa i forma prawna i adres siedziby	Udział w kapitale i w głosach	Rodzaj działalności	Status Spółki
The True Green S.A. KRS: 0000971775 ul. Jeżynowa 3A, 20-258 Turka	90,35%	technologia produkcji nowej kategorii materiałowej (Nowe Drewno)- Tarcicy Konopnej	Działalność rozwijana
The True Green Sp. z o.o. KRS: 0000978709 ul. Nałęczowska 14, 20-701 Lublin	Pośrednio 100 % (udziały należące do The True Green S.A.)	optymalizacja procesowa technologii wytwarzania nowej kategorii materiałowej (Nowe Drewno) przez narzędzie ICT	Działalność w całości przeniesiona do The True Green S.A.
Green Lanes Farming Sp. z o.o. KRS: 0000971775 Tarnawatka-Tartak Tomaszowska 19 22-604 Tarnawatka	100 %	działalność rolnicza w obszarze uprawy włóknistych roślin jednorocznych oraz realizacji prac badawczo rozwojowych na etapie przetwarzania	Działalność wstrzymana (wygaszana)
Green Lanes Proteins Sp. z o.o. KRS: 0000845880 Tarnawatka-Tartak Tomaszowska 19 22-604 Tarnawatka	100 %	technologia produkcji Roślinnego Białka na bazie produktów ubocznych procesu rolnego spożywczego	W trakcie wygaszania
Green Lanes Foods S.A. KRS: 0000924264 Tarnawatka-Tartak Tomaszowska 19 22-604 Tarnawatka	100 %	technologia wytwarzania Roślinnego Mięsa	Działalność zaniechana. W dniu 24 kwietnia 2024 r. zawarto umowę sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa

Źródło: Emitent

5.13.2. Planowane działania związane z Grupą Kapitałową

W związku z przedstawioną w pkt. 5.13.1. reorganizacją strategiczną działalności biznesowej Grupy Green Lanes (tj. koncentracja na segmencie „Nowe Drewno”), Emitent podjął decyzję o uproszczeniu struktury Grupy Kapitałowej, poprzez konsolidację aktywności w podmiotach kluczowych dla kontynuowanej działalności i integrację wybranych spółek zależnych z jednostkami dominującymi.

W związku z powyższym w dniu 20 lutego 2025 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie przyjęcia Planu Reorganizacji Grupy Kapitałowej i w tym celu planowane są połączenia:

- *Green Lanes Proteins Sp. z o.o., Green Lanes Foods S.A. oraz Green Lanes Farming Sp. z o.o.* ze spółką dominującą *Green Lanes S.A.*,
- *The True Green Sp. z o.o.* z *The True Green S.A.*

Połączenia zostaną przeprowadzone w trybie uproszczonym, zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 oraz art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych, ponieważ przed ich rozpoczęciem Emitent zamierza uzyskać 100% udziałów w kapitale zakładowym każdej z łączonych spółek zależnych.

Na Datę Dokumentu Informacyjnego Emitent posiada już 100% udziałów w *The True Green Sp. z o.o.* oraz 97,40% udziałów w *Green Lanes Proteins Sp. z o.o.* Po osiągnięciu pełnej kontroli właścicielskiej (100% udziałów) w *Green Lanes Proteins Sp. z o.o.*, spółki *Green Lanes Farming Sp. z o.o.*, *Green Lanes Proteins Sp. z o.o.*, oraz *Green Lanes Foods S.A.*, zostaną połączone ze spółką dominującą *Green Lanes S.A.* Analogicznie, *The True Green Sp. z o.o.* zostanie połączona ze swoją spółką dominującą *The True Green S.A.*

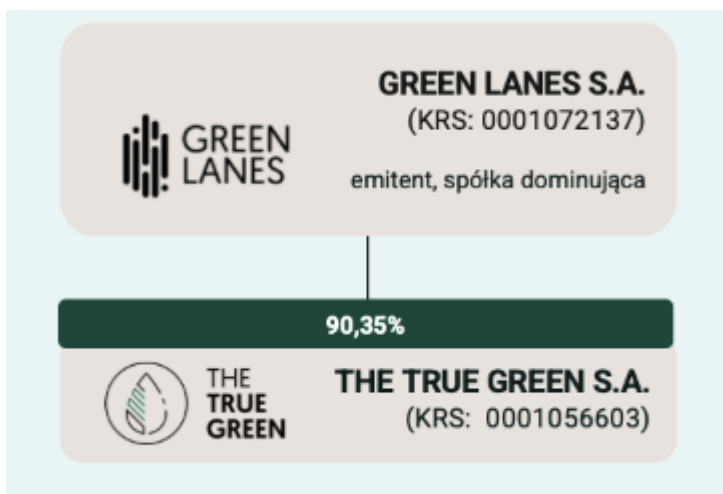
Wszystkie wskazane połączenia zostaną przeprowadzone w trybie uproszczonym, bez podwyższania kapitału zakładowego, bez zmian statutów spółek przejmujących i bez konieczności udziału biegłego rewidenta.

Celem realizowanej konsolidacji jest uproszczenie struktury właścicielskiej i operacyjnej Grupy oraz koncentracja zasobów na jednym, strategicznie kluczowym obszarze działalności – komercjalizacji materiału STRUMBER® oraz dalszym rozwoju segmentu „Nowe Drewno”.

Zakończenie procesu połączeń zaplanowano na drugą połowę 2025 roku.

Docelowa (planowana) struktura Grupy Kapitałowej

Zamiarem Zarządu Emitenta jest aby w IV Q 2025 roku, po rejestracji połączeń, Grupa Green Lanes będzie funkcjonować w uproszczonej strukturze, składającej się wyłącznie z podmiotów realizujących aktywną działalność operacyjną – tj. *Green Lanes S.A.* oraz *The True Green S.A.* (wraz z ich odpowiednimi zespołami). Po zakończeniu tej fazy reorganizacji, Zarząd Emitenta planuje przedstawić rekomendacje dotyczące ewentualnego połączenia *The True Green S.A.* ze spółką *Green Lanes S.A.*, co może stanowić kolejny etap integracji i dalszego uproszczenia Grupy.



Źródło: Emitent (opracowanie własne)

5.13.3. Informacja o udziałach w innych przedsiębiorstwach

Na Datę Dokumentu Informacyjnego brak jest spółek joint venture i przedsiębiorstw, w których Spółka posiada udział w kapitale mogący mieć znaczący wpływ na ocenę aktywów i pasywów Spółki, jej sytuacji finansowej oraz zysków i strat.

5.14. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych

5.14.1. Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta

Na Datę Dokumentu Informacyjnego członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej posiadają następujące powiązania:

Imię i nazwisko	Powiązania organizacyjne	Liczba akcji (szt.)	Powiązania kapitałowe	Powiązania osobowe
Piotr Pietras	Prezes Zarządu	397 237	akcjonariusz Emitenta posiadający bezpośrednio	-
Jacek Kramarz	Wiceprezes Zarządu	138 000	akcjonariusz Emitenta posiadający akcje bezpośrednio	-
Marcin Sieczek	Wiceprzewodniczący RN	395 000	nie posiada bezpośrednio akcji Emitenta	powiązany z akcjonariuszem Total FIZ posiadającym 395 000 akcji Emitenta
Krzysztof Kusiak	Członek RN	266 000	akcjonariusz Emitenta posiadający akcje bezpośrednio	-
Beata Turlejska	Członek RN	253 000	nie posiada bezpośrednio akcji Emitenta	powiązana z akcjonariuszem 5HT Fundacja Rodzinna posiadającym 173.000 akcji Emitenta oraz akcjonariuszem Leonarto VC posiadającym 80 000 akcji Emitenta
Paweł Szydłowski	Członek RN	161 000	nie posiada bezpośrednio akcji Emitenta	powiązany z akcjonariuszem JR Holding Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna posiadającym 161 000 akcji Emitenta
Marcin Konieczny	Członek RN	159 091	nie posiada bezpośrednio akcji Emitenta	powiązany z akcjonariuszem Fundacja Zbigniewa Juroszka Fundacja Rodzinna posiadającym 159 091 akcji Emitenta

Źródło: Emitent oraz Ankiety Członków organów Spółki,

5.14.2. Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta

Pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta, a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta nie występują powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne, poza powiązaniami wskazanymi powyżej oraz w punkcie 5.14.1.

5.14.3. Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych)

Nie występują powiązania majątkowe, organizacyjne i osobowe pomiędzy Emitentem (lub osobami wchodzącymi w skład organów Emitenta i znaczącymi akcjonariuszami Emitenta) a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów).

5.15. Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i emitenta, w podziale na segmenty działalności

5.15.1. Wprowadzenie

Grupa Emitenta zajmuje się tworzeniem i wprowadzaniem na rynek nowych, zaawansowanych technologicznie materiałów opartych na wykorzystaniu potencjału surowca odnawialnego, jakim są rośliny jednoroczne. Emitent opracował nową kategorię drewna- STRUMBER®, która adresowana jest do branży drzewnej i meblowej i stanowi substytut tradycyjnego drewna pozyskiwanego z lasów. Emitent opracował również prototyp granulatu do produkcji kompostowalnych polimerowych tworzyw sztucznych (plastików), mających zastosowanie w produkcji

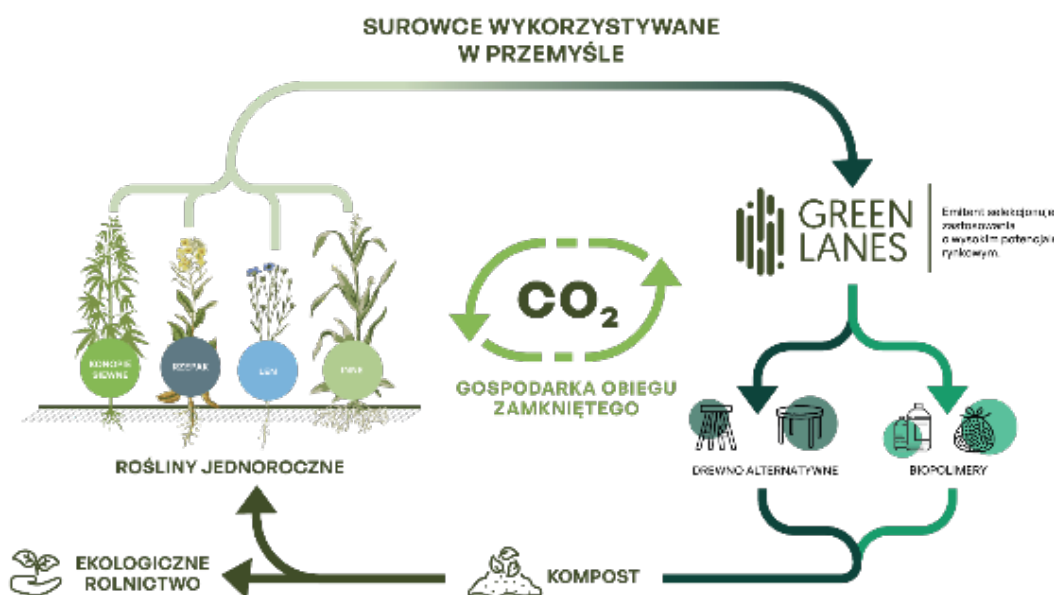
folii i opakowań. Oba produkty zostały wytworzone na bazie wysoko dostępnego odnawialnego materiału - łodyg roślin jednorocznych, które stanowią odpad w produkcji rolno-spożywczej. Misją Emitenta jest zastąpienie aktualnie funkcjonujących materiałów, opartych o surowce trudno odnawialne lub nieodnawialne, jakimi są lasy oraz paliwa kopalne, przez materiały wykonane z w pełni odnawialnych surowców, pochodzących z roślin jednorocznych.

Ze względu na etap rozwoju opracowanych technologii Emitent aktualnie koncentruje się na komercjalizacji materiału STRUMBER®, a decyzja co do dalszego rozwoju technologii w obszarze biogranulatu i biopolimerów podjęta zostanie w przyszłości w zależności od dostępności zasobów do jej dalszego rozwoju.

Produkcja oparta o rośliny jednoroczne

Bazując na właściwościach komponentów pochodzących od roślin jednorocznych, Grupa Emitenta koncentruje swoją działalność na wdrażaniu rozwiązań, które stanowią substytuty tradycyjnych produktów w tym przede wszystkim drewna. Emitent kładzie szczególny nacisk na to, by realizowane produkty zachowywały cechy funkcjonalne oraz cenę porównywalną z obecnymi na rynku rozwiązaniami.

Materiały opracowane przez Grupę Emitenta bazują na roślinach jednorocznych, których uprawa nie wymaga intensywnych zabiegów agrotechnicznych (nawożenia) i pozwala na ograniczenie chemizacji rolnictwa. W tej grupie roślinami o największym potencjale, są konopie i len - historycznie bardzo intensywnie wykorzystywane w gospodarce, a w ostatnim stuleciu nieco zapomniane. Rośliny te były niegdyś powszechne w wielu gałęziach przemysłu, w tym przede wszystkim w przemyśle spożywczym i nowych materiałach. Zawarte w nich bardzo wytrzymałe włókna są doskonałym budulcem dla lekkich i wytrzymałych materiałów, niezbędnych w nowoczesnej gospodarce, a ziarna są bogatym w białko, surowcem dla przemysłu spożywczego. Rośliny włókniste są fitosanitarne tzn. poprawiają stan sanitarny środowiska glebowego. Ograniczają liczebność czynników chorobotwórczych i szkodników, stymulują rozwój pożytecznej mikroflory i mikrofauny glebowej), hamują nadmierny rozwój roślin niepożądanych, często będących chwastami, powstrzymują także rozwój chorób i szkodników roślinnych.



Ponadto, co jest szczególnie istotne, konopie siewne mają dużą zdolność do absorpcji CO₂. Hektar konopi w ciągu 1 roku może pochłonąć do 25 ton CO₂ (źródło: CarbonConnect GmbH, „Carbon in hemp explained”, 17.02.2024 r.), w porównaniu do lasów, które rocznie absorbują około 4-5 ton CO₂ na hektar. Dodatkowo, materiał z konopi jest odtwarzany co roku, w odróżnieniu od lasów, które wymagają kilkudziesięciu lat, zanim będą gotowe do wycinki.

Konopie siewne charakteryzują się wyjątkowymi właściwościami, które przy zastosowaniu odpowiednich rozwiązań technologicznych, przekładają się bezpośrednio na wzrost potencjału biznesowego tworzonych na ich bazie materiałów. Chodzi tu przede wszystkim o ich właściwości mechaniczne, chemiczne, biochemiczne oraz aspekty ekologiczne, kontrolę procesu wytwarzania, unikalność produktów, ich atrakcyjność marketingową, możliwości recyklingu i wiele innych.

Dostęp do surowca podstawowego



Konopie siewne

Uprawa konopi siewnych zyskuje coraz większą popularność wśród polskich rolników. Celem uprawy jest przede wszystkim ziarno (wysoka zawartość protein) znajdujące zastosowanie w przemyśle spożywczym oraz łodyga (zastosowanie w wielu segmentach przemysłu). W Polsce większość upraw dotyczy produkcji ziarna, a łodyga stanowi odpad.

Rośliny wykorzystywane przez Grupę Emitenta są stosunkowo łatwe w uprawie, ponieważ dobrze przystosowują się do rodzimych warunków klimatycznych oraz tradycji agrarnej w Polsce. W obliczu malejącej rentowności tradycyjnych upraw, sektor rolniczy poszukuje nowych roślin, które mogą poprawić efektywność ekonomiczną gospodarstw. Preferowane są gatunki niewymagające intensywnego nawożenia, chemicznej ochrony, odporne na zachwaszczenie i zmienne warunki pogodowe, a jednocześnie charakteryzujące się wysoką wartością ekologiczną i prozdrowotną. Konopie siewne (*Cannabis Sativa L.*) idealnie wpisują się w te wymagania.

Ich szybki wzrost w trakcie jednego sezonu wegetacyjnego oraz możliwość corocznego odnawiania upraw, wraz z lokalną dostępnością nasion, znacząco wpływają na stabilność dostaw surowca, zwłaszcza w dłuższej perspektywie. Cały łańcuch dostaw Grupy Emitenta, w tym zaopatrzenie, realizowany jest lokalnie, co minimalizuje ryzyko przerw w produkcji oraz zapewnia stabilność operacyjną.

Zasady formalne dotyczące uprawy konopi siewnych w Polsce

Polsce uprawa konopi siewnych jest legalna, ale pod pewnymi warunkami. Aktem prawnym regulującym uprawę i wytwarzanie konopi przemysłowych w Polsce jest ustawa o przeciwdziałaniu narkomanii. Zgodnie z art. 45 ust. 3 przywołanej ustawy uprawa konopi włóknistych może być prowadzona m.in. na potrzeby produkcji materiałów kompozytowych, materiałów budowlanych i naturalnych środków ochrony roślin oraz na potrzeby włókiennicze, chemiczne, celulozowo-papiernicze, kosmetyczne, farmaceutyczne i energetyczne. Uprawa konopi włóknistych prowadzona na cele powyżej wskazane może być prowadzona również na potrzeby własne.

Warunkiem prowadzenia działalności w zakresie uprawy konopi włóknistych lub skupu konopi włóknistych od producenta konopi włóknistych jest uzyskanie odpowiedniego zezwolenia tj. wpisu do rejestru producentów konopi włóknistych lub podmiotów prowadzących działalność w zakresie skupu konopi włóknistych, zwanego „rejestrem konopi włóknistych” prowadzonym przez KOWR. Ponadto wnioskodawca wskazuje cel lub potrzeby prowadzenia uprawy konopi włóknistych, oraz czy uprawa będzie prowadzona na potrzeby własne lub czy konopie włókniste pochodzące z upraw własnych będą przetwarzane we własnym zakresie na cele lub potrzeby określone w ustawie.

Przy uprawie konopi siewnych obowiązkowe jest stosowanie kwalifikowanego materiału siewnego, który może nabyć m.in. od IWNIRZ. Konopie siewne muszą pochodzić z nasion certyfikowanych odmian, które gwarantują niską zawartość THC (poniżej 0,3% THC).

Spółka zależna Emitenta (w tym The True Green SA) uzyskały wpis do rejestru podmiotów uprawnionych do skupu konopi włóknistych dzięki czemu zabezpieczyły uprawnienie do nabywania pierwotnego surowca.

Pozostałe rośliny (len, rzepak, kukurydza, miskant)

Oprócz konopi, które obecnie stanowią podstawę bazy surowcowej produktów Grupy Emitenta, Emitent intensywnie bada możliwości wykorzystania również innych roślin jednorocznych, takich jak len, kukurydza, rzepak czy słonecznik w celu rozszerzenia swojej ekologicznej bazy surowcowej.

Rzepak



Uprawa rzepaku od lat stanowi fundament polskiego rolnictwa, ciesząc się dużym zainteresowaniem wśród rolników. Roślina ta doskonale przystosowuje się do polskich warunków klimatycznych, co sprawia, że jest chętnie wybierana na uprawy. W obliczu rosnącego zapotrzebowania na oleje roślinne oraz biopaliwa, sektor rolniczy poszukuje roślin takich jak rzepak, które mogą poprawić ekonomiczną rentowność gospodarstw. Rzepak jest stosunkowo łatwy w uprawie, choć wymaga odpowiedniego nawożenia i ochrony przed szkodnikami. Jego silne właściwości przemysłowe i prozdrowotne sprawiają, że jest nieocenionym surowcem dla przemysłu spożywczego i energetycznego.

Jego zdolność do szybkiego rozwoju w ciągu sezonu wegetacyjnego oraz możliwość stosowania w różnych sektorach gospodarki, w tym w produkcji biopaliw, przyczyniają się do wzrostu zainteresowania tą rośliną. Lokalna produkcja nasion oraz stabilny łańcuch dostaw minimalizują ryzyko przerw w uprawach, zapewniając ciągłość działalności gospodarczej.

Len



Len od wieków stanowi integralną część polskiego rolnictwa, zwłaszcza w kontekście produkcji włókienniczej. Jest rośliną, która dobrze rozwija się w polskich warunkach klimatycznych, a jego uprawa wpisuje się w tradycję agrarną. Dzięki swoim wszechstronnym właściwościom, len stanowi cenny surowiec nie tylko dla przemysłu włókienniczego, ale także kosmetycznego i spożywczego. Sektor rolniczy szuka roślin, które przy niskim zapotrzebowaniu na chemiczną ochronę i nawozy mogą przynosić wysoki plon, a len doskonale odpowiada na te potrzeby.

Uprawa lnu jest opłacalna z uwagi na jego szybki wzrost oraz duże możliwości przetwarzania, zarówno w przemyśle tekstylnym, jak i spożywczym. Stabilność dostaw surowca zapewnia lokalna produkcja nasion i łańcuch dostaw, co ogranicza ryzyko związane z produkcją i pozwala na stały rozwój branży opartej na włóknach naturalnych.

Miskant



Miskant, znany jako roślina energetyczna, zyskuje coraz większą popularność w Polsce, szczególnie w kontekście zrównoważonej produkcji biomasy. Roślina ta jest niezwykle odporna na zmienne warunki pogodowe i nie wymaga intensywnego nawożenia czy chemicznej ochrony, co czyni ją atrakcyjnym wyborem dla rolników szukających alternatywnych upraw. Miskant charakteryzuje się wysoką wydajnością biomasy, co sprawia, że idealnie nadaje się do produkcji biopaliw oraz do celów energetycznych.

Roślina ta ma długowieczny charakter - raz zasadzona, może być eksploatowana przez wiele lat bez konieczności corocznej odnowy, co przyczynia się do stabilności ekonomicznej gospodarstw rolnych. Wysoka dostępność sadzonek oraz lokalny łańcuch dostaw sprawiają, że uprawa miskantu jest przewidywalna i opłacalna na dłuższą metę.

Kukurydza



Kukurydza od lat stanowi jedną z najważniejszych upraw w Polsce, zarówno ze względu na jej zastosowanie w przemyśle spożywczym, jak i paszowym. Jest rośliną stosunkowo łatwą w uprawie, dobrze dostosowaną do polskich warunków klimatycznych, jednak wymaga odpowiedniej opieki agronomicznej, zwłaszcza w zakresie nawożenia i ochrony przed szkodnikami. Kukurydza odgrywa kluczową rolę w stabilizowaniu dochodów rolników, szczególnie dzięki szerokiemu spektrum zastosowań, w tym w produkcji skrobi, etanolu oraz jako pasza dla zwierząt.

Szybki wzrost kukurydzy w sezonie wegetacyjnym, wysoka wydajność plonów oraz duże zapotrzebowanie na ten surowiec przyczyniają się do ciągłej popularności tej uprawy. Lokalny łańcuch dostaw i stabilność produkcji nasion zapewniają ciągłość dostaw surowca, co dodatkowo minimalizuje ryzyko przestojów w produkcji i stabilizuje działalność gospodarstw rolnych.

Podsumowanie parametrów roślin jednorocznych badanych przez Spółkę:

					
	Konopie siewne	Rzepak	Len	Miskant	Kukurydza
Okres wegetacji (dni)	80-160	90-330	110-150	120	90-95
Maksymalna wys. łodygi (cm)	600	150	90-100	500	500
Zawartość włókna w łodydze (%)	30%	n.d.*	28-32%	40-55%	12%
Zawartość celulozy (%)	64-71%	30-35%	65-75%	40-60%	29-45%
Zawartość ligniny (%)	6-8%	18-21%	5-7%	10-30%	8-26%
Absorpcja CO ₂ (t/ha/rok)	26	8-9	5	b.d.	27-28

Wykorzystanie roślin jednorocznych a środowisko

MOC WYKORZYSTANIA KONOPI		KONOPIE WŁÓKNISTE A PRZEMYSŁ DRZEWNY	
	LASY		KONOPIE WŁÓKNISTE
4-5 TON CO ₂ /1ha		OK. 26 TON CO ₂ /1ha	
MINIMUM 35-60 LAT		GOTOWOŚĆ DO ZBIORU 150 DNI OD WYSIEWU	
DO 5 M ²		DO 14 M ² /1 HA - ZAKŁADAJĄC UPRAWĘ RAZ W ROKU	
CIEŻKO ODNAWIALNY		ŁATWO ODNAWIALNE	
WYSOKIE KOSZTY PRZYGOTOWANIA SUROWCA		NISKIE KOSZTY PRZYGOTOWANIA W OPARCIU O KNOW-HOW THE TRUE GREEN	
PRZETARGI		SKUPOWANIE OD ROLNIKÓW	

Właściwości konopi siewnych w stosunku do lasów. (opracowanie własne)

jednoroczną, w odróżnieniu od drzew leśnych, które wymagają kilkudziesięciu lat, zanim będą gotowe do wycinki.

5.15.2. Opis modelu działalności Grupy Green Lanes

Model działalności Grupy Emitenta opiera się na identyfikowaniu i rozwijaniu innowacyjnych oraz zrównoważonych technologii, które odpowiadają na wyzwania współczesnej gospodarki. Spółka aktywnie poszukuje pomysłów i koncepcji, które wymagają zmian w obecnych modelach produkcji i konsumpcji, stawiając na rozwiązania oparte na zasadach zrównoważonego rozwoju.

Dzięki wykorzystaniu nowoczesnej technologii i wiedzy naukowej, spółka opracowała innowacyjną technologię produkcji STRUMBER® - nowej kategorii drewna produkowanej z łodyg roślin jednorocznych, stanowiącego zrównoważony zamiennik tradycyjnego drewna. Produkt został już przetestowany przez kilkudziesięciu partnerów z branży drzewnej i meblowej i kolejnym krokiem jest jego komercjalizacja poprzez uruchomienie zakładu produkcyjnego.

Ponadto Emitent opracował prototyp biogranulatu, do wytwarzania kompostowalnych folii i opakowań twardych. Po dopracowaniu receptur oraz uzyskaniu certyfikacji, w przyszłości możliwe będzie wdrożenie jego produkcji.

Wzrost potencjału biznesowego rozwiązań tworzonych w ramach Grupy Emitenta jest bezpośrednio skorelowany z trendami rynkowymi, w tym także wynikającymi z wprowadzanych regulacji. Potrzeby kapitałowe Grupy wynikają w szczególności z potrzeb inwestycyjnych w celu komercjalizacji opracowanych technologii poprzez uruchomienie produkcji i sprzedaży opracowanych materiałów, które to operacje w przyszłości generować będą dodatnie przepływy pieniężne.

Model rozwijania koncepcji przez Emitenta wyróżnia 4 główne etapy:



Spośród wielu koncepcji projektów zidentyfikowanych przez Zarząd Emitenta realizowane są tylko te o najwyższym potencjale biznesowym i wysokim prawdopodobieństwie sukcesu realizacji. Na ten moment Emitent planuje skoncentrować się na komercjalizacji opracowanej technologii wytwarzania STRUMBER® - nowej kategorii drewna wytwarzanego z roślin jednorocznych. Dalszy rozwój technologii wytwarzania biogranulatów zależy od pozyskania finansowania na ten cel w przyszłości.

Wizją Emitenta jest dostarczanie nowych, bardziej zrównoważonych środowiskowo i dostępnych ekonomicznie materiałów dla przemysłu. Emitent ściśle współpracuje z potencjalnymi partnerami przemysłowymi (potencjalnymi klientami) już na wczesnych etapach tworzenia rozwiązań materiałowych. Taka strategia ma na celu dostosowanie produktów do potrzeb rynku oraz indywidualnych wymagań kluczowych odbiorców. Pozwala to uzyskać znaczne przewagi konkurencyjne względem innych podmiotów i zbudować trwałe relacje z odbiorcami oparte na zaufaniu i wspólnie wypracowywanym know-how.

5.15.3. Działalność prowadzona w obszarze Nowego Drewna

W ramach działalności w obszarze Nowe Drewno- STRUMBER® Grupa Emitenta opracowała autorską technologię produkcji substytutu drewna twardego z roślin jednorocznych.

Produkt oferowany jest w formie belki, deski, listwy, lameli a docelowo będzie także w formie płyt klejonych warstwowo. Produkt ten jest alternatywą dla drewna litego i innych zamienników drewna takich jak np. drewno bambusowe. Działalność w tym zakresie jest rozwijana w ramach dedykowanej spółki z Grupy Emitenta- The True Green S.A. W dniu 6 sierpnia 2024 roku TTG złożyło do Urzędu Unii Europejskiej do spraw Własności Intelektualnej

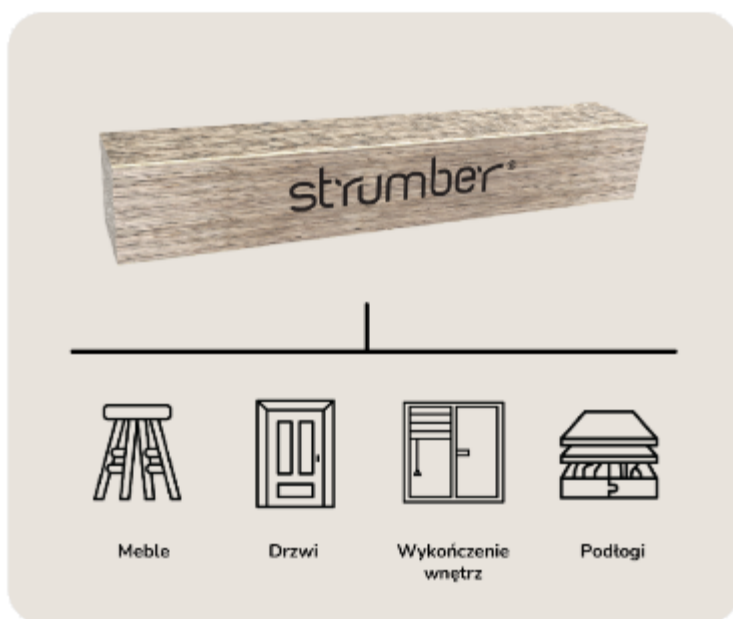
wniosek o rejestrację znaku towarowego STRUMBER®. Znak towarowy został zarejestrowany w dniu 28.01.2025 r. pod numerem 019064584 – zastrzeżenie terytorialne EUIPO.



Produkty STRUMBER® stanowią innowacyjną alternatywę dla tradycyjnego drewna, odpowiadając jednocześnie na rosnące potrzeby zrównoważonego rolnictwa i problemy związane z kryzysem surowców drzewnych. STRUMBER® wykorzystuje produkty uboczne procesów rolniczych, oferując trwałe i ekologiczne rozwiązania, które wspierają walkę z ociepleniem klimatu poprzez wiązanie dwutlenku węgla. STRUMBER® to substytut drewna tworzony na bazie roślin jednorocznych z zagospodarowanych produktów ubocznych procesów rolnych w ramach jednego roku kalendarzowego na bazie technologii opracowanej przez grupę Green Lanes. Nazwa produktu wywodzi się od dwóch słów: Straw oraz Lumber co w tłumaczeniu na język polski przekłada się na tarcicę ze słomy. Wytworzony materiał posiada unikalne cechy wzornicze oraz naturalność. Produkt posiada właściwości zbliżone do tradycyjnego drewna i może być wykorzystany w wielu segmentach przemysłu drzewnego.

Możliwości zastosowania produktu STRUMBER®

STRUMBER® jest drewnopodobnym materiałem, który zastępuje tradycyjne drewno lite, takie jak drewno iglaste, dębowe, bukowe czy jesionowe, szczególnie w segmencie wykończenia wnętrz.



STRUMBER® może być wytwarzany z konopi lub innych roślin jednorocznych. Materiał, który Emitent w pierwszej kolejności planuje wprowadzić do produkcji opracowany został na bazie konopi siewnych oraz na bazie lnu. Został on już przetestowany przez partnerów w różnych sektorach przemysłu drzewnego, od części elementów stolarki budowlanej, przez meblarstwo, podłogi, drzwi aż po produkcję elementów dekoracyjnych. W meblarstwie STRUMBER® stanowi ekologiczną alternatywę dla tradycyjnego drewna, doskonale sprawdzając się w produkcji stelaży, blatów czy frontów meblowych. Ponadto, w sektorze wykończenia wnętrz STRUMBER® używany jest do tworzenia podłóg, paneli ściennych, sufitowych oraz innych elementów dekoracyjnych, oferując estetyczne i trwałe rozwiązania. Zrównoważony środowiskowo

charakter tego materiału sprawia, że świetnie wpisuje się on w trendy panujące na rynku. Ze względu na to, że materiał przyczynia się do ochrony lasów oraz ma ujemny ślad węglowy Emitent dostrzega jego ogromny potencjał również w wyposażeniu powierzchni biurowych.

STRUMBER® znajduje zastosowanie w elementach szkieletowych i dekoracyjnych, takich jak:

- meble (stelaże, blaty, siedziska, fronty, fornir dekoracyjny),
- blaty kuchenne (lite oraz na bazie płyt obłogowanych),
- drzwi (ramiaki, wypełnienia, fornir dekoracyjny),
- podłogi (panele klejone, schody),
- dekoracje ścienne i sufitowe (panele dekoracyjne, lamele),
- oświetlenie i akcesoria.

Cechy charakterystyczne STRUMBER® to parametry fizyko-mechaniczne oraz twardość zbliżone do drewna tradycyjnego, naturalna struktura materiału oraz możliwość zastosowania unikalnego designu. Dzięki nieemisyjnym dodatkom łączącym i możliwości recyklingu odpadów, STRUMBER® jest przyjazny zarówno dla ludzi, jak i środowiska. Produkt ten oferuje także wysoki poziom jakości i solidności.

Działalność w zakresie Nowego Drewna jest rozwijana od 2021 roku, kiedy to Emitent dostrzegł możliwość wykorzystania roślin jednorocznych do produkcji nowych, zrównoważonych środowiskowo materiałów, zauważając znaczący niedobór surowca w jednym z kluczowych sektorów polskiej gospodarki – tj. w branży drzewnej. Alternatywa ta jest szczególnie istotna w kontekście pogłębiających się problemów klimatycznych, geopolitycznych oraz niepewnego otoczenia regulacyjnego w odniesieniu do postępujących ograniczeń w eksploatacji lasów. Rozpoczęcie przez Emitenta badań i rozwoju we współpracy z ośrodkami naukowymi oraz przemysłem drzewnym zaowocowało produktem opartym o konopie włókniste, który nie tylko odpowiada na zapotrzebowanie rynku na alternatywę dla twardego drewna, ale również przewyższa tradycyjne biomateriały pod względem właściwości, co zostało potwierdzone w zrealizowanych badaniach z zewnętrznym Ośrodkiem Badawczo Rozwojowym Płyt Drewnopochodnych w Czarnej Wodzie, którego zadaniem jest inspirowanie i stymulowanie postępu technicznego i technologicznego w przemyśle płyt drewnopochodnych.

Szczegółowe informacje na temat produktu

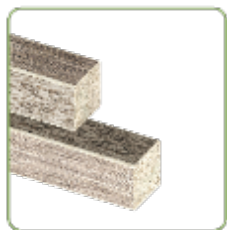
Na Datę Dokumentu Informacyjnego najbardziej zaawansowane prace koncentrują się na wykorzystaniu słomy z konopi siewnych, z której The True Green wytwarza aktualnie STRUMBER®. Konopie siewne wykazują najlepsze

cechy fizyko-mechaniczne spośród badanych roślin. W ramach dywersyfikacji surowców Spółka prowadzi aktywne badania nad innymi roślinami, takimi jak len, rzepak i miskant i inne rośliny jednoroczne. Pierwsze prototypy STRUMBER® na bazie tych roślin już powstały i planowany jest ich dalszy rozwój.

Opracowany materiał wyróżnia się atrakcyjnym pozycjonowaniem cenowym, mogąc utrzymywać cenę niższą w porównaniu do innych materiałów z kategorii drewno twarde (w tym szczególnie w stosunku do dębiny wysokiej klasy), zachowując przy tym zbliżone (a w niektórych przypadkach nawet lepsze) cechy fizyko mechaniczne i atrakcyjne wzornictwo. To sprawia, że jest atrakcyjną alternatywą dla producentów mebli i innych wyrobów na bazie drewna.

Opracowany materiał wyróżnia się atrakcyjnym pozycjonowaniem cenowym, mogąc utrzymywać cenę nawet o około 20% niższą w porównaniu do innych materiałów z kategorii drewno twarde (w tym szczególnie w stosunku do dębiny), zachowując przy tym zbliżone (a w niektórych przypadkach nawet lepsze) cechy fizyko mechaniczne i atrakcyjne wzornictwo. To sprawia, że jest atrakcyjną alternatywą dla producentów mebli i innych wyrobów na bazie drewna.

Aktualnie Grupa Emitenta przekazuje nieodpłatnie partnerom produkt w niewielkich ilościach wyłącznie na potrzeby prób technologicznych w formie materiału bazowego do dalszego zastosowania - tj. w formie belek struganych, które mogą być przetworzone do produktu finalnego np. blatu lub parkietu. Po uruchomieniu pełnoskalowej produkcji, Emitent będzie oferował produkt w tej samej formie w ilościach przemysłowych, o następujących parametrach:



- Forma sprzedaży (docelowa): belka strugana (raw material) o wymiarach 255 x 17 x 17 cm;
- Dostępne wzory: linearny, marmurkowy, OSB;
- Gęstości: od 300 do 1250 kg / m³;
- Surowiec (obecnie wykorzystywany): konopia włóknista (*cannabis sativa* var. *sativa*), len (*linum*);
- Surowce w trakcie R&D: rzepak (*Brassica napus* L. var. *napus*), miskantus (*Miscanthus sinensis*); hybrid (mix)

Grupa zamierza wprowadzić do oferty także następujące produkty oparte o wypracowaną technologię:

- STRUMBER® Hybrid - mieszanka różnych surowców roślinnych, innowacyjny materiał stanowiący alternatywę dla drewna litego, który łączy cechy różnych gatunków roślin szybko rosnących (bio-based), zmieniając tym samym jego design oraz parametry fizyko-mechaniczne. Produkt jest uniwersalny i pozwala uzyskać dywersyfikację surowcową. Produkt w trakcie realizacji prac B+R.
- Płyty (blaty) dwuwarstwowe i trzywarstwowe - produkty składające się z dwóch lub trzech warstw materiału, zapewniające większą stabilność wymiarową oraz odporność na uszkodzenia mechaniczne i warunki zewnętrzne. Są one idealne do intensywnie używanych powierzchni, takich jak blaty kuchenne czy blaty meblowe w sektorze HORECA.
- Lamle - cienkie (min. 6 mm), długie paski drewna, wykorzystywane do tworzenia eleganckich okleinowanych blatów, podłóg, paneli oraz innych elementów dekoracyjnych w meblarstwie czy sektorze wykończenia wnętrz. Lamle pozwalają na kreowanie unikatowych wzorów i tekstur, co czyni każdy produkt wyjątkowym.

Dzięki unikalnemu wzornictwu, produkt wyróżnia się na rynku, co przyciąga uwagę klientów poszukujących wyjątkowych rozwiązań. Dopracowany wygląd i nacisk na design produktu stanowią kluczową przewagę, co sprawia, że wyroby na bazie STRUMBER® mogą być oferowane w różnych segmentach rynku, w tym w segmencie premium. Warto zaznaczyć, że w ramach tego produktu oferowane są trzy różnorodne wzory, zależnie od kierunku cięcia materiału: marmurkowy, linearny oraz o strukturze płyty OSB (ang. oriented strand boards). Ta różnorodność pozwala klientom dopasować produkt do ich indywidualnych preferencji i potrzeb, dodając mu dodatkowego atrakcyjnego elementu. Jednocześnie różnorodność wzorów stwarza szansę stworzenia unikatowych produktów, gdyż aktualnie tego typu rozwiązania w zakresie wzornictwa są trudno dostępne na rynku.

Kluczowe cechy i funkcje materiału STRUMBER®

Estetyka i zastosowanie

- zbliżona wytrzymałość do drewna litego;
- lepsze cechy techniczne niż konkurencyjne materiały drewnopochodne pod względem właściwości fizyko-mechanicznych, z możliwością dopasowania gęstości i do potrzeb rynku;
- lepsze parametry wytrzymałościowe względem płyt OSB czy MDF;
- możliwość dostosowania produktu do indywidualnych wymagań klienta możliwe jest dzięki technologii umożliwiającej modyfikację kluczowych parametrów funkcjonalnych, takich jak gęstość, rodzaj kleju, właściwości fizyko-mechaniczne czy kolor (dodatkowe antypireny mogą być włączone do składu, zwiększając ognioodporność);
- możliwość poddawania obróbce na tradycyjnych maszynach wykorzystywanych przez stolarskie zakłady produkcyjne.

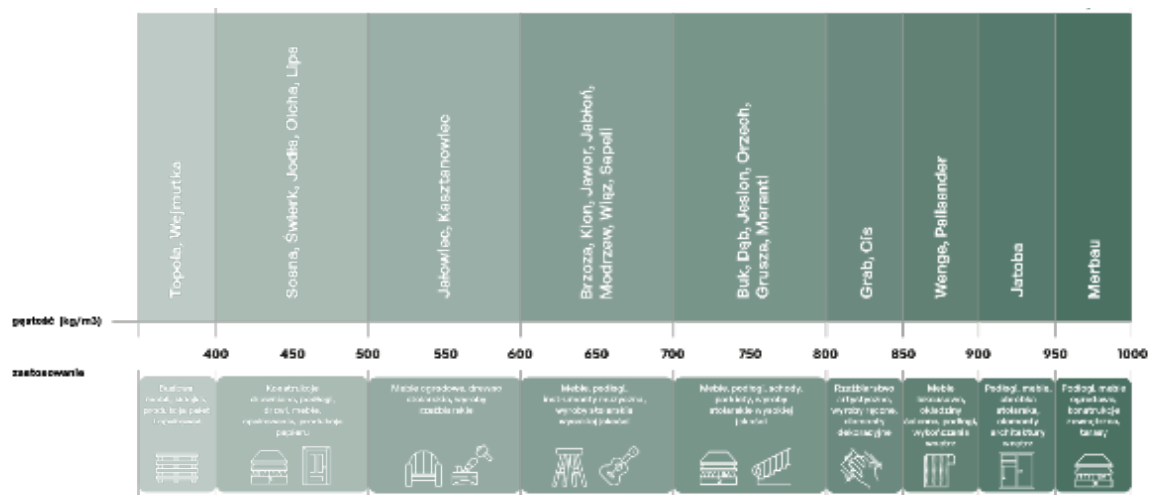
Przewagi konkurencyjne

- dostępność i ekonomika surowca;
- gwarancja dostępności oraz stabilności cen (brak konieczności udziału w przetargach);
- efektywny uzysk z 1 ha (około 14 m³ podczas gdy drewno z lasu 5 m³ (zrównoważona wycinka lasów);
- słoma konopna stanowi produkt uboczny procesu produkcji ziarna/materiału siewnego czy substancji nutraceutycznych;
- możliwość dostosowywania parametrów fizyko-mechanicznych pod potrzebę klienta;
- możliwość regulowania gęstości materiału pozwala na tworzenie zamienników do zbliżonych do konkretnych gatunków drzew np. dąb, jesion, buk, sosna;
- niski poziom zaklejenia;
- możliwość wytwarzania produktów o różnej gęstości od 300-1250 kg/m³;
- bezpieczeństwo i nieemisyjność:
- produkt nie emisyjny, brak zawartości formaldehydu;
- cykl odnowienia poniżej 1 rok (w zależności od odmiany 90 - 150 dni) vs surowiec drzewny z lasu około 35 lat.

Unikalna wartość

- ekologiczność i zrównoważony rozwój;
- materiał typu bio-based (pochodzenia biologicznego), nie zawiera formaldehydów (tj. środków chemicznych takich jak kleje syntetyczne);
- wykorzystanie naturalnych właściwości kohezyjnych roślin jednorocznych;
- duża absorpcja CO₂ (dla przykładu 1 m³ tarcicy konopnej o gęstości 750 kg / m³ absorbuje około 1 407 kg CO₂, a o gęstości 900 kg / m³ około 1 689 kg CO₂;
- brak reakcji alergicznych w kontakcie z produktem (produkt naturalny);
- chroni bioróżnorodność leśną i nie wymaga wycinki lasów;
- przyczynia się do fitoremediacji gleby (uprawy nie wykorzystują pestycydów);
- lokalna produkcja i wpływ na gospodarkę;
- produkcja lokalna, realizacja łańcucha dostaw w modelu "one day delivery";
- zwiększenie ekonomiki gospodarstw rolnych przez dodatkowy skup surowca (słomy), który obecnie stanowi produkt uboczny.

Istotną cechą technologii produkcji STRUMBER® jest możliwość tworzenia materiału o różnej gęstości, a co za tym idzie o różnych właściwościach i zastosowaniach. Gęstość substytutu wyrażana jest w jednostkach kg/m^3 i odnosi się do masy STRUMBER® na jednostkę objętości. Parametr ten ma wpływ na potencjalne zastosowania produktu, determinując wagę i cenę wyrobu gotowego wytworzonego na jego bazie. W zależności od różnej gęstości materiał ma również inną wytrzymałość, trwałość oraz inne właściwości fizyczne. STRUMBER® o niższej gęstości będzie lżejszy i nieco bardziej miękki, podczas gęstszy materiał twardszy, ale za to cięższy. Standardowe zakresy gęstości STRUMBER® mogą być zróżnicowane w zależności od różnych czynników, takich jak rodzaj konopi, wilgotność materiału, proces produkcyjny, klej czy sposób utwardzania, itp. Jednak ogólnie rzecz biorąc, dla STRUMBER® można oczekiwać gęstości w zakresie od około 300 kg/m^3 do 1250 kg/m^3 . W pierwszej kolejności Grupa Emitenta planuje wprowadzić do sprzedaży STRUMBER® o gęstości w przedziale 500 kg/m^3 - 900 kg/m^3 , które odpowiadają masą i właściwościami odpowiednio drewnu bukowemu i dębowemu.



Adaptacyjność zastosowania Tarcicy Konopnej do różnych zastosowań vs tradycyjne drewno. (opracowanie własne)

Zestaw pokazowy

Spółka przygotowała zestaw pokazowych mebli wyprodukowanych ze STRUMBER®, który ma na celu zaprezentowanie potencjału tego innowacyjnego surowca. Tworzenie eksponatów pokazowych wpisuje się w strategię edukacji rynku w zakresie możliwości tarcicy i jej szerokiego zastosowania. Spółka, kładąc duży nacisk na design i wzornictwo, nawiązała współpracę z uznaną polską projektantką Jadwigą Husarską.



Hempstool
(taboret)

Mebel szkieletowy wyprodukowany ze Strumber®.

Hempden
(stół)

zaokrąglone krawędzie i fazowane linie podkreślają struktury konopi we wzorze przypominającym drewno.



Hempsquare
(ławka)

ławka - czterostronny projekt, łączy innowację z ekologią. Jego forma i zróżnicowany wzór drewna konopnego, wzbogacony widocznymi gałęziami, podkreślają jego unikalność.



Prezentowane powyżej meble mają charakter demonstracyjny. Prototypy powstały przy współpracy ze studium projektowym Husarska Sp. z o.o. z Krakowa. Celem ich wytworzenia było pokazanie możliwości funkcjonalnych materiału. W przyszłości Emitent zamierza koncentrować się na dostarczaniu materiału m.in. producentom mebli, którzy będą mogli zastosować materiał Emitenta we własnych projektach wzorniczych.

Jadwiga Husarska to ceniona designerka, specjalizująca się w tworzeniu mebli oraz elementów użytkowych, laureatka pięciu prestiżowych nagród Red Dot. Absolwentka Wydziału Form Przemysłowych Akademii Sztuk

Pięknych w Krakowie, studiowała również w Lahti Institute of Design w Finlandii oraz na MOME w Budapeszcie. Pełniła funkcję dyrektora rozwoju produktu w Paged Meble, gdzie koordynowała prace zespołów projektowych i inżynierów przy wdrażaniu produktów dla klientów na całym świecie. Jej portfolio obejmuje współpracę z markami takimi jak Nowy Styl Group, SanSwiss, Apus Sports, Total Fitness Concept oraz IKEA. Została odznaczona przez UNDP tytułem „Anioła ekonomii społecznej” za wspieranie rozwoju marki WellDone na rzecz Fundacji Być Razem. Na swoim koncie ma ponad 195 skutecznych wdrożeń w różnych gałęziach przemysłu, a w 2024 roku zdobyła tytuł Najlepszego Projektanta podczas 4 Design Days.

Współpraca z tak uznaną postacią w świecie designu potwierdza zaangażowanie Spółki w tworzenie produktów o wysokiej estetyce i unikalnym wzornictwie, co ma kluczowe znaczenie dla klientów.

Duża rola designu w kreowaniu zastosowań dla STRUMBER®

Duży nacisk na design odgrywa kluczową rolę w kreowaniu innowacyjnych produktów z materiałów drewnopodobnych pochodzących z roślin jednorocznych. Projektanci mają za zadanie nie tylko nadawać produktom atrakcyjny wygląd, ale również maksymalizować ich funkcjonalność i dostosowanie do współczesnych potrzeb rynku. Dzięki kreatywnemu podejściu do wzornictwa, możliwe jest odkrywanie nowych zastosowań dla tych materiałów w różnych sektorach przemysłu, takich jak meblarstwo, wykończenie wnętrz czy budownictwo. Projektanci, jak Jadwiga Husarska, wnoszą cenne innowacje, łącząc estetykę z właściwościami fizyczno-mechanicznymi materiałów, co pozwala na pełne wykorzystanie ich potencjału, zwiększając jednocześnie ich konkurencyjność na rynku.

Nagrody i wyróżnienia

Poniżej przedstawiono wyróżnienia, które otrzymała spółka The True Green w latach 2022- 2024.

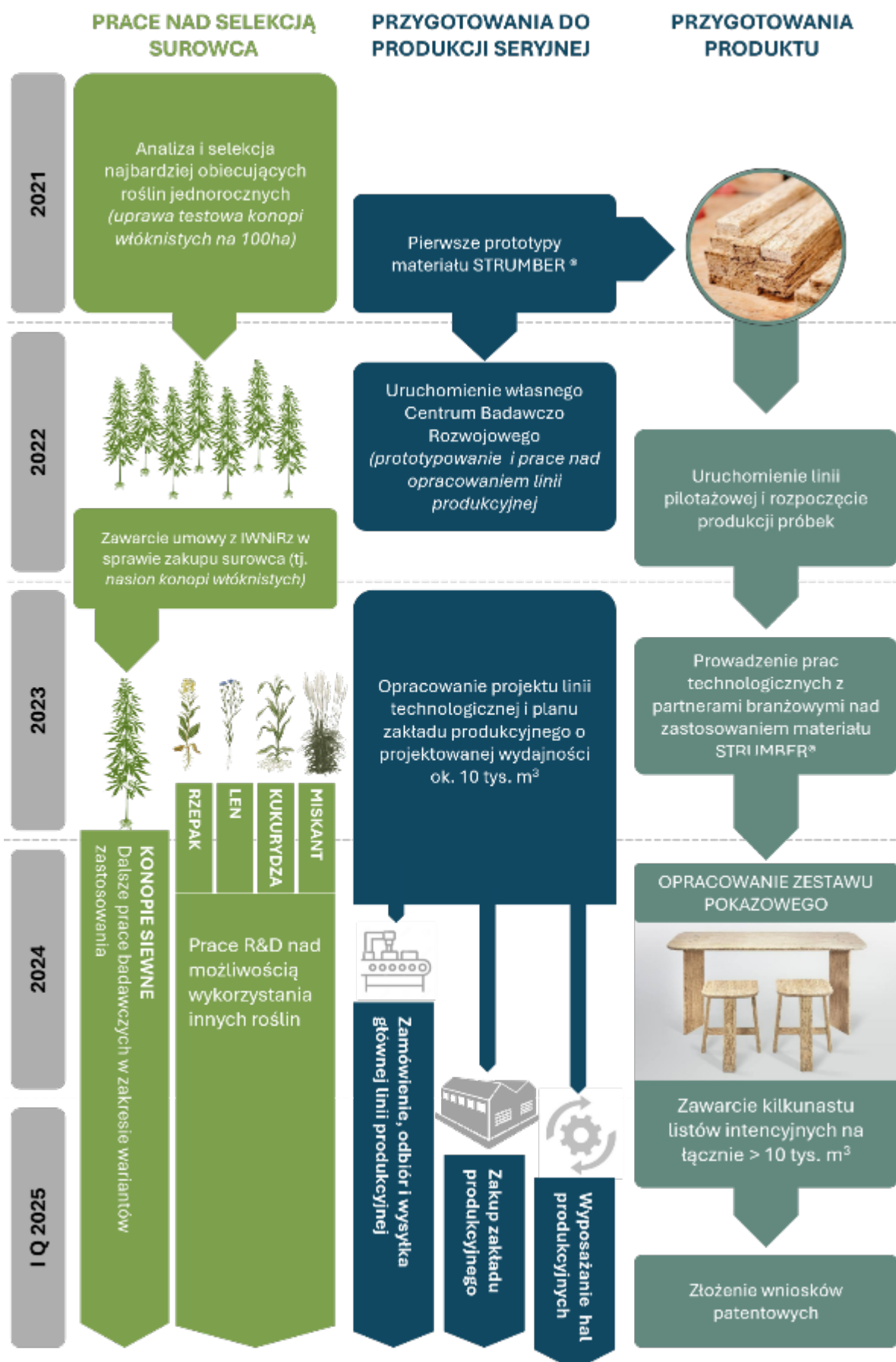


Wyróżnienia i nagrody otrzymane przez The True Green w okresie 2022- 2023 r. (opracowanie własne).

Zestaw pokazowy był (lub będzie) prezentowany także na takich wydarzeniach jak:

 Milano Design Week Milano Design Week to jedno z najważniejszych wydarzeń w świecie designu, odbywające się corocznie w Mediolanie. Składają się na nie Salone del Mobile oraz liczne wydarzenia towarzyszące w ramach Fuorisalone, prezentujące najnowsze osiągnięcia w projektowaniu wnętrz, mebli i technologii.	 Dutch Design Week Dutch Design Week, to największe wydarzenie związane z projektowaniem w Holandii, które przyciąga twórców z całego świata. Festiwal ten koncentruje się na innowacyjnych rozwiązaniach, zrównoważonym rozwoju i przyszłościowych koncepcjach w różnych dziedzinach designu.	 Vienna Design Week Vienna Design Week to największy festiwal designu w Austrii, który prezentuje prace lokalnych i międzynarodowych projektantów. Program wydarzenia obejmuje wystawy, warsztaty i spotkania, które promują nowoczesne podejście do sztuki użytkowej, architektury i innowacyjnych technologii.
 Domoteka (Warszawa) Miejsce inspiracji, nowoczesnego designu oraz spotkań architektów i projektantów wnętrz. W Domotece we wrześniu 2024 roku zostało organizowane wydarzenie przedstawiające wystawę finalistów Young Desing 2024 pod hasłem Responsibility na którym dodatkowo przedstawione są produkty opracowane przez The True Green w ramach wystawy ReHemptation które zostały zaprojektowane przez Jadwigę Husarską.	 Łódź Design Festival Łódź Design Festival to jedno z najważniejszych wydarzeń związanych z designem w Polsce, poświęcone szerokiemu spektrum projektowania, od wzornictwa przemysłowego po grafikę. Festiwal promuje innowacyjność, kreatywność oraz zrównoważone podejście do współczesnych wyzwań projektowych.	 Gdynia Design Festival Gdynia Design Festival to jedno z najważniejszych wydarzeń związanych z designem w Polsce, które koncentruje się na współczesnym wzornictwie i innowacjach. Festiwal oferuje wystawy, warsztaty i prelekcje, promując zrównoważone podejście do projektowania oraz prezentując prace zarówno polskich, jak i zagranicznych twórców.
 Isola X Material Matters London Design Festival Wydarzenie, będące częścią London Design Festival, koncentruje się na innowacjach materiałowych i zrównoważonym projektowaniu. Platforma Isola łączy projektantów, architektów i producentów, którzy prezentują nowoczesne podejście do wykorzystania materiałów, tworząc rozwiązania przyjazne środowisku.	 Seoul Design Award Seoul Design Award to koreańskie wydarzenie w ramach którego przyznawana jest globalna nagroda za wzornictwo dla zrównoważonego życia, której celem jest harmonijna relacja między ludźmi, społeczeństwem i środowiskiem.	 EXPO Osaka, Kansai, Japonia Designing Future Society for Our Lives - Największe i najważniejsze wydarzenie gospodarczo-kulturalne na świecie. Odbędzie się w Japonii od 13 kwietnia do 13 października 2025 roku. Japonia już po raz trzeci będzie gospodarzem tego wydarzenia. Wystawa odbędzie się na wybudowanej na wodach Zatoki Osaka wyspie Yumeshima. Organizatorzy Expo 2025 Osaka, Kansai przewidują udział 170 uczestników, w tym 161 krajów i regionów oraz 9 organizacji międzynarodowych. Zgodnie z założeniami, Wystawę odwiedzi ponad 28 mln osób. The True Green planuje zaprezentować podczas wydarzenia swój innowacyjny materiał Strumber®.

5.15.4. Dotychczasowy rozwój produktu STRUMBER®



Zespół STRUMBER®

Rozwój produktu STRUMBER® wymagał stworzenia zespołu specjalistów, którzy posiadali doświadczenie i know-how w takich dziedzinach jak: agronomia, botanika, matematyka, fizyka, produkcja i obróbka drewna, komercyjny obrót drewnem oraz jego przetwarzanie, a projektowanie maszyn i automatyka. Prace nad opracowaniem produktu STRUMBER®, w tym badania i rozwój nowego materiału, rozpoczęły się w kwietniu 2021 roku. Od tego czasu Spółka zbudowała, a także stale rozwija, zespół ekspertów z szeroką wiedzą na temat branży drzewnej i rolniczej, co jest kluczowe dla innowacyjności i efektywności wprowadzanych rozwiązań.

Poza Prezesem Zarządu aktywnie zaangażowanym w prace nad rozwojem produktu STRUMBER® w skład zespołu współpracującego z Emitentem w tym zakresie wchodziły następujące osoby kluczowe:

- Edyta Fiedor- przez ponad dwie dekady zajmowała kluczowe stanowisko w dziale sprzedaży międzynarodowej wiodącej firmy meblarskiej, gdzie miała bezpośredni wpływ na dostarczanie wysokiej jakości mebli do ponad 50 krajów na całym świecie. Współpraca z działami badawczo-rozwojowymi (R&D) była fundamentem dla wprowadzania na rynek innowacyjnych produktów, które nie tylko odpowiadały na zmieniające się potrzeby i oczekiwania naszych klientów, ale również wyznaczały nowe trendy w branży meblarskiej. Każdego roku, pod jej kierownictwem, firma wprowadziła na rynek nowe modele krzeseł, które miały swoją światową premierę na prestiżowych targach meblowych Salone del Mobile w Mediolanie. Nadzorowała wprowadzanie i komercjalizację zaawansowanych projektów, takich jak WRB (Weather Resistant Beech)- innowacyjna linia krzeseł bukowych, które dzięki specjalnej obróbce mogły być używane na zewnątrz, co otworzyło przed nami nowy segment rynku, technologię PRINTY, umożliwiającą nanoszenie dowolnych wzorów na fornir, co rewolucjonizowało personalizację naszych produktów, pozwalając klientom na nadanie unikalnego charakteru zamawianym krzesłom i stołom. Sprzedała blisko 4 milionów krzeseł oraz wprowadziła do produkcji ponad 100 modeli, które zdobyły uznanie na całym świecie. Jej praca nie tylko przyczyniła się do wzrostu sprzedaży i rozwoju firmy, ale również pozwoliła na budowanie trwałych relacji z klientami i partnerami biznesowymi na całym świecie, co z kolei umacniało markę jako lidera innowacji i jakości w branży meblarskiej.
- Michał Kuryłło- ponad 25 letnie doświadczenie w zarządzaniu zespołem sprzedażowym, budowaniu strategii sprzedażowej & marketingowej w firmach o zasięgu globalnym. Ponad 13 lat doświadczenia w zarządach spółek w tym 7 letnie doświadczenie w zarządzaniu w jednej z największych firm w Europie produkcyjnych meble z litego drewna tzw. meble szkieletowe.
- Justyna Bekier- jedna z pierwszych osób budująca europejski łańcuch dostaw dla firm przetwarzających kwiatostany konopi m.in dla kanadyjskiej spółki The Green Organic Dutchman działającej na terenie polski. Inspektor Rolnictwa Ekologicznego w 4 kategoriach.
- Arkadiusz Rogalewski- 25 letnie doświadczenie w zarządzaniu obszarami produkcyjnymi, w tym operacyjne zarządzanie zakładem produkcyjnym. Doświadczenie w zarządzaniu procesami produkcyjnymi, projektami Capex i Opex, przenoszeniem linii produkcyjnych, zakładów produkcyjnych oraz ich budową. Wdrażanie systemów podnoszących efektywność ekonomiczną zakładu na bazie metodologii Lean Manufacturing oraz WCM. Posiada doświadczenie we wdrażaniu systemów zarządzania jakością ISO 9001, ISO TS 16949, EN 9100, ISO 14001, ISO 18001. Doświadczenie zawodowe zdobyte w następujących firmach: Eaton, Bridgestone, Thule, Bimet Federal Mogul, Zugil, Tarkett, PZL Świdnik.

Budowa know-how i opracowanie technologii

W wyniku prac B+R została opracowana unikalna (w ujęciu globalnym) technologia wytwarzania nowego drewna na bazie roślin jednorocznych. Prace naukowo badawcze były prowadzone przez zespół Emitenta oraz ośrodki naukowo badawcze, w tym w szczególności:

- Ośrodek Badawczo-Rozwojowy Produkcji Płyt Drewnopochodnych Sp. z o.o. w Czarnej Wodzie - jeden z najstarszych Ośrodków B+R w Europie powstały w wyniku połączenia Laboratoriów Branżowych przemysłu sklejek, płyt pilśniowych oraz wiórowych;

- Instytut Włókien Naturalnych i Roślin Zielarskich w Poznaniu (IWNIRZ) - najstarszy w Europie zakład badawczy, opierający swoje prace na konopiach siewnych i lnu, którym stworzono popularne na świecie odmiany konopi i lnu;
- Uniwersytet Medyczny w Lublinie;
- zewnętrzne podmioty realizujące komercyjne badania (w tym np. w obszarze doboru ekologicznych rozwiązań surowcowych).

Prace Badawczo-rozwojowe

Technologia produkcji materiału STRUMBER® stanowi rewolucję w wykorzystaniu łądy roślin jednorocznych oraz znaczącą alternatywę dla tradycyjnych metod produkcji, takich jak rozdrabnianie surowca czy energochłonna dekortakcja (tj. proces mechanicznego oddzielania włókien i paździerzy z łądy rośliny jednorocznej, w tym szczególnie konopi czy lnu). Dotychczasowe prace Grupy Green Lanes skupiały się na zaprojektowaniu technologii, która pozwoli zachować unikalny design produktu na bazie roślin jednorocznych porównywalny z drewnem, przy jednoczesnym zachowaniu walorów fizyko-mechanicznych oraz obróbczych.

Dobór odpowiednich odmian

Podstawą prac nad produktem STRUMBER był odpowiedni dobór właściwych odmian konopi oraz innych roślin jednorocznych, które zapewniały najlepsze rezultaty podczas prototypowania belek drewnopodobnych. W ciągu ostatnich trzech lat Grupa prowadziła intensywne badania nad uprawą konopi, obsiewając łącznie około 100 ha pól. Dzięki tym badaniom udało się wyselekcjonować odmiany, które najlepiej nadają się do przetwarzania na materiał drewnopodobny, co stanowi kluczowy krok w procesie tworzenia wysokiej jakości produktów z surowców roślinnych.

W 2023 roku Grupa zawarła z Instytutem Włókien Naturalnych i Roślin Zielarskich (IWNIRZ) umowę na mocy której TTG może odbierać słomę od rolników współpracujących z IWNIRZ. Dodatkowo, współpraca obejmowała pomoc merytoryczną ze strony ekspertów i pracowników naukowych IWNIRZ. Ta kooperacja nie tylko przyczyniła się do uzyskania wysokiej jakości surowców, ale również pozwoliła Grupie na poszerzenie wiedzy w zakresie uprawy, zbioru i przetwórstwa konopi.

Opracowanie technologii produkcji

Równolegle z pracami na doborze odpowiednich odmian roślin - Grupa prowadziła prace nad opracowaniem technologii wyprodukowania STRUMBER® z łądy roślin jednorocznych. Efektem wieloletniego programu badawczego realizowanego przez Grupę Emitenta jest opracowanie innowacyjnego procesu technologicznego, który umożliwia produkcję materiałów z łądy konopi, lnu i innych roślin jednorocznych, pozwalającego na uzyskanie produktu o strukturze oraz estetyce zbliżonej do drewna naturalnego. Ta unikalna technologia pozwala na wytwarzanie szerokiej gamy produktów, w tym belek wzdlużnych o zmiennej gęstości (od 300 do 1250 kg/m³), co daje szerokie możliwości ich dalszej obróbki. Dzięki zastosowaniu jednego parku maszynowego, Grupa jest w stanie efektywnie przetwarzać surowce roślinne, które charakteryzują się szybkim odnawianiem, zapewniając przy tym elastyczność dostosowywania się do zmieniających się trendów rynkowych oraz potrzeb klientów z różnych branż.

W ramach prowadzonych badań, Emitent opracował innowacyjny proces technologiczny, który koncentruje się na precyzyjnej obróbce i przetwarzaniu łądy roślinnych. Kluczowym aspektem tego procesu jest wykorzystanie naturalnej kohezji łądy roślin jednorocznych oraz wykorzystanie cech naturalnie występujących w łądzie celem ich lepszego i pełniejszego łączenia. Dzięki temu Emitent wprowadza na rynek materiały o wysokiej jakości, które nie tylko spełniają wymagania techniczne, ale również mają zrównoważony, ekologiczny charakter, minimalizując negatywny wpływ na środowisko naturalne.

Rok 2022 był dla Grupy przełomowy, ponieważ uruchomiono własne Centrum Badawczo-Rozwojowe, które stało się kluczowym ośrodkiem badań nad materiałami drewnopodobnymi z roślin jednorocznych. W ramach tego centrum The True Green opracowała plan produkcyjny dla materiału STRUMBER® oraz uruchomiła linię pilotażową, dedykowaną prototypowaniu pierwszych belek konopnych. Linia ta nie tylko umożliwiła testowanie nowego produktu, ale obecnie służy również do badań nad innymi roślinami, takimi jak rzepak, sorgo czy miskantus. Testowanie różnych surowców pozwala na dalsze doskonalenie procesu produkcji i opracowywanie materiałów drewnopodobnych, które mogą znaleźć zastosowanie w szerokim zakresie branż.

Linia pilotażowa jest obecnie wykorzystywana przede wszystkim do testowania nowych materiałów oraz przygotowywania próbek dla producentów mebli, którzy mogą być potencjalnymi odbiorcami produktu po uruchomieniu pełnoskalowej produkcji. To podejście pozwala Grupie nie tylko na doskonalenie technologii, ale również na budowanie relacji z przyszłymi klientami i dostosowywanie produktu do specyficznych wymagań rynku.

W trakcie opracowywania i wdrożenia pozostają:

- technologia produkcji płyt warstwowych na bazie STRUMBER® Hemp;
- STRUMBER® Hybrid - mieszanka różnych surowców roślinnych;
- technologia produkcji lameli ze STRUMBER® Hemp.

Kolejnym kluczowym krokiem jest implementacja technologii na poziomie linii produkcyjnej, co otworzy możliwość pełnej komercjalizacji produktów.

Kluczowe cechy opracowanej technologii

Technologia produkcji opracowana przez Grupę charakteryzuje się szeregiem innowacyjnych cech, które wpływają na jej efektywność, elastyczność i proekologiczny charakter. Dzięki zaawansowanym rozwiązaniom technologicznym możliwe jest dostosowanie parametrów materiału do różnych branż i zmieniających się wymagań rynkowych, co znacząco zwiększa wszechstronność produktu. Jednocześnie proces ten opiera się na zrównoważonych metodach, obniżając emisje i koszty, przy jednoczesnym zachowaniu wysokiej jakości oraz estetyki. Poniżej przedstawiono kluczowe cechy tej technologii.

Efektywność (ekonomia) produkcji	• niski koszt otwierania i fragmentowania łądy, • wykorzystanie naturalnych substancji zawartych w łądach do ich łączenia, • <i>one day delivery/production</i>: cały proces produkcji trwa maksymalnie 24h, co zapewnia szybkość i efektywność, • technologia adaptacyjna: możliwość dostosowania gęstości i parametrów do wymagań rynku, • <i>fit to production</i>: możliwość obróbki na tradycyjnych maszynach bez potrzeby ich przeobrażania, • ograniczenie ilości odpadów: technologia pozwala na pełne wykorzystanie surowca, • wysoka dostępność i szeroka baza surowcowa: model kontraktacji surowca ułatwia skalowanie produkcji. • zastosowanie innowacyjnego podejścia do produkcji, wykorzystującego w całości nierozdrobnione łądy konopi siewnych, które zwykle uznawane są za odpad, • produkcja opiera się na wykorzystaniu surowców ubocznych z upraw rolnych, kierowanych pierwotnie do innych sektorów, co promuje zrównoważoną produkcję i wspiera ekonomię cyrkularną
Pro-ekologiczny charakter produkcji	• obniżenie kosztów energetycznych i zużycia surowców czyni produkcję bardziej ekonomiczną i ekologiczną, • wykorzystanie naturalnych substancji zawartych w łądach do ich łączenia, • ograniczenie zastosowania dodatkowych substancji łączących , • produkt możliwy do recyklingu czy kompostowania, • świadoma rezygnacja ze związków formaldehydowych: bezpieczny kontakt z żywnością, dla alergików, bezpieczny dla ludzi • skupienie na zrównoważonych metodach produkcji minimalizuje wpływ na środowisko, w tym optymalizację zużycia energii i wody, wspierając zrównoważony rozwój,

	implementacja rozwiązań umożliwiających ponowne wykorzystanie odpadów produkcyjnych zgodnie z zasadami gospodarki o obiegu zamkniętym, zwiększając efektywność i ograniczając marnotrawstwo.
Adaptacyjność i elastyczność	- elastyczność dostosowania poprzez umożliwienie produkcji belek o zmiennej gęstości (300-1250 kg/m³), - poprzez wysoką nasiąkliwość materiału - możliwość wprowadzenia barwników, - możliwość przyjmowania substancji barwiących otwiera nowe możliwości dla producentów.
Wysoka jakość i parametry techniczne	- wysokie parametry fizyko-mechaniczne: produkty Strumber® oferują skuteczną, ekologiczną alternatywę dla tradycyjnych materiałów drewnnych. - niski poziom dodatków łączących
Design i estetyka	unikalny design i naturalność: materiał o unikalnym wyglądzie w trzech formach (linearnej, marmurkowej, zbliżonej do OSB)

Uczenie maszynowe i automatyzacja produkcji

Ponadto Grupa Emitenta wypracowała własne unikalne rozwiązanie informatyczne opierające się na predykcji danych na bazie roślin jednorocznych - Green Material Creator. Jest to unikalne rozwiązanie informatyczne opracowane przez Grupę Emitenta, które wspiera produkcję materiałów ekologicznych na bazie roślin jednorocznych. System opiera się na predykcji danych, wykorzystując metody numeryczne i uczenie maszynowe do optymalizacji procesu produkcyjnego. Narzędzie określa m.in. składniki, proporcje surowców i dodatków, a także parametry takie jak wilgotność i temperatura. Dzięki bazie danych, zawierającej wyniki setek badań przemysłowych, Green Material Creator umożliwia tworzenie materiałów o spersonalizowanych parametrach, dostosowanych do potrzeb klienta, wspierając tym samym rozwój portfela produktowego Emitenta.

Linia pilotażowa

Po zakończeniu fazy badawczej uruchomiono linię pilotażową, której celem było przeprowadzenie testów opracowanej technologii w warunkach produkcyjnych na małą skalę. Linia ta pozwala na symulację docelowego procesu produkcji, co umożliwia weryfikację tworzonych prototypów STRUMBER®, identyfikację potencjalnych niedoskonałości oraz minimalizację ryzyk związanych z przyszłym uruchomieniem pełnoskalowej produkcji. Testy są niezbędne w procesie doskonalenia technologii, a także umożliwiają uzyskanie informacji zwrotnej od potencjalnych odbiorców. Przeprowadzone testy potwierdziły wcześniejsze założenia technologiczne i techniczne oraz pozwoliły zebrać informację zwrotną dotyczącą oczekiwań odbiorców.

Obecne zaplecze produkcyjne The True Green obejmuje kluczowe maszyny i infrastrukturę, które umożliwiają realizację zarówno prac badawczo-rozwojowych, jak i wstępnych etapów produkcji. Głównym elementem jest własna linia pilotażowa, która odwzorowuje docelowy proces technologiczny, pozwalając na testowanie i doskonalenie metod produkcji. Spółka dysponuje również specjalistycznymi maszynami przeznaczonymi do badań i prac R&D, takimi jak maszyna wytrzymałościowa, urządzenie do ekstrakcji substancji, mierniki wilgotności, zaprojektowana i stworzona maszyna do otwierania surowca oraz maszyna do formowania surowca. Dodatkowo, na wyposażeniu znajdują się maszyny do wstępnej obróbki tarcicy i jej uszlachetniania, co zapewnia kompleksowe przygotowanie materiałów do dalszej produkcji.

Linia pilotażowa została uruchomiona z końcem 2022 rok, aktualnie linia wykonuje około 120 cykli miesięcznie natomiast od czasu powstania linia wykonała ponad 2000 prób.

5.15.5. Ochrona praw własności intelektualnej Grupy Green Lanes

Spółka zależna od Emitenta (The True Green S.A.) posiada w pełni uregulowane prawa do wykorzystywania wyników prac badawczo-rozwojowych (B+R) w swojej działalności gospodarczej. W ramach prowadzonych działań B+R oraz bieżącej działalności, spółka współpracuje z ekspertami w dziedzinach takich jak technologia drewna, konstrukcja i budowa maszyn, agronomia, biotechnologia, chemia, organizacja produkcji, kreacja produktu i sprzedaż. Współpraca obejmuje również jednostki naukowe, wspomniane wcześniej.

Prawa do wyników prac B+R są zabezpieczone poprzez:

- umowy o pracę, zlecenie lub inne, zawarte z osobami fizycznymi, w których wprowadzono klauzule przeniesienia wszelkich majątkowych praw autorskich na The True Green, na wszystkich polach eksploatacji;
- umowy z podwykonawcami, w których określono, że wszelkie prawa do wyników prac badawczo-rozwojowych przechodzą na The True Green po zapłacie wynagrodzenia za wykonane prace;
- umowy zawarte z pracownikami i współpracownikami, które zawierają klauzule NDA dotyczące zachowania poufności.

W październiku 2024 r. The True Green uzyskała z Urzędu Unii Europejskiej ds. Własności Intelektualnej (EUIPO) o rejestrację 26 Wzorów Wspólnotowych w Rejestrze Wzorów Wspólnotowych:

#	Nr rejestracyjny	Przedstawiany obiekt
1	015073675-0001	belka konopna konstrukcyjna, do zastosowania w budownictwie (klasa 25, podklasa 01);
2	015073588-0001	
3	015073588-0002	
4	015073588-0003	
5	015073588-0004	
6	015073588-0005	
7	015073588-0006	
8	015073588-0007	
9	015073588-0008	
10	015073588-0009	
11	015073627-0001	deskę konopną do zastosowania jako deska podłogowa (klasa 25, podklasa 02), deska ścienna (klasa 25, podklasa 01), deska elewacyjna (klasa 25, podklasa 01) lub deska do lekkich konstrukcji (klasa 25, podklasa 01);
12	015073682-0001	
13	015073779-0001	
14	015073702-0001	
15	015073854-0001	
16	015073818-0001	
17	015073818-0002	
18	015073818-0003	
19	015073818-0004	
20	015073818-0005	
21	015073818-0006	
22	015073818-0007	
23	015073818-0008	
24	015073818-0009	
25	015073703-0001	strukturę tarcicy konopnej w deskach podłogowych (klasa 25, podklasa 02), deskach ściennych (klasa 25, podklasa 01), deskach elewacyjnych (klasa 25, podklasa 01), deskach do lekkich konstrukcji (klasa 25, podklasa 01) lub belkach konstrukcyjnych do zastosowania w budownictwie (klasa 25, podklasa 01);
26	015073684-0001	

Zgłoszenia patentowe

W marcu 2025 roku spółka The True Green S.A., w ramach działań mających na celu ochronę rezultatów wieloletnich prac badawczo-rozwojowych prowadzonych przez Grupę, złożyła dwa zgłoszenia patentowe dotyczące kluczowych elementów technologii produkcji materiału STRUMBER®. Pierwsze ze zgłoszeń (P.451603) obejmuje konstrukcję urządzeń do przetwarzania łądy roślin włókniстых, kompletne linie technologiczne zawierające te urządzenia, metody przetwarzania surowca oraz zastosowania uzyskanego w ten sposób materiału drewnopodobnego. Drugie zgłoszenie (P.451604) dotyczy samego materiału STRUMBER® – jak również sposobu jego wytwarzania.

Zgłoszenia te mają na celu objęcie ochroną zarówno gotowego produktu, jakim jest materiał STRUMBER®, jak i technologii jego wytwarzania, co w istotny sposób wzmacnia pozycję konkurencyjną Grupy i ogranicza ryzyko nieuprawnionego wykorzystania opracowanych rozwiązań przez osoby trzecie. Co istotne, adaptowany przez Grupę zakład produkcyjny w Tarnawatce-Tartak – wraz z instalowaną linią technologiczną oraz infrastrukturą pomocniczą – został zaprojektowany i dostosowany do potrzeb przemysłowej produkcji materiału STRUMBER® w oparciu o rozwiązania objęte zgłoszeniami patentowymi. Tym samym, wdrażana infrastruktura zapewnia Spółce realną

możliwość komercjalizacji wynalazku w kontrolowanym środowisku operacyjnym i stanowi ważny element zabezpieczenia wartości intelektualnej i biznesowej Grupy.

5.15.6. Proces produkcyjny

Uruchomienie linii pilotażowej było dopełnieniem prac badawczo-rozwojowych, które pozwoliło na przetestowanie technologii w rzeczywistych warunkach produkcyjnych. Na podstawie wyników zebranych podczas testów oraz współpracy z branżowymi partnerami, Emitent stworzył kompletną dokumentację technologiczną określającą optymalne parametry produkcji materiałów drewnopodobnych. Dokumentacja ta umożliwia kompleksowe zaplanowanie docelowej linii przemysłowej, zapewniając precyzyjne wytyczne dotyczące wszystkich etapów produkcji.

W efekcie opisywanych wyżej prac badawczo-rozwojowych, Emitent opracował szczegółowy plan budowy zakładu produkcyjnego, obejmujący zarówno projekt linii produkcyjnej, jak i specyfikację maszyn oraz ich funkcjonalności.

Projekt ten adresuje kluczowe różnice w procesie technologicznym, w porównaniu do innych producentów produktów drewnopochodnych, takich jak konopie czy bambus, dotycząc rodzaju i sposobu użytych maszyn jak również przetwarzania tych roślin, zastosowanego spoiwa oraz metod jego aplikacji. Dzięki elastyczności dostępnej technologii, możliwe jest dostosowanie procesu produkcyjnego do specyficznych potrzeb i możliwości inwestycyjnych. Emitent opracował rozwiązania umożliwiające zarówno automatyzację produkcji, jak i większy udział pracy manualnej. To podejście pozwala na zaprojektowanie procesu w sposób, który umożliwia rozpoczęcie produkcji z mniejszym nakładem finansowym, co jest szczególnie istotne na wczesnym etapie. W miarę rozwoju zakładu, prace manualne mogą być stopniowo zastępowane procesami maszynowymi, co pozwoli na optymalizację i zwiększenie wydajności produkcji. Schemat przedstawia proces produkcyjny:

Ogólny schemat procesu produkcyjnego STRUMBER®:



Etap 1	0	Uprawa
Etap 2	1	Przygotowanie surowca: proces rozpoczyna się od przygotowania surowca - łodygi konopi, które są zbierane, sortowane i odpowiednio przygotowywane do dalszej obróbki
	2	Zagęszczanie surowca: surowiec jest wstępnie zagęszczany, co pozwala na efektywniejsze zmniejszenie objętości pozwalającej na umieszczenie w formie i przeprowadzenie prasowania głównego
	3	Formowanie i prasowanie surowiec jest następnie formowany w belki, przy użyciu specjalnie zaprojektowanych stempli i maszyn, które zapewniają odpowiedni nacisk
	4	Suszenie i utwardzanie

		po prasowaniu, produkt jest utwardzany i kondycjonowany, co zapewnia jego wysoką trwałość, stabilność oraz wilgotność
Etap 3	5	Końcowa obróbka
		finalny etap to obróbka powierzchniowa tj. struganie lub inne w zależności od potrzeb klienta

Budowa zakładu produkcyjnego produkcji STRUMBER®

W ramach realizowanej strategii komercjalizacji materiału STRUMBER®, Emitent prowadzi zaawansowane działania mające na celu uruchomienie pierwszego zakładu produkcyjnego dedykowanego wytwarzaniu tego materiału w skali przemysłowej. Opracowany projekt uruchomienia zakładu produkcyjnego jest ściśle powiązany z założeniami strategii rozwoju Spółki. Strategia ta zakłada, że Emitent uruchomi w Polsce zakład produkcyjny specjalizujący się w wytwarzaniu STRUMBER® z roślin jednorocznych, takich jak konopie siewne oraz inne rośliny.

Plan przewiduje osiągnięcie zdolności produkcyjnych na poziomie 10.000 m³ rocznie od roku 2029. Docelowo zakład będzie funkcjonować w systemie pięciodniowego tygodnia pracy, przy organizacji produkcji 24 godziny na dobę. Infrastruktura produkcyjna będzie posiadała wysoką zdolność do skalowania. Spółka będzie mogła łatwo zwiększać moce produkcyjne poprzez dodawanie kolejnych linii technologicznych, co pozwoli na dynamiczne dostosowywanie się do wzrastających potrzeb rynkowych.

The True Green zyska znaczącą przewagę konkurencyjną dzięki unikalności swojej technologii produkcji w skali Europy. Firma będzie jedynym podmiotem dysponującym tak innowacyjną technologią, pozwalającą na produkcję w modelu obiegu zamkniętego (circular economy). W pełni ekologiczny charakter produkcji zostanie osiągnięty także dzięki wyeliminowaniu formaldehydów z procesu produkcji, co znacząco zmniejszy emisję szkodliwych substancji. Ważną cechą linii produkcyjnej będzie także możliwość dostosowywania parametrów fizyko-mechanicznych materiału do indywidualnych potrzeb klienta.

Lokalizacja zakładu

W ramach realizowanej strategii komercjalizacji materiału STRUMBER®, Grupa Emitenta dokonała wyboru docelowej lokalizacji pierwszego zakładu produkcyjnego dedykowanego przemysłowemu wytwarzaniu tego innowacyjnego materiału. W 2024 roku dokonano szczegółowej analizy możliwych lokalizacji inwestycji, z uwzględnieniem dostępności infrastruktury, bliskości surowca oraz potencjalnych korzyści kosztowych i logistycznych. Na tej podstawie wytypowano preferowaną lokalizację zakładu, która spełnia założone kryteria operacyjne i strategiczne.

W lutym 2025 roku spółka The True Green S.A. zawarła umowę nabycia od Eurodom sp. z o.o. prawa użytkowania wieczystego gruntu o powierzchni 4,38 ha oraz prawa własności budynków, budowli i urządzeń zlokalizowanych pod adresem Tomaszowska 19, 22-604 Tarnawatka-Tartak. Przedmiotem umowy były budynki o łącznej powierzchni użytkowej około 6,45 tys. m², przeznaczone na cele produkcyjne, magazynowe i administracyjne, a także kilkadziesiąt maszyn i urządzeń stolarskich, które mogą zostać zaadaptowane do potrzeb procesów technologicznych związanych z produkcją STRUMBER®.

Zakład zlokalizowany jest przy drodze krajowej nr 17, co zapewnia dobrą dostępność logistyczną. Dodatkowym atutem tej lokalizacji jest jej bliskość do obszarów uprawnych województwa lubelskiego – regionu o największym zagęszczeniu rolników posiadających doświadczenie w uprawie konopi włóknistych. Emitent posiada w tym regionie rozwiniętą sieć kontaktów, a także posiada doświadczenie w zawieraniu umów z tamtejszymi rolnikami, w tym z grupą wieloletnich partnerów programu multiplikacji materiału siewnego dla Instytutu Włókien Naturalnych i Roślin Zielarskich (IWNiRZ). Dzięki temu możliwe będzie zaopatrzenie zakładu w surowce dostarczane przez lokalnych dostawców, co przekłada się na ograniczenie kosztów logistyki i lepszą kontrolę jakości surowca.

Nabycie nieruchomości i infrastruktury w Tarnawatce-Tartak zostało zrealizowane na podstawie umowy sprzedaży, której łączna wartość wynosi 7,6 mln zł. Zgodnie z jej warunkami, zapłata za nieruchomość została rozłożona na raty płatne w kolejnych latach. Harmonogram spłaty przedstawia się następująco: 1,1 mln zł w lutym 2025 r., 0,5 mln zł w czerwcu 2025 r., 2,0 mln zł w czerwcu 2026 r. oraz 4,0 mln zł w czerwcu 2027 r. Takie rozłożenie płatności pozwala Emitentowi na lepsze zarządzanie zasobami finansowymi i umożliwia alokację środków inwestycyjnych na równoległą realizację innych elementów projektu STRUMBER®, w tym instalację linii technologicznej oraz dostosowanie infrastruktury.

Powyższa lokalizacja wykazuje się bardzo dużym potencjałem odnośnie do możliwości dalszego rozwoju zakładu (lokalizacja oraz wielkość działki). Spółka zidentyfikowała także konieczność przeprowadzenia prac remontowych, które zostaną przeprowadzone wraz z montażem dedykowanych linii produkcyjnych w 2025 r. Rozruch maszyn planowany jest na czwarty kwartał 2025 roku, a uruchomienie zakładu produkcyjnego i rozpoczęcie produkcji na pierwszą połowę 2026 r.

Planowana infrastruktura produkcyjna (park maszynowy)

Zakład zostanie wyposażony w kompletną linię technologiczną, dedykowaną produkcji materiału STRUMBER®, w tym w linię do przygotowania surowca, główną linię technologiczną oraz linię uzupełniającą do wstępnej obróbki materiału. Dodatkowo, przewidziane jest stworzenie działu kontroli jakości oraz przeniesienie obecnego centrum badawczo-rozwojowego, co zapewni stały nadzór nad produkcją i umożliwi sprawne wdrażanie kolejnych innowacji.

W dniu 25 lipca 2024 roku The True Green S.A. (spółka zależna od Emitenta) zawarła z producentem z Azji specjalizującym się w produkcji maszyn zbliżonych do technologii STRUMBER®. Linia ta stanowi centralny element całego planowanego ciągu technologicznego, obejmującego zarówno sekcję przygotowania surowca, jak i główny etap formowania materiału.

Koszt nabycia linii produkcyjnej, wraz z transportem i montażem oraz kosztami szkolenia przez inżynierów dostawcy, którzy przeprowadzą szkolenie zespołu Emitenta wyniesienie 975.050,27 USD. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu, linia została już wyprodukowana i pomyślnie odebrana u producenta w dniu 9 stycznia 2025 roku – bez stwierdzonych istotnych uchybień podczas inspekcji. W związku z pozytywnym odbiorem linii, Emitent dokonał zapłaty drugiej transzy, która łącznie z wpłatą zaliczką stanowią 95% wartości umowy. Dostarczenie i instalacja zamówionej linii produkcyjnej w zakładzie w Tarnawatce planowane są na drugi kwartał 2025 roku. Płatność pozostałych 5% wartości umowy nastąpi po instalacji i uruchomieniu linii produkcyjnej w zakładzie Emitenta.

Pozostałe linie uzupełniające takie jak:

- stacja transformatorowa
- system do generowania pary wodnej
- linia do przygotowania surowca

zostały lub zostaną zamówione w I półroczu 2025 r.

Ten kompleksowy zestaw maszyn zapewni wysoką wydajność i elastyczność produkcji, a także umożliwi realizację zróżnicowanych zleceń przy zachowaniu najwyższej jakości i standardów ekologicznych.

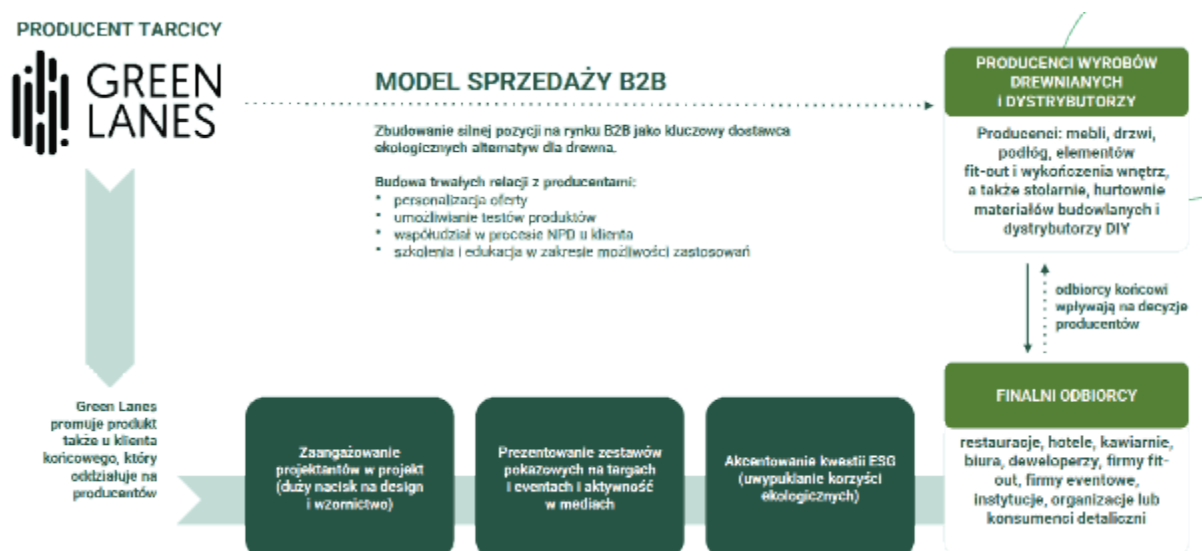
Zgodnie z przyjętym harmonogramem inwestycji, zakończenie instalacji i uruchomienie maszyn przewidywane jest na czwarty kwartał 2025 roku. Rozpoczęcie właściwej produkcji materiału STRUMBER® w nowym zakładzie planowane jest na pierwsze półrocze 2026 roku.

5.15.7. Planowany model komercjalizacji

Celem działań związanych z komercjalizacją jest zdobycie silnej pozycji na rynku hurtowym, stając się kluczowym dostawcą ekologicznych alternatyw dla drewna dla dużych producentów mebli, firm elementów stolarki budowlanej oraz innych podmiotów przetwarzających drewno na cele konsumenckie. Kluczowym elementem strategii, obok osiągnięcia odpowiednich zdolności produkcyjnych, jest przekonanie odbiorców do wyboru oferowanych przez Spółkę trwałych i ekologicznych zamienników drewna, które odpowiadają na współczesne wyzwania środowiskowe. Planowany model sprzedaży opiera się głównie na relacjach B2B, co pozwala na budowanie długoterminowych partnerstw z przedsiębiorstwami poszukującymi nie tylko korzystnych cenowo, ale również wysokiej jakości i ekologicznych rozwiązań materiałowych.

Materiał STRUMBER® oferowany będzie na podobnych zasadach co tradycyjne drewno twarde, obejmuje to zarówno kwestie cenowe, jak i logistyczne. Celem jest ułatwienie klientom przejścia na ekologiczne alternatywy bez konieczności dostosowywania się do zupełnie nowych warunków zakupu (eliminacja licytacji w Lasach Państwowych i tartakach).

Na schemacie poniżej zaprezentowano docelowy model komercjalizacji produktu STRUMBER® przyjęty przez Spółkę:



Źródło: opracowanie własne Emitenta

Głównym wyzwaniem w obszarze marketingu i sprzedaży linii biznesowej substytutu drewna jest przekonanie odbiorców do wyboru ekologicznych i trwałych alternatyw drewna, które oferują porównywalną jakość i estetykę przy jednoczesnym pozytywnym wpływie na zrównoważony rozwój. The True Green dąży do tego, aby jej produkty były rozpoznawalne i cenione zarówno wśród producentów, architektów i inżynierów, jak i klientów indywidualnych poszukujących innowacyjnych i przyjaznych środowisku materiałów.

Celem jest zdobycie uznania wśród dużych producentów mebli, firm elementów stolarki budowlanej i innych przemysłowych odbiorców, którzy tradycyjnie korzystają z drewna twardego. Dzięki tym działaniom, produkty TTG mają szansę stać się nowym standardem w branżach związanych z obróbką drewna.

TTG kładzie duży nacisk na personalizację oferty dla odbiorców hurtowych, dostosowując produkty do specyficznych potrzeb klientów. Ta personalizacja obejmuje nie tylko techniczne specyfikacje produktów, ale także elastyczne warunki dostaw, które mają na celu maksymalizację wartości dodanej dla klientów.

Dodatkowo, TTG aktywnie promuje zrównoważony rozwój w łańcuchach dostaw poprzez podkreślanie ekologicznych i ekonomicznych korzyści wynikających z używania alternatyw dla drewna. Spółka zachęca swoich partnerów do wdrażania zrównoważonych praktyk, co przyczynia się do zwiększenia ekologicznej świadomości i zmiany paradygmatów w przemyśle.

Kluczowe do osiągnięcia sukcesu jest działanie w 3 obszarach:

Rozwijanie trwałych / długoterminowych relacji z Partnerami

Zakłada się ścisłą współpracę z partnerami branżowymi (potencjalnymi odbiorcami) w następujących obszarach:

- wspólne tworzenie nowych produktów (NPD) z Partnerami (dostosowanie oferty do oczekiwań i potrzeb odbiorców) - bliska współpraca z partnerami w celu tworzenia produktów, które odpowiadają na potrzeby ekologiczne i techniczne klientów, co wzmacnia relacje biznesowe i zwiększa lojalność.
- Aktywna współpraca z partnerami z branży meblarskiej w celu wypracowania nowych produktów z wykorzystaniem materiału STRUMBER®.
- wymiana doświadczeń i wiedzy z partnerami biznesowymi, co sprzyja identyfikacji nowych możliwości rynkowych i szybkiej reakcji na zmieniające się trendy;
- zaangażowanie w proces tworzenia (włączenie partnerów od początku procesu tworzenia produktów, umożliwiające precyzyjne dostosowanie do specyficznych zastosowań i zwiększenie atrakcyjności produktów na rynku);
- szkolenia i prezentacje dla producentów z możliwości wykorzystania produktu STRUMBER®;

	▪ umożliwienie testowania produktów przez partnerów w celu oceny możliwości obróbki na posiadanych przez nich maszynach;
Akcentowanie kwestii ESG	▪ aktywne promowanie korzyści ekologicznych i ekonomicznych substytutów drewna poprzez udział w wydarzeniach branżowych (np. udział w panelach dyskusyjnych); ▪ zachęcanie partnerów do przyjęcia zrównoważonych praktyk w łańcuchach dostaw; ▪ edukacja klientów z obszaru ESG poprzez dostarczanie ekologicznej alternatywy;
	Obecność w mediach: ▪ aktywna promocja substytutów drewna w mediach cyfrowych i tradycyjnych; ▪ skupienie na ekologicznych korzyściach, trwałości i wszechstronności; ▪ kampanie w mediach społecznościowych, reklama internetowa, publikacje w czasopismach branżowych. ▪ Ekspozycja w bibliotekach materiałowych np. matériO' Prague;
Promocja produktów finalnych u klienta końcowego	Udział w konferencjach i targach ▪ kreowanie rynku tworząc pokazowe produkty i wystawianie ich w miejscach gdzie spotyka się grupa docelowa tj. 4Design Days, Vienna Design Week, Isola X Material Matters, Łódź Design Festiwal, Dutch Design Week, Milan Design Week, Dubai Design Week, Seul design Festival, Wystawa w Domotece w Warszawie (Young Design 2024 pod hasłem Responsibility). W wielu tych wydarzeniach TTG uczestniczyła po raz 1 już w 2023 roku, aktywnie uczestniczy także w 2024 roku; ▪ Udział w eventach związanych z design gdzie spotyka się duża grupę architektów; Działalność w mediach społecznościowych; Współpraca z projektantami ▪ kluczowa współpraca z designerami, szczególnie w branży meblarskiej; ▪ kreowanie kolekcji bazujących na unikalnych właściwościach zamienników drewna; ▪ bezpośredni wpływ decyzji projektantów na finalny wygląd i funkcjonalność produktów.

Potencjalni odbiorcy

Zgodnie z założeniami strategicznymi w zakresie komercjalizacji, The True Green dąży do uzyskania pozycji kluczowego dostawcy na rynku hurtowym. Grupa docelowa produktów STRUMBER® jest szeroko zdywersyfikowana, obejmując producentów mebli i wyposażenia wnętrz, podłóg, elementów fit-out, wykończenia wnętrz i drzwi, a także wielkopowierzchniowych dystrybutorów materiałów budowlanych oraz lokalne tartaki. Na podstawie dotychczasowych rozmów i zawartych listów intencyjnych, Emitent szacuje, że duzi klienci hurtowi mogą realizować zamówienia na poziomie od 1 000 do 3 000 m³ rocznie, średni klienci na około 300-500 m³, a mniejsze stolarnie są w stanie zakontraktować około 50 m³ rocznie.

1) Testy u partnerów kluczem do sprzedaży

W ramach walidacji możliwości komercjalizacji oraz oceny popytu na swoje produkty, Emitent przeprowadził i nadal prowadzi rozmowy oraz testy przemysłowe z potencjalnymi klientami z branży drzewnej. Testy w zakładach partnerów potwierdziły, że materiał STRUMBER® można przetwarzać na dostępnych parkach maszynowych oraz stosować dedykowane preparaty uszlachetniające dla

tradycyjnego drewna. W wyniku tych działań zawarto szereg listów intencyjnych, których łączny wolumen przekracza planowane moce produkcyjne zakładu Emitenta, szacowane na ponad 10 000 m³ rocznie.

2) Listy intencyjne na odbiór produktu STRUMBER®

Do Daty Dokumentu Informacyjnego, spółka The True Green zawarła ok. 15 listów intencyjnych z potencjalnymi odbiorcami, którzy przeprowadzili testy z materiałem STRUMBER®. Łączny wolumen wynikający z tych listów wynosi ponad 12.000 m³, przy czym poszczególne zamówienia wahają się od kilkudziesięciu do kilku tysięcy m³ w zależności od klienta. Listy zawierają także uzgodnione ceny zakupu, co potwierdza rzeczywiste zainteresowanie rynkowe. Finalne umowy zostaną podpisane po uruchomieniu zakładu produkcyjnego i osiągnięciu minimalnych zdolności produkcyjnych.

Niektóre podmioty, z którymi podpisano listy intencyjne, zastrzegły sobie anonimowość do momentu wprowadzenia produktów na bazie materiałów Emitenta do swoich ofert. Należą do nich m.in. jeden z liderów polskiego rynku producentów sklejk oraz lider w obszarze stolarki drzwiowej.

Emitent stale prowadzi testy z kolejnymi partnerami, a na Datę Dokumentu Informacyjnego próbki materiału STRUMBER® zostały dostarczone do 10 kolejnych potencjalnych odbiorców, którzy testują jej zastosowanie. Kolejnych czterech partnerów zamówiło próbki i oczekuje na ich dostarczenie. Emitent bierze również udział w targach i wystawach, co przyciąga nowych zainteresowanych partnerów. Aktualnie, ze względu na ograniczone moce produkcyjne Emitent prowadzi rozmowy i testy wyłącznie z podmiotami, które wykazują duże zainteresowanie lub duży potencjał do zakupu produktów Emitenta w przyszłości

3) Projekt pilotażowy z europejskim liderem

W 2024 roku Emitent nawiązał współpracę z jednym z wiodących europejskich producentów i dystrybutorów mebli i artykułów wyposażenia wnętrz, który prowadzi działalności na wielu rynkach. Spółka zależna The True Green, we współpracy z dostawcą gotowych elementów drewnianych dla tego partnera, prototypuje produkty oparte na STRUMBER®. Ze względu na ograniczone zdolności produkcyjne, planowane jest pilotażowe wdrożenie produktów w jednym ze sklepów partnera w Polsce. Po zakończeniu budowy zakładu produkcyjnego, Emitent planuje stopniowo wprowadzać produkty do kolejnych sklepów tego giganta.

4) Przewidywana struktura sprzedaży

Na wstępnym etapie komercjalizacji Emitent planuje skoncentrować się na sprzedaży na terenie Polski, która jest światowym liderem w eksporcie wyrobów drzewnych. Jednak klienci krajowi często współpracują z odbiorcami z rynków rozwiniętych, co może przekładać się na wyższe marże i mniejszą presję cenową.

Polityka cenowa i marże

Ze względu na konieczność wejścia w rynek z nowym surowcem/produktem, Grupa Emitenta zakłada, iż będzie oferowała produkt tańszy od tradycyjnych surowców drzewnych (bezpośrednio konkurencyjnych) tj. buczyna, dębina, jesion, bambus, heban, drewna egzotyczne- surowiec dostępny w wysokiej klasie tj. brak sęków, duże przekroje, niska ilość odpadów przy przekrojach).

Grupa Emitenta zidentyfikowała czynniki, które mogą korzystnie wpłynąć na cenę produktu STRUMBER®. Przede wszystkim, są to wysokie walory estetyczne i design materiału, które pozwolą producentom mebli wykorzystywać go w projektach klasy premium. Ponadto, produkt TTG odpowiada na rosnące potrzeby rynku związane ze zrównoważonym rozwojem, co może zwiększyć jego atrakcyjność w oczach klientów poszukujących ekologicznych rozwiązań.

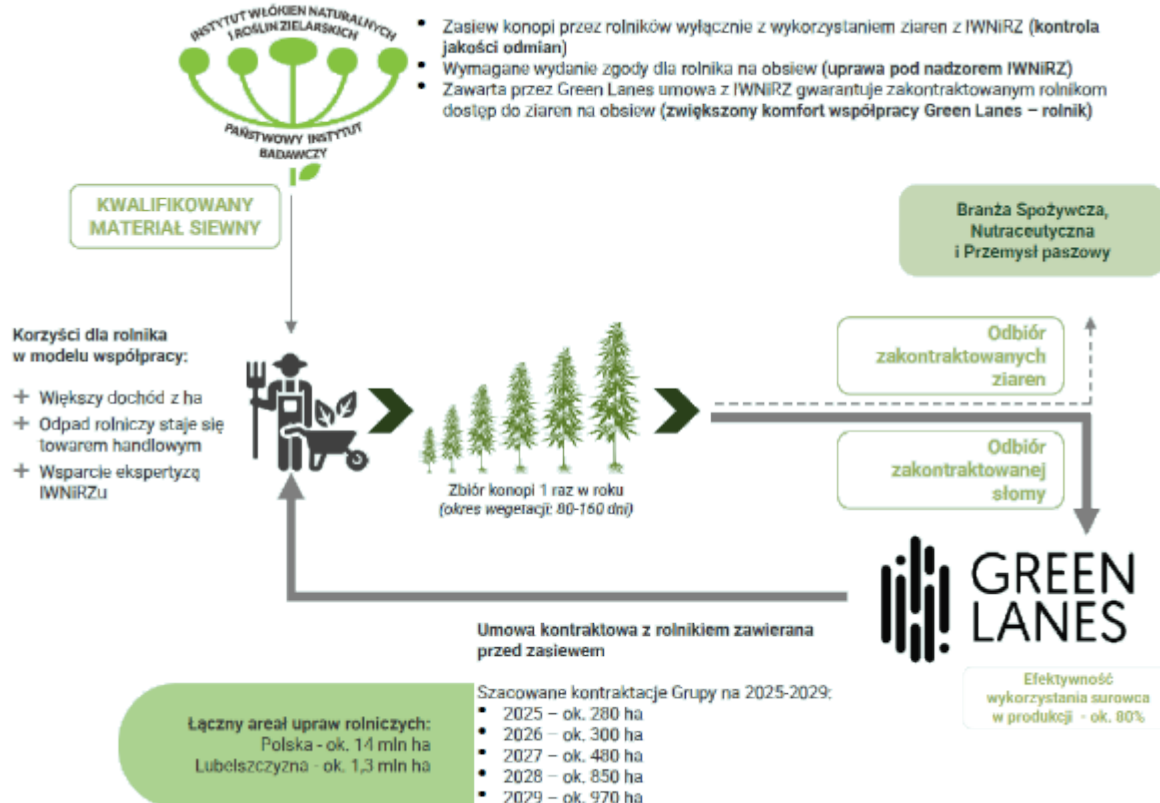
TTG zakłada, że producenci korzystający z alternatywnych surowców o niższym śladzie węglowym będą ponosić niższe dodatkowe koszty podatkowe w przyszłości. Ten aspekt wpisuje się w rosnące trendy społeczne i regulacje związane z ochroną środowiska.

Łańcuch dostaw

Wysoka wydajność konopi - 1 ha upraw dzięki intensywnemu przyrostowi w ciągu zaledwie 90 - 150 dni (w zależności od odmiany) pozwala na wyprodukowanie do 14 m³ Tarcicy Konopnej (dla porównania 1 ha lasów pozwala na wycięcie 5 m³ rocznie drzewa zgodnie ze zrównoważonym pozyskiwaniem drewna) (B+R Studio Tomasz Wiktorski, „Analiza rynku materiałów drzewnych i drewnopochodnych w Polsce w kontekście szans rynkowych produktu the True Green”, marzec 2023, raport stworzony na zlecenie TTG).

Spółka TTG pozyskuje surowiec poprzez bezpośrednie zakupy od lokalnych rolników uprawiających konopie, z którymi wcześniej zawiera umowy kontraktacyjne. Konopie uprawiane są najczęściej na ziarno, wykorzystywane do celów spożywczych lub siewnych realizowanych przez IWNiRZ, bądź na kwiatostan, z którego pozyskiwane są olejki CBD. Łodygi, które są kluczowym surowcem dla TTG do produkcji materiału STRUMBER®, stanowią zazwyczaj odpad produkcji rolnej, który rolnicy muszą utylizować, nie uzyskując z tego tytułu przychodów. Chociaż zdarzają się przypadki, w których konopie uprawiane są z myślą o pozyskaniu łodyg, ponad 90% upraw w Polsce ukierunkowane jest na produkcję ziarna. W związku z tym, TTG często staje się odbiorcą tego odpadu rolnego, tzw. słomy konopnej, co dla rolników stanowi dodatkowe źródło dochodu, uatrakcyjniając ich uprawy. Lokalna produkcja surowca oraz fakt, że łodygi są odpadem po produkcji ziarna lub materiału siewnego, istotnie obniżają koszty pozyskania surowca.

W przypadku konopi nadzór nad uprawami pełni KOWR (Krajowy Ośrodek Wsparcia Rolnictwa), jak również IWNiRZ, który dostarcza wysokiej jakości materiał siewny i jest często odbiorcą ziarna. Proces przetwarzania bazowego surowca odbywa się w całości w ramach TTG, co zapewnia pełną kontrolę nad jakością surowca oraz poszczególnymi etapami produkcji. Zintegrowany model działania pozwala na optymalizację procesów oraz dostosowanie parametrów produkcyjnych do najwyższych standardów branżowych, co przekłada się na efektywność i konkurencyjność produktów.



Budowa ekosystemu dostaw

Rolnicy podejmując decyzje o obsiewaniu pól kierują się przede wszystkim popytem rynkowym, co oznacza, że wybierają uprawy, na które istnieje zapotrzebowanie. W związku z tym dostępność surowca w bezpośrednim sąsiedztwie zakładu produkcyjnego Grupy będzie rosła wraz ze zwiększaniem mocy produkcyjnych i zapotrzebowania na produkt. W miarę jak TTG zwiększa popyt na łodygi konopi (lub inne rośliny wykorzystywane w produkcji) na kolejne lata, rolnicy będą stopniowo powiększać arealy upraw tych roślin (analogicznie historycznie wokół cukrowni rolnicy realizowali uprawy buraków cukrowych na tysiącach hektarów). Obecnie Spółka pracuje nad kontraktacją na przyszły rok 180 ha powierzchni uprawnej pod rośliny przeznaczone na cele produkcyjne.

Lubelszczyzna, region, w którym Grupa planuje zlokalizować zakład produkcji materiału STRUMBER®, od lat cechuje się dużymi uprawami konopi i innych roślin, takich jak len czy rzepak. Jest to region o wybitnie rolniczym charakterze, co sprawia, że dostępność gruntów rolnych jest relatywnie wysoka w porównaniu z innymi obszarami Polski. Długie tradycje upraw konopi w tym regionie potwierdza działalność dawnej fabryki HAKON, jedynej w Polsce zakładu wyrobów lnianych i konopnych, który kontraktował i skupował konopie od ponad 2000 plantatorów z powiatów hrubieszowskiego, zamojskiego i chełmskiego, na łącznej powierzchni 6000 hektarów.

Jednym z zagrożeń związanych z dostawami surowców jest potencjalny wzrost cen, wynikający z rosnących kosztów produkcji rolnej lub niesprzyjających warunków pogodowych, które mogą prowadzić do nieurodzaju bądź zniszczenia upraw. Czynniki takie jak inflacja, podwyżki cen energii czy inne zmiany w warunkach rynkowych mogą wpłynąć na wzrost kosztów pozyskania surowców. Spółka stale monitoruje te zagrożenia i podejmuje działania zapobiegawcze, takie jak negocjacje cenowe, poszukiwanie alternatywnych dostawców czy wprowadzanie do produkcji innych roślin. W ramach dywersyfikacji TTG pracuje nad nowym materiałem STRUMBER® HYBRID, co ma na celu zrównoważenie dostaw i minimalizację potencjalnych zakłóceń w produkcji.

Dodatkowo Grupa posiada istotne know-how w zakresie zapewnienia surowca bazowego, w tym doświadczenie w pozyskiwaniu i uprawie odpowiednich odmian roślin włóknistych. Historycznie Emitent, za pośrednictwem spółki zależnej Green Lanes Farming Sp. z o.o., prowadził uprawy konopi siewnych na powierzchni przekraczającej 100 hektarów. W 2025 roku, w związku z decyzją o uproszczeniu struktury organizacyjnej Grupy Kapitałowej, działalność Green Lanes Farming w zakresie upraw roślin jednorocznych oraz dostarczania surowców do prac B+R została zakończona. Jednocześnie całość know-how związana z uprawą i przygotowaniem surowców roślinnych została przeniesiona do Green Lanes S.A.

5.15.8. Działalność prowadzona w obszarze Biogranulatu i Bioplastiku

W ramach prowadzonej działalności rozwojowej związanej z zagospodarowaniem odpadów pochodzących z łodyg konopi włóknistych Emitent opracował unikalną recepturę produkcji biogranulatów mających zastosowanie w produkcji kompostowanych plastików. Receptura opracowana została na bazie naturalnych biopolimerów oraz mikronizowanych odpadów łodyg konopi (technologia HempTech powder), stanowiących wypełniacz dla powstałego polimerowego tworzywa sztucznego.

Opracowany stos technologiczny adresuje wyzwania związane ze skomplikowanymi procesami oczyszczania surowca, utrzymaniem odpowiedniego poziomu higroskopijności produktu oraz rozwiązaniem problemów związanych z przegrzewaniem surowca w trakcie różnych etapów produkcji. Na bazie opracowanego biogranulatu, Emitent w warunkach przemysłowych, wspólnie z partnerem Panem Marcelem Nowosielskim oraz spółką C2C sp. z o.o. wytworzył kompostowalną folię cienkościenną, potwierdzając możliwość adaptacji opracowanej technologii w przemyśle produkcji folii i opakowań.

Efektorem dotychczasowych prac jest rozwiązanie technologiczne pozwalające tworzyć zmikronizowany produkt z konopi włóknistych mający zastosowanie do tworzenia biopolimerów (biogranulatu) z konopi, na bazie autorskiej receptury wypracowanej przez Emitenta oraz Marcela Nowosielskiego (partnera z C2C).



Na datę dokumentu Emitent opracował agendę dalszych prace badawczych, które będą realizowane w ramach współpracy z partnerem- spółką C2C, w formule joint venture. Prace będą obejmowały zagadnienia związane z homogenizacją substratów, doskonaleniem receptur, procesem polimeryzacji i granulacji, a także badaniami właściwości fizyko-mechanicznych. Prowadzone prace i działania mają na celu opracowanie kompleksowego portfela biogranulatów dostosowanych do różnorodnych zastosowań.

Dalszy rozwój tego obszaru działalności uzależniony jest od możliwości pozyskania finansowania na realizację dalszych prac badawczych i rozwojowych. Aktualnie Emitent nie planuje wydatkować na ten cel środków pochodzących z emisji Akcji Serii C. Emitent planuje starać się o dotacje i dofinansowania celem realizacji dalszych prac. Możliwe jest również pozyskanie finansowanie w drodze emisji akcji lub udziałów w spółce celowej przeznaczonej do dalszego rozwoju tego obszaru.

Zakładane prace B+R realizowane w przyszłości

Zapewnienie Homogenizacji Substratów: optymalizacja procesów, aby zagwarantować jednolitą strukturę substratów, co jest kluczowe dla uzyskania homogenicznych biogranulatów.

Receptury: przeprowadzenie testów różnych receptur z określonym procentowym udziałem Hemp TechPowder oraz eksperymenty z różnymi substratami roślinnymi i mineralnymi, dostosowanie receptur do wytycznych modelu Zero Waste w celu osiągnięcia maksymalnego poziomu zrównoważenia.

Ekstruzja i wyłaczanie: doskonalenie procesów granulacji, uwzględniając różnorodne receptury i parametry procesowe, opracowanie efektywnych metod granulacji, które pozwolą uzyskać jednolite i zrównoważone biogranulatu.

Badanie właściwości fizyko-mechanicznych: badanie właściwości fizyko-mechanicznych biogranulatów określonych receptur i wytworzony produktów z partnerami, analiza wpływu różnych parametrów procesu na ostateczne właściwości produktu, z uwzględnieniem standardów rynkowych.

Opracowanie portfela biogranulatów: testowanie różnych kombinacji receptur w celu stworzenia portfela biogranulatów z różnymi właściwościami fizyko-mechanicznymi, dostosowanie ich do specyficznych zastosowań, tworząc kompleksowy portfel zgodnych z zasadami Zero Waste.

Emitent planuje podjąć środki mające na celu zabezpieczenie opracowanej technologii / substratu. W szczególności, zamierza zarejestrować wynalazek związany z Hemp TechPowder (zmikronizowanym produktem) w celu uzyskania pełnego prawnego zabezpieczenia.

Emitent zamierza realizować projekt z partnerem, poprzez utworzenie spółki celowej, w której Emitent posiadał będzie 60%, a partner branżowy 40%. Partnerem Emitenta jest Pan Marcel Nowosielski; współtwórca C2C sp. z o.o., z którym Emitent zawarł porozumienie w dniu 9 lutego 2024. Partner na bazie zawartego

porozumienia zobowiązał się zapewnić dostęp do infrastruktury C2C sp. z o.o oraz docelowo odbiór biogranulatu na poziomie około 80 ton miesięcznie, co zostało poświadczane pisemnie również przez C2C sp. z o.o.

Podstawowe informacje na temat C2C oraz infrastruktury:

- europejski lider produkcji folii cienkościennych i opakowań (około 6000 ton rocznie) w tym również opakowań biodegradowalnych, kompostowalnych oraz produktów pochodzących z recyklatów polietylenowych;
- posiada innowacyjny park maszynowy do produkcji opakowań;
- prowadzi sprzedaż do klientów w CEE oraz Skandynawii;
- w portfolio posiada folię przystosowaną do kontaktu z żywnością;
- jako pierwszy podmiot w Polsce otrzymał certyfikat TÜV OK Compost Home dla folii w pełni kompostowalnej zgodnej z normą EN13432.

5.15.9. Działalność w obszarze FoodTech

Emitent pracował w przeszłości również nad rozwojem technologii spożywczych związanych z zagospodarowaniem ziarna konopi włóknistych. Po zakończeniu prac badawczych i rozpoczęciu komercjalizacji realizowanej w spółkach zależnych emitenta- Green Lanes Foods SA oraz Green Lanes Proteins sp. z o.o., Emitent dokonał oceny potencjału opracowanych rozwiązań, na podstawie informacji płynących z wczesnych etapów komercjalizacji. W związku z tym, że informacje te wskazują na znacząco niższy potencjał rozwiązań w obszarze Food Tech w stosunku do rozwiązań opracowanych w obszarze Nowego Drewna oraz Biogranulatów, Emitent zdecydował o przerwaniu dalszych prac związanych z komercjalizacją technologii w tym obszarze oraz przeznaczeniu aktywów zgromadzonych w ramach obszaru Food Tech do sprzedaży.

W dniu 24 kwietnia 2024 roku Green Lanes Foods S.A. zawarła umowę sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa (ZCP), związanej z wytwarzaniem produktów Produktów Hempeat. Cenę z tytułu sprzedaży ZCP ustalono jako wynagrodzenie prowizyjne od przychodu kupującego ze sprzedaży Produktów Hempeat, uzależnione od poziomu obrotów, płatne przez okres 10 lat bądź do momentu osiągnięcia wartości 3,5 mln zł.

5.16. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w dokumencie informacyjnym

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok 2024 Grupa Emitenta poniosła nakłady inwestycyjne przede wszystkim na badania i rozwój w zakresie opracowywanych produktów (w tym zarówno w zakresie produktu STRUMBER® (w tym głównie w zakresie R&D i w budowę infrastruktury produkcyjnej), jak i w obszarach linii biznesowych, które na Datę Dokumentu Informacyjnego nie są już rozwijane (w tym w ramach spółki Green Lanes Proteins, w związku z realizacją etapu programu NUTRITECH).

Inwestycje realizowane w obszarze Nowe Drewno

Zgodnie z przyjętą strategią, w roku 2024 r. Emitent rozpoczął realizację inwestycji w budowę zakładu produkcyjnego do wytwarzania materiału STRUMBER®. Strategia ta wymaga ponoszenia kolejnych znaczących nakładów finansowych związanych z kolejnymi etapami prac badawczych oraz realizacją inwestycji w moce produkcyjne, a także wydatkami na bieżącą działalność. Kluczowym etapem tego procesu jest budowa oraz wyposażenie zakładu produkcyjnego, w tym instalacja specjalistycznych linii technologicznych.

Celem prac realizowanych w ramach strategii rozwoju Nowe Drewno jest uzyskanie zdolności produkcyjnej materiału STRUMBER® na docelowym poziomie ok. 10.000 m3 w ujęciu rocznym materiału STRUMBER® oraz zorganizowanie środowiska dystrybucyjnego.

Łącznie w ramach realizacji planu inwestycyjnego w budowę zakładu do wytwarzania materiału STRUMBER® do Daty Dokumentu Informacyjnego poniósł nakłady w wysokości ok. 6,9 mln zł, które i obejmowały przede wszystkim nakłady na zakup głównej linii technologicznej (ok. 4,8 mln zł), prace projektowe (ok. 1,0 mln zł) oraz pierwszą ratę za nabycie nieruchomości (1,08 mln zł). Szczegółowe informacje na temat planu inwestycyjnego Grupy Green Lanes w zakresie budowy mocy produkcyjnych dla materiału STRUMBER® przedstawiono w pkt. 5.17. Dokumentu Informacyjnego.

Inwestycje realizowane w obszarze Foodtech (działalność zaniechana)

W roku 2024 r. Emitent (za pośrednictwem spółki Green Lanes Proteins Sp. z o.o.) ponosił nakłady na realizację pierwszego etapu projektu NUTRITECH. Projekt realizowany był w obszarze działalności FoodTech, która na Datę Dokumentu Informacyjnego została zaniechana. Celem projektu było opracowanie funkcjonalnych preparatów na bazie fortyfikowanego białka konopnego. W ramach tego projektu Emitent (za pośrednictwem spółki Green Lanes Proteins Sp. z o.o.) poniósł łącznie nakłady w wysokości ok. 735 tys. zł, w tym:

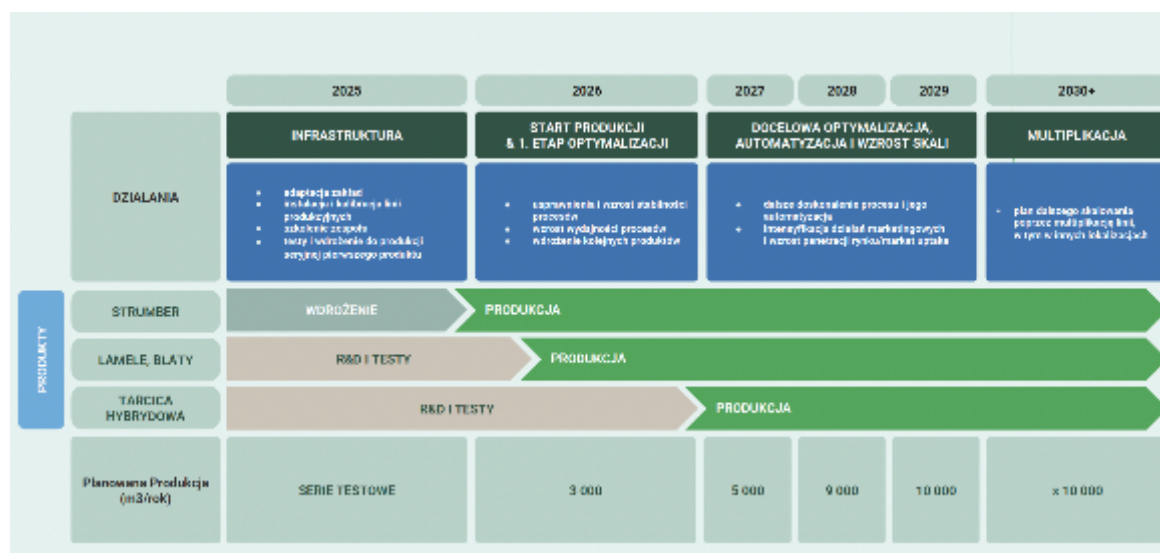
- ok. 370 tys. zł na prace rozwojowe na opracowanie elementów technologii wytwarzania wysokoprocenowego izolatu białka roślinnego na bazie produktów ubocznych procesu rolno-spożywczego,
- ok 365 tys. zł zakup mebli i sprzętu laboratoryjnego.

Projekt był dofinansowany ze środków publicznych w oparciu o umowę z NCBiR w ramach której zakładano realizację prac badawczo-rozwojowych do 30.11.2026 roku. Maksymalna wartość dofinansowania wynosiła około 5,2 mln zł. Jednak w toku realizacji pierwszego etapu projektu Emitent zdecydował o jego przerwaniu w związku z nieosiągnięciem kamieni milowych pierwszego etapu oraz zmiany otoczenia rynkowego, co mogłoby mieć wpływ na zdolność Emitenta do komercjalizacji projektu o osiągnięcia wskaźników określonych w projekcie. Na Datę Dokumentu Informacyjnego Emitent pobrał zaliczki na poczet realizacji projektu w kwocie ok. 786 tys. zł.

5.17. Ogólny opis planowanych działań i inwestycji Emitenta oraz planowany harmonogram ich realizacji po wprowadzeniu jego instrumentów do alternatywnego systemu obrotu – w przypadku Emitenta, który nie osiąga regularnych przychodów z prowadzonej działalności operacyjnej

Nadrzędnym celem strategicznym Grupy Green Lanes jest komercjalizacja STRUMBER® i wypełnienie rosnącej luki podażowej na rynku drewna w Polsce i Europie. W tym celu Grupa Green Lanes planuje (1) uruchomienie zakładu produkcyjnego STRUMBER® o projektowanej wydajności 10 000 m³ rocznie, (2) wdrożenie produktu STRUMBER® na rynek zgodnie z przyjętym modelem komercjalizacji, oraz (3) dalszą rozbudowę mocy produkcyjnych poprzez inwestycje kapitałowe w zwiększanie zdolności produkcyjnych zakładu. Strategia zakłada również rozwój bardziej przetworzonych produktów o na bazie STRUMBER®, takich jak błaty i lamale pozwalających na adresowanie innych potrzeb klientów oraz zwiększenie marż.

Emitent jest trakcie realizacji powyższej strategii, a jej realizacja zaplanowana jest do 2029 roku



Źródło: opracowanie własne Emitenta

Uruchomienie zakładu produkcyjnego STRUMBER®

Zgodnie z przyjętą strategią, w roku 2024 r. Emitent rozpoczął realizację inwestycji w budowę zakładu produkcyjnego do wytwarzania materiału STRUMBER®. Strategia ta wymaga ponoszenia kolejnych znaczących nakładów finansowych związanych z kolejnymi etapami prac badawczych oraz realizacją inwestycji w moce

produkcyjne, a także wydatkami na bieżącą działalność. Kluczowym etapem tego procesu jest budowa oraz wyposażenie zakładu produkcyjnego, w tym instalacja specjalistycznych linii technologicznych.

Celem powyższych prac jest uzyskanie zdolności produkcyjnej na poziomie ok. 10.000 m³ w ujęciu rocznym materiału STRUMBER® rocznie przy czym szacowany poziom sprzedaży będzie uzyskiwany stopniowo w następujący sposób:

- 4 kwartał 2025 r. (uruchomienie maszyn)
- 1 kwartał 2026 r. (rozpoczęcie produkcji)
- 3.000 m³ w do końca 2026 r.
- 5.000 m³ w IV Q 2027 r.
- 9.000 m³ w 2028 r.
- 10.000 m³ w 2029 r.

Plan inwestycyjny

Realizacja planu komercjalizacji produktu STRUMBER® wymaga ponoszenia nakładów finansowych związanych z kolejnymi etapami prac badawczych oraz realizacją inwestycji w moce produkcyjne, a także wydatkami na bieżącą działalność. Kluczowym etapem tego procesu jest budowa oraz wyposażenie zakładu produkcyjnego, w tym instalacja specjalistycznych linii technologicznych.

Wedle szacunków Emitenta, łączne nakłady inwestycyjne związane z realizacją planu inwestycyjnego w wytworzenie mocy produkcyjnych w optymalnym zakresie wynoszą na Datę Dokumentu Informacyjnego ok. **19,1 mln zł**, a w tym:

- **ok 7,58 mln zł** – łączne wydatki związane z nabyciem praw do nieruchomości i budynków produkcyjnych, w których prowadzona będzie produkcja, oraz maszyn znajdujących się na terenie nieruchomości,
- **ok 10 mln zł** – łączne wydatki na zakup rzeczowych aktywów trwałych oraz przygotowanie infrastruktury produkcyjnej (urządzenia i maszyny),
- **ok 1,5 mln zł** – pozostałe koszty związane z realizacją inwestycji i przygotowaniem organizacji do sprzedaży produktu.

Emitent jest już w trakcie realizacji planu inwestycyjnego w budowę zakładu do wytwarzania materiału STRUMBER® i w odniesieniu do wskazanych wyżej wartości niezbędnych nakładów do Daty Dokumentu Informacyjnego poniósł nakłady w wysokości ok. 6,9 mln zł, które obejmowały przede wszystkim nakłady na zakup głównej linii technologicznej (ok. 4,8 mln zł) oraz prace projektowe (ok. 1,0 mln zł), a także pierwszą ratę za nabycie nieruchomości (w kwocie 1,08 mln zł).

Poniżej zaprezentowano szczegółowe informacje na temat poszczególnych grup nakładów inwestycyjnych związanych z pracami prowadzonymi do komercjalizacji materiału STRUMBER®.

I. Nabycie praw do nieruchomości i budynków produkcyjnych w miejscowości Tarnawatka-tartak - 7,58 mln zł

W ramach realizowanej strategii komercjalizacji materiału STRUMBER®, Grupa Emitenta dokonała wyboru docelowej lokalizacji pierwszego zakładu produkcyjnego dedykowanego przemysłowemu wytwarzaniu tego innowacyjnego materiału. W dniu 26 lutego 2025 roku Green Lanes SA zawarła umowę nabycia prawa do użytkowania wieczystego nieruchomości i własności budynków, budowli i urządzeń, stanowiących odrębny od gruntu przedmiot własności oraz ustanowienia hipoteki umownej.

Szczegółowe informacje na temat parametrów przedmiotowej nieruchomości zostały zamieszczone w pkt. 5.15.5 w ppkt. *Plan budowy zakładu produkcyjnego*.

Na podstawie umowy, Emitent zobowiązał się do zapłaty na rzecz sprzedającego kwoty 7,58 mln zł, z czego:

- 1,08 zł zostało zapłacone w dniu zawarcia umowy
- 0,5 zł jest płatne w terminie do 30 czerwca 2025 r.
- 2,0 zł jest płatne w terminie do 30 czerwca 2026 r.
- 4,0 zł jest płatne w terminie do 30 czerwca 2027 r.

W celu zabezpieczenia pozostałego do płatności zobowiązania w kwocie 6,5 mln zł Green Lanes SA ustanowił na rzecz sprzedającego hipotekę umowną o sumie 6,5 mln zł na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości i własności budynków, budowli i urządzeń, stanowiących odrębny od gruntu przedmiot własności, będących przedmiotem umowy nabycia z dnia 26 lutego 2025 roku.

II. Infrastruktura produkcyjna (urządzenia i maszyny) – łącznie ok 10 mln zł

Zakład zostanie wyposażony w kompletną linię technologiczną, dedykowaną produkcji materiału STRUMBER®, w tym w linię do przygotowania surowca, główną linię technologiczną oraz linię uzupełniającą do wstępnej obróbki materiału. Dodatkowo, przewidziane jest stworzenie działu kontroli jakości oraz przeniesienie obecnego centrum badawczo-rozwojowego z dotychczasowej lokalizacji, co zapewni stały nadzór nad produkcją i umożliwi sprawne wdrażanie kolejnych innowacji.

W dniu 25 lipca 2024 roku The True Green S.A. (spółka zależna od Emitenta) zawarła z producentem z Azji specjalizującym się w produkcji tego rodzaju maszyn umowę nabycia głównej linii technologicznej. Linia ta stanowi centralny element całego planowanego ciągu technologicznego, obejmującego zarówno sekcję przygotowania surowca, jak i główny etap formowania materiału.

Koszt nabycia linii produkcyjnej, wraz z transportem i montażem oraz kosztami szkolenia przez inżynierów dostawcy, którzy przeprowadzą szkolenie zespołu Emitenta wyniesienie ok 975 tys. USD. W dniu 7 sierpnia 2024 r. The True Green wpłaciła zaliczkę za nabywaną linię w kwocie ok 285 tys. USD. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu, linia została już wyprodukowana i pomyślnie odebrana u producenta – bez stwierdzonych istotnych uchybień podczas inspekcji. W związku z pozytywnym odbiorem linii, Emitent dokonał zapłaty drugiej transzy, która łącznie z wpłaconą zaliczką stanowi 95% wartości umowy. Dostarczenie i instalacja zamówionej linii produkcyjnej w zakładzie w Tarnawatce planowane są na drugi i początek trzeciego kwartału 2025 roku.

W ramach infrastruktury produkcyjnej, oprócz wskazanej wyżej linii, Grupa zamierza pozyskać także następujące linie uzupełniające:

- linia do przygotowania surowca,
- linie pomocnicze, takie jak system dedustingu, system generowania pary, podajniki czy inny osprzęt pomocniczy,

Linie uzupełniające, o których mowa wyżej, zostaną zakupione do końca I półrocza 2025 r. od dostawców europejskich i będą instalowane w II H 2025 r. w zakładzie w Tarnawatce – Tartak.

Ten kompleksowy zestaw maszyn zapewni wysoką wydajność i elastyczność produkcji, a także umożliwi realizację zróżnicowanych zleceń przy zachowaniu najwyższej jakości i standardów ekologicznych. Emitent zakłada, że uruchomienie ciągu produkcyjnego nastąpi w 4 kwartale 2025 roku.

Na datę Dokumentu Informacyjnego, Emitent poniósł łączne nakłady na Infrastrukturę produkcyjną (urządzenia i maszyny) w kwocie ok. 4,8 mln zł. Zgodnie z przyjętym Planem Inwestycyjnym, nakłady pozostałe do poniesienia w tej kategorii wynoszą ok. 5,1 mln zł. Wydatki w kwocie ok. 5,1 mln zł obejmują w szczególności: (i) dostosowanie nieruchomości do instalacji linii produkcyjnej, w tym remonty oraz wykonanie instalacji elektrycznej, sprężonego powietrza i odciągowej – ok. 1,4 mln zł, (ii) wspomniany wyżej zakup i instalacja linii do wstępnego przygotowania surowca – ok. 1 mln zł, (iii) rozbudowa stacji transformatorowej – ok. 600 tys. zł, (iv) zakup, montaż i uruchomienie kotła parowego – ok. 0,8 mln zł.

III. Pozostałe koszty związane z realizacją inwestycji – ok. 1,5 mln zł

W ramach Planu Inwestycyjnego Emitent rozpoznaje również koszty prac projektowych, niezbędnych do zaprojektowania linii i urządzeń oraz przeprowadzenia uzgodnień z ich dostawcami, a także prace projektowe związane z realizacją inwestycji, w tym koordynowania prac zespołów prowadzących remonty instalacji oraz prac instalacyjnych.

Łączne nakłady w tym obszarze, niezbędne do poniesienia w ramach Planu Inwestycyjnego Emitent szacuje na ok. 1,5 mln zł. Na Datę Dokumentu Informacyjnego Emitent poniósł już nakłady w tym obszarze w kwocie ok. 1,0 mln zł. Nakłady pozostałe do poniesienia w tej kategorii wynoszą ok. 0,5 mln zł

Zgodnie z przyjętym harmonogramem inwestycji, zakończenie instalacji i uruchomienie maszyn przewidywane jest na czwarty kwartał 2025 roku. Rozpoczęcie właściwej produkcji materiału STRUMBER® w nowym zakładzie planowane jest na pierwszy kwartał 2026 roku.

Spółka szacuje, że od Daty Dokumentu Informacyjnego do czasu rozpoczęcia komercjalizacji (tj. do uruchomienia produkcji STRUMBER® i realizacji pierwszych powtarzalnych przychodów i zysków) konieczne będzie wydatkowanie łącznie ok. 6,1 mln zł (w tym (i) infrastruktura produkcyjna (urządzenia i maszyny) w kwocie 5,1 mln zł, (ii) kolejna rata za nieruchomości w kwocie 0,5 mln zł, (iii) pozostałe koszty związane z realizacją inwestycji w kwocie 0,5 mln zł). W ramach powyższej kalkulacji Emitent nie uwzględniał kosztów niezwiązanych z planem inwestycyjnym (tj. kosztów bieżącej działalności), które na okres najbliższych 12 miesięcy zostały oszacowane w ramach pkt. 5.7. Dokumentu

Następnie część nakładów, związanych z pozostałymi ratami za nieruchomości (w kwocie 6 mln zł) rozłożone zostały na raty i będą regulowane w kolejnych latach 2026-2027.

Emitent szacuje, że próg rentowności zostanie osiągnięty przy realizacji sprzedaży na poziomie 3.000m³ rocznie.

5.18. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, restrukturyzacyjnym lub likwidacyjnym

Wobec Emitenta nie wszczęto żadnego postępowania upadłościowego, restrukturyzacyjnego ani likwidacyjnego.

5.19. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta

Wobec Emitenta nie wszczęto żadnego postępowania ugodowego, arbitrażowego ani egzekucyjnego.

5.20. Informacje na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowań;

Wedle wiedzy Emitenta, wobec Emitenta ani też z jego wniosku nie zostało wszczęte ani nie toczy się żadne postępowanie przed organami administracji publicznej, postępowanie sądowe, ani arbitrażowe, które miało lub będzie mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta.

5.21. Zobowiązania emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej

Umowa pożyczki

Emitent w dniu 28 lutego 2023 roku zawarł z podmiotem niepowiązanym jako pożyczkobiorca umowę pożyczki na kwotę 500.000 zł z terminem spłaty w dniu 01.03.2026 roku. Umowa przewiduje możliwość alternatywnej spłaty pożyczki (konwersji) poprzez objęcie udziałów przez pożyczkodawcę (opcja call pożyczkodawcy) w kapitale zakładowym pożyczkobiorcy (tj. Emitenta). W ramach przyznanego umownie prawa, pożyczkodawca uprawniony jest do objęcia takiej liczby udziałów Emitenta, która zostanie obliczona jako iloraz niespłaconego kapitału i bieżących odsetek oraz ceny jednego udziału, określonej na 15.000 zł. Postanowieniem z dnia 30.11.2023 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wpisał do Krajowego Rejestru Sądowego, Rejestru Przedsiębiorców, pod numerem KRS: 0001072137, spółkę Green Lanes spółka akcyjna, powstałą w wyniku przekształcenia spółki Green Lanes spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. W związku z powyższym każdy jeden udział spółki przekształcanej o wartości nominalnej 100,00 zł został przekształcony w jeden tysiąc akcji Emitenta o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja (przekształcenie w proporcji 1:1000). Pożyczkodawca uprawniony jest do dokonania konwersji i objęcia akcji Emitenta po cenie emisyjnej 15 zł za jedną akcję jeżeli pożyczkodawca skorzysta z opcji call pożyczkodawcy opisanej powyżej. Pożyczkobiorcy przysługuje prawo wcześniejszej spłaty pożyczki co oznacza, że przypadku spłaty pożyczki w całości opcja call pożyczkodawcy nie będzie mieć zastosowania. W przypadku skorzystania przez pożyczkodawcę z opcji call pożyczkodawcy dokładna liczba akcji, do których zobowiązany będzie Emitent nie jest pewna i zależy od wysokości niespłaconego kapitału i odsetek na dzień uchwały emisyjnej. Na Datę Dokumentu Informacyjnego niespłacony kapitał wynosił 500.000 zł. Powyższe oznacza, że w przypadku skorzystania przez pożyczkodawcę z opcji

call pożyczkodawcy przy niespłaconym kapitale 500.000 zł Emitent będzie zobowiązany do emisji co najmniej 33.333 akcji. Liczba ta może być większa w zależności od wysokości bieżących odsetek (na dzień uchwały emisyjnej). W wyniku realizacji opisanej umowy i skorzystania przez pożyczkodawcę z opcji call pożyczkodawcy Emitent zobowiązany będzie więc do emisji (w przypadku niespłaconego kapitału 500.000 zł) co najmniej 33.333 akcji na rzecz pożyczkodawcy.

5.22. Informacje o nietypowych zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonych w Dokumencie Informacyjnym

W okresie objętym Sprawozdaniem Finansowym zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym wystąpiły następujące zdarzenia mające wpływ na wyniki z działalności gospodarczej:

1. Wygaszenie działalności w obszarze Food Tech
 - wygaszenie działalności GLF i sprzedaż ZCP
 - wygaszenie działalności GLP
 - sprzedaż środków trwałych w GLP
 - odpisy wartości aktywów GLF i GLP
2. Zaliczka na zakup ciągu produkcyjnego w TTG SA

W 2022 r. oraz 2023 r. w związku z tworzeniem grupy kapitałowej, miały miejsce zdarzenia mające wpływ na wyniki z działalności gospodarczej. Obejmowały one przede wszystkim: nabycia udziałów lub akcji w spółkach, emisje akcji i udziałów spółkach zależnych oraz objęcie konsolidacją spółek, w związku z powyższymi zdarzeniami. Szczegółowo zdarzenia te oraz ich wpływ na wyniki z działalności gospodarczej zostały opisane w Dokumencie Ofertowym punkt 5.13 „Informacje o Grupie Kapitałowej i metodach konsolidacji Spółek Powiązanych”, „Odpisy oraz zyski i straty w jednostkach podporządkowanych”, „Aktywa trwałe” oraz „Kapitał własny”.

5.23. Wskazanie istotnych zmian w sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu Sprawozdania Finansowego

Do istotnych zdarzeń, jakie powstały w okresie od 1 stycznia 2025 r. do Daty Dokumentu Informacyjnego zaliczyć należy:

1. Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w KRS w drodze emisji akcji 567.037 sztuk Akcji serii C, które nastąpiło w dniu 20 stycznia 2025 r., co oznaczało możliwość dysponowania środkami finansowanymi pozyskanymi w ramach emisji tej serii akcji.
2. Odbiór linii produkcyjnej do materiału STRUMBER® od producenta w Azji. W związku z pozytywnym odbiorem linii, Emitent dokonał zapłaty drugiej transzy, która łącznie z wpłaconą zaliczką stanowiła 95% wartości umowy. Dostarczenie i instalacja zamówionej linii produkcyjnej w zakładzie w Tarnawatce planowane są na drugi kwartał 2025 roku.
3. Zawarcie w lutym 2025 r. umowy nabycia prawa do użytkowania wieczystego nieruchomości i własności budynków, budowli i urządzeń w miejscowości Tarnawatka-Tartak od spółki EURODOM Sp. z o.o., na której zlokalizowany jest zakład produkcyjny (co wiązało się z koniecznością uregulowania I transzy płatności za nabywaną spółkę w kwocie ok 1,1 mln zł).
4. Przeprowadzenie oferty Akcji Serii D, które zostały dokonane w oparciu o zawarte wcześniej umowy inwestycyjne z 2 akcjonariuszami mniejszościowymi spółek zależnych,
5. Złożenie dwóch wniosków patentowych do Urzędu patentowego RP.
Pierwszy wniosek dotyczy konstrukcji urządzeń do przetwarzania łodyg roślin włókniстых, kompletnych linii technologicznych je zawierających oraz sposobów i zastosowań wykorzystujących te rozwiązania – w tym do produkcji materiałów drewnopodobnych. Drugi zgłoszenie obejmuje materiał drewnopodobny wytwarzany z łodyg roślin włókniстых oraz sposobu jego produkcji.
6. Pozytywne rozpatrzenia wniosku o dofinansowanie w kwocie ok 2,5 mln zł.
Ponadto, w marcu 2025 roku, wniosek o dofinansowanie, złożony przez spółkę The True Green S.A. w dniu 29 maja 2024 roku do Programu Fundusze Europejskie dla Lubelskiego 2021-2027 w ramach Działania 1.3, Badania i innowacje w sektorze przedsiębiorstw (typ projektu 1), Priorytetu I Badania naukowe i innowacje (nabór FELU.01.03-IP.01-002/24), po złożeniu odwołania został ponownie rozpatrzony, przeszedł ocenę i został wybrany do dofinansowania w kwocie ok 2,5 mln zł.
Projekt, zgłoszony w ramach wniosku, ma charakter badawczy, polega na realizacji prac B+R nad opracowaniem innowacyjnego produktu –Tarcicy Hybrydowej (TH), na bazie całych, niefragmentowanych i nie rozdrobnionych łodyg (słomy) roślin jednorocznych (konopi siewnych i Inu) traktowanych jako surowiec odpadowy i problematyczny w procesach agrotechnicznych (długi rozkład w glebie). Opracowanie i wdrożenie procesu technolog. otrzymywania substytutów drewna pozwoli podjąć przez The True Green działania mające na celu uruchomienie przemysłowej produkcji TH (wdrożenie własne). Nowy produkt ze względu na design oraz właściwości fizykomechaniczne

znajdzie zastosowanie w branży meblarskiej, jako surowiec do dalszego wykorzystania w produkcji mebli i materiałów wykończeniowych tj.np.: lamele do produkcji blatów i dekoracyjne, nogi oraz konstrukcje mebli, ściany dekoracyjne czy deski podłogowe oraz fornir. Przewidywany termin zakończenia projektu to 31 marzec 2027 roku. Wnioskowana kwota dotacji wynosi 2 450 345,73 zł, a całkowita kwota Projektu wynosi 3 282 963,93 zł.

5.24. Informacje na temat osób wchodzących w skład Zarządu i Rady Nadzorczej

5.24.1. Zarząd

Organem zarządzającym Spółki jest Zarząd.

Kompetencje Zarządu:

Zarząd kieruje działalnością Spółki, zarządza jej majątkiem oraz reprezentuje Spółkę na zewnątrz przed sądami, organami władzy i wobec osób trzecich. Zarząd podejmuje decyzje we wszystkich sprawach niezastrzeżonych przez postanowienia Statutu lub przepisy prawa do wyłącznej kompetencji Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia. Zarząd, przed dokonaniem czynności objętej obowiązkiem uzyskania zgody Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, zobowiązany jest uzyskać zgodę, odpowiednio, Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. Zgodnie z §9 Statutu Spółki, Spółkę reprezentuje każdy z Członków Zarządu samodzielnie.

Skład Zarządu:

Zarząd Spółki składa się z 1 do 3 Członków (w tym Prezesa), powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. Wspólna kadencja Członków Zarządu trwa 5 lat. Każdy z Członków Zarządu może być wybrany na następną kadencję.

Poniższa tabela przedstawia podstawowe informacje na temat członków Zarządu pełniących swoją funkcję na Datę Dokumentu Informacyjnego.

Imię i nazwisko	Funkcja	Data rozpoczęcia obecnej kadencji	Data upływu obecnej kadencji
Piotr Pietras	Prezes Zarządu	30 listopada 2023	31 grudnia 2028
Jacek Kramarz	Wiceprezes Zarządu	30 listopada 2023	31 grudnia 2028

Źródło: Emitent

Życiorysy zawodowe członków Zarządu:

Poniżej przedstawiono istotne informacje na temat członków Zarządu, w szczególności opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego członków Zarządu.

Piotr Pietras - Prezes Zarządu:

Kwalifikacje zawodowe:

- 2015, Wykształcenie wyższe Magister, informatyka, Katolicki Uniwersytet Lubelski Jana Pawła II

Szkolenia akredytowane wraz z certyfikacją:

- Prince2® Foundation Examination, 09.2014, Cert. Number: 02920971-01-66CA
- ITIL® Foundation Certificate in IT Service Management, 01.2018, Cert. Number: GR750371711PP
- Change Management Foundation Examination, 04.2018, Cert. Number: 04219409-Q4GN
- Management of Risk - MoR® Foundation Certificate in Risk Management, 05.2018, Cert. Number: GR639002934PP
- Lean IT Foundation, 06.20218, Cert. Number: APMGLITA/2000791923
- Agile Business Analyst- AgileBA® Foundation Examination, 10.2018, Cert. Number: 04248520-01-3HD5
- VeriSMTM Foundation Examination, 11.2018, Cert. Number: 04253140-01-MBVQ
- Management of Value- MoV® Foundation Certificate in Value Management, 12.2018, Cert. Number: GR643000195PP
- Management of Portfolio- MoP® Foundation Certificate in Portfolio Management, 05.2019, Cert. Number: GR641003058PP
- Portfolio, Programme and Project Offices (P3O) - P3O® Foundation Certificate in Portfolio, Programme and Project Offices, 07.2019, Cert. Number: GR645002910PP

- Managing Successful Programme- MSP ® Foundation Certificate in Programme Management, 09.2019, Cert. Number: GR636016017PP
- Professional Scrum Master I, Scrum.org, 12.2020, Cert. Number: 603760
- Professional Scrum Master II, Scrum.org, 03.2021, Cert. Number: 644488

Opis doświadczenia zawodowego:

- 2019 - obecnie Grupa Kapitałowa Green Lanes
- 2020 - 2021 Skarbiec TFI Doradca Zarządu ds. Innowacji
- 2017 - 2021 Edulab Sp. z o.o. Managing Director/Mentor Technologiczny
- 2015 - 2018 Edge One Solutions Sp. z o.o. Head of Delivery, Managing Director
- 2014 - 2015 Britenet Sp. z o.o. Scrum Master / Project Manager
- 2013 - 2014 eLeader Sp. z o.o. Software Developer
- 2013 - 2014 Microsoft Corporation z siedzibą w Redmond, Microsoft Student Partner

Jacek Kramarz - Wiceprezes Zarządu:

Kwalifikacje zawodowe:

- 2010, Wykształcenie Wyższe, Uniwersytet Ekonomiczny w Krakowie, Wydział Finansów, kierunek Gospodarka Przestrzenna
- 2009, Licencja maklera papierów wartościowych nr. 2433
- 2013, Certyfikat: Certified Associate in Managing Projects, PMP

Opis doświadczenia zawodowego:

- 2021- obecnie Grupa Kapitałowa Green Lanes
- 2019- obecnie European Industrial Hemp Association z siedzibą w Brukseli, Członek Rady Dyrektorów
- 2015- 2021 HemPoland, Prokurent, Dyr. Sprzedaży, Dyr. Business Development
- 2012- 2015 Unicredit SPA GmbH z siedzibą w Wiedniu, Business Analyst
- 2009- 2012 Dom Maklerski Pekao, Pekao S.A., Makler Papierów Wartościowych

Funkcje pełnione przez członków Zarządu poza Spółką:

Poniżej przedstawiono informacje na temat wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal wspólnikiem.

Imię i nazwisko	Podmiot	Pełniona funkcja	Czy funkcja jest pełniona w Dacie Dokumentu Informacyjnego?
Jacek Kramarz	Green Lanes Foods S.A.	Prezes Zarządu	Tak
	Green Lanes Proteins Sp. z o.o.	Prezes Zarządu	Tak
	Ambaras Sp. z o.o.	Wspólnik	Tak
	ONVO Sp. z o.o.	Wspólnik	Tak
	ONVO PV 14 Sp. z o.o.	Wspólnik	Tak
Piotr Pietras	Green Lanes Proteins sp. z o.o.	Członek Zarządu	Tak
	The True Green sp. z o.o.	Członek Zarządu	Tak
	The True Green S.A.	Prezes Zarządu	Tak
	MedMike Spółka sp. z o.o.*	Prezes Zarządu, Likwidator	Nie
	Bles Sp. z o.o.	Członek Rady Nadzorczej	Nie
	WhatTo Sp. z o.o.	Prezes Zarządu	Nie

*podmiot został wykreślony z rejestru przedsiębiorców

Ponadto żaden z członków Zarządu, według złożonych przez nich oświadczeń, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat

- a) nie był skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 KSH lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, ani nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego,
- b) nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej,
- c) nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym;

Poza tym, według złożonych przez członków Zarządu oświadczeń, nie było przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisyjnego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

5.24.2. Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

Skład Rady Nadzorczej:

Zgodnie z §10 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza składa się z 5 do 7 Członków, w tym Przewodniczącego. W przypadku, gdy wybór członków Rady Nadzorczej następuje przez Walne Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami, wówczas Rada Nadzorcza składać się będzie z 5 członków. Rada Nadzorcza jest powoływana i odwoływana przez Walne Zgromadzenie.

Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres 5-letniej wspólnej kadencji. Każdy Członek Rady Nadzorczej może być ponownie wybrany do pełnienia tej funkcji. Członek Rady Nadzorczej może być w każdym czasie odwołany.

Wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej dokona Walne Zgromadzenie lub w przypadku jego niedokonania przez Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza ze swego grona.

Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów oddanych, chyba, że przepisy prawa przewidują surowsze warunki podejmowania uchwał. W przypadku równości głosów decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Jeżeli liczba członków Rady Nadzorczej danej kadencji spadnie poniżej 5 (pięciu), w wyniku wygaśnięcia mandatów niektórych członków Rady Nadzorczej (z innego powodu niż odwołanie), pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą w celu uzupełnienia Rady Nadzorczej do pięcioosobowego składu w drodze kooptacji powołać nowych członków Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej mogą dokonać kooptacji w przypadku, gdy liczba członków Rady Nadzorczej dokonujących kooptacji wynosi co najmniej czterech. Członkowie Rady Nadzorczej dokonują kooptacji w drodze doręczenia Spółce pisemnego oświadczenia wszystkich członków Rady Nadzorczej o powołaniu członka Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej powołani w drodze kooptacji będą sprawowali swoje czynności do czasu podjęcia uchwały o zatwierdzeniu ich powołania przez najbliższe Walne Zgromadzenie albo dokonania wyboru ich następców.

W dniu 30 kwietnia 2025 r. ZWZ Spółki podjęło uchwały powołujące nowych przedstawicieli Rady Nadzorczej Spółki. w skład której wchodzi sześć osób:

Imię i nazwisko członka RN	Funkcja	Data rozpoczęcia obecnej kadencji	Data upływu obecnej kadencji
Robert Mikulski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	30 kwietnia 2025 r.	31 grudnia 2030 r.
Marcin Sieczek	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	30 kwietnia 2025 r.	31 grudnia 2030 r.
Marcin Konieczny	Członek Rady Nadzorczej	30 kwietnia 2025 r.	31 grudnia 2030 r.
Krzysztof Kusiak	Członek Rady Nadzorczej	30 kwietnia 2025 r.	31 grudnia 2030 r.

Beata Turlejska	Członek Rady Nadzorczej	30 kwietnia 2025 r.	31 grudnia 2030 r.
Paweł Szydłowski	Członek Rady Nadzorczej	30 kwietnia 2025 r.	31 grudnia 2030 r.

Na Datę Dokumentu Informacyjnego, członkowie Rady Nadzorczej powołani w dniu 30 kwietnia 2025 r. przez ZWZ Spółki nie zostali wpisani do KRS.

Życiorysy zawodowe członków Rady Nadzorczej:

Poniżej przedstawiono istotne informacje na temat członków Rady Nadzorczej, w szczególności opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego członków Rady Nadzorczej.

Robert Mikulski - Przewodniczący Rady Nadzorczej:

Kwalifikacje zawodowe:

- 1990-1994 Uniwersytet Marie-Curie Skłodowskiej, Magister, Prawo
- 1996-1998 Sąd Apelacyjny w Warszawie, Aplikacja
- 1996-1998 Uniwersytet Ekonomiczny w Poznaniu, Ubezpieczenia
- 2020-2020: Szkoła Główna Handlowa, Studia podyplomowe, Przywództwo przyszłości
- 2021-2022 Politechnika Warszawska, Studia podyplomowe, Akademia Psychologii Przywództwa

Opis doświadczenia zawodowego (wybrane):

- 2018- obecnie: RADCA PRAWNY, PARTNER ZARZĄDZAJĄCY w BRILLAW KANCELARIA RADCÓW PRAWNYCH MIKULSKI & PARTNERZY
- 2017- obecnie: TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH AGRO , członek Rady Nadzorczej
- 2019- Obecnie: Stowarzyszenia Polski Wodór, Członek Rady Nadzorczej
- 2020- Obecnie: Warszawszak Izba Gospodarcza, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- 2022- Obecnie: Szkoła Biznesu Politechniki Warszawskiej, Wykładowca Akademii Psychologii Przywództwa
- 2024- Obecnie: FORESTLIGHT GAMES Spółka akcyjna, Członek Rady Nadzorczej
- 1996-2000: Ministerstwo Finansów, Kancelaria Rady Ministrów, Centrum Legislacyjne Rządu, Radca

Marcin Sieczek- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej:

Kwalifikacje zawodowe:

2000-2005: Szkoła Główna Handlowa, Magister, Finanse i Bankowość

2003-2005: Copenhagen Business School / Warsaw School of Economics: Master of International Management – CEMS MIM Program (Top 3 in Financial Times Global Master in Management Rankings)

2002-2007 Uniwersytet Warszawski: Magister, Prawo, Prawo Bankowe

Opis doświadczenia zawodowego:

- 2023- obecnie: CTI Group (Chirana T.Injecta, Chirmax, Vitrex), Group CEO and Chairman of the Board
- 2022-2023: PZ Cormay S.A. (Cormay Diagnostics / Orphee), Group CEO
- 2018-2022: Medical Technologies and Devices (MTD S.A.), Group Chief Commercial / Growth Officer, CEO, HTL-Strefa S.A.
- 2012-2018: HTL-Strefa S.A., - Group CSO, BD/Strategic Sales, Innovations (2015-18), CEO of HTL Inc., USA (2016-18), Director Strategy & Business Development (2014-15)
- 2005-2014: A.T. Kearney – Management Consulting, Senior Manager (leader of Strategy practice, Warsaw)

Marcin Konieczny- Członek Rady Nadzorczej:

Kwalifikacje zawodowe:

- 1999-2004: Politechnika Łódzka, Magister, Informatyka- zastosowanie w zarządzaniu

Opis doświadczenia zawodowego:

- 2024- obecnie: Juroszek Holding Sp. Z o.o., Manager Operacyjny
- 2004-2024 ING Bank Śląski, Doradca ds. bankowości korporacyjnej

Krzysztof Kusiak - Członek Rady Nadzorczej:

Kwalifikacje zawodowe:

- 2010 Bachelor of Arts in Economics, Hunter Collage, City University of New York
- 2010 Szkoła Liderów Polonijnych

Opis doświadczenia zawodowego:

- 2021- obecnie Doradca Prezydenta Pracodawców RP ds. Innowacji
- 2019- obecnie Dyrektor Rozwoju i Digitalizacji w Skarbiec TFI S.A, Dyrektor Rozwoju i Digitalizacji w Skarbiec Holding S.A.
- 2019- obecnie Business Partner w MISBHV Sp. z o.o.
- 2016- 2020 EduLab Sp. z o.o., Public relations lead
- 2017- 2019 Członek Zarządu ADV Sp. z o.o.
- 2016- 2017 Non Executive Vice President w Edge One Solutions Sp. z o.o.
- 2014- 2016 Wiceprezes ARP Venture Sp. z o.o.
- 2014- 2016 Ekspert w grupie ARP S.A.
- 2011- 2013 Regional Manager/ Business Link Kraków w AIP

Beata Turlejska - Członek Rady Nadzorczej:

Kwalifikacje zawodowe:

- 1997-2002: Uczelnia im. Łazarskiego w Warszawie Kierunek: zarządzanie/marketing/ finanse Studia magisterskie,
- 2007-2009: Zarządzanie zasobami ludzkimi Studia podyplomowe
- 2011-2013: Szkoła Główna Handlowa w Warszawie Kierunek: coaching biznesowy Studia podyplomowe

Opis doświadczenia zawodowego:

- 2017 – obecnie: Leonarto Funds- Managing Partner Zarządzie funduszem inwestycyjnym z 18 spółkami technologicznymi w portfelu inwestycyjnym;
- 2014 – 2017: J. Walter Thompson Group Poland CEO Zarządzie grupą spółek tj. JWT Warszawa Sp. z o.o.,
- 2008 – 2017- Lemon Sky Sp. z o.o., J. Sp. z o.o. Lemon Sky Szef Sprzedaży/CEO Współzarządzanie firmą oraz bezpośrednia odpowiedzialność za obsługę klienta, sprzedaż oraz realizację projektów z obszaru marketingu cyfrowego
- 2017 – 2019- Dem'a Promotion Polska Szef Client Service /Doradca Zarządu Realizacja wielopłaszczyznowych projektów marketingowych oraz logistycznych, zarządzanie strukturą terenową firmy.

Paweł Szydłowski - Członek Rady Nadzorczej:

Kwalifikacje zawodowe:

- 2018 UQAM's School of Management, Université de Montréal, Canadian Executive MBA
- 2012 Stanford University, Centre for Professional Development, Top 500 Innovators Science-Management-Commercialization
- 2004 Stockholm University School of Business, Master of Science, Finance and Banking
- 2004 Uniwersytet Ekonomiczny w Krakowie, mgr, Finanse i Bankowość

Opis doświadczenia zawodowego:

- 2023 obecnie Smartlink Partners Sp. z o.o.- Członek Zarządu
- 2023 obecnie Smartlink Partners Sp. z o.o. I ASI, Smartlink Partners Sp. z o.o. I ASI- Managing Partner
- 2018 obecnie TERRA SEED Sp. z o.o., Prezes Zarządu
- 2017 obecnie Uniwersytet Jagielloński, Projekt Inkubator Innowacyjności+, Członek Rady Inwestycyjnej
- 2009 2018 Jagiellońskie Centrum Innowacji Sp. z o.o. Analityk, Manager Inwestycyjny, Dyrektor Inwestycyjny
- 2004 2009 Trigon Dom Maklerski S.A. Specjalista i Analityk

Członkowie Rady Nadzorczej, którzy w dniu 30 kwietnia 2025 r. zostali odwołani przez ZWZ Spółki i nie zostali powołani na kolejną kadencję.

Funkcje pełnione przez członków Rady Nadzorczej poza Spółką:

Poniżej przedstawiono informacje na temat wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal wspólnikiem.

Imię i nazwisko	Podmiot	Pełniona funkcja	Czy funkcja jest pełniona w Dacie Dokumentu Informacyjnego?
Robert Mikulski	BRILLAW KANCELARIA RADCÓW PRAWNYCH MIKULSKI & PARTNERZY	PARTNER ZARZĄDZAJĄCY	Tak
	FORESTLIGHT GAMES Spółka akcyjna	członek rady nadzorczej	Tak
	TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH AGRO Spółka akcyjna	członek rady nadzorczej	Tak
	DSBJ GROUP Spółka akcyjna	członek rady nadzorczej	Tak
	od IT TECH 1 do IT TECH 5 Spółka z o.o.	członek zarządu	Tak
	AZYMUT FINANCE Spółka z o.o.	członek zarządu	Tak
	AWALLE - Spółka z o.o.	członek zarządu	Tak
	BWALLE Spółka z o.o.	członek zarządu	Tak
	BO-MA Spółka z o.o. – wspólnik - nadal	Wspólnik	Tak
	OMEGA BATTERY PRODUCTION DESIGN CENTER Spółka z o.o.		
	SCORPII CAPITAL Spółka z o.o.	Wspólnik	Tak
	IMR CONSULTING Spółka z o.o.	członek zarządu	Tak
	SHORT TERM RENTAL CAPITAL Spółka z o.o.	Wspólnik	Tak
	EVOLI MOBILITY Spółka z o.o. - Spółka z o.o.	wspólnik/członek zarządu	Tak
	MULTIPAY Spółka z o.o.	wspólnik	Tak
	BRILLAW SERVICES - Spółka z o.o.	Wspólnik	Tak
	CGW Spółka z o.o. [w zawieszeniu]	wspólnik	Tak
	EO SILESIA Spółka z o.o.	Wspólnik	Tak
	REGULUS Spółka z o.o.	wspólnik	Tak
	2S SECURITY SYSTEMS Spółka z o.o.	wspólnik	Tak
	ZURNA INVESTMENTS Spółka z o.o.	wspólnik	tak
Marcin Sieczek	QUERTON CAPITAL PARTNERS Spółka z o.o.	wspólnik	tak
	RELYONART BIOTECH INVESTMENT FUND Spółka z o.o.	wspólnik	tak
	PZ Cormay SA	Prezes Zarządu- do 11.2023 Przewodniczący Rady Nadzorczej- aktualnie	Tak
	Chirana T. Injecta s.a., Slovakia	Prezes Zarządu	Tak
Marcin Konieczny	Bioceltix SA	Przewodniczący Rady Nadzorczej	Tak
	Expeditions sp. z o.o., ASI sp. k.	Komandytariusz	Tak
Krzysztof Kusiak	Brak	Brak	Brak
Krzysztof Kusiak	ADV Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie*	Członek Zarządu, Likwidator	Nie
	MISBHV Sp z o.o. z siedzibą w Krakowie	Wspólnik	Tak
	X Brave Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie	Członek Rady Nadzorczej	Tak

	E Woods LTD. z siedzibą w Manchester, UK	Wspólnik	Tak
	MTAX HOLDING Sp. Z o.o. z siedzibą w Warszawie	Członek Rady Nadzorczej	Nie
	White Summit Sp z o.o. z siedzibą w Warszawie	Wspólnik	Nie
Beata Turlejska	GMT FOODSAFETY	Prezes Zarządu	Tak
	NESTMEDIC S.A.	Wiceprezes Zarządu	Tak
	NESTMEDIC S.A.	Członek Rady Nadzorczej	Nie
	LEONARTO V.C. S.A.	Prezes Zarządu	Tak
	LEONARTO MANAGEMENT S.a.r.l	Dyrektor Zarządzający, Wspólnik	Tak
	POKOCHAJ Sp. z o.o.	Wspólnik	Nie
	THORIUM SPACE Sp. z o.o.	Wspólnik	Nie
	THORIUM SPACE Sp. z o.o.	Członek Rady Nadzorczej	Nie
	ROOMSAGE Sp. z o.o.	Członek Rady Nadzorczej	Nie
	XTPL S.A.	Członek Rady Nadzorczej	Tak
	LEONARTO ALFA S.A.	Członek Rady Nadzorczej	Tak
	TERRABIO Sp. z o.o.	Członek Rady Nadzorczej	Tak
	BIOTTS S.A.	Członek Rady Nadzorczej	Tak
Paweł Szydłowski	Smartlink Partners Sp. z o.o.	Członek Zarządu I Wspólnik	Tak
	TERRA SEED Sp. z o.o	Prezes Zarządu I Wspólnik	Tak
	TERRA SEED Sp. z o.o. Alternatywna Spółka Inwestycyjna spółka komandytowa	Wspólnik	Tak
	Szydłowski Capital spółka komandytowa	Wspólnik	Tak
	Krwawa Langusta Sp. z o.o.	Członek Zarządu I Wspólnik	Tak
	EFM R&D S.A.	Członek Rady Nadzorczej	Tak
	Incabin Sp. z o.o.	Członek Rady Nadzorczej	Tak
	CitiesAI Sp. z o.o.	Członek Rady Nadzorczej	Tak
	VERII Sp. z o.o. z	Członek Rady Nadzorczej	Tak
	Innomus Sp. z o.o.	Członek Rady Nadzorczej	Tak
	SIMTERACT S.A.	Członek Rady Nadzorczej	Tak
	Prodromus S.A.	Członek Rady Nadzorczej	Tak
	Access Pharma Sp. z o.o.	Członek Rady Nadzorczej, Wspólnik	Tak
	QxControl Sp. z o.o.	Członek Rady Nadzorczej	Nie
	TELDOC Sp. z o.o	Członek Rady Nadzorczej	Nie
	ABAN Sp. z o.o. Alternatywna Spółka Inwestycyjna spółka komandytowa	Wspólnik	Nie

*podmiot został wykreślony z rejestru przedsiębiorców

Ponadto żaden z członków Rady Nadzorczej, według złożonych przez nich oświadczeń, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat

- nie był skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 KSH lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, ani nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego,
- nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej,
- nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym;

Poza tym, według złożonych przez członków Rady Nadzorczej oświadczeń, z wyjątkami przedstawionymi poniżej, nie było przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisyjnego lub likwidacji, w okresie co najmniej

ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

Wyjątkiem od powyższego jest fakt, iż Członek Rady Nadzorczej Emitenta, Krzysztof Kusiak pełnił w spółce ADV Sp. z o.o. funkcję Członka Zarządu, Likwidatora (był też jej współnikiem). Spółka zaprzestała działalności i została zlikwidowana decyzją wspólników w drodze standardowego postępowania likwidacyjnego.

Poza tym wyjątkiem od powyższego jest fakt, że

- Prodromus SA w likwidacji – w której Paweł Szydłowski pełnił funkcję członka Rady Nadzorczej – została postawiona w stan likwidacji decyzją zgromadzenia akcjonariuszy; otwarcie postępowania likwidacyjnego nastąpiło w listopadzie 2023 r.;
- Access Pharma Sp. z o.o. – w której Paweł Szydłowski pełni funkcję członka Rady Nadzorczej – w okresie od października 2016 r. do sierpnia 2019 r. była w postępowaniu upadłościowym (umorzonym).
- Recytech Polska Sp. z o.o. – w której Robert Mikulski pełnił funkcję członka organu zarządzającego została postawiona w stan likwidacji w związku z zakończeniem działalności

5.25. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu

Poniżej przedstawiono strukturę akcjonariatu posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Datę Dokumentu Informacyjnego z uwzględnieniem akcjonariuszy posiadających akcje serii Z, B, C w zakresie znanym Emitentowi.

	Liczba akcji i głosów	Udział w kapitale i głosach
Piotr Pietras	397 273	13,93%
Total FIZ	395 000	13,85%
Krzysztof Kusiak	266 000	9,33%
Invens LLC	214 000	7,50%
5HT Fundacja rodzinna	173 000	6,61%
JR Holding Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna	161 000	5,65%
Fundacja Zbigniewa Juroszka Fundacja Rodzinna	159 091	5,58%
Robert Wilczyński	146 474	5,14%
Jacek Kramarz	138 000	4,84%
Pozostali	801 673	28,12%
RAZEM	2 851 511	100,00%

Źródło: Emitent

Według wiedzy Zarządu na Datę Dokumentu Informacyjnego akcjonariusze nie zawarli porozumień określonych w art. 87 ust. 1 pkt 5) Ustawy o Ofercie, tj. pisemnego lub ustnego porozumienia dotyczącego nabywania bezpośrednio lub pośrednio, lub obejmowania w wyniku oferty niebędącej ofertą publiczną przez te podmioty lub przez osobę trzecią, o której mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3) lit. a Ustawy o Ofercie, akcji spółki publicznej, lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki.

6. SPRAWOZDANIE FINANSOWE WRAZ Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA

6.1. Sprawozdanie Finansowe sporządzone na 31 grudnia 2024 r.

Grupa Kapitałowa Green Lanes Spółka Akcyjna,
Dla której jednostką dominującą jest Green Lanes Spółka Akcyjna
z siedzibą we Wrocławiu

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

za 2024 rok

sporządzone zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości

Wrocław, 20 marca 2025 roku

Grupa Kapitałowa Green Lanes Spółka Akcyjna
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2024 rok (w złotych)

Spis treści

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	4
1. Informacje ogólne	4
2. Omówienie obowiązujących przy sporządzaniu Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego zasad (polityki) rachunkowości	5
3. Omówienie dokonanych ze skutkiem od pierwszego dnia roku obrotowego zmian zasad (polityki) rachunkowości, w szczególności zasad grupowania operacji gospodarczych, metod wyceny aktywów i pasywów, dokonywania odpisów amortyzacyjnych, ustalania wyniku finansowego i sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych oraz Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego wraz z podaniem ich przyczyny	12
4. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej	12
SKONSOLIDOWANY BILANS	14
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	19
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	21
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	23
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	25
1. Zakres zmian wartości niematerialnych i prawnych	25
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	27
3. Koszty zakończonych prac rozwojowych wraz z wyjaśnieniem okresu ich odpisywania	27
4. Zakres zmian środków trwałych	29
5. Wartość gruntów użytkowanych wieczystie	31
6. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez Grupę Kapitałową środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu.	31
7. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	31
8. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby	32
9. Poniesione w ostatnim roku obrotowym i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	32
10. Zakres zmian inwestycji długoterminowych	33
11. Szczegółowy zakres zmian długoterminowych aktywów finansowych od stowarzyszonych	33
12. Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych	34
13. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość długoterminowych aktywów finansowych	34
14. Zapasy	34
15. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów	34
16. Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów	34
17. Zakres zmian inwestycji krótkoterminowych	34
18. Szczegółowy zakres zmian krótkoterminowych aktywów finansowych od jednostek stowarzyszonych	35
19. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT	35
20. Struktura środków pieniężnych oraz informacje uzupełniające do rachunku przepływów pieniężnych	36
21. Odpisy aktualizujące należności	37
22. Struktura należności krótkoterminowych	37
23. Czynne rozliczenia międzyokresowe	38
24. Bierne rozliczenia międzyokresowe	39
25. Wykaz składników aktywów lub pasywów wykazywanych w więcej niż jednej pozycji	40
26. Składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi wyceniane w wartości godziwej	40
27. Dane o strukturze kapitału podstawowego Jednostki dominującej	40
28. Program motywacyjny w jednostkach zależnych	42
29. Konwersja udziałów / akcji spółek zależnych na akcje Jednostki dominującej	44
30. Zakres zmian stanu rezerw	44

Grupa Kapitałowa Green Lanes Spółka Akcyjna
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2024 rok (w złotych)

31.	Zakres zmian aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	45
32.	Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych	45
33.	Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostek powiązanych	49
34.	Zobowiązania warunkowe	49
35.	Przeciętne zatrudnienie	49
36.	Wynagrodzenie osób wchodzących w skład organów zarządzających oraz nadzorujących wypłacone lub należne 50	
37.	Pożyczki wypłacone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających oraz nadzorujących	50
38.	Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	50
39.	Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	51
40.	Przychody, koszty i wynik działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym	51
41.	Koszty rodzajowe oraz koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	51
42.	Struktura pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych oraz przychodów i kosztów finansowych	51
43.	Przychody i koszty o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie	53
44.	Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto	53
45.	Kursy walut przyjęte do wyceny pozycji z bilansu lub rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych	53
46.	Umowy zawarte przez jednostki powiązane, nieuwzględnione w bilansie	53
47.	Istotne transakcje zawarte przez jednostkę z jednostkami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe	54
48.	Transakcje z jednostkami powiązanymi	55
49.	Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej uprawnionej do badania sprawozdań finansowych	56
50.	Zmiany zasad polityki rachunkowości w roku obrotowym	56
51.	Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny	56
52.	Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji	56
53.	Informacje o jednostkach nieobjętych konsolidacją	56
54.	Sprawozdanie finansowe za okres, w którym nastąpiło połączenie	56
55.	Jednostki, w których jednostki powiązane są wspólnikami ponoszącymi nieograniczoną odpowiedzialność majątkową	56
56.	Opis niepewności możliwości kontynuowania dalszej działalności, o ile występuje	56
57.	Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego, a nie są uwzględnione w tym sprawozdaniu oraz o ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy	58
58.	Porównywalność danych finansowych	59
59.	Podatek wyrównawczy	59

Grupa Kapitałowa Green Lanes Spółka Akcyjna
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2024 rok(w złotych)

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Green Lanes Spółka Akcyjna (dalej „Grupa”, „Grupa Kapitałowa”) składa się z jednostki dominującej Green Lanes Spółka Akcyjna (dalej: „Jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej jednostek zależnych.

Jednostka dominująca powstała w wyniku przekształcenia spółki Green Lanes Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością („Green Lanes Sp. z o.o.”). Green Lanes Sp. z o.o. została wpisana w dniu 31.10.2017 roku przez Sąd Rejonowy Lublin – Wschód w Lublinie z Siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS 0000701976.

Przekształcenie w spółkę akcyjną zostało dokonane na podstawie uchwały nr 1/11/2023 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 15 listopada 2023 roku Green Lanes Sp. z o.o. (Repertorium A nr 12066/2023). Sąd rejestrowy (tj. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) zarejestrował przekształcenie w spółkę akcyjną w dniu 30 listopada 2023 roku. Green Lanes Spółka Akcyjna została wpisana do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS 0001072137. Zgodnie z umową Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.

Siedziba Jednostki dominującej mieści się we Wrocławiu (kod pocztowy 50-052), przy ul. Widok 10.

Green Lanes Spółka Akcyjna nie jest jednostką zależną od innej jednostki, jest jednostką dominującą najwyższego szczebla Grupy.

Przedmiotem działalności Jednostki dominującej jest przede wszystkim zarządzanie spółkami zależnymi, wspieranie ich w bieżącej działalności gospodarczej, udzielanie wsparcia informacyjnego, koordynacyjnego i strategicznego. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest:

- PKD 70.10.Z - działalność firm centralnych i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych.

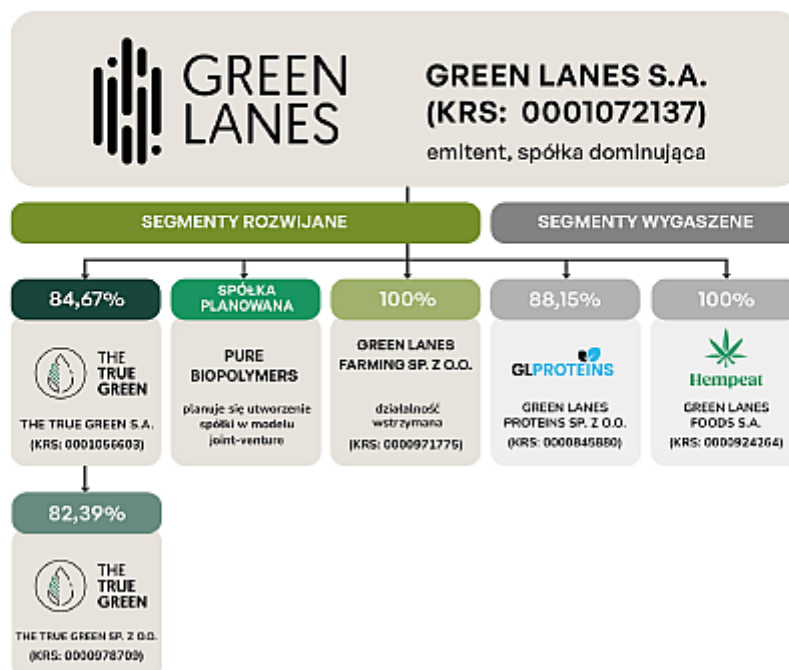
Misją Grupy Kapitałowej jest tworzenie ekologicznych produktów innowacyjnych, wspierających ochronę środowiska i poprawiających jakość życia, przy jednoczesnym generowaniu wartości dla klientów i inwestorów. Jednostka Dominująca dąży do bycia jednym z liderów w transformacji klimatycznej, stawiając na ciągłe udoskonalanie technologii i rozbudowę infrastruktury produkcyjnej. Celem Jednostki Dominującej są skalowanie produkcji z wykorzystaniem lokalnych surowców ekologicznych i dostarczanie produktów spełniających oczekiwania partnerów biznesowych krajowych i zagranicznych.

Spółka Green Lanes SA tworzy Grupę Kapitałową, w której skład wchodzi sama spółka Green Lanes SA jako podmiot dominujący oraz spółki zależne. Green Lanes SA prowadzi działalność poprzez dedykowane linie biznesowe i model ten został odzwierciedlony w strukturze kapitałowej i organizacyjnej Grupy, w ramach której Green Lanes SA pełni kluczową rolę jako koordynator i inicjator działań strategicznych, a poszczególne linie rozwijane są w oddzielnych spółkach zależnych.

Aktualnie, w związku z przyjętą strategią koncentracji działalności na uruchomieniu zakładu produkcji STRUMBER®, realizowanej w spółce The True Green SA, wchodzącej w skład Grupy, Grupa zdecydowała o wygaszeniu pozostałych, dotychczas rozwijanych działalności, będących na wczesnym etapie rozwoju. W związku z powyższym w dniu 20.02.2025 Zarząd podjął uchwałę w sprawie przyjęcia Planu Reorganizacji Grupy Kapitałowej. Zgodnie z przyjętym planem spółki: Green Lanes Foods SA, Green Lanes Proteins Sp. z o.o. oraz Green Lanes Farming Sp. z o.o. zostaną połączone ze spółką Green Lanes S.A. w trybie art. 516 Kodeksu Spółek Handlowych, a spółka The True Green Sp. z o. o. zostanie połączona ze spółką The True Green SA, w tym samym trybie.

Grupa Kapitałowa Green Lanes Spółka Akcyjna
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2024 rok (w złotych)

Struktura organizacyjna Grupy Kapitałowej Green Lanes na Dzień Bilansowy prezentowała się następująco:



Na dzień 31 grudnia 2024 r. Zarząd Jednostki dominującej przedstawiał się następująco:

- Piotr Pietras – Prezes Zarządu,
- Jacek Kramarz – Wiceprezes Zarządu.

W okresie objętym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym skład osobowy Zarządu Jednostki dominującej nie uległ zmianie. Na dzień sporządzenia niniejszych Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Zarząd Spółki jest taki sam, jak na dzień 31 grudnia 2024 r.

Zgodnie podjętą uchwałą nr 1/11/2023 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Green Lanes sp. z o.o. z dnia 15 listopada 2023 roku (Repertorium A nr 12066/2023) została powołana pierwsza Rada Nadzorcza Spółki przekształconej (tj. Green Lanes S.A.) w następującym składzie:

- Krzysztof Kusiak – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Beata Turlejska – Członek Rady Nadzorczej
- Marcus Vonhausen – Członek Rady Nadzorczej
- Magdalena Wysocka – Członek Rady Nadzorczej
- Paweł Szydłowski – Członek Rady Nadzorczej

W porównaniu do składu Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2024 roku do dnia sporządzenia Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego nie nastąpiły zmiany.

2. Omówienie obowiązujących przy sporządzaniu Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego zasad (polityki) rachunkowości

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone w oparciu o przepisy określone w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2023 r. poz. 120) (dalej: „Ustawa o rachunkowości”) oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2017 r. poz. 676).

Grupa Kapitałowa Green Lanes Spółka Akcyjna
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2024 rok(w złotych)

Skonsolidowany rachunek zysków i strat jest sporządzony w wariantcie porównawczym. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych jest sporządzony metodą pośrednią.

Walutą sprawozdawczą jest polski złoty (PLN).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2024 r. i obejmuje okres 12 miesięcy. Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym bilansie oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31 grudnia 2023 r. Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym rachunku zysków i strat, skonsolidowanym zestawieniu zmian w kapitale własnym oraz w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 1 stycznia 2023 r. do 31 grudnia 2023 r.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu Skonsolidowanych Sprawozdania Finansowego są zgodne z Ustawą o rachunkowości. Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

a) Zasady konsolidacji

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie Jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. Dane jednostki zależnej o innym okresie obrotowym zostają przekształcone i przedstawione zgodnie z okresem sprawozdawczym Grupy Kapitałowej. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Spółka ma możliwość kierowania polityką finansową i operacyjną danej jednostki.

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją metodą pełną, która polega na sumowaniu poszczególnych pozycji odpowiednich sprawozdań finansowych Jednostki dominującej i jednostek zależnych, a następnie dokonaniu wyłączeń oraz korekt konsolidacyjnych.

Grupa Kapitałowa ujmuje inwestycje w jednostkach stowarzyszonych metodą praw własności. Jednostka stowarzyszona jest to jednostka będąca spółką handlową, na którą Grupa Kapitałowa wywiera znaczący wpływ, w której znaczący inwestor posiada zaangażowanie w kapitale, co towarzyszy posiadaniu od 20 % do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. W Grupie Kapitałowej w 2023 roku występowały jednostki stowarzyszone (Green Lanes Farming Sp. z o.o. i Green Lanes Proteins Sp. z o.o.)

Jednostki współzależne to jednostki, które są współkontrolowane przez Grupę Kapitałową i ujmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od dnia objęcia nad nimi współkontroli. Sprawowanie współkontroli ma miejsce wtedy, gdy Jednostka dominująca na równi z innymi współnikami, na zasadach określonych w zawartej pomiędzy nimi umowie, umowie spółki lub statucie ma zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną tej jednostki, w celu osiągania wspólnie korzyści ekonomicznych z jej działalności, w tym szczególności posiada więcej niż 20% głosów w danej spółce. Inwestycje w jednostki współzależne wykazuje się w skonsolidowanych danych przy zastosowaniu metody praw własności.

Grupa Kapitałowa ujmuje inwestycje w jednostkach współzależnych, czyli takie, nad którymi posiada współkontrolę, metodą praw własności. W 2023 roku oraz w 2024 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała takich jednostek.

Grupa Kapitałowa Green Lanes Spółka Akcyjna
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2024 rok(w złotych)

Dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy Kapitałowej jako kwoty istotne traktuje się te kwoty, które przekraczają 1% sumy bilansowej wynikającej ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego za poprzedni okres sprawozdawczy.

Informacje wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym należy uznać za istotne, gdy ich pominięcie lub zniekształcenie może wpływać na decyzje podejmowane na ich podstawie przez użytkowników tych sprawozdań. Nie można uznać poszczególnych pozycji za nieistotne, jeżeli wszystkie nieistotne pozycje o podobnym charakterze łącznie uznaje się za istotne.

b) Wartości niematerialne i prawne, rzeczowe aktywa trwałe

Na wartości niematerialne i prawne składają się nabyte przez jednostkę, zaliczane do aktywów trwałych, prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby jednostki, a w szczególności:

- a) autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje,
- b) prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych,
- c) know-how.

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości, których dokonuje się na składniki aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych Grupie. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej. Amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych rozpoczyna się w miesiącu następującym po miesiącu, w którym nastąpiło przekazanie do używania. Podstawowe stawki amortyzacyjne dla rzeczowych aktywów trwałych wynoszą:

- budynki i budowle – 1,5 % - 4%,
- maszyny i urządzenia techniczne – 4,5% - 20%,
- środki transportu – 10% - 25%,
- używane środki trwałe – według indywidualnej stawki amortyzacyjnej,
- prawo wieczystego użytkowania gruntów – 1%.

Wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowe aktywa trwałe o wartości początkowej nie większej niż 10 000,00 zł. odpisuje się jednorazowo w koszty w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Wydatki ponoszone na wytworzenie rzeczowych aktywów trwałych do momentu przyjęcia do użytkowania prezentowane są jako środki trwałe w budowie.

W rzeczowych aktywach trwałych w pozycji gruntów prezentowane są grunty wykorzystywane przez Grupę na jej własne potrzeby.

Wycena środków trwałych w budowie następuje w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Trwała utrata wartości następuje w sytuacji, gdy środek trwały w budowie przez okres 2 lat nie wykazuje ruchu wartości lub wcześniej zapadła decyzja o zaprzestaniu kontynuowania budowy środka trwałego.

Inwentaryzacje wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych w budowie dokonuje się drogą porównania danych z ksiąg rachunkowych z odpowiednimi dokumentami i weryfikacją tych składników raz do roku. Inwentaryzację środków trwałych znajdujących się na terenach strzeżonych przeprowadza się drogą spisu z natury raz na 4 lata.

c) Trwała utrata wartości

Trwała utrata wartości zachodzi wtedy, gdy istnieje duże prawdopodobieństwo, że kontrolowany przez Grupę składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych. Uzasadnia to dokonanie odpisu aktualizującego doprowadzającego wartość składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych spółek zależnych do ceny sprzedaży netto, a w przypadku jej braku – do ustalonej w inny sposób wartości godziwej.

Grupa Kapitałowa Green Lanes Spółka Akcyjna
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2024 rok (w złotych)

d) Wartość firmy

Jednostka dominująca dla potrzeb konsolidacji ustala wartość firmy, którą stanowi różnica pomiędzy ceną nabycia a wartością godziwą nabytych w zamian aktywów netto. Jeżeli cena nabycia jest niższa od wartości godziwej przejętych aktywów netto, to różnica stanowi ujemną wartość firmy.

W skonsolidowanym rachunku zysków i strat odpisy wartości firmy lub ujemnej wartości firmy wykazuje się odpowiednio w pozycji '*Odpis wartości firmy - jednostki zależne*' lub '*Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne*', według zasad określonych w ustawie, począwszy od miesiąca, w którym objęto kontrolę nad jednostką zależną. Jeżeli składnik aktywów '*wartość firmy*' uległ trwałej utracie wartości, to dokonuje się odpisu aktualizującego wartość firmy, wykazując go w rachunku zysków i strat w pozycji '*Odpis wartości firmy - jednostki zależne*'.

e) Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się te nieruchomości, które Grupa utrzymuje w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości lub traktuje jako źródło przychodów, względnie obie te korzyści łącznie. W 2023 roku oraz w 2024 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała nieruchomości inwestycyjnych.

f) Długoterminowe i krótkoterminowe aktywa finansowe

Zaliczone do inwestycji długoterminowych udziały w jednostkach podporządkowanych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Nabyte lub powstałe aktywa finansowe oraz inne inwestycje ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy udziały lub akcje w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczane do aktywów trwałych są wycenione według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisy z tytułu trwałej wartości inwestycji krótkoterminowych obciążają koszty finansowe. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu, równowartość całości lub części uprzednio dokonanych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu do przychodów finansowych.

g) Zapasy

Materiały i towary - wyceniane są w cenie nabycia. Wycena półproduktów i produkcji w toku następuje według kosztu wytworzenia i obejmuje koszty pozostające w bezpośrednim związku z danym produktem oraz uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem tego produktu. Wycena produktów gotowych następuje według kosztu wytworzenia.

h) Należności handlowe oraz pozostałe należności

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności, a więc z uwzględnieniem odpisów aktualizujących ich wartość. Odpisem aktualizującym obejmuje się kwoty należne od dłużników kwestionujących należność, postawionych w stan likwidacji lub upadłości bądź zagrożonych upadłością – a więc w stosunku do kontrahentów, którzy nie gwarantują spłat swoich zobowiązań, a także zalegających z zapłatą należności w części lub całości przez okres dłuższy niż 6 miesięcy.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych i ujmuje w pozycji '*Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych*' lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu NBP dla danej waluty obcej. Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności, odnoszone są

Grupa Kapitałowa Green Lanes Spółka Akcyjna
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2024 rok(w złotych)

odpowiednio na przychody lub koszty finansowe, z tym że na dzień bilansowy przychody i koszty wynikające z różnic kursowych prezentowane są per saldo w rachunku zysków i strat.

Nierozliczone na dzień bilansowy należności w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

Z punktu widzenia terminu wymagalności należności kwalifikowane są, jako długoterminowe lub krótkoterminowe. Do aktywów trwałych kwalifikuje się należności o terminie wymagalności powyżej 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego. Do aktywów obrotowych zaliczane są należności o terminie wymagalności w okresie do 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego.

i) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej.

Aktywa finansowe płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia (lokaty) ujmowane są w pozycji innych środków pieniężnych i zaliczane do środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych.

Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy będąc odnoszone odpowiednio na przychody lub koszty finansowe.

Odsetki od środków pieniężnych na rachunku bankowym wykazywane są jako przychody finansowe. Rozchód środków pieniężnych wycenia się według metody FIFO.

j) Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych. Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosowanie do upływu czasu. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: ubezpieczenia majątkowe, prenumeraty oraz nakłady na prace rozwojowe.

k) Kapitały

Kapitał podstawowy wykazuje się w kwocie nominalnej określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym Jednostki dominującej. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału.

Kapitał zapasowy tworzony jest przede wszystkim z odpisów z czystego zysku spółek z Grupy Kapitałowej od momentu objęcia nad nimi kontroli.

Kapitał z aktualizacji wyceny tworzony jest w wyniku wyceny długoterminowych aktywów finansowych.

Pozostałe kapitały rezerwowe wynikają z czystych zysków spółek z Grupy Kapitałowej przeznaczonych na dalszy rozwój jednostek.

l) Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości i tworzy się przede wszystkim na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym udzielonych gwarancji, poręczeń, skutków toczącego się postępowania sądowego, jak również na prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana.

m) Zobowiązania finansowe

Grupa Kapitałowa Green Lanes Spółka Akcyjna
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2024 rok(w złotych)

Zobowiązania finansowe wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego według skorygowanej ceny nabycia. Zobowiązania finansowe Grupy Kapitałowej wynikają przede wszystkim z zaciągniętych kredytów oraz otrzymanych pożyczek. Ponadto Grupa posiada inne zobowiązania finansowe wynikające z zawartych umów leasingowych.

Nierozliczone na dzień bilansowy zobowiązania w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

n) Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania ujmuje się w kwocie wymaganej zapłaty. Zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP. Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty finansowe, z tym że na dzień bilansowy przychody i koszty wynikające z różnic kursowych prezentowane są per saldo w rachunku zysków i strat.

Nierozliczone na dzień bilansowy zobowiązania w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

Z punktu widzenia terminu zapadalności zobowiązań kwalifikowane są, jako długoterminowe lub krótkoterminowe. Do zobowiązań długoterminowych kwalifikuje się zobowiązania o terminie zapadalności powyżej 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego. Do zobowiązań krótkoterminowych zaliczane są zobowiązania o terminie zapadalności w okresie do 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego.

Fundusze specjalne wykazuje się jako saldo naliczonych i wykorzystanych środków powiększonych o saldo z roku poprzedniego. Wycenia się według wartości nominalnej.

o) Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, a kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny;
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń na rzecz pracowników, w tym świadczeń emerytalnych.

Odpis biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następuje stosowanie do wielkości świadczeń.

p) Rozliczenia międzyokresowe przychodów

W przypadku Grupy Kapitałowej rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych przychodów z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych;
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych;
- ujemną wartość firmy;
- wartość przyjętych nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

Zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł.

Wskazane powyżej zasady stosuje się odpowiednio do przyjętych nieodpłatnie, w tym także w drodze darowizny, środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych.

q) Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Grupa Kapitałowa Green Lanes Spółka Akcyjna
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2024 rok(w złotych)

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, Grupa Kapitałowa tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia ustalonej przy zachowaniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

r) Umowy leasingu

Umowa leasingowa jest klasyfikowana jako leasing finansowy dla celów bilansowych w sytuacji, gdy warunki umowy leasingowej spełniają kryteria określone w art. 3 ust. 4 Ustawy o rachunkowości. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

s) Instrumenty finansowe

Grupa Kapitałowa nie stosuje zasad wyceny zawartych w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. (Dz.U. 2017.277) w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

t) Przychody i koszty

Przychodem ze sprzedaży produktów i usług jest równowartość sprzedanych w okresie sprawozdawczym dóbr i usług, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług.

Za przychody i zyski Grupa uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań.

Momentem rozpoznania przychodów jest przekazanie dóbr odbiorcy lub odebranie przez niego usługi.

Za koszty działalności operacyjnej uznaje się wszystkie koszty poniesione w celu osiągnięcia przychodów z zachowaniem zasady współmierności przychodów i kosztów. Koszty ujmuje się w wysokości faktycznie poniesionych wydatków i strat. W przypadku tworzenia rezerw na świadczenia przyjęte przez Grupę, nie będące jeszcze zobowiązaniami oraz prawdopodobne koszty, ich wartość ustala się w wysokości wynikającej z kalkulacji wstępnej, w kwocie przypadającej na bieżący okres sprawozdawczy.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z normalną działalnością, wpływające na wynik finansowy. W pozycji tej w szczególności ujmuje się odpisy aktualizujące wartości niefinansowych aktywów trwałych, dotacje oraz odpisy aktualizujące należności.

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast koszty finansowe są to poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie wpływają na wartość nabycia tych składników majątku. W pozycji tej ujmuje się w szczególności odsetki od pożyczek udzielonych i otrzymanych, od kredytów oraz wynik ze sprzedaży inwestycji w postaci udziałów lub akcji.

u) Istotne szacunki

Szacunek stanowi przybliżoną wartość danej pozycji, uzasadnioną niemożnością jej precyzyjnej wyceny. Grupa Kapitałowa stosuje szacunki do kalkulacji przede wszystkim:

Grupa Kapitałowa Green Lanes Spółka Akcyjna
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2024 rok (w złotych)

- podatku odroczonego,
- odpisów aktualizujących,
- amortyzacji
- rezerw.

Za dokonywanie szacunków zawartych w sprawozdaniach finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej odpowiedzialne jest kierownictwo. Szacunki te często dokonuje się przy niepewności co do wyniku zdarzeń, które już nastąpiły oraz zdarzeń, które prawdopodobnie nastąpią; wiąże się z tym konieczność odwołania się do osądu. W rezultacie istnieje ryzyko istotnych nieprawidłowości w sprawozdaniu finansowym jednostkowym a następnie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, ze względu na nierozdzielnie związaną z szacunkami niepewność.

Jednostki objęte Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym stosują jednakowe metody wyceny aktywów i pasywów oraz sporządzania sprawozdań finansowych, zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości Grupy Kapitałowej.

Przyjęte przez Grupę Kapitałową zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

3. Omówienie dokonanych ze skutkiem od pierwszego dnia roku obrotowego zmian zasad (polityki) rachunkowości, w szczególności zasad grupowania operacji gospodarczych, metod wyceny aktywów i pasywów, dokonywania odpisów amortyzacyjnych, ustalania wyniku finansowego i sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych oraz Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego wraz z podaniem ich przyczyn

W okresie objętym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym nie wprowadzono zmian w zasadach polityki rachunkowości.

4. Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej

Dnia 12.08.2021 r. Green Lanes Spółka Akcyjna, na podstawie aktu notarialnego Rep. A numer 13840/2021 założyła spółkę Green Lanes Foods S.A. o kapitale zakładowym 100 000,00 zł składającym się z 1 000 000 szt. akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, wnosząc wkład pieniężny 100 000,00 zł.

Następnie, dnia 18.05.2022 r. Green Lanes Foods S.A. podwyższyła kapitał o 5 555,60 zł składający się z 55 556 szt. akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda – przy cenie emisyjnej 18,00 zł, które objął inwestor zewnętrzny.

Dnia 02.09.2022 r. Green Lanes Foods S.A. podwyższyła kapitał o 5 900,00 zł składający się z 59 000 szt. akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda – w ramach programu motywacyjnego obowiązującego w spółce uprawnione osoby mogą objąć udziały po wartości nominalnej – szczegółowy opis programu motywacyjnego ujęto w nocie 28 dodatkowych informacji i objaśnień do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Następnie, dnia 02.09.2022 r. Green Lanes S.A. sprzedała 50 000 akcji Green Lanes Foods S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł za 5 000,00 zł.

Dnia 29.06.2023 r. Green Lanes Foods S.A. podwyższyła kapitał o 7 200,00 zł składający się z 72 000 szt. akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda – w ramach programu motywacyjnego obowiązującego w spółce uprawnione osoby mogą objąć udziały po wartości nominalnej – szczegółowy opis programu motywacyjnego ujęto w nocie 28 dodatkowych informacji i objaśnień do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Dnia 18.05.2023 r. Green Lanes Spółka Akcyjna sprzedała 45 szt. udziałów HEMP ROOT INSTITUTE Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50 zł za 4 500,00 zł. HEMP ROOT INSTITUTE Sp. z o.o. z racji, iż była nieistotna nie była objęta konsolidacją w 2022 i 2023 roku.

Grupa Kapitałowa Green Lanes Spółka Akcyjna
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2024 rok(w złotych)

Dnia 19 stycznia 2024 r. Green Lanes Foods S.A. podwyższyła kapitał o 464 708,80 zł składający się z 4 647 088 szt. akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda i o wartości emisyjnej 0,40 zł. Wszystkie akcje zostały objęte przez Green Lanes S.A.

Dnia 19 stycznia 2024 r. Jednostka Dominująca nabyła 55 556 akcji Green Lanes Foods S.A. za 1 100 000,00 zł i wartości nominalnej 5 555,60 zł.

Dnia 29 września 2024 r. Jednostka Dominująca nabyła 181 000 akcji Green Lanes Foods S.A. za 18 100,00 zł i takiej samej wartości nominalnej stając się jedynym akcjonariuszem.

Dnia 09.11.2021 r. Jednostka Dominująca nabyła 30 udziałów Green Lanes Proteins Sp. z o.o. za 1 500,00 zł i takiej samej wartości nominalnej stając się jednostką stowarzyszoną.

Dnia 14.06.2023 r. Green Lanes Proteins Sp. z o.o. podwyższyła kapitał o 1 250,00 zł składający się z 25 szt. udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy – inwestor zewnętrzny wniósł wkład pieniężny w wysokości 1 125 000,00 zł.

Dnia 16.06.2023 r. Jednostka Dominująca nabyła 110 udziałów Green Lanes Proteins Sp. z o.o. za 5 500,00 zł i takiej samej wartości nominalnej stając się jednostką zależną.
Następnie dnia 15.11.2023 r. Jednostka Dominująca nabyła 50 udziałów Green Lanes Proteins Sp. z o.o. za 360 000,00 zł i wartości nominalnej w wysokości 2 500,00 zł.

Dnia 06.12.2023 r. Green Lanes Proteins Sp. z o.o. podwyższyła kapitał o 350,00 zł składający się z 7 szt. udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy – w ramach programu motywacyjnego obowiązującego w spółce uprawnione osoby mogą objąć udziały po wartości nominalnej – szczegółowy opis programu motywacyjnego ujęto w notce 28 dodatkowych informacji i objaśnień do Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Dnia 07.02.2024 r. Green Lanes Proteins Sp. z o.o. podwyższyła kapitał o 1 400,00 zł składający się z 28 szt. udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy – Green Lanes S.A. wniósł wkład pieniężny w wysokości 1 386 000,00 zł.

Dnia 07.03.2024 r. Green Lanes Proteins Sp. z o.o. podwyższyła kapitał o 500,00 zł składający się z 10 szt. udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy – Green Lanes S.A. wniósł wkład pieniężny w wysokości 495 000,00 zł.

Dnia 31.07.2023 r. Green Lanes Spółka Akcyjna, na podstawie aktu notarialnego Rep. A numer 7972/2023 założyła spółkę The True Green S.A. o kapitale zakładowym 100 000,00 zł składającym się z 1 000 000 szt. akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, wnosząc wkład pieniężny 90 000,00 zł.

Następnie, dnia 28.09.2023 r. The True Green S.A. podwyższyła kapitał o 2 725,60 zł składający się z 27 256 szt. akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda – przy cenie emisyjnej 16,51 zł, które objął inwestor zewnętrzny.

Dnia 07.02.2024 r. The True Green S.A. podwyższyła kapitał o 3 210,00 zł składający się z 32 100 szt. akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda – przy cenie emisyjnej 18,20 zł. 32 000 szt. akcji zostały objęte przez Green Lanes S.A..

Dnia 22 kwietnia oraz 24 kwietnia 2024 r. Jednostka Dominująca zbyła 35 000,00 akcji The True Green S.A. za 3 500,00 zł i takiej samej wartości nominalnej.

Dnia 08.08.2023 r. The True Green S.A. (jednostka zależna) nabyła 90 udziałów The True Green Sp. z o.o. za 4 500,00 zł i takiej samej wartości nominalnej stając się jednostką zależną.

Dnia 30.01.2024 r. The True Green S.A. (jednostka zależna) nabyła 10 udziałów The True Green Sp. z o.o. za 500,00 zł i takiej samej wartości nominalnej stając się jednostką zależną.

Dnia 21.05.2024 r. The True Green Sp. z o.o. podwyższyła kapitał o 850,00 zł składający się z 17 szt. udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy – The True Green S.A. wniósł wkład pieniężny w wysokości 1 020 000,00 zł.

Dnia 28.09.2023 r. Jednostka Dominująca nabyła 100 udziałów Green Lanes Farming Sp. z o.o. za 5 000,00 zł i takiej samej wartości nominalnej stając się jednostką zależną.

Grupa Kapitałowa Green Lanes Spółka Akcyjna
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2024 rok (w złotych)

SKONSOLIDOWANY BILANS

Wyszczególnienie	Nota	31.12.2024	31.12.2023
A. AKTYWA TRWAŁE		2 746 348,20	3 300 890,93
I. Wartości niematerialne i prawne	1.	745 620,02	1 626 291,23
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	3.	745 620,02	1 623 791,23
2. Wartość firmy		-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		-	2 500
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2.	-	-
1. Wartość firmy – jednostki zależne		-	-
2. Wartość firmy – jednostki współzależne		-	-
III. Rzeczowe aktywa trwałe	4. - 9.	1 982 084,43	1 597 285,32
1. Środki trwałe		835 853,87	1 557 933,69
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	5.	-	-
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		-	120 732,50
c) urządzenia techniczne i maszyny		523 435,60	1 067 709,28
d) środki transportu		75 133,32	168 260,65
e) inne środki trwałe		237 284,95	201 231,26
2. Środki trwałe w budowie		20 099,06	35 704,93
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		1 126 131,50	3 646,70
III. Należności długoterminowe		3 225,89	21 894,00
1. Od jednostek powiązanych		-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Od pozostałych jednostek		3 225,89	21 894,00
IV. Inwestycje długoterminowe	10. - 13.	-	-
1. Nieruchomości		-	-
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe		-	-
a) w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
c) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
d) w pozostałych jednostkach		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-

Grupa Kapitałowa Green Lanes Spółka Akcyjna
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2024 rok (w złotych)

- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23.	15 417,86 55 420,38
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		15 417,86 10 924,51
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		- 44 495,87
B. AKTYWA OBROTOWE		652 103,62 2 376 634,43
I. Zapasy	14. – 16.	24 205,98 215 392,58
1. Materiały		4 405,98 58 791,80
2. Półprodukty i produkty w toku		- 23 945,21
3. Produkty gotowe		- 97 822,75
4. Towary		- -
5. Zaliczki na dostawy i usługi		19 800,00 34 832,82
II. Należności krótkoterminowe	21. – 22.	277 473,29 272 171,42
1. Od jednostek powiązanych		- -
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		- -
- do 12 miesięcy		- -
- powyżej 12 miesięcy		- -
b) inne		- -
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		- -
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		- -
- do 12 miesięcy		- -
- powyżej 12 miesięcy		- -
b) inne		- -
3. Od pozostałych jednostek		277 473,29 272 171,42
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		660,00 33 943,37
- do 12 miesięcy		660,00 33 943,37
- powyżej 12 miesięcy		- -
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		166 742,89 200 215,60
c) inne		110 070,40 38 012,45
d) dochodzone na drodze sądowej		- -
III. Inwestycje krótkoterminowe	17. – 20.	339 682,71 1 845 873,18
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		339 682,71 1 845 873,18
a) w jednostkach zależnych i współzależnych		- -
- udziały lub akcje		- -
- inne papiery wartościowe		- -
- udzielone pożyczki		- -
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		- -
b) w jednostkach stowarzyszonych		- -
- udziały lub akcje		- -
- inne papiery wartościowe		- -
- udzielone pożyczki		- -
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		- -
c) w pozostałych jednostkach		- -
- udziały lub akcje		- -
- inne papiery wartościowe		- -
- udzielone pożyczki		- -
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		- -
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		339 682,71 1 845 873,18
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		339 682,71 1 845 873,18
- inne środki pieniężne		- -
- inne aktywa pieniężne		- -

Grupa Kapitałowa Green Lanes Spółka Akcyjna
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2024 rok(w złotych)

2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23.	10 741,64	43 197,25
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY		12 474 814,00	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		-	-
AKTYWA RAZEM		15 873 265,82	5 677 525,36

Grupa Kapitałowa Green Lanes Spółka Akcyjna
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2024 rok (w złotych)

Wyszczególnienie	Nota	31.12.2024	31.12.2023
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		13 260 979,91	516 053,86
I. Kapitał zakładowy	27.	213 600,00	178 600,00
II. Kapitał zapasowy, w tym:		12 997 563,18	5 332 563,18
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		12 997 563,18	5 332 563,18
III. Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:		-	-
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		-	-
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe, w tym:		11 944 814,00	-
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		-	-
V. Różnice kursowe z przeliczenia		-	-
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-4 995 109,32	-1 402 286,46
VII. Zysk (strata) netto		-6 899 887,95	-3 592 822,86
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI		58 516,70	65 365,27
C. UJEMNA WARTOŚĆ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH		-	-
I. Ujemna wartość – jednostki zależne		-	-
II. Ujemna wartość – jednostki współzależne		-	-
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		2 553 769,21	5 096 106,22
I. Rezerwy na zobowiązania	30. – 31.	46 799,93	73 097,46
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		257,76	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		46 542,17	73 097,46
- długoterminowa		-	-
- krótkoterminowa		46 542,17	73 097,46
3. Pozostałe rezerwy		-	-
- długoterminowe		-	-
- krótkoterminowe		-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	32.	566 959,68	3 159 741,25
1. Wobec jednostek powiązanych		-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Wobec pozostałych jednostek		566 959,68	3 159 741,25
a) kredyty i pożyczki		500 000,00	3 041 286,02
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe		66 959,68	118 455,23
d) zobowiązania wekslowe		-	-
e) inne		-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe		1 097 725,71	463 906,85
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		-	-
- do 12 miesięcy		-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		-	-
- do 12 miesięcy		-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		1 097 725,71	463 906,85

Grupa Kapitałowa Green Lanes Spółka Akcyjna
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2024 rok(w złotych)

a) kredyty i pożyczki	-	35 838,47	
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	
c) inne zobowiązania finansowe	24 680,42	31 723,54	
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	351 945,49	178 233,53	
- do 12 miesięcy	351 945,49	178 233,53	
- powyżej 12 miesięcy	-	-	
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	-	-	
f) zobowiązania wekslowe	-	-	
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	102 963,00	106 381,57	
h) z tytułu wynagrodzeń	65 660,27	106 025,32	
i) inne	552 476,53	5 704,42	
4. Fundusze specjalne	-	-	
IV. Rozliczenia międzyokresowe	842 283,89	1 399 360,66	
1. Ujemna wartość firmy	-	-	
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	24.	842 283,89	1 399 360,66
- długoterminowe		640 566,08	866 666,31
- krótkoterminowe		201 717,81	532 694,35
PASYWA RAZEM	15 873 265,82	5 677 525,36	

Grupa Kapitałowa Green Lanes Spółka Akcyjna
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2024 rok(w złotych)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	38. – 39.	222 196,80	1 514 508,37
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej		-	-
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów		308 450,35	839 858,75
2. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		-87 884,31	120 123,66
3. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		-	430 042,41
4. Przychody netto ze sprzedaży towarów		1 630,76	124 483,55
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		5 953 770,30	5 722 104,00
1. Amortyzacja		643 058,43	203 857,02
2. Zużycie materiałów i energii		408 926,75	673 919,18
3. Usługi obce		3 191 041,32	2 861 572,70
4. Podatki i opłaty, w tym:		71 077,75	44 039,97
- podatek akcyzowy		-	-
5. Wynagrodzenia		1 190 074,77	1 194 592,43
6. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:		157 657,86	214 955,14
- emerytalne		3 094 233,18	46 848,73
7. Pozostałe koszty rodzajowe		290 533,42	469 602,79
8. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 400,00	59 564,77
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (I-II)		-5 731 573,50	-4 207 595,63
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	42.	1 164 871,48	144 566,53
1. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		4 111,42	-
2. Dotacje		1 149 139,95	120 262,81
3. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	-
4. Inne przychody operacyjne		11 620,11	24 303,72
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	42.	1 001 741,04	97 340,36
1. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		12 424,70	13 191,98
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		670 457,44	63 776,02
3. Inne koszty operacyjne		318 858,90	20 372,36
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)		-5 568 443,06	-4 160 369,46
G. PRZYCHODY FINANSOWE	42.	13 834,30	430 947,91
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		-	-
a) od jednostek powiązanych, w tym:		-	-
- w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
b) od pozostałych jednostek, w tym:		-	-
- w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
2. Odsetki, w tym:		8 504,32	38 987,40
- od jednostek powiązanych		-	-
3. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		-	-
- w jednostkach powiązanych		-	-
4. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-	-
5. Inne		5 329,98	391 960,51
H. KOSZTY FINANSOWE	42.	498 642,58	171 445,15
1. Odsetki, w tym:		232 271,35	163 120,38
- dla jednostek powiązanych		-	-
2. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		-	2 150,00
- w jednostkach powiązanych		-	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-

Grupa Kapitałowa Green Lanes Spółka Akcyjna
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2024 rok(w złotych)

4. Inne	266 371,23	6 174,77
I. ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	-28 691,86	-
J. ZYSKA (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H +/-I)	-6 081 943,20	-3 900 866,70
K. ODPIS WARTOŚCI FIRMY	1 139 579,08	571 697,28
1. Odpis wartości firmy – jednostki zależne	1 139 579,08	571 697,28
2. Odpis wartości firmy – jednostki współzależne	-	-
L. ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	-	475 927,40
1. Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne	-	475 927,40
2. Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki współzależne	-	-
M. ZYSK (STRATA) Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	-	117 739,41
N. ZYSK (STRATA) BRUTTO (J-K+L+/-M)	-7 221 522,28	-3 878 897,17
O. PODATEK DOCHODOWY	44.	-4 235,60
P. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	-	-
R. ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI	-317 398,73	-274 415,61
S. ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P+/-R)	-6 899 887,95	-3 592 822,86

Grupa Kapitałowa Green Lanes Spółka Akcyjna
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2024 rok (w złotych)

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk (strata) netto		-6 899 887,95	-3 592 822,86
II. Korekty razem	20.	2 684 254,00	-226 107,44
1. Zyski (straty) mniejszości		-317 398,73	-274 415,61
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności		-	-117 739,41
3. Amortyzacja		643 058,43	203 857,02
4. Odpis wartości firmy		1 139 579,08	571 697,28
5. Odpisy ujemnej wartości firmy		-	-475 927,40
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		-	-
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		223 767,03	154 404,42
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		825 901,86	76 779,00
9. Zmiana stanu rezerw		-26 297,53	73 097,46
10. Zmiana stanu zapasów		191 186,60	-26 697,36
11. Zmiana stanu należności		87 166,24	8 693,27
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		146 700,45	-124 030,71
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-484 618,64	96 869,30
14. Inne korekty		255 209,22	-392 694,70
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)		-4 215 633,95	-3 818 930,30
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy		421 921,11	46 715,96
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		413 416,79	38 000,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:		8 504,32	8 715,96
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności		-	-
b) w pozostałych jednostkach		8 504,32	8 715,96
- zbycie aktywów finansowych		-	-
- dywidendy i udziały w zyskach		-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		-	-
- odsetki		8 504,32	8 715,96
- inne wpływy z aktywów finansowych		-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	20.	-	-
II. Wydatki		2 662 719,01	1 944 189,76
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1 544 119,01	959 254,47
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:		-	36 813,59
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności		-	36 813,59
b) w pozostałych jednostkach		-	-
- nabycie aktywów finansowych		-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe		-	-
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym		-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	20.	1 118 600,00	948 121,70

Grupa Kapitałowa Green Lanes Spółka Akcyjna
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2024 rok (w złotych)

III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 240 797,90	-1 897 473,80
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	7 702 170,00	7 344 335,03
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	7 700 000,00	3 156 300,00
2. Kredyty i pożyczki	-	2 995 838,47
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	20. 2 170,00	1 192 196,56
II. Wydatki	2 751 928,62	124 912,05
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	2 460 000,00	13 393,21
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	24 387,71	29 684,48
8. Odsetki	267 540,91	81 834,36
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	4 950 241,38	7 219 422,98
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	-1 506 190,47	1 503 018,88
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-1 506 190,47	1 503 018,88
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 845 873,18	342 854,30
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	339 682,71	1 845 873,18
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Grupa Kapitałowa Green Lanes Spółka Akcyjna
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2024 rok (w złotych)

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Wyszczególnienie	Nota	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)		516 053,86	952 576,72
- korekty błędów			
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach		516 053,86	952 576,72
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu		178 600,00	77 350,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		35 000,00	101 250,00
a) zwiększenie (z tytułu)		35 000,00	101 250,00
- wydanie udziałów (emisji akcji)		35 000,00	101 250,00
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-
- umorzenia udziałów (akcji)		-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu		213 600,00	178 600,00
2. (uchylony)			
3. (uchylony)			
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu		5 332 563,18	3 592 954,00
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		7 665 000,00	1 739 609,18
a) zwiększenie (z tytułu)		7 665 000,00	3 055 050,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		7 665 000,00	3 055 050,00
- z podziału zysku (ustawowo)		-	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	1 315 440,82
- pokrycia straty		-	1 315 440,82
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu		12 997 563,18	5 332 563,18
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		-	-
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		-	-
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	-
a) zwiększenia (z tytułu)		-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)		-	-
- zbycia środków trwałych		-	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		-	-
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		11 944 814,00	-
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-
- emisja akcji serii C		12 474 814,00	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-
- koszty emisji akcji serii C		530 000,00	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		11 944 814,00	-
7. Różnice kursowe z przeliczenia		-	-
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		-4 995 109,32	-2 717 727,28
8.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		-	-
- korekty błędów		-	-
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	-
8.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu danych porównywalnych		-	-
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-
- podziału zysku z lat ubiegłych		-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-
8.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		-	-
8.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		4 995 109,32	2 717 727,28
- korekty błędów		-	-

Grupa Kapitałowa Green Lanes Spółka Akcyjna
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2024 rok(w złotych)

- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-
8.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 995 109,32	2 717 727,28
a) zwiększenie (z tytułu)	-	-
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)	-	1 315 440,82
- pokrycie straty kapitałem zapasowym	-	1 315 440,82
8.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	4 995 109,32	1 402 286,46
8.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 995 109,32	-1 402 286,46
9. Wynik netto	-6 899 887,95	-3 592 822,86
a) zysk netto	-	-
b) strata netto	6 899 887,95	3 592 822,86
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	13 260 979,91	516 053,86
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	13 260 979,91	516 053,86

Grupa Kapitałowa Green Lanes Spółka Akcyjna
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2024 rok(w złotych)

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Zakres zmian wartości niematerialnych i prawnych

Zakres zmian wartości niematerialnych i prawnych w 2024 roku:

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto na 31.12.2023	1 742 435,92	-	5 000,00	-	1 747 435,92
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-
– nabycie	-	-	-	-	-
– nabycie jednostki zależnej	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	289 277,66	-	-	-	289 277,66
– sprzedaż	289 277,66	-	-	-	289 277,66
Wartość brutto na 31.12.2024	1 453 158,26	-	5 000,00	-	1 458 158,26
Umorzenie na 31.12.2023	118 644,69	-	2 500,00	-	121 144,69
Zwiększenia, w tym:	309 916,76	-	-	-	309 916,76
– amortyzacja	309 916,76	-	-	-	309 916,76
Zmniejszenia	19 285,16	-	-	-	19 285,16
– sprzedaż	19 285,16	-	-	-	19 285,16
Umorzenie na 31.12.2024	409 276,29	-	2 500,00	-	411 776,29
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości 31.12.2023	-	-	-	-	-
– zwiększenia	298 261,95	-	2 500,00	-	300 761,95
– zmniejszenia	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości 31.12.2024	298 261,95	-	2 500,00	-	300 761,95
Wartość netto na 31.12.2023	1 623 791,23	-	2 500,00	-	1 626 291,23
Wartość netto na 31.12.2024	745 620,02	-	-	-	745 620,02

Osiągane obecnie przez Grupę Kapitałową wyniki finansowe związane są ściśle z bieżącym etapem rozwoju prowadzonej działalności. Oceniając istnienie przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości posiadanych wartości niematerialnych i prawnych Grupę Kapitałową analizuje występowanie przesłanek pochodzących zarówno z zewnętrznych jak i wewnętrznych źródeł informacji. Wartości niematerialne i prawne posiadane przez Grupę Kapitałową to głównie koszty zakończonych prac rozwojowych. Ponoszenie strat i ujemnych przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej wpisane jest w bieżący etap prowadzonej działalności przez Grupę Kapitałową. Prowadzone

Grupa Kapitałowa Green Lanes Spółka Akcyjna
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2024 rok(w złotych)

prace badawczo-rozwojowe mają wygenerować dodanie wyników oraz przepływy w przyszłych okresach sprawozdawczych. Analizując przesłanki utraty wartości składników aktywów Grupa Kapitałowa uwzględni również etap prowadzonych prac badawczo-rozwojowych oraz weryfikuje zdolność do ich pozytywnego zakończenia.

Informacje dotyczące rozpoznanego odpisu wartości niematerialnych i prawnych zostały szczegółowo przedstawione w notcie nr 7.

W dniu 24.04.2024 roku Green Lanes Foods S.A. zawarła umowę sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa (ZCP), związanej z wytwarzaniem produktów Produktów Hempeat. Cenę z tytułu sprzedaży ZCP ustalono jako wynagrodzenie prowizyjne od przychodu kupującego ze sprzedaży Produktów Hempeat, uzależnione od poziomu obrotów, płatne przez okres 10 lat bądź do momentu osiągnięcia wartości 3,5 mln zł. Na dzień bilansowy nabywca ZCP nie osiąga poziomu przychodów, który zobowiązywałby go do wypłaty wynagrodzenia na rzecz Green Lanes Foods. Zarząd nie otrzymał prognoz od nabywcy ZCP i nie jest w stanie oszacować perspektyw osiągnięcia przychodów z tego tytułu w najbliższych 12 miesiącach. W związku z tym, kwotę 289 277,66 zł ujęto w innych kosztach operacyjnych. Jednocześnie w 2024 roku nie rozpoznano żadnych przychodów z tytułu wynagrodzenia prowizyjnego.

Zakres zmian wartości niematerialnych i prawnych w 2023 roku:

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto na 31.12.2022	50 149,86	-	2 500,00	-	52 649,86
Zwiększenia, w tym:	1 692 286,06	-	2 500,00	-	1 694 786,06
– nabycie	1 195 182,91	-	-	-	1 195 182,91
– nabycie jednostki zależnej	497 103,15	-	2 500,00	-	499 603,15
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość brutto na 31.12.2023	1 742 435,92	-	5 000,00	-	1 747 435,92
Umorzenie na 31.12.2022	9 194,13	-	2 500,00	-	11 694,13
Zwiększenia, w tym:	109 450,56	-	-	-	109 450,56
– amortyzacja	59 740,26	-	-	-	59 740,26
– nabycie jednostki zależnej	49 710,30	-	-	-	49 710,30
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Umorzenie na 31.12.2023	118 644,69	-	2 500,00	-	121 144,69
Wartość netto na 31.12.2022	40 955,73	-	-	-	40 955,73
Wartość netto na 31.12.2023	1 623 791,23	-	2 500,00	-	1 626 291,23

Grupa Kapitałowa Green Lanes Spółka Akcyjna
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2024 rok(w złotych)

2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych

Zakres zmian wartości firmy w 2024 roku:

Nazwa jednostki	Wartość brutto wartości firmy / (ujemnej wartości firmy)	Umorzenie wartości firmy	Wartość netto wartości firmy na dzień 31.12.2024
Green Lanes Foods Spółka Akcyjna	1 112 327,65	-1 112 327,65	-
The True Green Sp. z o.o.	27 251,43	-27 251,43	-
Razem	1 139 579,08	-1 139 579,08	-

Wartość firmy stanowi nadwyżka ceny nabycia jednostek zależnych nad ich wartością godziwą aktywów netto w dniu nabycia. W 2024 roku w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym rozpoznana wartość firmy jednostek podporządkowanych wynikała z nabycia od udziałowców mniejszościowych akcji spółki Green Lanes Foods Spółka Akcyjna oraz udziałów spółki The True Green Sp. z o.o. przez Jednostkę dominującą. Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzje o jednorazowym umorzeniu wartości firmy na moment rozliczenia nabycia. Odpis aktualizujący wartość firmy został ujęty w rachunku zysków i strat w pozycji „Odpis wartości firmy”. Wpływ umorzenia na skonsolidowane wyniki finansowe to zmniejszenie o 1 139 579,08 złotych.

Zakres zmian wartości firmy w 2023 roku:

Nazwa jednostki	Wartość brutto wartości firmy / (ujemnej wartości firmy)	Umorzenie wartości firmy	Wartość netto wartości firmy na dzień 31.12.2023
Green Lanes Proteins Sp. z o.o.	388 622,73	-388 622,73	-
	-330 722,00	330 722,00	-
Green Lanes Farming Sp. z o.o.	183 074,55	-183 074,55	-
	-126 875,51	126 875,51	-
The True Green Sp. z o.o.	-18 329,90	18 329,90	-
Razem	95 769,88	-95 769,88	-

W 2023 roku w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym rozpoznana wartość firmy jednostek podporządkowanych wynikała z nabycia spółki Green Lanes Proteins Sp. z o.o., Green Lanes Farming Sp. z o.o., The True Green Sp. z o.o. przez Jednostkę dominującą. Mając na uwadze, iż Jednostka Dominująca nabywała udziały w kilku transakcjach powstała dodatnia jak i ujemna wartość firmy, jak w tabeli powyżej. Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzje o jednorazowym umorzeniu dodatniej oraz ujemnej wartości firmy na moment rozliczenia nabycia. Odpis aktualizujący wartość firmy został ujęty w rachunku zysków i strat w pozycji „Odpis wartości firmy”. Wpływ umorzenia na skonsolidowane wyniki finansowe to zmniejszenie o 95 tysięcy złotych.

3. Koszty zakończonych prac rozwojowych wraz z wyjaśnieniem okresu ich odpisywania

W okresie objętym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym wystąpiły koszty zakończonych prac rozwojowych.

Zakończone prace rozwojowe w Green Lanes Proteins Sp. z o.o. ("GLP")

Zgodnie z Uchwałą nr 01/12/2022 Zarząd GLP postanowił zaliczyć do wartości niematerialnych i prawnych ("WNiP") koszty zakończonych prac rozwojowych w kwocie 497.103,15 zł. Koszty te dotyczyły opracowania elementów technologii wytwarzania wysokoprocetowego izolatu białka roślinnego z zagospodarowanych odpadów poprodukcyjnych (np. po tłoczeniu oleju), w tym w zakresie wykorzystania makuchów konopnych i przetwarzania ich w procesach separacji i izolacji na produkt końcowy. Ww. prace rozwojowe prowadzone były w okresie 15.11.2021 r. – 30.12.2022 r. w ramach projektu pod nazwą „Plant Protein Extraction Technology – stworzenie wysokoprocetowego izolatu białka roślinnego z zagospodarowanych odpadów poprodukcyjnych w formie suplementu diety”. Opracowany produkt jest dobrze rozpuszczalny w wodzie, co bezpośrednio przekłada się na wyższą biodostępność aminokwasów, w tym przede wszystkim aminokwasów egzogennych tzn. tych, których organizm ludzki nie jest w stanie samodzielnie syntetyzować. Wytwarzana substancja w docelowym

Grupa Kapitałowa Green Lanes Spółka Akcyjna
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2024 rok (w złotych)

produkcie osiąga smak i zapach atrakcyjny dla konsumenta. Łączna wartość projektu wyniosła 1 mln zł, z czego 800 tys. zł zostało sfinansowane ze środków pozyskanych z programu Bridge Alfa współfinansowanego przez NCBiR. W 2024 roku zarząd GLP dokonał oceny potencjału opracowanych rozwiązań na podstawie informacji płynących z wczesnych etapów komercjalizacji i dokonał odpisu prac rozwojowych – informacje dotyczące rozpoznanego odpisu wartości niematerialnych i prawnych zostały szczegółowo przedstawione w notcie nr 7. Na dzień bilansowy wartość WNIIP wyniosła 0,00 zł.

Zakończone prace rozwojowe w TTG Sp. z o.o. ("TTG")

Zgodnie z Uchwałą nr 01/12/2022 Zarząd TTG postanowił zaliczyć do wartości niematerialnych i prawnych ("WNIIP") koszty zakończonych prac rozwojowych w kwocie 905 905,25 zł. Koszty te dotyczyły opracowania elementów technologii umożliwiających precyzyjne zamodelowanie procesu wytwórczego proekologicznych zamienników materiałowych z użyciem roślin jednorocznych na podstawie zadanych wyników fizykochemicznych. Ww. prace rozwojowe prowadzone były w okresie 01.09.2022 r. – 31.12.2023 r. w ramach projektu pod nazwą „Green Material Creator – opracowanie innowacyjnego systemu informatycznego, który będzie w stanie precyzyjnie zamodelować proces wytwórczy ekologicznych zamienników materiałowych na bazie roślin jednorocznych.” Łączna wartość projektu wyniosła 1 mln zł, z czego 800 tys. zł zostało sfinansowane ze środków pozyskanych z Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020, Działanie 1.3: Prace B+R finansowane z udziałem funduszy kapitałowych Poddziałanie 1.3.1: Wsparcie Projektów badawczo-rozwojowych w fazie preseed przez fundusze typu proof of concept – BRIDGE Alfa. Grupa Green Lanes może wykorzystywać technologię jako element technologii wytwarzania Tarcicy Konopnej (narzędzie wspierające). Wartość WNIIP odpisywana jest w koszty w ciągu całego okresu ekonomicznej użyteczności rezultatów prac rozwojowych, który został ustalony przez Zarząd TTG na pięć lat. Na dzień bilansowy wartość WNIIP wyniosła 724 724,21 zł.

Zakończone prace rozwojowe w Green Lanes Foods S.A. ("GLF")

Spółka prowadziła w okresie 01.01.2023 r. – 31.08.2023 r prace rozwojowe związane z opracowaniem technologii wytwarzania roślinnych zamienników mięsa na bazie białka konopi włókniстых, których sprzedaż może się odbywać w ciągu chłodniczym. W ramach prac rozwojowych GLF opracowała portfel produktów, który został zaoferowany do sprzedaży w detalicznych sieciach handlowych. Zgodnie z Uchwałą nr 1/2023 Zarząd GLF postanowił zaliczyć koszty zakończonych prac rozwojowych w kwocie 289.277,66 zł do wartości niematerialnych i prawnych.

W dniu 24.04.2024 roku Spółka zawarła umowę sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa, związanej z wytwarzaniem produktów Produktów Hempeat o powyżej opisaną technologię. Cenę z tytułu sprzedaży ZCP ustalono jako wynagrodzenie prowizyjne od przychodu kupującego ze sprzedaży Produktów Hempeat, uzależnione od poziomu obrotów, płatne przez okres 10 lat bądź do momentu osiągnięcia wartości 3,5 mln zł. Na dzień bilansowy nabywca ZCP nie osiąga poziomu przychodów, który zobowiązywałby go do wypłaty wynagrodzenia na rzecz Green Lanes Foods. Zarząd nie otrzymał prognoz od nabywcy ZCP i nie jest w stanie oszacować perspektyw osiągnięcia przychodów z tego tytułu w najbliższych 12 miesiącach. W związku z tym, kwotę 289 277,66 zł ujęto w innych kosztach operacyjnych. Jednocześnie w 2024 roku nie rozpoznano żadnych przychodów z tytułu wynagrodzenia prowizyjnego.

Zakończone prace rozwojowe w Green Lanes S.A. ("GLF")

Prace rozwojowe dotyczyły opracowania elementów technologii produkcji drewna twardego na bazie roślin jednorocznych, przede wszystkim dotyczyły realizacji upraw konopi włókniстых oraz identyfikacji maszyn do zbioru i przetwórstwa konopi włókniowych na potrzeby wytworzenia wyrobu gotowego. Prace realizowane były w okresie 1.01.2021-30.11.2021. Koszty prac zaliczone do wartości niematerialnych i prawnych, zgodnie z Uchwałą Zarządu 1/12/2021 z dnia 30.12.2021 roku, wyniosły 50 149,86 zł. Wartość WNIIP odpisywana jest w koszty w ciągu całego okresu ekonomicznej użyteczności rezultatów prac rozwojowych, który został ustalony przez Zarząd Spółki na pięć lat. Na dzień bilansowy wartość WNIIP wyniosła 20 895,81 zł.

Grupa Kapitałowa Green Lanes Spółka Akcyjna
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2024 rok (w złotych)

4. Zakres zmian środków trwałych

Zakres zmian środków trwałych w 2024 roku:

Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na 31.12.2023	-	120 732,50	1 272 911,79	270 518,98	243 660,21	1 907 823,48
Zwiększenia, w tym:	-	-	143 034,93	-	295 864,50	438 899,43
– nabycie	-	-	143 034,93	-	295 864,50	438 899,43
Zmniejszenia, w tym:	-	-	442 536,54	104 943,81	195 363,89	742 844,24
– sprzedaż	-	-	442 536,54	104 943,81	195 363,89	742 844,24
Wartość brutto na 31.12.2024	-	120 732,50	973 410,18	165 575,17	344 160,82	1 603 878,67
Umorzenie na 31.12.2023	-	-	205 202,51	102 258,33	42 428,95	349 889,79
Zwiększenia, w tym:	-	12 073,20	164 036,88	41 868,28	115 163,31	333 141,67
– amortyzacja	-	12 073,20	164 036,88	41 868,28	115 163,31	333 141,67
Zmniejszenia, w tym:	-	-	132 813,02	53 684,76	53 708,50	240 206,28
– sprzedaż	-	-	132 813,02	53 684,76	53 708,50	240 206,28
Umorzenie na 31.12.2024	-	12 073,20	236 426,37	90 441,85	103 883,76	442 825,18
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na 01.01.2023	-	-	-	-	-	-
– zwiększenia	-	108 659,30	213 548,21	-	2 992,11	325 199,62
– zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na 01.01.2024	-	108 659,30	213 548,21	-	2 992,11	325 199,62
Wartość netto na 31.12.2023	-	120 732,50	1 067 709,28	168 260,65	201 231,26	1 557 933,69
Wartość netto na 31.12.2024	-	-	523 435,60	75 133,32	237 284,95	835 853,87

Grupa Kapitałowa posiada środki trwałe własne, które obejmują przede wszystkim suszarnie rozpyłowe wykorzystywane w ramach działalności GLP.

Wykazywane środki transportu przez Green Lanes S.A. oraz The True Green S.A., w wartości netto, na koniec 2023 roku, 75 133,32 złotych użytkowane są w ramach rozpoznanego bilansowo leasingu finansowego.

Osiągane obecnie przez Grupę Kapitałową wyniki finansowe związane są ściśle z bieżącym etapem rozwoju prowadzonej działalności. Oceniając istnienie przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości posiadanych środków trwałych Grupa Kapitałowa analizuje występowanie przesłanek pochodzących zarówno z zewnętrznych jak i

Grupa Kapitałowa Green Lanes Spółka Akcyjna
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2024 rok (w złotych)

wewnętrznych źródeł informacji. Środki trwałe posiadane przez Grupę Kapitałową to w głównej mierze specjalistyczny sprzęt wykorzystywany w prowadzonych pracach badawczo-rozwojowych. Ponoszenie strat i ujemnych przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej wpisane jest w bieżący etap prowadzonej działalności przez Grupę Kapitałową. Prowadzone prace badawczo-rozwojowe mają wygenerować dodanie wyniku oraz przepływy w przyszłych okresach sprawozdawczych. Analizując przesłanki utraty wartości składników aktywów Grupa Kapitałowa uwzględnia również etap prowadzonych prac badawczo-rozwojowych oraz weryfikuje zdolność do ich pozytywnego zakończenia.

Informacje dotyczące rozpoznanego odpisu środków trwałych zostały szczegółowo przedstawione w notce nr 7.

Zakres zmian środków trwałych w 2023 roku:

Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na 31.12.2022	-	-	14 906,99	265 258,98	2 530,08	282 696,05
Zwiększenia, w tym:	-	120 732,50	1 385 581,80	5 260,00	241 130,13	1 752 704,43
– nabycie	-	120 732,50	539 627,31	3 961,00	210 383,60	874 704,41
– nabycie jednostki zależnej	-	-	845 954,49	1 299,00	30 746,53	878 000,02
Zmniejszenia, w tym:	-	-	127 577,00	-	-	127 577,00
– aktualizacja wartości	-	-	63 587,02	-	-	63 587,02
– sprzedaż	-	-	63 989,98	-	-	63 989,98
Wartość brutto na 31.12.2023	-	120 732,50	1 272 911,79	270 518,98	243 660,21	1 907 823,48
Umorzenie na 31.12.2022	-	-	14 906,99	43 946,45	2 530,08	61 383,52
Zwiększenia, w tym:	-	-	203 093,52	58 311,88	39 898,87	301 304,27
– amortyzacja	-	-	77 951,54	57 012,88	9 152,34	144 116,76
– nabycie jednostki zależnej	-	-	125 141,98	1 299,00	30 746,53	157 187,51
Zmniejszenia, w tym:	-	-	12 798,00	-	-	12 798,00
– sprzedaż	-	-	12 798,00	-	-	12 798,00
Umorzenie na 31.12.2023	-	-	205 202,51	102 258,33	42 428,95	349 889,79
Wartość netto na 31.12.2022	-	-	-	221 312,53	-	221 312,53
Wartość netto na 31.12.2023	-	120 732,50	1 067 709,28	168 260,65	201 231,26	1 557 933,69

Grupa Kapitałowa Green Lanes Spółka Akcyjna
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2024 rok(w złotych)

5. Wartość gruntów użytkowanych wieczystość

W okresie objętym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Jednostka Dominująca, jak i Jednostki zależne nie posiadają gruntów użytkowanych wieczystość.

6. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez Grupę Kapitałową środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu.

Informacja o nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez Grupę Kapitałową środkach trwałych, używanych na podstawie umów leasingu, najmu i dzierżawy przedstawiono poniżej.

W dniu 7 sierpnia 2023 roku Spółka The True Green S.A. zawarła umowę najmu lokalu użytkowego. Umowa została zawarta na okres od 7 sierpnia 2023 roku do 31 grudnia 2024 roku, a miesięczna stawka czynszu netto została ustalona na 2 833,33 zł.

W marcu 2023 roku GLP zawarła umowę najmu lokalu użytkowego. Umowa została zawarta na okres 10 lat, a miesięczna stawka czynszu netto została ustalona na 8 900 zł. Umowa została rozwiązana z dniem 30 listopada 2024r.

Spółka Green Lanes S.A. wynajmuje pomieszczenia biurowe przy ul. Widok we Wrocławiu, gdzie mieści się jej siedziba. Miesięczna opłata za najem wynosi 500,00 zł. Dodatkowo w okresie do 30 kwietnia 2024 spółka wynajmowała lokal użytkowy przy ul. Nałęczowskiej w Lublinie. Miesięczna opłata za najem wynosiła 12,50 EUR/m2. Od 1 maja 2024 spółka wynajmuje lokal biurowy przy ulicy Kraśnickiej w Lublinie. Miesięczna opłata za najem wynosi 7 500 zł. Umowa zawarta jest na okres do 30 kwietnia 2025.

7. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych

W 2023 roku Spółka Green Lanes Farming Sp. z o.o. (dawniej Verdant Oasis sp. z o.o.) zaprzestała prowadzenia działalności z wykorzystaniem posiadanych środków trwałych. W związku z zaprzestaniem użytkowania środków trwałych Zarząd Spółki podjął decyzję o ich sprzedaży oraz o dokonaniu odpisu ich wartości do wartości wynoszącej 85% oferowanej ceny sprzedaży. Wartość odzyskiwana tych środków trwałych została oszacowana na niższą niż ich wartość wykazana w księgach rachunkowych. W rezultacie skonsolidowany rachunek zysków i strat został obciążony kwotą 63 tysięcy złotych z tytułu aktualizacji wartości rzeczowych aktywów trwałych.

W 2024 roku kierując się zasadą ostrożnej wyceny zarząd Green Lanes Farming sp. z o.o. podjął decyzję o dokonania odpisu wartości środków trwałych, niewykorzystywanych przez Spółkę w jej bieżącej działalności, w kwocie 85 852,34 zł. Ww. środki trwałe zostały przeznaczonych do sprzedaży w 2023 roku, jednak nie znalazły nabywcę w ciągu 12 miesięcy przed datą bilansową.

W 2024 roku zarząd spółki Green Lanes Proteins Sp. z o.o. dokonał oceny potencjału opracowanych rozwiązań na podstawie informacji płynących z wczesnych etapów komercjalizacji. W związku z tym, że informacje te wskazują na znacząco niższy, niż zakładano, potencjał rozwiązań w zakresie wysokoprocetowego izolatu białka roślinnego na bazie produktów ubocznych procesu rolno-spożywczego, podjęta została decyzja o przerwaniu dalszych prac związanych z komercjalizacją technologii w tym obszarze oraz przeznaczeniu zgromadzonych aktywów do sprzedaży.

Bezpośrednią konsekwencją powyższych wyborów strategicznych było podjęcie decyzji dotyczących:

- dokonania odpisu wartości niematerialnych i prawnych, dotyczących technologii wytwarzania wysokoprocetowego izolatu białka roślinnego z zagospodarowanych odpadów poprodukcyjnych w kwocie 300 761,95 zł – w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych,
- dokonania odpisu wartości środków trwałych, wykorzystywanych do wytwarzania wysokoprocetowego izolatu białka roślinnego z zagospodarowanych odpadów poprodukcyjnych w kwocie 239 347,28 zł – w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych,
- ujęcia w przychodach otrzymanych dotacji, do wyżej wymienionych składników majątku, w kwocie 253 077,18 zł – w pozostałe przychody operacyjne.

Grupa Kapitałowa Green Lanes Spółka Akcyjna
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2024 rok (w złotych)

8. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby

Zakres zmian środków trwałych w budowie oraz zaliczek na środki trwałe w budowie w 2024 roku:

Wyszczególnienie	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Wartość na 31.12.2023	35 704,93	3 646,70	39 351,63
Zwiększenia, w tym:	20 099,06	1 148 406,50	1 168 505,56
– nabycie/koszt wytworzenia	20 099,06	1 148 406,50	1 168 505,56
Zmniejszenia, w tym:	35 704,93	25 921,70	61 626,63
– przyjęcia na środki trwałe	35 704,93	25 921,70	61 626,63
Wartość na 31.12.2024	20 099,06	1 126 131,50	1 146 230,56

W pozycji „środki trwałe w budowie” na dzień 31 grudnia 2023 roku ujęto koszty prac związanych z instalacją urządzenia do wstępnego przygotowania łożdzyg w procesie produkcji alternatywnego drewna. Inwestycja w instalację urządzenia została zakończona 1 marca 2024 roku przez The True Green S.A.

W pozycji „Zaliczki na środki trwałe w budowie” na dzień 31 grudnia 2024 roku, w kwocie 1 126 131,50 zł, ujęto wpłatą zgodnie z umową z dnia 25 lipca 2024 roku zaliczkę na dostawę linii produkcyjnej przeznaczonej do wytwarzania nowej kategorii drewna z roślin jednorocznych.

Łączna wartość umowy na dostawę środka trwałego wynosi 950 050,27 USD. W III kwartale 2024 roku Spółka wpłaciła zaliczkę w wysokości 30% wartości umowy, tj. 285 018,08 USD (1 126 131,50 PLN).

W styczniu 2025 roku, po dokonaniu odbioru technicznego zamówionej linii produkcyjnej, Spółka zrealizowała płatność drugiej transzy w wysokości 65% wartości umowy, tj. 617 532,67 USD. Pozostałe 5% wartości umowy zostanie uregulowane po dostawie i instalacji linii produkcyjnej w zakładzie Spółki, co zaplanowano na II kwartał 2025 roku.

Zakres zmian środków trwałych w budowie oraz zaliczek na środki trwałe w budowie w 2023 roku:

Wyszczególnienie	Środki trwałe w budowie	Zaliczki na środki trwałe w budowie	Razem
Wartość na 31.12.2022	-	-	-
Zwiększenia, w tym:	35 704,93	3 646,70	39 351,63
– nabycie/koszt wytworzenia	35 704,93	3 646,70	39 351,63
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-
Wartość na 31.12.2023	35 704,93	3 646,70	39 351,63

9. Poniesione w ostatnim roku obrotowym i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Planowane nakłady na ochronę środowiska i na pozostałe aktywa trwałe w okresie objętym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym:

Wyszczególnienie	Poniesione w 2023 roku	Poniesione w 2024 roku	Plany na rok następny
Nakłady na ochronę środowiska	-	-	-
Nakłady na pozostałe niefinansowe aktywa trwałe	959 254,47	1 607 404,99	8 900 000,00
Razem	959 254,47	1 607 404,99	8 900 000,00

Nadrzędnym celem strategicznym Grupy Green Lanes jest komercjalizacja STRUMBER® i wypełnienie rosnącej luki podażowej na rynku drewna w Polsce i Europie. W tym celu Grupa Green Lanes planuje:

Grupa Kapitałowa Green Lanes Spółka Akcyjna
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2024 rok (w złotych)

(1) uruchomienie zakładu produkcyjnego STRUMBER® o projektowanej wydajności 10 000 m3 rocznie,
 (2) wdrożenie produktu STRUMBER® na rynek zgodnie przyjętym modelem komercjalizacji, oraz
 (3) dalszą rozbudowę mocy produkcyjnych poprzez inwestycje kapitałowe w zwiększanie zdolności produkcyjnych zakładu. Szacowane nakłady inwestycyjne związane z realizacją planu inwestycyjnego w wytworzenie mocy produkcyjnych, planowane do poniesienia w 2025 roku wynoszą 8,9 mln zł.

10. Zakres zmian inwestycji długoterminowych

W 2024 roku nie występowała zmiana w inwestycjach długoterminowych.

Zmiany w inwestycjach długoterminowych na dzień 31 grudnia 2023 roku:

Wyszczególnienie	Długotermin. aktywa fin. Jedn. powiązane	Długotermin. aktywa fin. zaangażowanie	Razem
Wartość na 31.12.2022	-	347 039,03	347 039,03
Zwiększenia, w tym:	-	127 739,41	127 739,41
– nabycie	-	-	-
– aktualizacja wartości	-	117 739,41	117 739,41
– inne (pożyczki udzielone)	-	10 000,00	10 000,00
Zmniejszenia, w tym:	-	52 250,00	52 250,00
– sprzedaż	-	2 250,00	2 250,00
– inne (spłata pożyczek udzielonych)	-	50 000,00	50 000,00
Przemieszczenia (in plus/in minus)	-	-422 528,44	-422 528,44
Wartość na 31.12.2023	-	-	-

W pozycji „aktualizacja wartości” ujęto aktualizację wartości jednostek wycenianych metodą praw własności.

W 2023 roku i 2024 roku nie występowały inwestycje w nieruchomości, wartości niematerialne i prawne, inne inwestycje długoterminowe.

11. Szczegółowy zakres zmian długoterminowych aktywów finansowych od stowarzyszonych

W 2024 roku nie występowała zmiana w długoterminowych aktywach finansowych.

Zmiany w długoterminowych aktywach finansowych na dzień 31 grudnia 2023 roku:

Wyszczególnienie	Udziały	Udzielone pożyczki	Razem
Wartość na 31.12.2022	307 039,03	40 000,00	347 039,03
Zwiększenia, w tym:	117 739,41	-	117 739,41
– aktualizacja wartości	117 739,41	-	117 739,41
Zmniejszenia, w tym:	2 250,00	40 000,00	42 250,00
– sprzedaż	2 250,00	-	2 250,00
– inne	-	40 000,00	40 000,00
Przemieszczenia (in plus/in minus)	-422 528,44	-	-422 528,44
Wartość na 31.12.2023	-	-	-

Na dzień 31 grudnia 2022 roku Grupa Kapitałowa posiadała udziały w GLP oraz w Verdant Oasis sp. z o.o., które były wyceniane metodą praw własności. Grupa udzieliła pożyczek do GLP. W 2023 roku, w związku ze zmianami w

Grupa Kapitałowa Green Lanes Spółka Akcyjna
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2024 rok (w złotych)

strukturze kapitałowej i objęciem kontroli nad tymi jednostkami, objęto je konsolidacją pełną. Zmiana ta została ujęta w pozycji "Przemieszczenia (in plus/in minus)" w tabeli ze zmianami za 2023 rok.

W 2023 roku i 2024 roku nie występowały akcje, inne papiery wartościowe, inne krótkoterminowe aktywa finansowe.

W pozycji „aktualizacja wartości” dokonano aktualizacji wartości aktywów objętych metodą praw własności.

12. Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych

Na dzień 31 grudnia 2024 roku wszystkie jednostki zostały objęte metodą konsolidacji pełną.

13. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość długoterminowych aktywów finansowych

Grupa Kapitałowa w latach 2024 i 2023 nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość długoterminowych aktywów finansowych – poza przypisaniem wyników jednostek wycenianych metodą praw własności w 2023 roku.

14. Zapasy

W tabeli poniżej zaprezentowano wartość oraz rodzaj zapasów posiadanych przez Grupę Kapitałową:

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na 31.12.2024 r.	Wartość na 31.12.2023 r.
1.	Materiały	4 405,98	58 791,80
2.	Półprodukty i produkty w toku	-	23 945,21
3.	Produkty gotowe	-	97 822,75
4.	Towary	-	-
5.	Zaliczki na dostawy	19 800,00	34 832,82
	Razem	24 205,98	215 392,58

W zapasach na dzień 31 grudnia 2023 roku Grupa Kapitałowa prezentuje składniki majątku posiadane przez GLF dotyczące produkcji zamienników mięsa na bazie teksturowanego białka konopi.

Zaliczki na dostawy dotyczą przede wszystkim zaliczek przekazanych na badania sprawozdań finansowych za 2024 rok.

15. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

W okresie objętym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Grupa Kapitałowa nie dokonywała odpisów aktualizujących zapasy.

16. Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów

W okresie objętym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym nie wystąpiły odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów.

17. Zakres zmian inwestycji krótkoterminowych

W 2024 roku nie wystąpiły zmiany w inwestycjach krótkoterminowych.

Grupa Kapitałowa Green Lanes Spółka Akcyjna
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2024 rok (w złotych)

Zmiany w inwestycjach krótkoterminowych na dzień 31 grudnia 2023 roku:

Wyszczególnienie	Krótkotermin. aktywa fin. zaangażowanie	Krótkotermin. aktywa finans. JP	Krótkotermin. aktywa fin.JnP	Inne inwestycje krótkotermin.	Razem
Wartość na 31.12.2022	166 555,13	-	-	-	166 555,13
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-
– nabycie	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-	-
– aktualizacja wartości	-	-	-	-	-
– inne – spłata pożyczek udzielonych	-	-	-	-	-
Przemieszczenia (in plus/in minus)	-166 555,13	-	-	-	-166 555,13
Wartość na 31.12.2023	-	-	-	-	-

W nocie 18 wyjaśniono zmiany w inwestycjach krótkoterminowych.

18. Szczegółowy zakres zmian krótkoterminowych aktywów finansowych od jednostek stowarzyszonych

W pozycji "Pożyczki udzielone do jednostek stowarzyszonych" na dzień 31 grudnia 2022 wykazano kwoty udzielone spółce GLP. W 2023 roku, w wyniku zmian w strukturze kapitałowej i przejęcia kontroli nad spółką GLP oraz Verdant Oasis Sp. z o.o., zastosowano wobec nich metodę konsolidacji pełnej. Zmiana ta została ujęta w pozycji "Przemieszczenia (in plus/in minus)" w tabeli ze zmianami za rok 2023, prezentowanej poniżej.

W 2024 roku nie występowały krótkoterminowe aktywa finansowe od jednostek stowarzyszonych.

Zmiany w krótkoterminowych aktywach finansowych na dzień 31 grudnia 2023 roku:

Wyszczególnienie	Udziały	Udzielone pożyczki	Razem
Wartość na 31.12.2022	-	166 555,13	166 555,13
Zwiększenia, w tym:	-	-	-
– nabycie	-	-	-
– inne	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-
– aktualizacja wartości	-	-	-
– inne – spłata pożyczek	-	-	-
Przemieszczenia (in plus/in minus)	-	-166 555,13	-166 555,13
Wartość na 31.12.2023	-	-	-

W 2023 roku i 2024 roku nie występowały akcje, inne papiery wartościowe, inne krótkoterminowe aktywa finansowe.

19. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT

Na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz 31 grudnia 2023 r. Grupa Kapitałowa nie posiadała środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach VAT spółek z Grupy.

Grupa Kapitałowa Green Lanes Spółka Akcyjna
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2024 rok (w złotych)

20. Struktura środków pieniężnych oraz informacje uzupełniające do rachunku przepływów pieniężnych

Struktura środków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz na dzień 31 grudnia 2023 r.:

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	339 682,71	1 845 873,18
Inne środki pieniężne	-	-
Inne aktywa pieniężne	-	-
Razem	339 682,71	1 845 873,18

Poniżej przedstawiono wyjaśnienie do wybranych pozycji wykazanych w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych.

Wyszczególnienie	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
Zmiana stanu rezerw	-26 297,54	73 097,48
Bilansowa zmiana stanu rezerw	-26 297,54	72 363,27
Korekta wynikająca z nabycia jednostek zależnych	-	734,19
Zmiana stanu zapasów	191 186,60	-26 697,36
Bilansowa zmiana stanu zapasów	191 186,60	-44 482,49
Korekta wynikająca z nabycia jednostek zależnych	-	17 785,13
Zmiana stanu należności	87 166,24	8 693,27
Bilansowa zmiana stanu należności	13 366,24	-100 230,78
Korekta wynikająca z nabycia jednostek zależnych	-	108 924,05
Bilansowa zmiana stanu należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	73 800,00	-
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	146 700,45	-124 030,71
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	676 700,45	50 935,94
Korekta wynikająca z nabycia jednostek zależnych	-	-174 966,65
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań z tytułu kosztów emisji akcji	-530 000,00	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-484 618,64	96 869,30
Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-484 618,64	1 309 811,35
Nakłady na prace rozwojowe	-	44 495,87
Korekta wynikająca z nabycia jednostek zależnych	-	-1 354 307,22
Inne korekty z działalności operacyjnej	255 209,22	-392 694,70
Wynik z tytułu emisji kapitałów przez jednostkę zależną dla udziałowców mniejszościowych	255 209,22	-391 960,51
Korekta wynikająca z nabycia jednostek zależnych	-	734,19

Inne wpływy finansowe w wysokości 1 192 196,56 zł w 2023 roku obejmują wpłaty tytułem emisji nowych akcji / udziałów dla udziałowców mniejszościowych w spółkach zależnych Green Lanes S.A..

Grupa Kapitałowa Green Lanes Spółka Akcyjna
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2024 rok (w złotych)

Inne wydatki inwestycyjne w wysokości 948 121,70 zł w 2023 roku obejmują udzielone pożyczki krótkoterminowe dla spółek Green Lanes Proteins Sp. z o.o. oraz TTG Sp. z o.o. – w okresie przed przejęciem kontroli przez Grupę Kapitałową Green Lanes S.A..

Inne wydatki inwestycyjne w wysokości 1 118 600,00 zł poniesione w 2024 roku obejmują środki przekazane udziałowcom mniejszościowym spółek zależnych Green Lanes S.A. na odkupienie od nich udziałów lub akcji tych spółek.

21. Odpisy aktualizujące należności

Brak odpisów aktualizujących należności jest wynikiem specyfiki działalności Grupy Kapitałowej, która generuje niewielkie kwoty należności handlowych. Spółki z Grupy Kapitałowej współpracują jedynie ze sprawdzonymi kontrahentami, którzy regularnie płacą swoje zobowiązania. W związku z tym ryzyko nieściągalności należności jest znikome.

22. Struktura należności krótkoterminowych

Struktura należności krótkoterminowych na dzień 31 grudnia 2024 roku:

Wyszczególnienie	łącznie na 31.12.2024	Należności bieżące	Należności przeterminowane do 6 miesięcy	Należności przeterminowane od 6-12 miesięcy
Od jednostek powiązanych	-	-	-	-
Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
Od pozostałych jednostek	277 473,29	277 473,29	-	-
z tytułu dostaw i usług	660,00	660,00	-	-
do 12 miesięcy	660,00	660,00	-	-
powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
z tytułu podatków, ceł, ubezpiec. społ.	166 742,89	166 742,89	-	-
inne	110 070,40	110 070,40	-	-
dochodzone na drodze sądowej	-	-	-	-
Razem	277 473,29	277 473,29	-	-

Struktura należności krótkoterminowych na dzień 31 grudnia 2023 roku:

Wyszczególnienie	łącznie na 31.12.2023	Należności bieżące	Należności przeterminowane do 6 miesięcy	Należności przeterminowane od 6-12 miesięcy
Od jednostek powiązanych	-	-	-	-
Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
Od pozostałych jednostek	272 171,42	263 583,61	8 320,50	639,31
z tytułu dostaw i usług	33 943,37	24 983,56	8 320,50	639,31
do 12 miesięcy	33 943,37	24 983,56	8 320,50	639,31
powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
z tytułu podatków, ceł, ubezpiec. społ.	200 215,60	178 693,60	-	-
inne	38 012,45	59 906,45	-	-
dochodzone na drodze sądowej	-	-	-	-
Razem	272 171,42	263 583,61	8 320,50	639,31

Grupa Kapitałowa Green Lanes Spółka Akcyjna
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2024 rok(w złotych)

Na koniec 2023 roku i 2024 roku nie występowały należności przeterminowane powyżej 12 miesięcy.

23. Czynne rozliczenia międzyokresowe

Wykaz czynnych rozliczeń międzyokresowych długoterminowych i krótkoterminowych na dzień 31 grudnia 2024 roku:

Wyszczególnienie	31.12.2023	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2024
Czynne rozliczenia międzyokresowe - długoterminowe	55 420,38	4 493,35	44 495,87	15 417,86
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 924,51	4 493,35	-	15 417,86
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	44 495,87	-	44 495,87	-
<i>Prace rozwojowe w GLP</i>	44 495,87	-	44 495,87	-
Czynne rozliczenia międzyokresowe - krótkoterminowe	43 197,25	10 741,64	43 197,25	10 741,64
<i>Ubezpieczenia majątkowe</i>	9 063,93	8 062,04	9 063,93	8 062,04
<i>Licencje</i>	-	2 679,60	0,00	2 679,60
<i>Koszty najmu 2024 zafakturowane w 2023 roku</i>	34 000,00	-	34 000,00	-
<i>Abonament na domenę</i>	133,32	-133,32	-	-
Razem	98 617,63	15 234,99	87 693,12	26 159,50

Wykaz czynnych rozliczeń międzyokresowych długoterminowych i krótkoterminowych na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Wyszczególnienie	31.12.2022	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2023
Czynne rozliczenia międzyokresowe - długoterminowe	-	55 420,38	-	55 420,38
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	10 924,51	-	10 924,51
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	44 495,87	-	44 495,87
<i>Prace rozwojowe w GLP</i>	-	44 495,87	-	44 495,87
Czynne rozliczenia międzyokresowe - krótkoterminowe	9 068,32	151 027,88	116 898,95	43 197,25
<i>Ubezpieczenia majątkowe</i>	9 068,32	20 074,00	20 078,39	9 063,93
<i>Licencje</i>	-	485,00	485,00	-
<i>Koszty najmu 2024 zafakturowane w 2023 roku</i>	-	34 000,00	-	34 000,00
<i>Abonament na domenę</i>	-	200,00	66,68	133,32
<i>Niezakończone prace B+R</i>	-	96 268,88	96 268,88	-
Razem	9 068,32	206 448,26	116 898,95	98 617,63

Prace rozwojowe w GLP

Na dzień 31 grudnia 2023 GLP realizowała prace rozwojowe w ramach projektu, który ma na celu opracowanie innowacyjnego w skali światowej produktu—funkcjonalnego preparatu białka konopi w formach sypkich-mikronizowanych, w tym także białek teksturyzowanych (wytwarzanych w technologii na sucho oraz na mokro). Na dzień bilansowy Spółka zaksięgowała 44 495,87 zł wydatków związanych z realizacją Projektu w rozliczeniach międzyokresowych czynnych.

Grupa Kapitałowa Green Lanes Spółka Akcyjna
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2024 rok(w złotych)

Spółka Green Lanes Proteins Sp. z o.o. w dniu 22 lipca 2024 złożyła do NCBiR wniosek o zaprzestanie realizacji projektu w związku z wystąpieniem ryzyka naukowego i niemożliwych do przewidzenia zmian w stosunkach gospodarczo-społecznych w projekcie oraz wniosek o rozwiązanie umowy rozwiązania umowy na dofinansowanie projektu na mocy porozumienia stron, wnosząc jednocześnie o stwierdzenie przez NCBiR, że beneficjent nie jest zobowiązany do zwrotu środków z dotacji. Na dzień sporządzenia informacji NBCBiR wezwał spółkę do złożenia raportu końcowego z realizacji projektu, który jest w trakcie przygotowania. Wydatki wykazane na dzień 31 grudnia 2023 roku zostały ujęte w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

24. Biernie rozliczenia międzyokresowe

Wykaz biernych rozliczeń międzyokresowych długoterminowych i krótkoterminowych na dzień 31 grudnia 2024 roku.

Wyszczególnienie	31.12.2023	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2024
Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
Inne rozliczenia międzyokresowe	1 399 360,66	285 816,94	842 893,71	842 283,89
długoterminowe	866 666,31	168 326,24	394 426,47	640 566,08
Dotacja TTG SP ZOO	557 323,73	-	117 423,81	439 899,92
Dotacja GLP SP ZOO	309 342,58	-	277 002,66	32 339,92
Dotacja GLP SP ZOO Nutritech	-	168 326,24	-	168 326,24
krótkoterminowe	532 694,35	117 490,70	448 467,24	201 717,81
Dotacja TTG SP ZOO	163 422,24	117 423,81	153 368,37	127 477,68
Dotacja GLP SP ZOO	107 086,56	-	91 816,85	15 269,71
Dotacja GLP SP ZOO Nutritech	262 185,55	-	203 282,02	58 903,53
Inne	-	66,89	-	66,89
Razem	1 399 360,66	285 816,94	842 893,71	842 283,89

Wykaz biernych rozliczeń międzyokresowych długoterminowych i krótkoterminowych na dzień 31 grudnia 2023 roku.

Wyszczególnienie	31.12.2022	Zwiększenia	Zmniejszenia	31.12.2023
Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
Inne rozliczenia międzyokresowe	-	794 879,90	652 957,16	1 399 360,66
długoterminowe	-	262 185,55	652 957,16	866 666,31
Dotacja TTG SP ZOO	-	765 075,05	207 751,32	557 323,73
Dotacja GLP SP ZOO	-	584 306,18	274 963,60	309 342,58
krótkoterminowe	-	532 694,35	-	532 694,35
Dotacja TTG SP ZOO	-	163 422,24	-	163 422,24
Dotacja GLP SP ZOO	-	107 086,56	-	107 086,56
Dotacja GLP SP ZOO Nutritech	-	262 185,55	-	262 185,55
Razem	-	794 879,90	652 957,16	1 399 360,66

Powyżej ujęte dotacje dotyczą prac rozwojowych oraz zakończonych prac rozwojowych opisanych szczegółowo odpowiednio w notce 23 oraz w notce 3.

Grupa Kapitałowa Green Lanes Spółka Akcyjna
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2024 rok(w złotych)

25. Wykaz składników aktywów lub pasywów wykazywanych w więcej niż jednej pozycji

W Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym pasywa wykazane w więcej niż jednej pozycji bilansu dotyczyły zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek otrzymanych, zobowiązań z tytułu leasingu oraz dotacji. W tabeli poniżej zaprezentowano składniki aktywów i pasywów wykazane w więcej niż jednej pozycji bilansowej.

Lp.	Wyszczególnienie	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Wartość łączna na 31.12.2024
1.	Aktywa	-	-	-
2.	Pasywa	226 398,23	707 525,76	933 923,99
	- zobowiązania z tyt. leasingu	24 680,42	66 959,68	91 640,10
	- dotacje	201 717,81	640 566,08	842 283,89

Lp.	Wyszczególnienie	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa	Wartość łączna na 31.12.2023
1.	Aktywa	-	-	-
2.	Pasywa	600 256,36	4 026 407,56	4 626 663,92
	- zobowiązania z tyt. leasingu	31 723,54	118 455,23	150 178,77
	- kredyty i pożyczki	35 838,47	3 041 286,02	3 077 124,49
	- dotacje	532 694,35	866 666,31	1 399 360,66

26. Składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi wyceniane w wartości godziwej

W okresie objętym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym nie występowały składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi wyceniane w wartości godziwej.

27. Dane o strukturze kapitału podstawowego Jednostki dominującej

Na 31 grudnia 2024 roku znaczącymi akcjonariuszami Jednostki Dominującej (tj. posiadającymi powyżej 5% w kapitale zakładowym Green Lanes Spółka Akcyjna) byli (według informacji posiadanych przez Green Lanes Spółka Akcyjna):

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym na 31.12.2024
1.	Piotr Pietras	395 000	39 500,00	18,49%
2.	Krzysztof Kusiak	266 000	26 600,00	12,45%
3.	Invens LLC	214 000	21 400,00	10,02%
4.	SHT Fundacja Rodzinna	173 000	17 300,00	8,10%
5.	JR Holding ASI Spółka Akcyjna	161 000	16 100,00	7,54%
6.	Jacek Kramarz	135 000	13 500,00	6,32%
7.	Fundacja Zbigniewa Juroszka Fundacja Rodzinna	113 636	11 363,60	5,32%
8.	Pozostali	678 364	67 836,40	31,76%
	Razem	2 136 000	213 600,00	100,00%

Natomiast na 31 grudnia 2023 roku znaczącymi akcjonariuszami Jednostki Dominującej (tj. posiadającymi powyżej 5% w kapitale zakładowym Green Lanes Spółka Akcyjna) byli (według informacji posiadanych przez Green Lanes Spółka Akcyjna):

Grupa Kapitałowa Green Lanes Spółka Akcyjna
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2024 rok(w złotych)

Lp	Wyszczególnienie	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym na 31.12.2023
1.	Piotr Pietras	395 000	39 500,00	22,12 %
2.	Krzysztof Kusiak	266 000	26 600,00	14,89 %
3.	Invens LLC	214 000	21 400,00	11,98 %
4.	JR Holding ASI S.A.	161 000	16 100,00	9,01 %
5.	Leonarto VC Pankiewicz Sp.J. Sp.K.	160 000	16 000,00	8,96 %
6.	Jacek Kramarz	135 000	13 500,00	7,56 %
7.	Beata Turlejska	93 000	9 300,00	5,21 %
8.	Pozostali	362 000	36 200,00	20,27 %
	Razem	1 786 000	178 600,00	100,00%

W dniu 11.12.2024 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Jednostki Dominującej podjęło Uchwałę o emisji akcji serii C. W ramach emisji inwestorom zostało zaoferowane do objęcia ni mniej niż 1 i nie więcej niż 700 000 akcji w cenie 22 zł za akcje. Umowy objęcia akcji zostały podpisane do końca 2024 roku. W dniu 13.01.2025 roku Zarząd Jednostki Dominującej złożył oświadczenie dotyczące objętego kapitału zakładowego w liczbie 567 037 akcji oraz dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego w statucie na wysokość 270 303,70 złotych. Powyższe podwyższenie zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 20.01.2025 roku.

W dniu 27 lutego 2025 roku Zarząd Spółki podjął Uchwałę na podstawie art. 446 §1 Kodeksu spółek handlowych w związku § 6 Statutu Spółki oraz uchwałami Rady Nadzorczej Spółki nr 02/02/2025 oraz 02/04/2024 w sprawie wyrażenia zgody na pozbawienie akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji zwykłych serii D emitowanych w ramach kapitału docelowego Spółki oraz wyrażenie zgody na ustalenia przez Zarząd ceny emisyjnej akcji serii D. Na mocy opisaney uchwały Emitent dokonał emisji 148.474 (stu czterdziestu ośmiu czterystu siedemdziesięciu czterech) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy). Akcje zostały zaoferowane po cenie emisyjnej 22,00 zł (dwadzieścia dwa złote) za jedną Akcje Serii D i pokryte wyłącznie wkładami pieniężnymi wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Powyższe podwyższenie nie zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym na dzień podpisywania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Po rejestracji powyższych emisji akcji serii C i D w KRS struktura akcjonariatu ulegnie zmianie i będzie prezentowała się następująco:

Lp	Wyszczególnienie	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym na 27.02.2025
1.	Piotr Pietras	397 273,00	39 727,30	13,93%
2.	Total FIZ	395 000,00	39 500,00	13,85%
3.	Krzysztof Kusiak	266 000,00	26 600,00	9,33%
4.	Invens LLC	214 000,00	21 400,00	7,50%
5.	SHT Fundacja Rodzinna	173 000,00	17 300,00	6,07%
6.	JR Holding ASI Spółka Akcyjna	161 000,00	16 100,00	5,65%
7.	Fundacja Zbigniewa Juroszka Fundacja Rodzinna	159 091,00	15 909,10	5,58%
8.	Robert Wilczyński	146 474,00	14 647,40	5,14%
9.	Jacek Kramarz	138 000,00	13 800,00	4,84%
10.	Pozostali (serie: A, B, C i D)	801 673,00	80 167,30	28,11%
	Razem	2 851 511,00	285 151,10	100,00%

Grupa Kapitałowa Green Lanes Spółka Akcyjna
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2024 rok (w złotych)

28. Program motywacyjny w jednostkach zależnych

Program motywacyjny w GLP

Zgodnie z uchwałą nr 1 NZW GLP z dnia 14.06.2023 r. w Spółce GLP został utworzony program motywacyjny ("ESOP"). Jego pierwszym uczestnikiem został Jakub Wójcik, który został uprawniony do objęcia maksymalnie do 10 Udziałów ESOP po spełnieniu KPI opisanych poniżej:

1. 4 Udziały ESOP – za podpisanie przez GLP umowy o dofinansowanie pozyskane w ramach konkursu: I konkurs programu pn. Program rządowy NUTRITECH – żywienie w świetle wyzwań poprawy dobrostanu społeczeństwa oraz zmian klimatu, numer wniosku: NUTRITECH.I-002F/22 złożony 30.11.2022 r., tytuł projektu: Opracowanie funkcjonalnych preparatów na bazie fortyfikowanego białka konopnego (za spełnienie tego KPI uważa się również podpisanie przez Green Lanes Proteins umowy o dofinansowanie w wyniku złożenia innego wniosku w ramach kolejnego naboru w tym projekcie);
2. 3 Udziały ESOP – po wygenerowaniu przez GLP sprzedaży na poziomie 200 tys. PLN netto do podmiotów spoza grupy Green Lanes w terminie do dnia 31 marca 2024 roku;
3. 3 Udziały ESOP – jeśli do dnia 31 grudnia 2023 roku będzie dalej zatrudniony w GLP i w tym dniu nie będzie w trakcie okresu wypowiedzenia stosunku pracy.

Jakub Wójcik jest pierwszym pracownikiem GLP oraz autorem całego IP Spółki, w związku z czym jego związanie ze Spółką jest kluczowe w kontekście zabezpieczenia rozwoju technologicznego Spółki. Z tego względu Zarząd Spółki podjął decyzję o utworzeniu programu ESOP, którym objął Jakuba Wójcika. Punkt 1 i 3 zostały zrealizowane, a ESOP z ich tytułu przyznany w dniu 6 grudnia 2023 r.. Natomiast punkt 2 nie został spełniony, w związku z czym w 2024 roku nie zostały przyznane dodatkowe Udziały ESOP.

W ramach programu motywacyjnego obowiązującego w GLP na dzień podpisania niniejszego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego osoba objęta programem nie jest już związana ze spółką i nie realizuje jego założeń. W związku z czym, udziały jeszcze nie wyemitowane w ramach programu nie zostaną wyemitowane.

Program motywacyjny w Green Lanes Foods S.A ("GLF")

Program motywacyjny w Spółce został wprowadzony na podstawie Porozumienia z dnia 9.08.2022r.

Po spełnieniu warunków określonych w Porozumieniu w ramach ESOP dwie kluczowe osoby - Maciej Partyka (MP) oraz Albert Szpindowski (ASZ), uzyskają (każdy niezależnie) prawo do objęcia w sumie do 63.500 (sześćdziesięciu trzech tysięcy pięciuset) Nowych Akcji GLF z czego:

1.1.1 w fazie 1A („Faza 1A”):

- 21.000 (dwadzieścia jeden tysięcy) Nowych Akcji GLF zostanie zaoferowanych MP przez Zarząd GLF do objęcia w terminie do dnia 31 sierpnia 2022 roku, jeżeli MP będzie świadczył Usługi na rzecz GLF do dnia 8 sierpnia 2022 roku (począwszy od dnia podpisania Porozumienia) i w dniu 8 sierpnia 2022 roku MP nie będzie w okresie wypowiedzenia umowy na podstawie której świadczy Usługi oraz nie naruszy Wyłącznieści Operacyjnej oraz nie będzie prowadził Działalności Konkurencyjnej oraz
- 21.000 (dwadzieścia jeden tysięcy) Nowych Akcji GLF zostanie zaoferowanych ASZ przez Zarząd GLF do objęcia w terminie do dnia 31 sierpnia 2022 roku, jeżeli ASZ będzie świadczył Usługi na rzecz GLF do dnia 8 sierpnia 2022 roku (począwszy od dnia podpisania Porozumienia) i w 8 sierpnia 2022 roku ASZ nie będzie w okresie wypowiedzenia umowy na podstawie której świadczy Usługi oraz nie naruszy Wyłącznieści Operacyjnej oraz nie będzie prowadził Działalności Konkurencyjnej;

1.1.2 fazie 2A („Faza 2A”):

- 21.000 (dwadzieścia jeden tysięcy) Nowych Akcji GLF zostanie zaoferowanych MP przez Zarząd GLF do objęcia w terminie do dnia 30 czerwca 2023 roku, jeżeli MP będzie świadczył Usługi na rzecz GLF do dnia

Grupa Kapitałowa Green Lanes Spółka Akcyjna
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2024 rok(w złotych)

31 maja 2023 roku (począwszy od dnia podpisania Porozumienia) i w dniu 31 maja 2023 roku MP nie będzie w okresie wypowiedzenia umowy na podstawie której świadczy Usługi oraz nie naruszy Wyłącznieści Operacyjnej oraz nie będzie prowadził Działalności Konkurencyjnej;

- 21.000 (dwadzieścia jeden tysięcy) Nowych Akcji GLF zostanie zaoferowanych ASZ przez Zarząd GLF do objęcia w terminie do dnia 30 czerwca 2023 roku, jeżeli ASZ będzie świadczył Usługi na rzecz GLF do dnia 31 maja 2023 roku (począwszy od dnia podpisania Porozumienia) i w dniu 31 maja 2023 roku ASZ nie będzie w okresie wypowiedzenia umowy na podstawie której świadczy Usługi oraz nie naruszy Wyłącznieści Operacyjnej oraz nie będzie prowadził Działalności Konkurencyjnej;

1.1.3 w fazie 3A („Faza 3A“):

- 21.500 (dwadzieścia jeden tysięcy pięćset) Nowych Akcji GLF zostanie zaoferowanych MP przez Zarząd GLF do objęcia w terminie do dnia 30 czerwca 2024 roku, jeżeli MP będzie świadczył Usługi na rzecz GLF do dnia 31 maja 2024 roku (począwszy od dnia podpisania Porozumienia) i w dniu 31 maja 2024 roku MP nie będzie w okresie wypowiedzenia umowy na podstawie której świadczy Usługi oraz nie naruszy Wyłącznieści Operacyjnej oraz nie będzie prowadził Działalności Konkurencyjnej;
- 21.500 (dwadzieścia jeden tysięcy pięćset) Nowych Akcji GLF zostanie zaoferowanych ASZ przez Zarząd GLF do objęcia w terminie do dnia 30 czerwca 2024 roku, jeżeli ASZ będzie świadczył Usługi na rzecz GLF do dnia 31 maja 2024 roku (począwszy od dnia podpisania Porozumienia) i w dniu 31 maja 2024 roku ASZ nie będzie w okresie wypowiedzenia umowy na podstawie której świadczy Usługi oraz nie naruszy Wyłącznieści Operacyjnej oraz nie będzie prowadził Działalności Konkurencyjnej.

W nawiązaniu do powyższego akcje opisane w ramach Fazy 1A oraz 2A zostały zaoferowane i objęte przez MP oraz ASZ. Akcje zaplanowane do zaoferowania w ramach Fazy 3A nie zostały jeszcze zaoferowane i objęte. Pan ASZ świadczył usługi na rzecz GLF do dnia 31.08.2023. Pan MP będzie świadczył usługi dla GLF do dnia 31.03.2024 (spółka zawarła z MP Porozumienie ws. rozwiązania umowy o świadczenie usług z dniem 31.03.2024)

Po spełnieniu warunków określonych w Porozumieniu Bartosz Kamieniecki (BK) w ramach ESOP uzyska prawo do:

1.1.1 nabycia od GL 50.000 (pięćdziesięciu tysięcy) Istniejących Akcji GLF BK za cenę odpowiadającą wartości nominalnej jednej Akcji GLF tj. za cenę sprzedaży wynoszącą łącznie 5.000 zł (pięć tysięcy złotych) („Nabycie Istniejących Akcji GLF BK”), przy czym Nabycie Istniejących Akcji GLF BK przez BK od GL nastąpi w terminie do dnia 31 sierpnia 2022 roku jeżeli BK będzie świadczył Usługi na rzecz GLF do dnia 8 sierpnia 2022 roku (począwszy od dnia podpisania Porozumienia) i w dniu 8 sierpnia 2022 roku BK nie będzie w okresie wypowiedzenia umowy na podstawie której świadczy Usługi oraz nie naruszy Wyłącznieści Operacyjnej oraz nie będzie prowadził Działalności Konkurencyjnej ;

1.1.2 objęcia w sumie do 77.000 (siedemdziesięciu siedmiu tysięcy) Nowych Akcji GLF z czego:

- 17.000 (siedemnaście tysięcy) Nowych Akcji GLF zostanie zaoferowanych BK przez Zarząd GLF do objęcia w terminie do dnia 31 sierpnia 2022 roku, jeżeli BK będzie świadczył Usługi na rzecz GLF do dnia 8 sierpnia 2022 roku (począwszy od dnia podpisania Porozumienia) i w dniu 8 sierpnia 2022 roku BK nie będzie w okresie wypowiedzenia umowy na podstawie której świadczy Usługi oraz nie naruszy Wyłącznieści Operacyjnej oraz nie będzie prowadził Działalności Konkurencyjnej („Faza 1B”);
- 30.000 (trzydzieści tysięcy) Nowych Akcji GLF zostanie zaoferowanych BK przez Zarząd GLF do objęcia w terminie do dnia 30 czerwca 2023 roku, jeżeli BK będzie świadczył Usługi na rzecz GLF do dnia 31 maja 2023 roku (począwszy od dnia podpisania Porozumienia) i w dniu 31 maja 2023 roku BK nie będzie w okresie wypowiedzenia umowy na podstawie której świadczy Usługi oraz nie naruszy Wyłącznieści Operacyjnej oraz nie będzie prowadził Działalności Konkurencyjnej („Faza 2B”);
- 30.000 (trzydzieści tysięcy) Nowych Akcji GLF zostanie zaoferowanych BK do objęcia w terminie do dnia 30 czerwca 2024 roku, jeżeli BK będzie świadczył Usługi na rzecz GLF do dnia 31 maja 2024 roku (począwszy od dnia podpisania Porozumienia) i w dniu 31 maja 2024 roku BK nie będzie w okresie

Grupa Kapitałowa Green Lanes Spółka Akcyjna
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2024 rok (w złotych)

wypowiedzenia umowy na podstawie której świadczy Usługi oraz nie naruszy Wyłącznieści Operacyjnej oraz nie będzie prowadził Działalności Konkurencyjnej („Faza 3B”).

W nawiązaniu do powyższego akcje opisane w ramach pkt. 1.1.1 powyżej zostały zaoferowane i objęte przez BK. W ramach punkt 1.1.2. a oraz 1.1.2 b.- zostały zaoferowane i objęte przez BK.

Z dniem 30.06.2023 umowa świadczenia usług przez BK na rzecz spółki wygasa.

W ramach programu motywacyjnego obowiązującego w Green Lanes Foods SA na dzień podpisania niniejszego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego osoby objęte programem nie są już związane ze spółką i nie realizują jego założeń. W związku z czym, akcje jeszcze nie wyemitowane w ramach programu nie zostaną wyemitowane.

29. Konwersja udziałów / akcji spółek zależnych na akcje Jednostki dominującej

Na dzień 31.12.2023 roku inwestorzy oraz kluczowy personel, którzy nabyli akcje lub udziały w spółkach zależnych od Green Lanes S.A. na mocy Umów i Porozumień zawartych z Green Lanes S.A. nabyli prawo do konwersji akcji oraz udziałów posiadanych w spółkach zależnych, na akcje w spółce Green Lanes S.A.. Informacje o akcjach i udziałach objętych tym prawem zostały zebrane w poniższej tabeli:

Pozycja	Spółka	Podmiot Uprawniony do konwersji	Ilość akcji lub udziałów podlegających prawu do konwersji na akcje Green Lanes SA	Udział w kapitale zakładowym spółki, które akcje lub udziały podlegają prawu do konwersji na akcje Green Lanes SA
1.	Green Lanes Foods SA	Bartosz Kamieniecki	97 000	1,27%
2.	Green Lanes Foods SA	Maciej Partyka	42 000	0,55%
3.	Green Lanes Foods SA	Albert Szpindowski	42 000	0,55%
4.	The True Green SA	Robert Wilczyński	27 256	2,57%
5.	Green Lanes Proteins Sp. z o.o.	Robert Wilczyński	25	9,62%
6.	Green Lanes Foods SA	Robert Wilczyński	55 556	0,73%
7.	The True Green Sp. z o.o.	EdTech HUB ASI Sp. z o.o.	25	20%

W 2024 roku akcje posiadane przez Pana Bartosza Kamienieckiego, Pana Macieja Partykę, Pana Alberta Szpindowskiego i Pana Roberta Wilczyńskiego (pozycje 1, 2, 3, 6 w powyższej tabeli) zostały wykupione przez Green Lanes S.A., w związku z czym nie zostało aktywowane prawo konwersji.

W lutym 2025 roku akcje i udziały posiadane przez Pana Roberta Wilczyńskiego oraz EdTech HUB ASI Sp. z o.o. (pozycje 4, 5 i 7 w powyższej tabeli) zostały wykupione przez Green Lanes S.A., w związku z czym nie zostało aktywowane prawo konwersji.

30. Zakres zmian stanu rezerw

Zmiany w stanie rezerw w 2024 roku:

Wyszczególnienie	31.12.2023	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	31.12.2024
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	257,76	-	-	257,76
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	73 097,46	22 891,87	0,00	49 447,16	46 542,17
długoterminowe	-	-	-	-	-
urlopowe	-	-	-	-	-

Grupa Kapitałowa Green Lanes Spółka Akcyjna
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2024 rok (w złotych)

krótkoterminowe	73 097,46	22 891,87	-	49 447,16	46 542,17
urlopowe	73 097,46	22 891,87	-	49 447,16	46 542,17
Pozostałe rezerwy	-	-	-	-	-
długoterminowe	-	-	-	-	-
krótkoterminowe	-	-	-	-	-
Rezerwy na zobowiązania ogółem	73 097,46	23 149,63	0,00	49 447,16	46 799,93

Zmiany w stanie rezerw w 2023 roku:

Wyszczególnienie	31.12.2022	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	31.12.2023
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	734,19	-	734,19	-	-
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	-	73 097,46	-	-	73 097,46
długoterminowe	-	-	-	-	-
urlopowe	-	-	-	-	-
krótkoterminowe	-	73 097,46	-	-	73 097,46
urlopowe	-	73 097,46	-	-	73 097,46
Pozostałe rezerwy	-	-	-	-	-
długoterminowe	-	-	-	-	-
krótkoterminowe	-	-	-	-	-
Rezerwy na zobowiązania ogółem	734,19	73 097,46	734,19	-	73 097,46

Ze względu na brak istotnej kwoty rezerwy oraz niewielkie zatrudnienie w Grupie Kapitałowej, zarząd podjął decyzję o nie tworzeniu rezerwy na świadczenia emerytalne w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym.

31. Zakres zmian aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiany stanów aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w 2024 roku:

Wyszczególnienie	31.12.2023	Zwiększenia	Zmniejszenie/ Wykorzystanie	Rozwiązanie	31.12.2024
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 924,51	4 493,35	-	-	15 417,86
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	257,76	-	-	257,76

Zmiany stanów aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w 2023 roku:

Wyszczególnienie	31.12.2022	Zwiększenia	Zmniejszenie/ Wykorzystanie	Rozwiązanie	31.12.2023
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	10 924,51	-	-	10 924,51
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	734,19	-	734,19	-	-

32. Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych

Struktura zobowiązań długoterminowych na dzień 31 grudnia 2024 r.:

Grupa Kapitałowa Green Lanes Spółka Akcyjna
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2024 rok(w złotych)

Wyszczególnienie	łącznie na 31.12.2024	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 do 3 lat	Wymagalne powyżej 3 lat do 5	Wymagalne powyżej 5 lat
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek	566 959,68	-	566 959,68	-	-
<i>kredyty bankowe i pożyczki</i>	<i>500 000,00</i>	<i>-</i>	<i>500 000,00</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>inne zobowiązania finansowe</i>	<i>66 959,68</i>	<i>-</i>	<i>66 959,68</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Zobowiązania długoterminowe ogółem	566 959,68	-	566 959,68	-	-

Struktura zobowiązań długoterminowych na dzień 31 grudnia 2023 r.:

Wyszczególnienie	łącznie na 31.12.2023	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 do 3 lat	Wymagalne powyżej 3 lat do 5	Wymagalne powyżej 5 lat
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek	3 159 741,25	-	3 146 015,20	13 726,05	-
<i>kredyty bankowe i pożyczki</i>	<i>3 041 286,02</i>	<i>-</i>	<i>3 041 286,02</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<i>inne zobowiązania finansowe</i>	<i>118 455,23</i>	<i>-</i>	<i>104 729,18</i>	<i>13 726,05</i>	<i>-</i>
Zobowiązania długoterminowe ogółem	3 159 741,25	-	3 146 015,20	13 726,05	-

Grupa Kapitałowa Green Lanes Spółka Akcyjna
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2024 rok(w złotych)

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2024 r.:

Pożyczkodawca/ kredytodawca	Pożyczkobiorca/ kredytobiorca	Ogólne informacje	Wysokość kredytu/pożyczki	Warunki oprocentowania	Zob. długoter.	Zob. krótkoter.	Termin spłaty
Pożyczkodawca 11	Green Lanes Spółka Akcyjna	Warunkowa umowa pożyczki z prawem do objęcia Akcji – odsetki płatne miesięcznie	500 000,00	14%	500 000,00	-	03.2026

Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31 grudnia 2023 r.:

Pożyczkodawca/ kredytodawca	Pożyczkobiorca/ kredytobiorca	Ogólne informacje	Wysokość kredytu/pożyczki	Warunki oprocentowania	Zob. długoter.	Zob. krótkoter.	Termin spłaty
Pożyczkodawca 1	Green Lanes Spółka Akcyjna	Warunkowa umowa pożyczki z prawem do objęcia Akcji – odsetki płatne na koniec umowy	150 000,00	18%	156 657,52	-	04.2025
Pożyczkodawca 2	Green Lanes Spółka Akcyjna	Warunkowa umowa pożyczki z prawem do objęcia Akcji – odsetki płatne na koniec umowy	200 000,00	18%	208 778,08	-	04.2025
Pożyczkodawca 3	Green Lanes Spółka Akcyjna	Warunkowa umowa pożyczki z prawem do objęcia Akcji – odsetki płatne na koniec umowy	100 000,00	18%	104 241,10	-	04.2025
Pożyczkodawca 4	Green Lanes Spółka Akcyjna	Warunkowa umowa pożyczki z prawem do objęcia Akcji – odsetki płatne na koniec umowy	300 000,00	18%	311 983,56	-	04.2025
Pożyczkodawca 5	Green Lanes Spółka Akcyjna	Warunkowa umowa pożyczki z prawem do objęcia Akcji – odsetki płatne na koniec umowy	200 000,00	18%	207 890,41	-	04.2025
Pożyczkodawca 6	Green Lanes Spółka Akcyjna	Warunkowa umowa pożyczki z prawem do objęcia Akcji – odsetki płatne na koniec umowy	700 000,00	18%	727 616,44	-	04.2025
Pożyczkodawca 7	Green Lanes Spółka Akcyjna	Warunkowa umowa pożyczki z prawem do objęcia Akcji – odsetki płatne na koniec umowy	150 000,00	18%	154 956,16	-	04.2025
Pożyczkodawca 8	Green Lanes Spółka Akcyjna	Warunkowa umowa pożyczki z prawem do objęcia Akcji – odsetki płatne na koniec umowy	100 000,00	18%	103 304,11	-	04.2025
Pożyczkodawca 9	Green Lanes Spółka Akcyjna	Warunkowa umowa pożyczki z prawem do objęcia Akcji – odsetki płatne miesięcznie	150 000,00	18%	200 000,00	-	04.2025
Pożyczkodawca 10	Green Lanes Spółka Akcyjna	Warunkowa umowa pożyczki z prawem do objęcia Akcji – odsetki płatne na koniec umowy	360 000,00	18%	365 858,63	-	05.2025
Pożyczkodawca 11	Green Lanes Spółka Akcyjna	Warunkowa umowa pożyczki z prawem do objęcia Akcji – odsetki płatne miesięcznie	500 000,00	14%	500 000,00	-	03.2026
ING BANK ŚLĄSKI S. A.	Green Lanes Foods S.A.	Kredyt złotowy w rachunku bankowym	60 000,00	WIBOR 1M + marża 5,80 p. p.	-	35 838,47	10.2024

Grupa Kapitałowa Green Lanes Spółka Akcyjna
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2024 rok(w złotych)

Pożyczki mogą zostać spłacone poprzez objęcie przez pożyczkodawcę akcji Spółki. Spłata pożyczek w drodze prawa do objęcia akcji jest prawem pożyczkobiorcy, tj. pożyczkobiorcy przysługuje prawo spłaty pożyczki w ramach prawa do objęcia akcji i w przypadku złożenia przez pożyczkobiorcę oświadczenia o dokonaniu spłaty w ramach prawa do objęcia akcji, strony zobowiązują się do jej przeprowadzenia. Żądanie prawa do objęcia akcji może zostać skierowane przez pożyczkobiorcę do pożyczkodawcy w terminie nie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia wpływu pożyczki na rachunek bankowy pożyczkobiorcy. Pożyczki od Pożyczkodawców o numerach 1 – 10 zostały spłacone w 2024 roku. Natomiast Zarząd Jednostki Dominującej pożyczkę od Pożyczkodawcy numer 11 planuje spłacić zgodnie z terminem zapadalności.

Grupa Kapitałowa Green Lanes Spółka Akcyjna
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2024 rok(w złotych)

33. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostek powiązanych

Spółki z Grupy Kapitałowej nie posiadały zobowiązań zabezpieczonych na majątku na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku.

34. Zobowiązania warunkowe

W okresie objętym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym w Grupie Kapitałowej nie występowały zobowiązania warunkowe. Natomiast spółki z Grupy Kapitałowej wystawiły weksle, w celu zabezpieczenia realizacji umów o dofinansowanie projektów. Weksle do umów dotacyjnych wystawione zostały w związku z wymaganiami regulaminów projektów współfinansowanych ze środków publicznych. Zabezpieczenie ustanowiono do końca okresu trwałości realizowanych projektów. łączna suma wekslowa w związku z wystawionymi wekslami in blanco stanowi wartość otrzymanych dotacji.

Na dzień sporządzenia Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego spółka z Grupy Kapitałowej wystawiła weksel dotyczący umowy o dofinansowanie projektu NUTRITECH1/002F/2022 („NUTRITECH”) – Spółka złożyła weksel in blanco jako zabezpieczenie należytego wykonania zobowiązań na okres realizacji projektu.

W 2024 roku spółka Green Lanes Proteins Sp. z o.o. ponosiła nakłady na realizację pierwszego etapu projektu NUTRITECH, dofinansowanego ze środków publicznych w oparciu o umowę z NCBiR. Celem projektu było opracowanie funkcjonalnych preparatów na bazie fortyfikowanego białka konopnego, w ramach umowy zakładano realizację prac badawczo-rozwojowych do 30.11.2026 roku.

Łączne nakłady poniesione na realizację projektu wyniosły ok. 735 tys. zł, w tym:

- ok. 370 tys. zł na prace rozwojowe na opracowanie elementów technologii wytwarzania wysokoprocenowego izolatu białka roślinnego na bazie produktów ubocznych procesu rolno-spożywczego,
- ok. 365 tys. zł zakup mebli i sprzętu laboratoryjnego.

W toku realizacji pierwszego etapu projektu zarząd spółki zdecydowała o jego przerwaniu w związku z nieosiągnięciem kamieni milowych pierwszego etapu oraz zmiany w otoczeniu rynkowym, co mogłoby mieć wpływ na zdolność spółki do komercjalizacji projektu i osiągnięcie wskaźników założonych w projekcie.

Spółka Green Lanes Proteins Sp. z o.o. w dniu 22 lipca 2024 złożyła do NCBiR wniosek o zaprzestanie realizacji projektu w związku z wystąpieniem ryzyka naukowego i niemożliwych do przewidzenia zmian w stosunkach gospodarczo-społecznych w projekcie oraz wniosek o rozwiązanie umowy na dofinansowanie projektu na mocy porozumienia stron, wnosząc jednocześnie o stwierdzenie przez NCBiR, że beneficjent nie jest zobowiązany do zwrotu środków z dotacji. Na dzień sporządzenia Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego NCBiR wezwał spółkę do złożenia raportu końcowego z realizacji projektu, który jest w trakcie przygotowania. Po zapoznaniu się raportem końcowym NCBiR przedstawi propozycję porozumienia w sprawie rozwiązania umowy wraz z informacją dotyczącą ewentualnego zwrotu środków uzyskanych z dotacji przez spółkę.

W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej, do dnia sporządzenia Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego nie wystąpiły zdarzenia mogące spowodować realizację wyżej wymienionych weksli, w tym konieczność zwrotu środków otrzymanych z dotacji na pokrycie poniesionych kosztów w okresie obowiązywania umowy dotacji.

35. Przeciętne zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz na dzień 31 grudnia 2023 roku:

Wyszczególnienie	31.12.2024	31.12.2023
pracownicy umysłowi	10,34	11,83
pracownicy fizyczni	0,00	0,00
Razem	10,34	11,83

Grupa Kapitałowa Green Lanes Spółka Akcyjna
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2024 rok(w złotych)

36. Wynagrodzenie osób wchodzących w skład organów zarządzających oraz nadzorujących wypłacone lub należne

Kwoty wynagrodzeń wypłaconych i należnych dla osób wchodzących w skład organów zarządzających lub nadzorujących Jednostki dominującej za 2024 r. oraz za 2023 r.:

Wyszczególnienie	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
Prezes Zarządu - Piotr Pietras		
- Wynagrodzenia Członków Zarządu z tytułu pełnionych funkcji	53 100,00	3 600,00
- Wynagrodzenia Członków Zarządu z tytułu świadczenia na rzecz Spółki usług zarządzania, doradczych oraz konsultingowych	193 500,00	237 000,00
Członek Zarządu - Jacek Kramarz		
- Wynagrodzenia Członków Zarządu z tytułu pełnionych funkcji	40 500,00	-
- Wynagrodzenia Członków Zarządu z tytułu świadczenia na rzecz Spółki usług zarządzania, doradczych oraz konsultingowych	141 100,00	190 000,00
Razem	428 200,00	430 600,00
Wyszczególnienie	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023

Rada Nadzorcza		
- Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej z tytułu pełnionych funkcji	21 987,10	-
- Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej z tytułu świadczenia na rzecz Spółki usług zarządzania, doradczych oraz konsultingowych	-	53 198,23
Razem	21 987,10	53 198,23

Nie wystąpiły zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków organów zarządzających lub nadzorujących lub zobowiązania zaciągnięte w związku z tymi emeryturami.

37. Pożyczki wypłacone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających oraz nadzorujących

W roku 2024 roku oraz w roku 2023 nie udzielono zaliczek, pożyczek ani świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących Jednostką dominującą.

38. Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Struktura rzeczowa przychodów w 2024 roku i w 2023 roku została przedstawiona w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	293 450,35	839 858,75
- wyroby gotowe (hempeat)	274 064,17	810 329,55
- izolat białka (partie próbne, testy)	19 386,18	1 325,00
- usługi doradcze w zakresie produkcji i analizy rynku	-	981,26
- usługi doradcze w zakresie controllingu, finansów i administracji	-	11 984,97
- usługi transportowe (refaktura)	-	330,24
- konsulting biznesowy	-	5 853,66
- usługi doradcze w zakresie produkcji	-	1 850,00

Grupa Kapitałowa Green Lanes Spółka Akcyjna
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2024 rok (w złotych)

- inne	15 000,00	-
Przychody ze sprzedaży towarów	1 630,76	124 483,55
- biomasa konopna	1 630,76	124 483,55
Przychody netto ze sprzedaży razem	310 081,11	993 541,26

39. Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Struktura terytorialna przychodów w 2024 roku i w 2023 roku została przedstawiona w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	308 450,35	839 858,75
kraj	308 450,35	839 858,75
zagranica	-	-
Przychody ze sprzedaży towarów	1 630,76	124 483,55
kraj	1 630,76	124 483,55
zagranica	-	-
Przychody netto ze sprzedaży razem	310 081,11	964 342,30

40. Przychody, koszty i wynik działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

W roku 2023 roku spółka nie odnotowała działalności zaniechanej. Natomiast w 2024 roku Zarząd Jednostki Dominującej podjął strategiczną decyzję o wygaszeniu produkcji i przeglądzie opcji strategicznych w Green Lanes Foods S.A., co ma pozwolić skupić się na bardziej rentownych obszarach działalności i zoptymalizować koszty. Decyzja o wygaszeniu produkcji w Green Lanes Foods S.A. podyktowana była poprzedzona analizą segmentu działalności oraz strategią rozwoju Grupy Kapitałowej na przyszłe lata. Zarząd Jednostki Dominującej sprzedał w dniu 24 kwietnia 2024 rok zorganizowaną część przedsiębiorstwa związaną z marką „Hempeat” posiadaną przez Green Lanes Foods SA. Ponadto w 2024 roku zarząd spółki Green Lanes Proteins Sp. z o.o. dokonał oceny potencjału opracowanych rozwiązań na podstawie informacji płynących z wczesnych etapów komercjalizacji. W związku z tym, że informacje te wskazują na znacząco niższy, niż zakładano, potencjał rozwiązań w zakresie wysokoprocenowego izolatu białka roślinnego na bazie produktów ubocznych procesu rolno-spożywczego, podjęta została decyzja o przerwaniu dalszych prac związanych z komercjalizacją technologii w tym obszarze oraz przeznaczaniu zgromadzonych aktywów do sprzedaży.

Wyszczególnienie	Wartość przychodów	Wartość kosztów	Wynik
Działalność GLF dotycząca wyrobów gotowych (hempeat)	274 064,17	439 432,46	-165 368,29
Działalność GLP dotycząca izolatu białka	19 386,18	1 607 778,90	-1 588 392,72
Razem	293 450,35	2 047 211,36	-1 753 761,01

41. Koszty rodzajowe oraz koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby

Grupa Kapitałowa sporządza skonsolidowany rachunek zysków i strat w wersji porównawczej. W 2023 roku Grupa Kapitałowa poniosła koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby, które dotyczyły prac rozwojowych. Koszty te obejmowały m.in. wynagrodzenia pracowników, materiały i usługi obce. Koszty zakończonych prac rozwojowych zostały opisane w nocie 3, a koszty prac rozwojowych w trakcie wytwarzania zostały opisane w nodzie 23.

42. Struktura pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych oraz przychodów i kosztów finansowych

Pozostałe przychody operacyjne za rok 2024 oraz za 2023 rok zaprezentowano w tabeli poniżej:

Grupa Kapitałowa Green Lanes Spółka Akcyjna
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2024 rok(w złotych)

Wyszczególnienie	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	4 111,42	-
II. Dotacje	1 149 139,95	120 262,81
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	-
IV. Inne przychody operacyjne	11 620,11	24 303,72

Pozostałe koszty operacyjne za rok 2024 oraz za rok porównawczy zaprezentowano w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	12 424,70	13 191,98
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	670 457,44	63 776,02
III. Inne koszty operacyjne	318 858,90	20 372,36

W innych kosztach operacyjnych 2024 roku został ujęty wynik na sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa związanej z marką „Hempeat” posiadaną przez Green Lanes Foods SA w wysokości 288 178,65 złotych.

W 2024 roku w pozycji „Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych” wykazano odpis aktualizujący środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o łącznej wartości 670 457,44 zł.

Informacje dotyczące odpisu rozpoznanego w 2024 roku w odniesieniu do wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych zostały szczegółowo przedstawione w Nocie nr 7, natomiast informacje dotyczące odpisu prac rozwojowych ujęto w Nocie nr 23.

W 2023 roku w pozycji „Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych” wykazano odpis aktualizujący środki trwałe o wartości 63 tysięcy złotych. Odpis ten został dokonany w związku z zaprzestaniem użytkowania środków trwałych przez Green Lanes Farming Sp. z o.o. oraz oszacowaniem ich wartości odzyskiwanej na poziomie niższym niż wartość wykazana w księgach rachunkowych. Skutkowało to obciążeniem skonsolidowanego rachunku zysków i strat kwotą 63 tysięcy złotych w 2023 roku.

Przychody finansowe za rok 2024 oraz za 2023 rok zaprezentowano w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
Odsetki	8 504,32	38 987,40
Inne	5 329,98	391 960,51
<i>zmiany procentowego udziału Jednostki Dominującej w aktywach netto jednostki zależnej w wyniku wydania (emisji) udziałów przez jednostki zależne</i>	4 057,74	391 960,51

Przychody odsetkowe ujęte w powyższej tabeli wynikają z oprocentowania rachunków bankowych spółek z Grupy Kapitałowej.

Koszty finansowe za rok 2024 oraz za rok porównawczy zaprezentowano w tabeli poniżej:

Wyszczególnienie	01.01.2024 31.12.2024	01.01.2023 31.12.2023
Odsetki	232 271,35	163 120,38
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	2 150,00
Inne	266 371,23	6 174,77
<i>zmiany procentowego udziału Jednostki Dominującej w aktywach netto jednostki zależnej w wyniku wydania (emisji) udziałów przez jednostki zależne</i>	259 266,96	-

Grupa Kapitałowa Green Lanes Spółka Akcyjna
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2024 rok(w złotych)

Koszty odsetkowe ujęte w powyższej tabeli wynikają głównie z otrzymanych kredytów i pożyczek, szczegółowo opisanych w notcie 32. Kredyty i pożyczki zostały zaciągnięte w celu sfinansowania działalności inwestycyjnej Grupy Kapitałowej.

Inne przychody i koszty finansowe wynikają ze zmiany procentowego udziału Jednostki Dominującej w aktywach netto jednostki zależnej w wyniku wydania (emisji) udziałów przez jednostki zależne – zgodnie z art. 60 ustęp 4 Ustawy o rachunkowości zmianę ujęto w przychodach lub kosztach finansowych.

43. Przychody i koszty o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie

W okresie objętym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym nie wystąpiły przychody i koszty o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie. Oznacza to, że w trakcie bieżącego roku obrotowego nie miały miejsca żadne zdarzenia o charakterze nadzwyczajnym lub incydentalnym, które miałyby wpływ na wynik finansowy.

44. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

Grupa Kapitałowa nie tworzy podatkowej grupy kapitałowej, w związku z czym odstąpiono od prezentowania noty dotyczącej rozliczenia różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto.

Struktura podatku dochodowego w 2024 r. oraz w 2023 r. wyglądała następująco:

Wyszczególnienie	01.01.2024	01.01.2023
	31.12.2024	31.12.2023
Podatek dochodowy bieżący	-	-
Dodatkowe zobowiązania podatkowe za lata poprzednie	-	-
Zmiana stanu podatku odroczonego	-4 235,60	-11 658,70

45. Kursy walut przyjęte do wyceny pozycji z bilansu lub rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych

Wszystkie pozycje w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym zostały wyrażone w polskich złotych. Na potrzeby wyceny bilansowej środków pieniężnych i rozrachunków przyjęto następujące kursy:

Waluta	31.12.2024	31.12.2023
EUR	4,2730	4,3480
USD	4,1012	3,9350

46. Umowy zawarte przez jednostki powiązane, nieuwzględnione w bilansie

W dniu 26 lutego 2025 roku Green Lanes SA zawarła umowę nabycia prawa do użytkowania wieczystego nieruchomości i własności budynków, budowli i urządzeń, stanowiących odrębny od gruntu przedmiot własności oraz ustanowienia hipoteki umownej. Na podstawie umowy, Green Lanes SA zobowiązał się do zapłaty na rzecz sprzedającego kwoty 7 403 000 zł, z czego:

- 903 000 zł zostało zapłacone w dniu zawarcia umowy
- 500 000 zł jest płatne w terminie do 30.06.2025
- 2 000 000 zł jest płatne w terminie do 30.06.2026
- 4 000 000 zł jest płatne w terminie do 30.06.2027

W celu zabezpieczenia pozostałego do płatności zobowiązania w kwocie 6 500 000 zł Green Lanes SA ustanowił na rzecz sprzedającego hipotekę umowną o sumie 6 500 000 zł na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości i własności budynków, budowli i urządzeń, stanowiących odrębny od gruntu przedmiot własności, będących przedmiotem umowy nabycia z dnia 26 lutego 2025 roku.

Grupa Kapitałowa Green Lanes Spółka Akcyjna
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2024 rok(w złotych)

Ponadto w pozycji „Zaliczki na środki trwałe w budowie” na dzień 31 grudnia 2024 roku, w kwocie 1 126 131,50 zł, ujęto wpłaconą zgodnie z umową z dnia 25 lipca 2024 roku zaliczkę na dostawę linii produkcyjnej przeznaczonej do wytwarzania nowej kategorii drewna z roślin jednorocznych.

Łączna wartość umowy na dostawę środka trwałego wynosi 950 050,27 USD. W III kwartale 2024 roku Spółka wpłaciła zaliczkę w wysokości 30% wartości umowy, tj. 285 018,08 USD (1 126 131,50 PLN).

W styczniu 2025 roku, po dokonaniu odbioru technicznego zamówionej linii produkcyjnej, Spółka zrealizowała płatność drugiej transzy w wysokości 65% wartości umowy, tj. 617 532,67 USD. Pozostałe 5% wartości umowy zostanie uregulowane po dostawie i instalacji linii produkcyjnej w zakładzie Spółki, co zaplanowano na II kwartał 2025 roku.

Poza wyżej opisanymi umowami Grupa Kapitałowa nie zawarła umów, które nie byłyby uwzględnione w bilansie a mogłyby mieć istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

47. Istotne transakcje zawarte przez jednostkę z jednostkami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe

W okresie objętym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym w Grupie Kapitałowej nie wystąpiły transakcje zawierane z jednostkami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

Grupa Kapitałowa Green Lanes Spółka Akcyjna
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2024 rok(w złotych)

48. Transakcje z jednostkami powiązanymi

W tabeli poniżej zaprezentowano transakcje z jednostkami powiązanymi konsolidowanymi w 2024 r.

Lp.	Nazwa strony powiązanej	Należności od	Zobowiązania wobec	Pożyczki udzielone (saldo na BZ)	Pożyczki otrzymane (saldo BZ)	Przychody	Koszty
1.	Green Lanes S.A.	450 782,29	-	2 319 721,92	-	589 651,98	12 505,00
2.	Green Lanes Foods S.A.	27 300,00	19 068,04	-	30 375,59	30 943,10	52 594,21
3.	Green Lanes Proteins Sp. z o.o.	-	101 563,85	100 000,00	-	1 120,00	253 571,96
4.	The True Green S.A.	11 316,00	254 611,30	106 079,85	2 389 346,33	79 334,08	283 894,94
5.	The True Green Sp. z o.o.	15 928,50	116 084,90	-	106 079,85	107 542,12	135 333,25
6.	Green Lnes Farming sp. Z o.o.	-	13 998,70	-	-	12 505,00	83 196,92

W tabeli poniżej zaprezentowano transakcje z jednostkami powiązanymi konsolidowanymi w 2023 r.

Lp.	Nazwa strony powiązanej	Należności od	Zobowiązania wobec	Pożyczki udzielone (saldo na BZ)	Pożyczki otrzymane (saldo BZ)	Przychody	Koszty
1.	Green Lanes S.A.	148 489,18	-	3 940 075,53	-	291 994,09	6 388,00
2.	Green Lanes Foods S.A.	-	55 856,24	-	2 331 647,93	157,01	165 422,27
3.	Green Lanes Proteins Sp. z o.o.	344,40	38 048,49	-	1 294 936,89	10 661,52	82 827,72
4.	The True Green S.A.	430,50	0,00	290 628,08	0,00	1 150,00	6 504,07
5.	The True Green Sp. z o.o.	307,50	55 666,85	-	604 118,79	600,00	48 920,56
6.	Green Lnes Farming sp. Z o.o.	-	-	-	-	5 500,00	-

Grupa Kapitałowa Green Lanes Spółka Akcyjna
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2024 rok(w złotych)

49. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej uprawnionej do badania sprawozdań finansowych

Lp.	Wyszczególnienia	Wysokość wynagrodzenia netto
1.	Obowiązkowe badanie jednostkowych sprawozdań finansowych oraz dobrowolne badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego	63 000,00
2.	Inne usługi poświadczające	16 000,00
3.	Usługi doradztwa podatkowego	-
4.	Pozostałe usługi	-
	Suma	79 000,00

W dniu 14 grudnia 2023 roku została zawarta umowa z firmą audytorską 4AUDYT sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu wpisaną na listę firm audytorskich pod numerem 3363. Umowa dotyczyła przeprowadzenia badania skonsolidowanych sprawozdań finansowych za lata 2023 - 2024.

W dniu 6 maja 2024 roku została zawarta umowa z firmą audytorską 4AUDYT sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu wpisaną na listę firm audytorskich pod numerem 3363. Umowa dotyczyła przeprowadzenia badania skonsolidowanych historycznych informacji finansowych za lata 2022 – 2023. Wynagrodzenie za badanie Historycznych Informacji Finansowych wyniosło 22 tys. zł.

50. Zmiany zasad polityki rachunkowości w roku obrotowym

W Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym nie wprowadzono zmian w zasadach polityki rachunkowości.

51. Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny

W Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym nie wystąpiły przychody i koszty z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych.

52. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie wystąpiły wspólne przedsięwzięcia, które nie podlegałyby konsolidacji.

53. Informacje o jednostkach nieobjętych konsolidacją

W roku 2024 roku wszystkie jednostki Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją. W 2022 roku jednostka HEMP ROOT INSTITUTE Sp. z o.o. nie była objęta konsolidacją ze względu na jej nieistotność. Wszystkie udziały w tej jednostce zostały sprzedane w 2023 roku. Na koniec 2022 roku suma bilansowa HEMP ROOT INSTITUTE Sp. z o.o. wynosiła 3 829,80 zł, a wynik finansowy netto -454,20 zł. Jednostka Dominująca posiadała 45% udziałów w HEMP ROOT INSTITUTE Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2022 roku.

54. Sprawozdanie finansowe za okres, w którym nastąpiło połączenie

W Grupie Kapitałowej nie miało miejsca połączenie jednostek w okresie objętym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym.

55. Jednostki, w których jednostki powiązane są wspólnikami ponoszącymi nieograniczoną odpowiedzialność majątkową

Nie dotyczy. W okresie objętym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Grupa Kapitałowa nie była wspólnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową.

56. Opis niepewności możliwości kontynuowania dalszej działalności, o ile występuje

Grupa Kapitałowa Green Lanes Spółka Akcyjna
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2024 rok (w złotych)

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że Green Lanes Spółka Akcyjna oraz jej Grupa Kapitałowa będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. przez co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego.

W 2024 roku Grupa rozpoczęła realizację procesu inwestycyjnego, którego celem jest uruchomienie produkcji nowego materiału opracowanego przez Grupę, na bazie autorskiej technologii. Uruchomienie produkcji pozwoli Grupie na uzyskiwanie powtarzalnych przychodów i zysków, które w przyszłości będą finansować jej działalność. Według szacunków Grupy, łączne nakłady inwestycyjne związane z realizacją planu inwestycyjnego na przestrzeni lat 2024-2027 wyniosą około 19 mln zł, z czego ok. 2 mln zł zostało już poniesionych w 2024 roku. Planowane nakłady w kolejnych latach wynoszą:

- 10,9 mln zł w 2025,
- 2,0 mln zł w 2026,
- 5,1 mln zł w 2027.

Uruchomienie produkcji, która będzie realizowane przez spółkę zależną The True Green S.A., zakładane jest w I kwartale 2026 r., a środki niezbędne do realizacji inwestycji w stopniu pozwalającym na jej uruchomienie oraz na pokrycie bieżących kosztów Grupy Kapitałowej, będą pochodzić z:

- emisji akcji serii C, w ramach której Spółka pozyskała 12,5 mln zł, przeprowadzonej w grudniu 2024 roku; emisja ta została zatwierdzona Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 11.12.2024 r., a objęcie 567 037 akcji po cenie emisyjnej 22,00 zł za akcję zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym 20.01.2025 r.;
- emisji akcji serii D, w ramach której Spółka pozyskała 3,27 mln zł. Emisja ta została przeprowadzona na podstawie Uchwały Zarządu z dnia 27.02.2025 r. i obejmowała 148 474 akcji po cenie emisyjnej 22,00 zł za akcję. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania podwyższenie kapitału zakładowego w związku z tą emisją nie zostało jeszcze zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym, przy czym środki z emisji serii D w całości przeznaczone zostały na realizację transakcji zakupu akcji i udziałów w spółkach zależnych od p. Roberta Wilczyńskiego oraz ASI EdtechHUB opisanych w nodzie 29;
- pożyczki rozwojowej z Biłgorajskiej Agencji Rozwoju Regionalnego w wysokości 2 mln zł, którą Grupa planuje otrzymać do końca maja 2025 r.;
- potencjalnej emisji akcji serii E w ramach kapitału docelowego. Spółka zakłada, że w przypadku potrzeby pozyskania dodatkowych środków na dalszy rozwój lub bieżącą działalność, przeprowadzenie kolejnej emisji akcji nie powinno stanowić problemu, ponieważ historycznie wszystkie dotychczasowe emisje były organizowane z sukcesem
- sprzedaży środków trwałych pochodzących z działalności wygaszonej oraz środków trwałych, które nie będą użytkowane w przyszłości w ramach działalności Grupy
- dofinansowań i dotacji ze środków publicznych, w tym:
 - Grupa oczekuje na rozstrzygnięcie wniosku o dofinansowanie w programie Fundusze Europejskie dla Lubelskiego 2021-2027. łączna kwota dofinansowania we wniosku wynosi 2,45 mln zł. Merytoryczne rozpatrzenie wniosku spodziewane jest w kwietniu 2025 r. Z uwagi na fakt, że wszystkie podmioty starające się o dofinansowanie, które spełniły kryteria formalne, otrzymały decyzje pozytywne, Spółka również spodziewa się pozytywnego rozpatrzenia wniosku
 - Grupa planuje złożenie wniosku o dofinansowanie w ramach Fundusze Europejskie dla Lubelskiego 2021-2027, 1.3 Badania i innowacje w sektorze przedsiębiorstw. Wnioski w ramach programu mogą być składane do 5.05.2025. Spółka zawarła umowę doradczą, której przedmiotem jest przygotowanie i złożenie wniosku o dofinansowanie w ramach opisanego programu
 - Grupa planuje złożenie wniosku o dofinansowanie w ramach programu Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki, działanie 1.1 Ścieżka SMART. Wnioski w ramach programu mogą być składane do 26.06.2025. Spółka zawarła umowę doradczą, której przedmiotem jest przygotowanie i złożenie wniosku o dofinansowanie w ramach opisanego programu

Możliwość dalszego prowadzenia działalności przez Grupę zasadniczo zależy od zdolności do pozyskania dodatkowego finansowania, zważywszy na obecny etap rozwoju na rynku (brak przychodów ze sprzedaży

Grupa Kapitałowa Green Lanes Spółka Akcyjna
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2024 rok(w złotych)

produktów i usług, finansowanie działalności za pomocą kapitałów własnych, generowanie negatywnych wyników finansowych oraz negatywnych przepływów netto z działalności operacyjnej i inwestycyjnej). Grupa jest świadoma ryzyka wynikającego z obecnej sytuacji finansowej i organizacyjnej, dlatego podejmuje intensywne działania w zakresie restrukturyzacji oraz poszukiwania nowych źródeł finansowania, w tym dotacji, kredytów oraz kolejnych emisji akcji.

W przyszłości Spółka planuje finansować działalność z zysków uzyskanych z prowadzonej działalności produkcyjnej i sprzedażowej, będącej konsekwencją realizowanej inwestycji. W przypadku wystąpienia niedoborów kapitału na etapie realizacji inwestycji lub opóźnień skutkujących przesunięciem w czasie zdolności do uzyskiwania przychodów, Spółka przewiduje finansowanie działalności z pożyczek od akcjonariuszy oraz dodatkowych emisji akcji.

Dotychczas rozwój poszczególnych obszarów działalności Grupy Kapitałowej realizowany był przez spółki dedykowane, pod strategicznym nadzorem Green Lanes S.A. Ze względu na duże zainteresowanie rynku materiałem STRUMBER® oraz konieczność intensyfikacji działań w tym obszarze, Spółka podjęła decyzję o koncentracji prowadzonej działalności na segmencie Nowe Drewno. Jednocześnie, w celu ograniczenia kosztów oraz zwiększenia efektywności operacyjnej, Zarząd Green Lanes S.A. podjął decyzję o dezinvestycji w obszarze Food Tech oraz zmianie struktury Grupy Kapitałowej.

W dniu 20.02.2025 r. Zarząd Spółki podjął Uchwałę nr 01/02/2025 w sprawie przyjęcia Planu Reorganizacji Grupy Kapitałowej Green Lanes 2025. Na jej mocy:

- Green Lanes Proteins Sp. z o.o., Green Lanes Foods S.A. oraz Green Lanes Farming Sp. z o.o. zostaną połączone ze Spółką Green Lanes S.A. w trybie art. 516 Kodeksu spółek handlowych,
- The True Green Sp. z o.o. zostanie połączona z The True Green S.A. w tym samym trybie.

Połączenie spółek w ramach Grupy Kapitałowej pozwoli na znaczące obniżenie kosztów jej funkcjonowania, m.in. poprzez eliminację powielających się struktur administracyjnych oraz zwiększenie efektywności operacyjnej.

Zgodnie z Planem Reorganizacji, w IV kwartale 2025 r. Grupa Kapitałowa powinna operować w uproszczonej strukturze organizacyjnej.

57. Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego, a nie są uwzględnione w tym sprawozdaniu oraz o ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy

Istotne zdarzenia, które miały miejsce po dniu bilansowym Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego, do dnia podpisania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego zostały ujęte w poniższej tabeli.

Data	Zdarzenie
Q1 2025	Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w spółce Green Lanes SA w związku z emisją akcji serii C
	Objęcie emisji akcji w podwyższonym kapitale zakładowym spółki The True Green SA przez spółkę Green Lanes SA i zwiększenie zaangażowania Green Lanes w The True Green SA do 88,40% udziału w kapitale zakładowym The True Green SA
	Podjęcie uchwały ws. przyjęcia Planu reorganizacji grupy Green Lanes
	Zawarcie umowy nabycia prawa do użytkowania wieczystego nieruchomości i własności budynków, budowli i urządzeń, stanowiących odrębny od gruntu przedmiot własności na potrzeby uruchomienia zakładu produkcyjnego Strumber

Grupa Kapitałowa Green Lanes Spółka Akcyjna
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za 2024 rok(w złotych)

- Zawarcie umów wykupu części akcjonariuszy mniejszościowych w spółce The True Green SA i zwiększenie zaangażowania w spółce do 90,35% udziału w kapitale zakładowym spółki
- Zawarcie umowy wykupu części udziałowców w spółce Green Lanes Proteins sp. z o.o. i zwiększenie zaangażowania do 97,41% udziału w kapitale zakładowym spółki
- Wykup udziałowca mniejszościowego w spółce The True Green Sp. z o.o. przez spółkę The True Green SA
- Emisja 148 474 akcji serii D w spółce Green Lanes SA w ramach kapitału docelowego spółki po cenie emisyjnej 22 zł za akcję
- Złożenie wniosku do GPW o wprowadzenie akcji spółki do obrotu w ASO New Connect

Ponadto trwająca wojna na Ukrainie nie ma negatywnego wpływu na kontynuację działalności spółek z Grupy Kapitałowej. Zarząd przeanalizował ewentualny wpływ wojny w Ukrainie na prowadzoną przez spółki działalność i nie identyfikuje wpływu wojny na działalność spółek z Grupy Kapitałowej. Spółki z Grupy nie prowadzą działalności na terenach objętych działaniami wojennymi, a także nie współpracują z dostawcami i odbiorcami z terenów objętych konfliktem zbrojnym.

Pomimo pojawienia się COVID-19, z uwagi na przedmiot działalności spółek z Grupy Kapitałowej nie miało to istotnego znaczenia w 2022 roku dla działalności jednostki oraz nie wpływa negatywnie na działalność Grupy oraz spółek z Grupy Kapitałowej w 2024 roku.

Nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

58. Porównywalność danych finansowych

Dane finansowe zostały zaprezentowane w sposób zapewniający ich porównywalność poprzez zastosowanie jednolitych zasad rachunkowości. Dane porównawcze w przypadku bilansu i zestawienia zmian w kapitale własnym sporządzono na 31 grudnia 2023 roku. W przypadku rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych dane porównawcze zaprezentowano za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2023. Zarząd Jednostki Dominującej zapewnił pełną porównywalność prezentowanych danych finansowych za poszczególne okresy.

59. Podatek wyrównawczy

Do Grupy Kapitałowej ma zastosowanie art. 37 ust. 12 ustawy o rachunkowości, na mocy którego jednostka nie tworzy rezerw i nie ustala aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego związanych z globalnym podatkiem wyrównawczym, krajowym podatkiem wyrównawczym i podatkiem wyrównawczym od niedostatecznie opodatkowanych zysków, o których mowa w ustawie z dnia 6 listopada 2024 r. o opodatkowaniu wyrównawczym jednostek składowych grup międzynarodowych i krajowych.

Pozostałe kwestie, wskazane w załączniku nr 6 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych, które nie zostały zawarte w niniejszej informacji dodatkowej, nie dotyczą Grupy Kapitałowej Green Lanes Spółka Akcyjna.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Piotr Pietras
Prezes Zarządu

Wrocław, 20 marca 2025 roku

Podpisano przez/ Signed by:
Piotr
Pietras
Data/ Date: 20.03.2025 10:38
mSzofir

Jacek Kramarz
Wiceprezes Zarządu



Signed by /
Podpisano przez:
Jacek Kramarz

Date / Data:
2025-03-20 09:32

6.2. Sprawozdanie biegłego rewidenta z badania Sprawozdania Finansowego



Budujemy zaufanie
w audycie



Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej

Green Lanes Spółka Akcyjna

za rok obrotowy, który zakończył
się 31 grudnia 2024 r.

Wrocław, dnia 20 marca 2025 r.



Budujemy zaufanie
w audycie

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

4AUDYT sp. z o.o.,
ul. Wałbrzyska 6-8
52-314 Wrocław

biuro@4audyt.pl
4audyt.pl

Dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej Green Lanes Spółka Akcyjna

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego **Grupy Kapitałowej Green Lanes Spółka Akcyjna** („Grupa Kapitałowa”), dla której jednostką dominującą jest Green Lanes Spółka Akcyjna („Spółka”, „Jednostka dominująca”) z siedzibą we Wrocławiu, przy ulicy Widok 10 (KRS 0001072137), za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2024 r., na które składa się:

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2024 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **15 873 265,82 zł**,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2024 r. do dnia 31 grudnia 2024 r., który wykazuje stratę netto w wysokości **6 899 887,95 zł**,
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2024 r. do dnia 31 grudnia 2024 r., które wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **12 744 926,05 zł**,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2024 r. do dnia 31 grudnia 2024 r., który wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **1 506 190,47 zł**,
- informacja dodatkowa zawierająca wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia,

(„skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- a. przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2024 r. oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2023 r., poz. 120, z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości
- b. jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa oraz statutem Jednostki dominującej,

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. oraz uchwałą Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego nr 38/I/2022 z dnia 15 listopada 2022 r. w sprawie krajowych standardów kontroli jakości oraz Krajowego Standardu Badania 220 (Zmienionego) („KSB”), a także stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2024 r., poz. 1035, z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od spółek Grupy Kapitałowej zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych („kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów, z późn. zm., oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od spółek Grupy Kapitałowej zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Objaśnienie ze zwróceniem uwagi

Zwracamy uwagę na wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w którym Zarząd Jednostki dominującej wskazał, iż roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Jednocześnie Zarząd Jednostki dominującej przedstawił opis okoliczności, które mogą stanowić zagrożenie dla kontynuacji działalności, w tym konieczność pozyskania finansowania zewnętrznego oraz założeń przyjętych w tym zakresie. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżeń w odniesieniu do tej kwestii.



**Budujemy zaufanie
w audycie**

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa i statutem Jednostki dominującej, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd Spółki uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Grupy Kapitałowej do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji, kiedy Zarząd Jednostki dominującej albo zamierza dokonać likwidacji Grupy Kapitałowej, albo zaniechać prowadzenia działalności, albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania, jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz nieskorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii biegłego rewidenta. W związku z powyższym wszystkie opinie i stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu z badania są wyrażane z uwzględnieniem jakościowego i wartościowego poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i zawodowym osądem biegłego rewidenta.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Grupy Kapitałowej ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Jednostki dominującej obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- a. identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zмовы, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- b. uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Grupy Kapitałowej;
- c. oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Jednostki dominującej;
- d. wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Jednostki dominującej zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Grupy Kapitałowej do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Grupa Kapitałowa zaprzestanie kontynuacji działalności;
- e. oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację;
- f. uzyskujemy wystarczające odpowiednie dowody badania odnośnie do informacji finansowych jednostek lub działalności gospodarczych wewnątrz Grupy Kapitałowej w celu wyrażenia opinii na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jesteśmy odpowiedzialni za kierowanie, nadzór i przeprowadzenie badania Grupy Kapitałowej i pozostajemy wyłącznie odpowiedzialni za naszą opinię z badania.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej Jednostki dominującej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.



Budujemy zaufanie
w audycie

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 r. („sprawozdanie z działalności”). Sprawozdanie z działalności Jednostki dominującej oraz jej Grupy Kapitałowej za rok 2024, zgodnie z art. 55 ust. 2a ustawy o rachunkowości, zostało sporządzone łącznie.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. W związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenia w sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności Grupy, w zakresie niedotyczącym sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju, zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.



Budujemy zaufanie
w audycie

Opinia o sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej:

- a. zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości,
- b. jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Grupie Kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej istotnych zniekształceń.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Krzysztof Pierścionek działający w imieniu 4AUDYT sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, przy ul. Skryta 7/1, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3363, w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Signature Not Verified

Dokument podpisany przez Krzysztof Pierścionek
Data: 2025.03.20 14:21:54 CET

Krzysztof Pierścionek
Kluczowy biegły rewident
numer w rejestrze biegłych rewidentów 11150

Wrocław, dnia 20 marca 2025 r.

6.3. Raport za I kwartał 2025 r.

Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2025 roku

spółki Green Lanes S.A. i Grupy Green Lanes S.A.



Spis treści

1. LIST ZARZĄDU	3
2. INFORMACJE O RAPORCIE	5
3. SŁOWNIK POJĘĆ BRANŻOWYCH I TECHNICZNYCH	6
4. INFORMACJA O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	7
5. SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2025	15
6. JEDNOSTKOWE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2025	25
7. INFORMACJE O EMITENCIE	35
8. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ, ICH SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W I KWARTALE 2025 ROKU	36
9. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM	39
10. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ, A TAKŻE HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI	39
11. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH	39
12. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, Z WYSZCZEGÓLNIENIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ	39
13. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYN ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI W ODNIESIENIU DO KAŻDEJ JEDNOSTKI ZALEŻNEJ NIE OBJĘTEJ KONSOLIDACJĄ	42
14. WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ	42
15. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	42
16. AKCJE W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH	42
17. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH W SPÓŁCE I GRUPIE KAPITAŁOWEJ, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY	43
18. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE INFORMACJI ZAWARTYCH W RAPORCIE	43





1. List Zarządu

Szanowni Państwo, Drodzy Akcjonariusze,

zapraszamy do lektury raportu za pierwszy kwartał 2025 roku, w którym podsumowujemy kluczowe osiągnięcia oraz wydarzenia z minionego okresu sprawozdawczego.

Pierwszy kwartał 2025 był dla Grupy Green Lanes bardzo intensywnym okresem, w którym nasza uwaga skupiona była na pełnym wdrożeniu przyjętej strategii, związanej z koncentracją działalności na obszarze Nowego Drewna. Zrealizowana w IV kwartale 2024 emisja akcji serii C, w ramach której Grupa Green Lanes pozyskała kwotę ok. 11,8 mln zł netto, pozwoliła na kontynuowanie rozpoczętej inwestycji zmierzającej do uruchomienia produkcji STRUMBER® - tj. innowacyjnej, nowej kategorii drewna, wytwarzanej z łodyg roślin jednorocznych (przede wszystkim konopi i Inu). Realizacja inwestycji i uruchomienie produkcji STRUMBER® jest kluczowym celem strategicznym Grupy, który w przyszłości pozwoli na generowanie powtarzalnych przychodów i zysku, budując wartość dla akcjonariuszy.

Z satysfakcją informujemy, że w I kwartale zrealizowaliśmy priorytetowe działania określone w planie inwestycyjnym w tym:

- zakupiliśmy prawa użytkowania wieczystego gruntu wraz z prawem własności budynków w miejscowości Tarnawatka Tartak, gdzie planowane jest uruchomienie produkcji;
- dokonaliśmy technicznego odbioru głównej linii produkcyjnej (obecnie linia jest transportowana do naszego zakładu);
- podpisaliśmy umowę na budowę niezbędnej stacji transformatorowej na terenie zakładu w miejscowości Tarnawatka Tartak;
- rozpoczęliśmy budowę zespołu w naszym zakładzie.

Prace związane z realizacją inwestycji przebiegają zgodnie z harmonogramem, a ich zakończenie planowane jest na koniec IV kwartału 2025 r. Rozpoczęcie produkcji planowane jest na I kwartał 2026 r.

Istotnym obszarem naszej aktywności są również przygotowania do komercjalizacji STRUMBER®. Mając na względzie ochronę opracowanej innowacji, w I kwartale 2025 r. złożyliśmy dwa wnioski patentowe, które obejmują (1) opracowaną technologię przetwarzania roślin włókniстых, (2) sam materiał STRUMBER® oraz (3) sposób (technikę) jego wytwarzania. Wcześniej, Urząd Unii Europejskiej ds. własności intelektualnej dokonał także rejestracji zgłoszonego znaku towarowego STRUMBER®. Obszar ochrony znaku towarowego obejmuje rynek Unii Europejskiej.

W I kwartale przeprowadziliśmy także szereg testów materiału z kolejnymi potencjalnymi partnerami przemysłowymi, którzy wykonali prototypowe produkty na bazie STRUMBER®. Zrealizowaliśmy również założenia dotyczące kontraktacji upraw konopi w oparciu o kontrakcję własną oraz współpracę z IWNiRZ, celem zapewnienia surowca do produkcji w 2026 roku. Po raz pierwszy wykonaliśmy prototypowe meble z jednym z partnerów przemysłowych na bazie kolejnego (obok konopi) surowca - tj. Inu. Meble te były w kwietniu br. prezentowane na Milan Design Week w Mediolanie. Pozyskaliśmy również dofinansowanie na rozwój technologii wytwarzania nowych rodzajów STRUMBER®, wykorzystującej łączenie różnych łodyg roślin jednorocznych w ramach jednego materiału.





W I kwartale br. realizowaliśmy także działania zmierzające do reorganizacji Grupy, celem uproszczenia jej struktury i dostosowania do realizowanej strategii. W ramach planu reorganizacji oraz w związku z zawartymi uprzednio umowami inwestycyjnymi, Grupa zwiększyła swój udział w kapitale zakładowym The True Green S.A. (przekraczając 90%) oraz wykupiła mniejszościowych udziałowców w spółkach Green Lanes Proteins sp. z o.o. oraz The True Green sp. z o.o. Reorganizacja Grupy przyczyni się do ograniczenia czynności administracyjnych i obniżenia kosztów funkcjonowania.

Dziękujemy Państwu za zaufanie i wsparcie. Przed nami kolejne kwartały wyłożonej pracy, której celem jest rozpoczęcie produkcji i komercjalizacja STRUMBER® w I półroczu 2026 roku. Jesteśmy przekonani, że realizowana strategia przyniesie trwały wzrost wartości Grupy Green Lanes.

Z wyrazami szacunku



Piotr Pietras
Prezes Zarządu

Podpisano przez/ Signed by:
Piotr
Pietras
Data/ Date: 14.05.2025 16:17
mSzafir



Jacek Kramarz
Wiceprezes Zarządu



Signed by /
Podpisano przez:
Jacek Kramarz
Date / Data:
2025-05-14
16:15



2. Informacje o Raporcie

Green Lanes Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu, adres: ul. Widok 10, 50-052 Wrocław, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0001072137, REGON: 368640272, NIP: 9191829871 („Green Lanes”, „Green Lanes S.A.”, „Spółka”, „Jednostka Dominująca”, „Emitent”).

Na dzień 31 marca 2025 roku („Dzień Bilansowy”, „Data Bilansowa”) kapitał zakładowy Green Lanes S.A. wynosił 285.151,10zł i dzielił się na 2.851.511 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda („Akcje”).

Ten dokument („Raport”) zawiera Sprawozdanie Zarządu Green Lanes S.A. z działalności Grupy Kapitałowej Green Lanes S.A. („Grupa Kapitałowa”, „Grupa”, „Grupa Green Lanes”, „Grupa Green Lanes S.A.”) i z działalności Green Lanes S.A. za I kwartał 2025 roku („Sprawozdanie z działalności”), jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Green Lanes i Grupy Kapitałowej Green Lanes.

Grupa Kapitałowa obejmuje Jednostkę Dominującą oraz spółki zależne:

The True Green Spółka Akcyjna z siedzibą w Turcie, KRS: 0001056603 („TTG”, „TTG SA”, „The True Green”), The True Green Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Puławach, KRS: 0000978709 („TTG sp. z o.o.”), Green Lanes Foods Spółka Akcyjna z siedzibą w Majdanie Krasienińskim, KRS: 0000924264, („GL Foods”), Green Lanes Proteins Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Majdanie Krasienińskim, KRS: 0000845880, („GL Proteins”), Green Lanes Farming z siedzibą w Lublinie, KRS: 0000971775 („GL Farming”),

nad którymi Green Lanes S.A. sprawuje bezpośrednio lub pośrednio kontrolę („Spółki Zależne”, „Jednostki Zależne”).

Źródłem danych w Raporcie, o ile nie wskazano inaczej, jest Green Lanes S.A.

Przez skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe albo skonsolidowane sprawozdanie finansowe rozumie się skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe (obejmujące Spółkę i Spółki Zależne) za okres 1 stycznia - 31 marca 2025 roku sporządzone według polskich zasad rachunkowości.

Przez jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe albo jednostkowe sprawozdanie finansowe rozumie się sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej za okres 1 stycznia - 31 marca 2025 roku („Okres Sprawozdawczy”) sporządzone według polskich zasad rachunkowości.

„Ustawa o rachunkowości” lub „UoR” oznacza ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

Raport został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu oraz Załącznik nr 3 do Regulaminu ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect” („Załącznik nr 3”).





3. Słownik pojęć branżowych i technicznych

Termin	Objaśnienie
biopolimery	polimery, które są częściowo lub w całości wykonane z zasobów odnawialnych albo z surowców mineralnych lub kopalnych i są biodegradowalne;
CAPEX	(Capital Expenditure), co w języku polskim oznacza „wydatki kapitałowe”, nakłady inwestycyjne, inwestycje w kapitał lub środki trwałe
Fit For 55	zestaw wniosków ustawodawczych mających zmienić i uaktualnić unijne przepisy oraz ustanowić nowe inicjatywy, tak by polityka UE była zgodna z celami klimatycznymi ustalonymi przez Radę i Parlament Europejski;
IWNIRZ	Instytut Włókien Naturalnych i Roślin Zielarskich (Państwowy Instytut Badawczy)
Konopie, konopie włókniste	rośliny z gatunku konopie siewne (<i>Cannabis sativa</i> L.), w których suma zawartości delta-9-tetrahydrokannabinolu oraz kwasu tetrahydrokannabinolowego (kwasu delta-9-THC-2-karboksylowego) w kwiatowych lub owocujących wierzchołkach roślin, z których nie usunięto żywicy, nie przekracza 0,3% w przeliczeniu na suchą masę; suma ta podlega zaokrągleniu do jednego miejsca po przecinku
Krajowy Depozyt lub KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie;
KSH	ustawa z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych, ze zm.
Nowe Materiały	Nowe Materiały, zwane również zaawansowanymi materiałami, to grupa materiałów, które charakteryzują się unikalnymi właściwościami fizycznymi, chemicznymi lub mechanicznymi, odmiennymi od tradycyjnych materiałów. Ich rozwój jest wynikiem postępu w naukach materiałowych i technologii, a także rosnącego zapotrzebowania na bardziej wydajne, trwałe, lżejsze, bezpieczniejsze lub bardziej ekologiczne rozwiązania w różnych dziedzinach, takich jak elektronika, budownictwo, energetyka, medycyna i przemysł lotniczy. W przypadku Emitenta, kategoria Nowych Materiałów odnosi się do opracowanych przez Emitenta materiałów wytwarzanych z roślin jednorocznych, stanowiąca zamiennik drewna twardego oraz Biogranulat, będący biokompostowalnym zamiennikiem plastiku;
OPEX	(Operating Expenditures) co w języku polskim oznacza „koszty operacyjne”
protokół GHG	protokół Gazów Ciepłarnianych (Greenhouse Gas Protocol, GHG Protocol)
R&D	"Research and Development" w polskim tłumaczeniu oznaczający dział badań i rozwoju ("B+R");
Spółki Zależne	łącznie (i) Green Lanes Proteins Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, (ii) The True Green Spółka Akcyjna, (iii) The True Green Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, która jest spółką zależną od The True Green Spółka Akcyjna (iv) Green Lanes Foods Spółka Akcyjna (v) Green Lanes Farming Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
STRUMBER®	produkt Emitenta z linii Nowe Drewno, tarcica konopna, która stanowi bazę materiałową produkcji wyrobów drewnopodobnych;
Tarcica	produkt drzewny powstały w wyniku przetarcia drewna okrągłego na deski, bale lub inne elementy o określonych wymiarach





4. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzania Raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Zasady konsolidacji

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie Jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. Dane jednostki zależnej o innym okresie obrotowym zostają przekształcone i przedstawione zgodnie z okresem sprawozdawczym Grupy Kapitałowej. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Spółka ma możliwość kierowania polityką finansową i operacyjną danej jednostki.

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej zostały objęte konsolidacją metodą pełną, która polega na sumowaniu poszczególnych pozycji odpowiednich sprawozdań finansowych Jednostki dominującej i jednostek zależnych, a następnie dokonaniu wyłączeń oraz korekt konsolidacyjnych.

Grupa Kapitałowa ujmuje inwestycje w jednostkach stowarzyszonych metodą praw własności. Jednostka stowarzyszona jest to jednostka będąca spółką handlową, na którą Grupa Kapitałowa wywiera znaczący wpływ, w której znaczący inwestor posiada zaangażowanie w kapitale, co towarzyszy posiadaniu od 20% do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. W Grupie Kapitałowej w 2024 oraz w 2025 roku nie występowały jednostki stowarzyszone.

Jednostki współzależne to jednostki, które są współkontrolowane przez Grupę Kapitałową i ujmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od dnia objęcia nad nimi współkontroli. Sprawowanie współkontroli ma miejsce wtedy, gdy Jednostka dominująca na równi z innymi współnikami, na zasadach określonych w zawartej pomiędzy nimi umowie, umowie spółki lub statucie ma zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną tej jednostki, w celu osiągania wspólnie korzyści ekonomicznych z jej działalności, w tym szczególności posiada więcej niż 20% głosów w danej spółce. Inwestycje w jednostki współzależne wykazuje się w skonsolidowanych danych przy zastosowaniu metody praw własności. Grupa Kapitałowa ujmuje inwestycje w jednostkach współzależnych, czyli takie, nad którymi posiada współkontrolę, metodą praw własności. W 2024 roku oraz w 2025 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała takich jednostek.

Dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy Kapitałowej jako kwoty istotne traktuje się te kwoty, które przekraczają 1% sumy bilansowej wynikającej ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego za poprzedni okres sprawozdawczy.

Informacje wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym oraz sprawozdaniu finansowym należy uznać za istotne, gdy ich pominięcie lub zniekształcenie może wpływać na decyzje podejmowane na ich podstawie przez użytkowników tych sprawozdań. Nie można uznać poszczególnych pozycji za nieistotne, jeżeli wszystkie nieistotne pozycje o podobnym charakterze łącznie uznaje się za istotne.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne to prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, przeznaczone do używania na potrzeby Jednostki. Wycenia się je według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o dokonane odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Za wartości niematerialne i prawne uznaje się w szczególności:





- koszty prac rozwojowych zakończonych pozytywnym wynikiem, który zostanie wykorzystany dla potrzeb prowadzonej działalności,
- nabytą wartość firmy,
- autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje,
- prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych,
- know-how.

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości, których dokonuje się na składniki aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych Grupie.

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są metodą liniową w okresie przewidywanej ekonomicznej użyteczności według następujących zasad:

- koszty zakończonych prac rozwojowych: okres amortyzacji 60 miesięcy, stawka amortyzacji 20%,
- prawa majątkowe, licencje i koncesje, znaki towarowe: okres amortyzacji 2-5 lat, stawka amortyzacji 20-50%,
- pozostałe wartości niematerialne i prawne: okres amortyzacji do 5 lat, stawka amortyzacji do 20%.

W przypadku braku możliwości wiarygodnego oszacowania okresu ekonomicznej użyteczności rezultatów prac rozwojowych/wartości firmy okres dokonywania odpisów amortyzacyjnych nie przekracza 5 lat.

Wartość firmy

Jednostka dominująca dla potrzeb konsolidacji ustala wartość firmy, którą stanowi różnica pomiędzy ceną nabycia a wartością godziwą nabytych w zamian aktywów netto. Jeżeli cena nabycia jest niższa od wartości godziwej przejętych aktywów netto, to różnica stanowi ujemną wartość firmy.

W skonsolidowanym rachunku zysków i strat odpisy wartości firmy lub ujemnej wartości firmy wykazuje się odpowiednio w pozycji 'Odpis wartości firmy - jednostki zależne' lub 'Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne', według zasad określonych w ustawie, począwszy od miesiąca, w którym objęto kontrolę nad jednostką zależną. Jeżeli składnik aktywów 'wartość firmy' uległ trwałej utracie wartości, to dokonuje się odpisu aktualizującego wartość firmy, wykazując go w rachunku zysków i strat w pozycji 'Odpis wartości firmy - jednostki zależne'.

Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe to rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi o przewidywanym okresie użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby Jednostki. Wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny składników majątku), pomniejszonych o skumulowane umorzenie, a także o dokonane odpisy z tytułu utraty wartości. Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do używania. Do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych zalicza się koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe. Koszty obsługi pomniejsza się o uzyskane przychody z nim związane. Zgodnie z ustawą o rachunkowości wartość początkowa i dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) mogą na podstawie odrębnych przepisów ulegać aktualizacji wyceny. Ustalona w wyniku aktualizacji wyceny wartość księgowa netto środka trwałego nie powinna być wyższa od realnej wartości, której odpisanie w przewidywanym okresie jego dalszego używania jest ekonomicznie uzasadnione. Wartość początkową stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji,





powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową.

Środki trwale użytkowane na podstawie umów leasingu, które spełniają kryteria ich aktywowania prezentowane są w sposób odpowiadający składnikom majątku stanowiącego własność jednostki.

Środki trwale umarzane są według metody liniowej, przez okres ich ekonomicznej użyteczności, począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Podstawowe stawki amortyzacyjne dla rzeczowych aktywów trwałych wynoszą:

- budynki i budowle – 1,5 % - 4%,
- maszyny i urządzenia techniczne – 4,5% - 20%,
- środki transportu – 10% - 25%,
- używane środki trwale – według indywidualnej stawki amortyzacyjnej,
- inwestycje w obcych środkach trwałych (budynkach): 10%,
- środki trwale użytkowane na podstawie umów leasingu - okres amortyzacji wynika z okresu trwania umowy leasingu lub okresu ekonomicznej użyteczności składnika, w zależności od tego, który z nich jest krótszy.

Wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowe aktywa trwale o wartości początkowej nie większej niż 10 000,00 zł. odpisuje się jednorazowo w koszty w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Środki trwale sfinansowane częściowo ze środków pochodzących z dotacji amortyzuje się wg zasad ogólnych przyjętych przez spółkę. Zaliczoną do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwotę dotacji ujmuje się w pozostałych przychodach operacyjnych na przestrzeni okresów realizacji projektu proporcjonalnie do okresów amortyzacyjnych składników sfinansowanych dotacją.

Środki trwale w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o dokonane odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych w budowie zalicza się koszty obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe. Koszty obsługi pomniejsza się o uzyskane przychody z nim związane.

Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się te nieruchomości, które Grupa utrzymuje w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości lub traktuje jako źródło przychodów, względnie obie te korzyści łącznie. W 2024 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała nieruchomości inwestycyjnych.

Długoterminowe i krótkoterminowe aktywa finansowe

Zaliczone do inwestycji długoterminowych udziały w jednostkach podporządkowanych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Nabyte lub powstałe aktywa finansowe oraz inne inwestycje ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy udziały lub akcje w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczane do aktywów trwałych są wycenione według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisy z tytułu trwałej wartości inwestycji krótkoterminowych obciążają koszty finansowe. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu, równowartość całości lub części uprzednio dokonanych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu do przychodów finansowych.

Zapasy





Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy. Materiały i towary wyceniane są w cenie nabycia.

Należności handlowe oraz pozostałe należności

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności, a więc z uwzględnieniem odpisów aktualizujących ich wartość. Odpisem aktualizującym obejmuje się kwoty należne od dłużników kwestionujących należność, postawionych w stan likwidacji lub upadłości bądź zagrożonych upadłością – a więc w stosunku do kontrahentów, którzy nie gwarantują spłat swoich zobowiązań, a także zalegających z zapłatą należności w części lub całości przez okres dłuższy niż 6 miesięcy. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych i ujmuje w pozycji 'Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych' lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu NBP dla danej waluty obcej. Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty finansowe, z tym że na dzień bilansowy przychody i koszty wynikające z różnic kursowych prezentowane są per saldo w rachunku zysków i strat.

Nierozliczone na dzień bilansowy należności w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień.

Z punktu widzenia terminu wymagalności należności kwalifikowane są jako długoterminowe lub krótkoterminowe. Do aktywów trwałych kwalifikuje się należności o terminie wymagalności powyżej 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego. Do aktywów obrotowych zaliczane są należności o terminie wymagalności w okresie do 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Aktywa finansowe płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia (lokaty) ujmowane są w pozycji innych środków pieniężnych i zaliczane do środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych. Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień. Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy będąc odnoszone odpowiednio na przychody lub koszty finansowe.

Odsetki od środków pieniężnych na rachunku bankowym wykazywane są jako przychody finansowe. Rozchód środków pieniężnych wycenia się według metody FIFO.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych. Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosowanie do upływu czasu. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: ubezpieczenia majątkowe, prenumeraty oraz nakłady na prace rozwojowe.

Kapitały

Kapitały (fundusze) własne ujmowane są w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki. Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie spółki i wpisanej w rejestrze sądowym. Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz nadwyżki wartości emisyjnej powyżej ich wartość nominalnej.

Rezerwy na zobowiązania





Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości i tworzy się przede wszystkim na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym udzielonych gwarancji, poręczeń, skutków toczącego się postępowania sądowego, jak również na prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana.

Zobowiązania

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych, które wycenia się według wartości godziwej. Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień wyceny i przy ich uregulowaniu zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych.

Zaliczki otrzymane na poczet dostaw Jednostka prezentuje w bilansie w "Zobowiązaniach krótkoterminowych wobec pozostałych jednostek - zaliczki otrzymane na dostawy".

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów bierne, dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują w szczególności:

- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, w tym także środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, jeżeli stosownie do innych ustaw nie zwiększają one kapitałów (funduszy) własnych; zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych lub kosztów prac rozwojowych sfinansowanych z tych źródeł,
- ujemną wartość firmy,
- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, Grupa Kapitałowa tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia ustalonej przy zachowaniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic



przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Umowy leasingu

Umowa leasingowa jest klasyfikowana jako leasing finansowy dla celów bilansowych w sytuacji, gdy warunki umowy leasingowej spełniają kryteria określone w art. 3 ust. 4 Ustawy o rachunkowości. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

Instrumenty finansowe

Grupa Kapitałowa nie stosuje zasad wyceny zawartych w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. (Dz.U. 2017.277) w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

Wycena transakcji w walutach obcych

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- 1) faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji – w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań;
- 2) średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień - w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu, o którym mowa w pkt 1, a także w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności) i pasywów - po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Różnice kursowe dotyczące inwestycji długoterminowych wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny, rozlicza się z kapitałem (funduszem) z aktualizacji wyceny. Skutki przeszacowania inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych zwiększają kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny. Skutki obniżenia wartości inwestycji w części przekraczającej utworzoną uprzednio część kapitału z aktualizacji zalicza się w koszty finansowe okresu sprawozdawczego. Różnice kursowe dotyczące pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Ustalenie wyniku finansowego

Przychody ze sprzedaży – obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży, tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT) ujmowane w okresach, których dotyczą. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w rachunku zysków i strat, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do produktów, towarów i materiałów przekazano nabywcy. Jeżeli dotacja ze środków UE jest formą rekompensaty za już poniesione koszty, księguje się ją w momencie otrzymania refundacji jako przychód należny do równowartości poniesionych kosztów kwalifikowanych na podstawie zawartej umowy na realizację projektu. W przypadku ujęcia poniesionych kosztów- kwalifikowanych jako rozliczenia międzyokresowe (do czasu zakończenia projektu) - otrzymane dotacje stanowią przychody przyszłych okresów.

Koszty – Jednostka ujmuje koszty w układzie rodzajowym. Przez koszty i straty Spółka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia aktywów, albo zwiększenia wartości





zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w sposób inny, niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Na wynik finansowy Jednostki wpływają ponadto:

- pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Jednostki w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn,
- przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi.

Wynik finansowy brutto korygują bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

Podatek dochodowy bieżący

Jednostka stosuje przepisy ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczone zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi. W wypadku, gdy praca rozwojowa nie spełnia warunków jej aktywowania, koszty tej pracy lub ich część, która w ocenie spółki nie znajdzie pokrycia w przychodach ze sprzedaży tych produktów lub zastosowania technologii, odpisuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Istotne szacunki

Szacunek stanowi przybliżoną wartość danej pozycji, uzasadnioną niemożnością jej precyzyjnej wyceny. Grupa Kapitałowa stosuje szacunki do kalkulacji przede wszystkim:

- podatku odroczonego,
- odpisów aktualizujących,
- amortyzacji
- rezerw.

Za dokonywanie szacunków zawartych w sprawozdaniach finansowych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej odpowiedzialne jest kierownictwo. Szacunki te często dokonuje się przy niepewności co do wyniku zdarzeń, które już nastąpiły oraz zdarzeń, które prawdopodobnie nastąpią; wiąże się z tym konieczność odwołania się do osądu. W rezultacie istnieje ryzyko istotnych nieprawidłowości w sprawozdaniu finansowym jednostkowym a następnie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, ze względu na nierozzerwalnie związaną z szacunkami niepewność.

Ustalenie sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe Green Lanes S.A. z siedzibą we Wrocławiu, przy ul. Widok 10, jak również sprawozdanie skonsolidowane Green Lanes S.A. z siedzibą we Wrocławiu, przy ul. Widok 10, zostały sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2017 r. poz. 676)..

Jednostki objęte Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym stosują jednakowe metody wyceny aktywów i pasywów oraz sporządzania sprawozdań finansowych, zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości Grupy Kapitałowej.

Przyjęte przez Grupę Kapitałową zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.





Rachunek zysków i strat sporządza się w układzie porównawczym.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

Skrócone jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki nie podlegało badaniu ani przeglądowi biegłego rewidenta.

Walutą funkcjonalną i sprawozdawczą jest złoty polski.





5. Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2025

Skonsolidowany bilans

Sporządzony na dzień 31 marca 2025 roku

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.03.2024
A. AKTYWA TRWAŁE	13 605 332,59	3 487 097,08
I. Wartości niematerialne i prawne	697 817,27	1 539 169,46
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	697 817,27	1 536 669,46
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	2 500,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1. Wartość firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
2. Wartość firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
III. Rzeczowe aktywa trwałe	12 888 871,57	1 708 055,46
1. Środki trwałe	776 895,77	1 685 780,46
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	117 714,20
c) urządzenia techniczne i maszyny	499 980,94	1 052 309,93
d) środki transportu	65 748,60	110 263,54
e) inne środki trwałe	211 166,23	405 492,79
2. Środki trwałe w budowie	7 876 101,00	22 275,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	4 235 874,80	0,00
IV. Należności długoterminowe	3 225,89	21 894,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	3 225,89	21 894,00
V. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną	0,00	0,00
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
d) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15 417,86	217 978,16
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 417,86	10 958,31
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	207 019,85





Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.03.2024
B. AKTYWA OBROTOWE	7 052 529,84	1 148 484,55
I. Zapasy	24 317,72	121 333,16
1. Materiały	1 330,00	60 911,53
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	2 337,78
3. Produkty gotowe	0,00	44 016,05
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	22 987,72	14 067,80
II. Należności krótkoterminowe	504 922,26	592 188,90
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	198 000,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	198 000,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	504 922,26	394 188,90
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	57 620,00	60 424,98
- do 12 miesięcy	57 620,00	60 424,98
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych	413 092,12	213 568,47
c) inne	34 210,14	120 195,45
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	6 506 605,88	396 607,25
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 506 605,88	396 607,25
a) w jednostkach zależnych i współzależnych	0,00	0,00
b) w jednostkach stowarzyszonych	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 506 605,88	396 607,25
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	6 503 211,14	396 607,25
- inne środki pieniężne	3 394,74	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16 683,98	38 355,24
C. NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA OGÓŁEM	20 657 862,43	4 635 581,63





Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.03.2024
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	11 815 504,36	-2 096 784,24
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	285 151,10	178 600,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	28 137 254,08	5 332 563,18
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	28 137 254,08	5 332 563,18
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Różnice kursowe z przeliczenia	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-11 894 997,27	-4 995 109,32
VII. Zysk (strata) netto	-4 711 903,55	-2 612 838,09
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI	4 454,61	155 327,98
C. UJEMNA WARTOŚĆ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00
I. Ujemna wartość - jednostki zależne	0,00	0,00
II. Ujemna wartość - jednostki współzależne	0,00	0,00
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	8 837 903,46	6 577 037,88
I. Rezerwy na zobowiązania	46 799,93	90 834,26
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	257,76	17 736,80
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	46 542,17	73 097,46
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	46 542,17	73 097,46
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	6 060 930,13	3 150 956,98
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	6 060 930,13	3 150 956,98
a) kredyty i pożyczki	0,00	3 039 580,71
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	60 930,13	111 376,27
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	6 000 000,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 938 376,71	1 986 313,14
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00





3. Wobec pozostałych jednostek	1 938 376,71	1 986 313,14
a) kredyty i pożyczki	500 000,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	24 680,42	31 723,54
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	776 622,96	470 849,71
- do 12 miesięcy	776 622,96	470 849,71
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	62 287,23	87 439,10
h) z tytułu wynagrodzeń	65 880,94	93 433,71
i) inne	508 905,16	1 302 867,08
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	791 796,69	1 348 933,50
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	791 796,69	1 348 933,50
- długoterminowe	408 030,50	651 843,05
- krótkoterminowe	383 766,19	697 090,45
PASYWA OGÓŁEM	20 657 862,43	4 635 581,63





Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Sporządzony za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 marca 2025 roku

Wyszczególnienie	Od 01.01.2025 do 31.03.2025	Od 01.01.2024 do 31.03.2024
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	13 119,34	371 360,50
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	13 119,34	266 076,16
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	103 653,58
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	1 630,76
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 644 155,58	1 817 906,54
I. Amortyzacja	138 017,50	169 564,33
II. Zużycie materiałów i energii	73 907,12	140 970,04
III. Usługi obce	1 093 664,85	996 192,75
IV. Podatki i opłaty, w tym:	50 972,37	10 968,12
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	217 921,51	400 224,20
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	23 443,49	37 227,23
- emerytalne	10 573,54	3 122,23
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	46 228,74	61 359,87
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	1 400,00
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-1 631 036,24	-1 446 546,04
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	96 390,96	89 847,77
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	6 951,92	0,00
II. Dotacje	50 420,31	59 867,64
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	37 875,99	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	1 142,74	29 980,13
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	49 219,99	21 081,83
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	49 219,99	21 081,83
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	-1 583 865,27	-1 377 780,10
G. PRZYCHODY FINANSOWE	109 482,14	8 006,08
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	91 148,22	2 136,06
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V. Inne	18 333,92	5 870,02
H. KOSZTY FINANSOWE	25 199,15	223 914,02
I. Odsetki, w tym:	24 903,76	30 885,72
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00





III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	295,39	193 028,30
I. ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY COŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	0,00	0,00
J. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H+/-I)	-1 499 582,28	-1 593 688,04
K. ODPIS WARTOŚCI FIRMY	3 007 713,09	1 123 357,52
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne	3 007 713,09	1 123 357,52
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
L. ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY	0,00	0,00
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	0,00	0,00
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne	0,00	0,00
M. ZYSK (STRATA) Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	0,00	0,00
N. ZYSK (STRATA) BRUTTO (J-K+L+/-M)	-4 507 295,37	-2 717 045,56
O. PODATEK DOCHODOWY	0,00	18 802,99
P. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0,00	0,00
R. ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI	204 608,18	-123 010,46
L. ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P+/-R)	-4 711 903,55	-2 612 838,09





Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Sporządzony za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 marca 2025 roku

Wyszczególnienie	Od 01.01.2025 do 31.03.2025	Od 01.01.2024 do 31.03.2024
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	-4 711 903,55	-2 612 838,09
II. Korekty razem	3 327 927,15	1 384 555,60
1. Zyski (straty) mniejszości	204 608,18	-123 010,46
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
3. Amortyzacja	140 537,83	169 564,33
4. Odpisy wartości firmy	3 007 713,09	1 123 357,52
5. Odpisy ujemnej wartości firmy	0,00	0,00
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-66 244,46	24 744,14
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-45 348,24	0,00
9. Zmiana stanu rezerw	0,00	17 736,80
10. Zmiana stanu zapasów	-111,74	94 059,42
11. Zmiana stanu należności	128 306,24	-74 774,27
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	14 895,79	173 075,41
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-56 429,54	-208 142,93
14. Inne korekty z działalności operacyjnej	0,00	187 945,65
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-1 383 976,40	-1 228 282,49
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	122 570,99	45 852,50
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	31 422,77	45 852,50
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	91 148,22	0,00
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	91 148,22	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	91 148,22	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	6 475 980,11	239 065,20
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 375 853,45	239 065,20
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00





4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym	0,00	0,00
5. Inne wydatki inwestycyjne	5 100 126,66	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-6 353 409,12	-193 212,70
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	13 935 242,00	2 170,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	13 935 242,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	2 170,00
II. Wydatki	30 933,31	29 940,74
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	6 029,55	7 078,96
8. Odsetki	24 903,76	22 861,78
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	13 904 308,69	-27 770,74
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	6 166 923,17	-1 449 265,93
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	6 166 923,17	-1 449 265,93
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	339 682,71	1 845 873,18
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	6 506 605,88	396 607,25
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00





Skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

Sporządzone za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 marca 2025 roku

Wyszczególnienie	Od 01.01.2025 do 31.03.2025	Od 01.01.2024 do 31.03.2024
I Kapitał własny na początek okresu	13 260 979,91	516 053,86
- korekty błędów podstawowych		0,00
Ia Kapitał własny na początek okresu, po korektach	13 260 979,91	516 053,86
1 Kapitał podstawowy na początek okresu	213 600,00	178 600,00
1.1 Zmiany kapitału podstawowego	71 551,10	0,00
a) zwiększenie z tytułu	71 551,10	0,00
-wydania udziałów / emisji akcji	71 551,10	0,00
- []		0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
-umorzenia udziałów / akcji		0,00
- []		0,00
1.2 Kapitał podstawowy na koniec okresu	285 151,10	178 600,00
2 Kapitał zapasowy na początek okresu	12 997 563,18	5 332 563,18
2.1 Zmiany kapitału zapasowego	15 139 690,90	0,00
a) zwiększenie z tytułu	15 139 690,90	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	15 139 690,90	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)		0,00
- aktualizacji wyceny	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
-przeznaczenia na kapitał podstawowy		0,00
- wypłaty dywidendy		0,00
2.2 Kapitał zapasowy na koniec okresu	28 137 254,08	5 332 563,18
3 Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
3.1 Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
-[podziału zysku]		0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
-zbycie środków trwałych		0,00
3.2 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4 Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	11 944 814,00	0,00
4.1 Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	-11 944 814,00	0,00
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
- emisji akcji	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	11 944 814,00	0,00
- koszty emisji akcji	0,00	0,00
- rejestracji kapitału w KRS	11 944 814,00	0,00
4.2 Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
Różnice kursowe z przeliczenia		0,00
5 Zysk/(strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-4 995 109,32	-1 402 286,46
5.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
-korekty błędów podstawowych		0,00
-zmiana zasad rachunkowości		0,00
5.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
- []	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00





- przeniesienia na kapitał zapasowy + wypłaty dywidendy	0,00	0,00
5.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	4 995 109,32	1 402 286,46
-korekty błędów podstawowych		0,00
-zmiana zasad rachunkowości		0,00
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	4 995 109,32	1 402 286,46
a) zwiększenie z tytułu	6 899 887,95	3 592 822,86
-przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	6 899 887,95	3 592 822,86
-[]	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
-[pokrycia zyskiem z lat ubiegłych]	0,00	0,00
		0,00
5.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	11 894 997,27	4 995 109,32
5.7 Zysk/(strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-11 894 997,27	-4 995 109,32
6 Wynik netto	-4 711 903,55	-2 612 838,09
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	4 711 903,55	2 612 838,09
c) odpisy z zysku		0,00
II Kapitał własny na koniec okresu	11 815 504,36	-2 096 784,23
III Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	11 815 504,36	-2 096 784,23





6. Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za I kwartał 2025

Bilans

Sporządzony na dzień 31 marca 2025 roku

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.03.2024
A. AKTYWA TRWAŁE	22 510 334,75	5 592 418,68
I. Wartości niematerialne i prawne	18 388,32	28 418,28
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	18 388,32	28 418,28
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	7 636 538,23	65 524,26
1. Środki trwałe	61 367,23	65 524,26
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	22 052,77	0,00
d) środki transportu	39 314,46	65 524,26
e) inne środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	7 575 171,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	14 841 982,77	5 487 551,63
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	14 841 982,77	5 487 551,63
a) w jednostkach powiązanych	14 841 982,77	5 487 551,63
- udziały lub akcje	14 829 717,18	5 487 551,63
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	12 265,59	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozost. jedn., w których jednostka posiada zaangażow. w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13 425,43	10 924,51
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 425,43	10 924,51
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00





Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.03.2024
B. AKTYWA OBROTOWE	2 386 336,15	274 751,22
I. Zapasy	0,00	4 400,00
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy	0,00	4 400,00
II. Należności krótkoterminowe	372 304,80	151 917,85
1. Należności od jednostek powiązanych	153 906,92	89 734,33
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	153 906,92	89 734,33
- do 12 miesięcy	153 906,92	89 734,33
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	218 397,88	62 183,52
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	990,00
- do 12 miesięcy	0,00	990,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	199 810,56	38 700,60
c) inne	18 587,32	22 492,92
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 011 167,17	114 603,85
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 011 167,17	114 603,85
a) w jednostkach powiązanych	30 092,61	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	30 092,61	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 981 074,56	114 603,85
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 981 074,56	114 603,85
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 864,18	3 829,52
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA OGÓŁEM	24 896 670,90	5 867 169,90





Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2025	Stan na 31.03.2024
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	17 363 551,30	2 622 815,28
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	285 151,10	178 600,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	28 137 254,08	5 332 563,18
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	28 137 254,08	5 332 563,18
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-10 239 582,75	-2 547 073,35
VI. Zysk (strata) netto	-819 271,13	-341 274,55
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	7 533 119,60	3 244 354,62
I. Rezerwy na zobowiązania	52 028,14	41 387,10
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 274,97	17 736,80
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	45 753,17	23 650,30
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	45 753,17	23 650,30
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	6 045 923,45	3 099 337,18
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	6 045 923,45	3 099 337,18
a) kredyty i pożyczki	0,00	3 039 580,71
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	45 923,45	59 756,47
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	6 000 000,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 435 168,01	103 630,34
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	1 435 168,01	103 630,34
a) kredyty i pożyczki	500 000,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	13 712,66	13 712,66





d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	381 860,97	57 604,77
- do 12 miesięcy	381 860,97	57 604,77
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	17 292,08	15 696,43
h) z tytułu wynagrodzeń	21 344,73	16 111,98
i) inne	500 957,57	504,50
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
PASYWA OGÓŁEM	24 896 670,90	5 867 169,90





Rachunek zysków i strat

Sporządzony za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 marca 2025 roku

Wyszczególnienie	Od 01.01.2025 do 31.03.2025	Od 01.01.2024 do 31.03.2024
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	107 162,47	59 793,47
- od jednostek powiązanych	99 234,42	59 793,47
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	107 162,47	59 793,47
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	950 556,04	416 612,17
I. Amortyzacja	16 946,16	9 059,94
II. Zużycie materiałów i energii	5 525,89	7 917,74
III. Usługi obce	789 107,49	324 641,56
IV. Podatki i opłaty, w tym:	34 646,00	1 173,25
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	86 911,19	48 625,18
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	8 096,66	7 758,14
- emerytalne	3 490,61	0,00
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	9 322,65	17 436,36
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-843 393,57	-356 818,70
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	1,57	14 368,75
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	1,57	14 368,75
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	784,26	1 980,77
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	784,26	1 980,77
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	-844 176,26	-344 430,72
G. PRZYCHODY FINANSOWE	48 326,04	31 615,30
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	48 326,04	31 615,30
- od jednostek powiązanych	11 276,70	29 479,42
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00
H. KOSZTY FINANSOWE	23 420,91	28 459,13
I. Odsetki, w tym:	23 127,47	28 169,60
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00





- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	293,44	289,53
I. ZYSK (STRATA) BRUTTO (J-K+L+/-M)	-819 271,13	-341 274,55
J. PODATEK DOCHODOWY	0,00	0,00
K. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)	0,00	0,00
L. ZYSK (STRATA) NETTO (N-O-P+/-R)	-819 271,13	-341 274,55





Rachunek przepływów pieniężnych

Sporządzony za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 marca 2025 roku

Wyszczególnienie	Od 01.01.2025 do 31.03.2025	Od 01.01.2024 do 31.03.2024
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	-819 271,13	-341 274,55
II. Korekty razem	376 690,88	121 490,41
1. Amortyzacja	16 946,16	9 059,94
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-25 198,57	-3 445,70
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	19 800,00	16 800,00
7. Zmiana stanu należności	130 364,23	118 445,87
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	233 348,83	-20 615,39
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 430,23	1 245,69
10. Inne korekty z działalności operacyjnej	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-442 580,25	-219 784,14
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	2 337 024,17	3 971 690,83
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	117 024,17	3 971 690,83
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0,00	3 940 075,53
b) w pozostałych jednostkach	117 024,17	31 615,30
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	117 024,17	31 615,30
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	2 220 000,00	0,00
II. Wydatki	15 167 438,92	4 745 235,20
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 080 455,56	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	14 056 983,36	4 745 235,20
a) w jednostkach powiązanych	14 056 983,36	4 745 235,20
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	30 000,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-12 830 414,75	-773 544,37
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	15 211 242,00	0,00





1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	15 211 242,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	26 649,20	33 276,28
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	1 705,31
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	3 521,73	3 401,37
8. Odsetki	23 127,47	28 169,60
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	15 184 592,80	-33 276,28
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III +/- B.III +/- C.III)	1 911 597,80	-1 026 604,79
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	1 911 597,80	-1 026 604,79
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU	69 476,76	1 141 208,64
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	1 981 074,56	114 603,85
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00





Zestawienie zmian w kapitale własnym

Sporządzone za okres od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 marca 2025 roku

Wyszczególnienie	Od 01.01.2025 do 31.03.2025	Od 01.01.2025 do 31.03.2025
I Kapitał własny na początek okresu	14 916 394,43	2 964 089,83
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- zmiana zasad rachunkowości	0,00	0,00
Ia Kapitał własny na początek okresu, po korektach	14 916 394,43	2 964 089,83
1 Kapitał podstawowy na początek okresu	213 600,00	178 600,00
1.1 Zmiany kapitału podstawowego		
a) zwiększenie z tytułu	71 551,10	0,00
-wydania udziałów / emisji akcji	71 551,10	0,00
- []	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
-umorzenia udziałów / akcji	0,00	0,00
- []	0,00	0,00
1.2 Kapitał podstawowy na koniec okresu	285 151,10	178 600,00
2 Kapitał zapasowy na początek okresu	12 997 563,18	5 332 563,18
2.1 Zmiany kapitału zapasowego		
a) zwiększenie z tytułu	15 139 690,90	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	15 139 690,90	0,00
- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- aktualizacji wyceny	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
-przeznaczenia na kapitał podstawowy	0,00	0,00
- wypłaty dywidendy	0,00	0,00
2.2 Kapitał zapasowy na koniec okresu	28 137 254,08	5 332 563,18
3 Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
3.1 Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
-[podziału zysku]	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
-zbycie środków trwałych	0,00	0,00
3.2 Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4 Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1 Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
- emisji akcji	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
- []	0,00	0,00
4.2 Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5 Zysk/(strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-10 239 582,75	-2 547 073,35
5.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
-korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
-zmiana zasad rachunkowości	0,00	0,00
5.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
- []	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	0,00	0,00
- przeniesienia na kapitał zapasowy + wypł dywidendy	0,00	0,00





5.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	2 547 073,35	2 547 073,35
-korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
-zmiana zasad rachunkowości	0,00	0,00
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 547 073,35	2 547 073,35
a) zwiększenie z tytułu	0,00	0,00
-przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
-[]	0,00	0,00
b) zmniejszenie z tytułu	7 692 509,40	0,00
-[pokrycia zyskiem z lat ubiegłych]	7 692 509,40	0,00
5.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	10 239 582,75	2 547 073,35
5.7 Zysk/(strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-10 239 582,75	-2 547 073,35
6 Wynik netto	-819 271,13	-341 274,55
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	819 271,13	341 274,55
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II Kapitał własny na koniec okresu	17 363 551,30	2 622 815,28
III Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	17 363 551,30	2 622 815,28





7. Informacje o Emitencie

Informacje podstawowe o Emitencie

Firma:	Green Lanes Spółka Akcyjna
Siedziba:	Wrocław
Adres:	Ul. Widok 10, 50-052 Wrocław
Kraj:	Polska
KRS:	0001072137
NIP:	9191829871
Regon:	368640272
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu - VI Wydział Gospodarczy KRS
Kapitał zakładowy na Dzień Bilansowy:	285.151,10 zł
Liczba akcji na Dzień Bilansowy	2.851.511
Adres internetowy:	https://greenlanes.pl

Zarząd

Skład Zarządu Emitenta na Dzień Bilansowy i Datę Raportu był następujący:

- Piotr Pietras - Prezes Zarządu
- Jacek Kramarz - Wiceprezes Zarządu

W Okresie Sprawozdawczym nie miały miejsce żadne zmiany w składzie Zarządu Emitenta.

Rada Nadzorcza

Skład Rady Nadzorczej Emitenta na Dzień Bilansowy był następujący:

- Krzysztof Kusiak - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Beata Turlejska - Członek Rady Nadzorczej
- Marcus Vonhausen - Członek Rady Nadzorczej
- Magdalena Wysocka - Członek Rady Nadzorczej
- Paweł Szydłowski - Członek Rady Nadzorczej

W Okresie Sprawozdawczym nie miały miejsce żadne zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emitenta.

Kapitał zakładowy

Na Dzień Bilansowy kapitał zakładowy Emitenta wynosił 285.151,10 zł i był opłacony w całości. Na kapitał zakładowy składało się 2.851.511 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:

- 1.786.000 akcji nieuprzywilejowanych serii A,
- 350.000 akcji nieuprzywilejowanych serii B,
- 567.037 akcji nieuprzywilejowanych serii C,
- 148.474 akcji nieuprzywilejowanych serii D.





8. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta i jego Grupy Kapitałowej, ich sytuację finansową i wyniki osiągnięte w I kwartale 2025 roku

W okresie od 01.01.2025 do 31.03.2025 Grupa koncentrowała się na realizacji planu inwestycyjnego, którego celem jest uruchomienie produkcji materiału STRUMBER® przez spółkę The True Green SA, będącą częścią Grupy Green Lanes. Do czasu rozpoczęcia produkcji, Grupa ma ograniczoną zdolność do generowania przychodów i według szacunków Zarządu pierwsze istotne przychody może zacząć generować po rozpoczęciu produkcji, planowanej na I kwartał 2026 roku. W ramach realizacji planu inwestycyjnego, Grupa zrealizowała 2 kluczowe kamienie milowe tj. (1) zakup prawa użytkowania wieczystego gruntu wraz z prawem własności budynków w miejscowości Tarnawatka Tartak, gdzie planowane jest uruchomienie produkcji oraz (2) odbiór techniczny i realizacja wysyłki głównej linii produkcyjnej. Grupa rozpoczęła również realizację prac remontowych i przygotowanie infrastruktury zakupionego obiektu, celem dostosowania go do potrzeb planowanej produkcji

Ponadto w okresie objętym sprawozdaniem Grupa złożyła 2 wnioski patentowe, obejmujące kluczowe elementy technologii produkcji STRUMBER®, celem ochrony praw własności intelektualnej wytworzonych w spółce.

Istotnym wydarzeniem było również przyjęcie planu reorganizacji Grupy Green Lanes, zgodnie z którym planowane jest połączenie spółek Green Lanes Proteins sp. z o.o., Green Lanes Foods S.A. oraz Green Lanes Farming sp. z o.o. ze spółką dominującą Green Lanes S.A., oraz spółki The True Green sp. z o.o. z The True Green S.A. Połączenia zostaną przeprowadzone w trybie uproszczonym, zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 oraz art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych. Realizacja planu reorganizacji w przyszłości przyczyni się do ograniczenia czynności administracyjnych i obniżenia kosztów funkcjonowania Grupy.

Istotne wydarzenia z minionego kwartału:

Data zdarzenia	Opis zdarzenia
20 stycznia 2025	Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w spółce Green Lanes SA w związku z emisją akcji serii C
23 stycznia 2025	Objęcie emisji akcji w podwyższonym kapitale zakładowym spółki The True Green SA przez spółkę Green Lanes SA i zwiększenie zaangażowania Green Lanes w The True Green SA do 88,40% udziału w kapitale zakładowym The True Green SA
24. stycznia 2025	Realizacja zamówionej odbiorów technicznych linii produkcyjnej u partnera oraz realizacja płatności i organizacja transportu
20 lutego 2025	Podjęcie uchwały ws. przyjęcia Planu reorganizacji grupy Green Lanes
26 lutego 2025	Zawarcie umowy nabycia prawa do użytkowania wieczystego nieruchomości i własności budynków, budowli i urządzeń, stanowiących odrębny od gruntu przedmiot własności na potrzeby uruchomienia zakładu produkcyjnego STRUMBER® w miejscowości Tarnawatka Tartak
27 lutego 2025	Emisja 148.474 akcji serii D w spółce Green Lanes SA w ramach kapitału docelowego Spółki po cenie emisyjnej 22 zł za akcję celem wykupu udziałowców i akcjonariusz mniejszościowych w spółkach The True Green SA oraz Green Lanes Proteins sp. z o.o. zgodnie z wcześniej zawartymi umowami inwestycyjnymi Zawarcie umów wykupu części akcjonariuszy mniejszościowych w spółce The True Green SA i zwiększenie zaangażowania w spółce do 90,35% udziału w kapitale zakładowym spółki Zawarcie umowy wykupu części udziałowców w spółce Green Lanes Proteins sp. z o.o. i zwiększenie zaangażowania do 97,41% udziału w kapitale zakładowym spółki
27 marca 2025	Uzyskanie pozytywnej oceny wniosku o dofinansowanie w ramach Działania 1.3 Badania i innowacje w sektorze przedsiębiorstw, Priorytetu I Badania naukowe i





	innowacje, programu Fundusze Europejskie dla Lubelskiego 2021-2027, w odpowiedzi na nabór FELU.01.03-IP.01-002/24, Łączna wartość projektu ok. 3,3 mln zł z czego ok. 2,5 mln zł stanowi dofinansowanie
27 marca 2025	Złożenie dwóch zgłoszeń patentowych dotyczących kluczowych elementów technologii produkcji materiału STRUMBER®. Zgłoszenie (P.451603) obejmuje konstrukcję urządzeń do przetwarzania łądy roślin włókniстых, kompletne linie technologiczne zawierające te urządzenia, metody przetwarzania surowca oraz zastosowania uzyskanego w ten sposób materiału drewnopodobnego. Zgłoszenie P.451604) dotyczy samego materiału STRUMBER®- jak również sposobu jego wytwarzania.

Osiągnięte wyniki finansowe

Przychody

Grupa jest aktualnie na etapie rozwoju przed generowaniem powtarzalnych przychodów operacyjnych. Grupa prowadzi obecnie proces inwestycyjny, którego celem jest uruchomienie produkcji nowego materiału opracowanego na bazie autorskiej technologii. Pozwoli to na uzyskiwanie przez Grupę Green Lanes powtarzalnych przychodów i zysków, które w przyszłości będą finansować jej działalność. Uruchomienie produkcji, która będzie realizowana przez spółkę zależną The True Green S.A., zakładane jest na I kwartał 2026 r.

Przychody ze sprzedaży wypracowane przez Grupę Green Lanes w I kwartale 2025 r. wyniosły 13,1 tys. PLN.

W omawianym okresie Grupa zrealizowała pozostałe przychody operacyjne w kwocie 96,4 tys. zł, na które złożyły się przede wszystkim dotacje otrzymane przez TTG sp. z o.o. oraz GL Proteins (50,4 tys. zł), a także przychody ze sprzedaży środków trwałych (44,8 tys. zł).

Ponadto w I kwartale 2025 r. Grupa zrealizowała przychody finansowe w kwocie 109,5 tys. PLN, z czego 91,1 tys. PLN stanowiły odsetki uzyskane od lokat bankowych, natomiast 18,3 tys. zł stanowiły dodatnie różnice kursowe.

Koszty

Koszty działalności operacyjnej, poniesione przez Grupę Green Lanes w I kwartale 2025 r., wyniosły 1 644,2 tys. PLN. Złożyły się na nie przede wszystkim: koszty usług obcych (1 093,7 tys. PLN) oraz wynagrodzeń (217,9 tys. PLN) i związanych z nimi ubezpieczeń społecznych (23,4 tys. PLN). Koszt usług obcych dodatkowo obciążały zdarzenia o charakterze jednorazowym, w tym przede wszystkim rozliczenie kosztów prac związanych z emisją akcji serii C oraz przygotowaniem do wprowadzenia akcji spółki do obrotu w ASO New Connect, a także koszty związane ze zgłoszeniami patentowymi oraz nabyciem prawa użytkowania wieczystego gruntu wraz z prawem własności budynków w miejscowości Tarnawatka Tartak, gdzie planowane jest uruchomienie produkcji (łącznie ok. 510 tys. PLN).

Koszty działalności operacyjnej, poniesione przez Grupę Green Lanes w I kwartale 2025 r., bez zdarzeń o charakterze jednorazowym, wyniosły ok. 1134,0 tys. PLN i były niższe niż koszty działalności operacyjnej, poniesione w I kwartale 2024 r. o ok. 683,9 tys. PLN. Spadek kosztów nastąpił w wyniku wygaszenia działalności spółek GL Foods i GL Proteins, co przełożyło się przede wszystkim na spadek kosztów usług obcych (koszty niższe o ok. 412,7 tys. PLN) oraz wynagrodzeń wraz z narzutami (koszty niższe o ok. 196 tys. PLN).

Wynik finansowy

W omawianym okresie Grupa odnotowała stratę z działalności operacyjnej na poziomie 1 583,9 tys. PLN, o 206,1 tys. zł wyższą niż w analogicznym okresie 2024 roku, na co wpływ miały przede wszystkim omówione powyżej koszty jednorazowe związane z emisją akcji serii C oraz przygotowaniem do wprowadzenia akcji spółki do obrotu w ASO New Connect, a także z nabyciem nieruchomości w miejscowości Tarnawatka Tartak.





Strata z działalności gospodarczej, odnotowana przez Grupę w omawianym okresie wyniosła 1 499,6 tys. zł i była o 94,1 tys. zł niższa niż w analogicznym okresie ubiegłego roku – głównie dzięki niższemu o ponad 192,7 tys. zł kosztom finansowym oraz wyższemu o 101,5 tys. zł przychodom finansowym.

Strata netto w I kwartale 2025 r. wyniosła 4 711,3 tys. PLN i była o 2 099,1 tys. zł wyższa niż strata w I kwartale 2025 r. Znaczący udział w stracie netto miał odpis wartości firmy, dokonany w związku z nabyciem udziałów w spółkach zależnych Green Lanes Proteins sp. z o.o. oraz The True Green sp. z o.o. (3 007,7 tys. zł). Nabycie udziałów w spółkach zależnych jest następstwem zawartych wcześniej umów inwestycyjnych z udziałowcami mniejszościowymi tych spółek.

Inne

W omawianym okresie nastąpił znaczący wzrost wartości rzeczowych aktywów trwałych – w związku z nabyciem nieruchomości w miejscowości Tarnawatka Tartak (7 575,2 tys. zł). Płatności z tytułu umowy nabycia realizowane będą w transzach:

- 1 075 tys. PLN zostało zapłacone w dniu zawarcia umowy w I kwartale 2025 r.
- 500 tys. PLN jest płatne w terminie do 30 czerwca 2025 r.
- 2 000 tys. PLN jest płatne w terminie do 30 czerwca 2026 r.
- 4 000 tys. PLN jest płatne w terminie do 30 czerwca 2027 r.

Istotny wpływ na wartość rzeczowych aktywów trwałych miała również zapłata drugiej transzy za zakup głównej linii produkcyjnej (2 562,7 tys. zł).

W I kwartale 2025 r. przeprowadzona została również emisja akcji serii D Green Lanes S.A., z której Spółka pozyskała 3 266,4 tys. zł. Środki z emisji w całości przeznaczone zostały na zakup udziałów w spółkach zależnych Green Lanes Proteins sp. z o.o., The True Green sp. z o.o. oraz akcji w spółce The True Green SA, w związku z realizacją zawartych wcześniej umów inwestycyjnych z udziałowcami mniejszościowymi tych spółek.

Na dzień 31 marca 2025 roku Grupę Green Lanes dysponowała środkami pieniężnymi w kwocie 6 506,6 tys. PLN.





9. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym

Nie dotyczy. Zarówno Emitent jak i Grupa Kapitałowa nie publikowały prognoz wyników finansowych na rok 2025.

10. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz jego Grupy Kapitałowej, a także harmonogramu ich realizacji

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa Green Lanes realizowała plan inwestycyjny, którego celem jest uruchomienie zakładu produkcyjnego STRUMBER®. Na dzień bilansowy inwestycja realizowana jest zgodnie z harmonogramem. Grupa spodziewa się zakończenia inwestycji i uruchomienia produkcji w I kwartale 2026 r. Szczegółowe informacje dotyczące działań i inwestycji podejmowanych przez Emitenta oraz w ramach jego Grupy Kapitałowej w I kwartale 2025 r. zostały opisane szczegółowo w punkcie 8 powyżej.

11. Informacje na temat aktywności w zakresie wprowadzania rozwiązań innowacyjnych

Nie dotyczy. W okresie objętym sprawozdaniem Emitent nie wprowadzał rozwiązań innowacyjnych w swojej Grupie kapitałowej.

12. Opis organizacji grupy kapitałowej, z wyszczególnieniem jednostek podlegających konsolidacji oraz jednostek nieobjętych konsolidacją

Na Dzień Bilansowy – Green Lanes S.A. – jako jednostka dominująca tworzy wraz ze spółkami zależnymi Grupę Kapitałową. Model działalności Grupy od początku zakładał rozwijanie równolegle kilku linii biznesowych w oparciu o wspólną bazę surowcową, jaką stanowią rośliny włókniste, w szczególności konopie przemysłowe. Emitent pełnił rolę koordynatora strategicznego, odpowiadając za zarządzanie, pozyskiwanie finansowania, świadczenie usług wspólnych oraz identyfikację i rozwój inicjatyw badawczo-rozwojowych.

W przeszłości Grupa rozwijała równolegle trzy główne linie działalności:

- **segment „Nowe Drewno”** – technologia wytwarzania nowego materiału STRUMBER®, stanowiącego innowacyjny, zrównoważony środowiskowo zamiennik drewna (w spółkach The True Green SA i The True Green sp. z o.o.),
- **segment „Food Tech”**, w tym:
 - GLProteins – skoncentrowany na produkcji białka konopnego (w Green Lanes Proteins sp. z o.o.),
 - Hempeat – marka produktów roślinnych będących zamiennikami mięsa (w Green Lanes Foods SA),
- **segment biogranulatów i biopolimerów** – obejmujący opracowanie kompostowalnego granulatu do produkcji biodegradowalnych tworzyw sztucznych, w tym m.in. na bazie odpadów z przetwórstwa łądyg roślin jednorocznych (dotychczas nie powstała spółka dedykowana temu projektowi).

Działalność wspierająca powyższe linie prowadzona była także w ramach spółki Green Lanes Farming sp. z o.o., która realizowała zadania związane z uprawą roślin dla celów badawczo-rozwojowych.





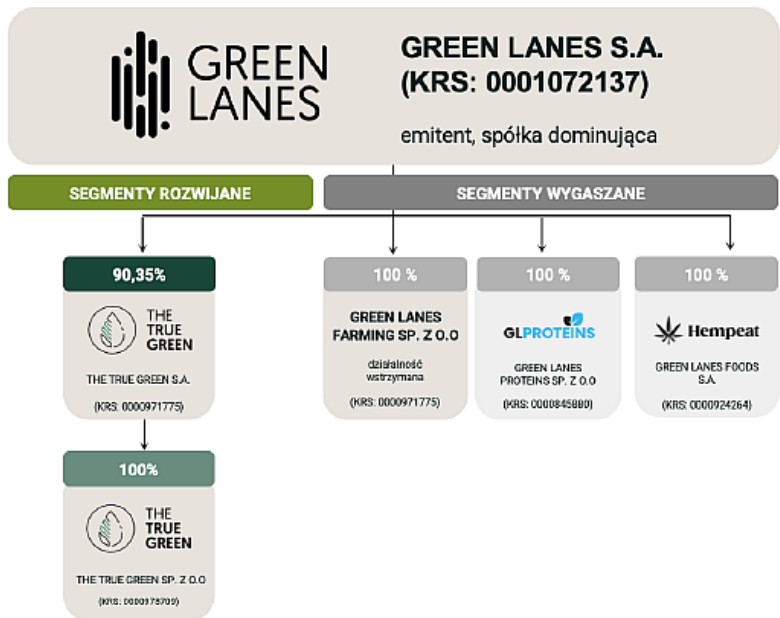
Decyzja o koncentracji działalności biznesowej na segmencie „Nowe Drewno”

W 2024 roku, w związku z rosnącym zainteresowaniem rynkowym materiałem STRUMBER® oraz koniecznością intensyfikacji działań w tym obszarze, Emitent dokonał strategicznej oceny potencjału rozwijanych inicjatyw i podjął decyzję o koncentracji działalności wyłącznie na linii biznesowej „Nowe Drewno”. Jest ona rozwijana w ramach Grupy przez spółki zależne: The True Green S.A. oraz The True Green sp. z o.o., które pozostają pod pełną kontrolą Emitenta (mniejszościowy udział w spółkach posiada wyłącznie zespół bezpośrednio zaangażowany w rozwój tego obszaru).

W celu zapewnienia sprawnej komercjalizacji materiału STRUMBER®, Emitent zdecydował się na całkowite wygaszenie pozostałych, mniej zaawansowanych lub zbyt kapitałochłonnych linii działalności. W ramach tej decyzji:

- wygaszona została działalność spółki Green Lanes Proteins sp. z o.o., a jej majątek trwały został przeznaczony do sprzedaży,
- w dniu 24 kwietnia 2024 r. Green Lanes Foods S.A. dokonała sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa prowadzonej pod marką „Hempeat” na rzecz spółki Hempeat sp. z o.o. (więcej informacji na temat sprzedaży tej spółki zależnej zamieszczono w pkt. 5.15.8 Dokumentu Informacyjnego),
- projekt biogranulatów, mimo tego, iż Spółka opracowała prototyp technologiczny produktu (tj. biogranulat do produkcji kompostowalnych polimerowych tworzyw sztucznych (plastików) na bazie odpadów z przetwórstwa łodyg roślin jednorocznych), ze względu na koncentrację zasobów na komercjalizacji materiału STRUMBER® został wstrzymany i jego dalszy rozwój uzależniono od pozyskania dodatkowego finansowania zewnętrznego w przyszłości,
- działalność Green Lanes Farming sp. z o.o. związana z uprawą roślin jednorocznych i dostarczaniem surowców do prac B+R została wstrzymana, a know-how związany z uprawą i przygotowaniem surowców roślinnych została przekazana do Green Lanes SA.

Zgodnie z planami Emitenta nastąpi połączenie spółek zależnych: Green Lanes Proteins sp. z o.o., Green Lanes Foods S.A. i Green Lanes Farming sp. z o.o. z Emitentem w trybie art. 516 KSH. Struktura organizacyjna Grupy Emitenta na dzień bilansowy wygląda następująco:



Źródło: Green Lane



Firma:	The True Green S.A.	The True Green sp. z o.o.	Green Lanes Proteins sp. z o.o.	Green Lanes Farming sp. z o.o.	Green Lanes Foods S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Ul. Jeżynowa 3A, 20-258 Turka	Ul. Ignacego Mościckiego 1, 24-100 Puławy	Majdan Krasieniński 42A, 21-025 Niemce	Ul. Nałęczowska 14, 20-701 Lublin	Majdan Krasieniński 42A, 21-025 Niemce
Przedmiot działalności:	technologia produkcji nowej kategorii materiałowej (Nowe Drewno) - Tarcicy Konopnej	optymalizacja procesowa technologii wytwarzania nowej kategorii materiałowej (Nowe Drewno) przez narzędzie ICT	technologia produkcji Roślinnego Białka na bazie produktów ubocznych procesu rolnego spożywczego	działalność rolnicza w obszarze uprawy włóknistych roślin jednorocznych oraz realizacji prac badawczo rozwojowych na etapie przetwarzania	technologia wytwarzania Roślinnego Mięsa
Opis sprawowania kontroli przez Emitenta nad daną Spółką Zależną:	Emitent posiada 90,35% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Zależnej, co zapewnia mu pełnię praw właścicielskich, w tym prawo do wykonywania większości głosów na zgromadzeniu wspólników.	Emitent za pośrednictwem innej spółki zależnej – The True Green S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Zależnej. Tym samym dysponuje pełnią praw właścicielskich, w tym prawem do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.	Emitent posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Zależnej. Dysponuje pełnią praw właścicielskich, w tym prawem do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.	Emitent posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Zależnej. Dysponuje pełnią praw właścicielskich, w tym prawem do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.	Emitent posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Zależnej. Dysponuje pełnią praw właścicielskich, w tym prawem do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników.
Udział Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów:	90,35%	Pośrednio 100 % (udziały należące do The True Green S.A.)	100 %	100%	100%
Zarząd:	Piotr Pietras – Prezes Zarządu Rafał Sagan – Wiceprezes Zarządu Edyta Fiedor – Członek Zarządu	Rafał Sagan – Prezes Zarządu Piotr Pietras – Członek Zarządu	Jacek Kramarz – Prezes Zarządu Piotr Pietras – Członek Zarządu	Alexander Lubański – Prezes Zarządu	Jacek Kramarz – Prezes Zarządu
Adres:	Ul. Jeżynowa 3A, 20-258 Turka	Ul. Ignacego Mościckiego 1, 24-100 Puławy	Ul. Ignacego Mościckiego 1, 24-100 Puławy	Ul. Nałęczowska 14, 20-701 Lublin	Majdan Krasieniński 42A, 21-025 Niemce
Kraj:	Polska	Polska	Polska	Polska	Polska
KRS:	0001056603	0000978709	0000978709	0000971775	0000924264
NIP:	7133126991	7162836554	7162836554	7011087787	8971896842
Regon:	52630785000000	52237815400000	52237815400000	52202254600000	52015660400000

13. Wskazanie przyczyn niesporządzania sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nie objętej konsolidacją

Nie dotyczy. Emitent sporządza sprawozdania skonsolidowane obejmujące wszystkie Spółki Zależne.

14. Wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych Emitenta nieobjętych konsolidacją

Nie dotyczy. Emitent konsoliduje wszystkie Spółki Zależne.

15. Informacje o strukturze akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania Raportu co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu

Według stanu wiedzy Spółki na Dzień Bilansowy struktura akcjonariatu z uwzględnieniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów, wygląda następująco:

	Liczba akcji i głosów	Udział w kapitale i głosach
Piotr Pietras	397 273	13,93%
Total FIZ	395 000	13,85%
Krzysztof Kusiak	266 000	9,33%
Invens LLC	214 000	7,50%
5HT Fundacja rodzinna	173 000	6,61%
JR Holding Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna	161 000	5,65%
Fundacja Zbigniewa Juroszka Fundacja Rodzinna	159 091	5,58%
Robert Wilczyński	146 474	5,14%
Jacek Kramarz	138 000	4,84%
Pozostali	801 673	28,12%
RAZEM	2 851 511	100,00%

Źródło: Green Lanes

16. Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Według stanu wiedzy Spółki na Dzień Bilansowy osoby zarządzające i nadzorujące posiadały bezpośrednio lub pośrednio akcje Spółki zgodnie z poniższą tabelą:

Imię i nazwisko	powiązania organizacyjne	Liczba akcji (szt.)
Piotr Pietras	Prezes Zarządu	397 237
Jacek Kramarz	Wiceprezes Zarządu	138 000
Krzysztof Kusiak	Członek RN	266 000

Źródło: Green Lanes



17. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych w Spółce i Grupie Kapitałowej, w przeliczeniu na pełne etaty

Wymiar pracy w Spółce w przeliczeniu na pełne etaty (EPC) wynosił 7 dla wszystkich zatrudnionych osób:

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	7	7
Umowa o dzieło, zlecenie i współpraca B2B	5	n/d

Źródło: Green Lanes

Wymiar pracy w Grupie Kapitałowej w przeliczeniu na pełne etaty (EPC) wynosił 11 dla wszystkich zatrudnionych osób:

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	11	11
Umowa o dzieło, zlecenie i współpraca B2B	19	n/d

Źródło: Green Lanes

18. Oświadczenie Zarządu dotyczące informacji zawartych w Raporcie

Zarząd Emitenta oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy przedstawione w Raporcie skonsolidowane i jednostkowe informacje finansowe za I kwartał 2025 roku sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta i Spółki Zależne oraz, że informacje dotyczące działalności przedstawiają prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji Emitenta oraz Grupy Kapitałowej.

7. ZAŁĄCZNIKI

7.1. Odpis z KRS

Strona 1 z 8

Wydruk informacji pobranej w trybie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, posiada moc dokumentu wydawanego przez Centralną Informację, nie wymaga podpisu i pieczęci.

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 16.05.2025 godz. 11:37:24

Numer KRS: 0001072137

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	30.11.2023		
Ostatni wpis	Numer wpisu	23	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	WR.VI NS-REJ.KRS/14537/25/583	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA WROCŁAWIA FABRYCZNEJ WE WROCŁAWIU, VI WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 368640272, NIP: 9191829871
3.Firma, pod którą spółka działa	GREEN LANES SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. LUBELSKIE, powiat TOMASZOWSKI, gmina TARNAWATKA, miejsc. TARNAWATKA-TARTAK
2.Adres	ul. TOMASZOWSKA, nr 19, lok. ---, miejsc. TARNAWATKA-TARTAK, kod 22-604, poczta TARNAWATKA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	CONTACT@GREENLANES.PL
4.Adres strony internetowej	GREENLANES.PL
5. Adres do doręczeń elektronicznych wpisany do Bazy Adresów Elektronicznych	AE:PL-20482-93487-UAVSC-21

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	15.11.2023 R., NOTARIUSZ MAŁGORZATA NOWICKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL. KOSZYKOWA 59/4, REP. A NR 12066/2023.
	2	24.04.2024 R., NOTARIUSZ MAŁGORZATA NOWICKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL. KOSZYKOWA 59/4, REP. A NR 3318/2024, ZMIENIONO §5 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI.
	3	11.12.2024 R., NOTARIUSZ MAŁGORZATA NOWICKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL. KOSZYKOWA 59/4, REP. A NR 8698/2024, ZMIENIONO §5 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI, UCHYŁONO §6 STATUTU SPÓŁKI ORAZ DODANO §6A STATUTU SPÓŁKI; 13.01.2025 R., NOTARIUSZ MAŁGORZATA NOWICKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL. KOSZYKOWA 59/4, REP. A NR 144/2025, DOOKREŚLONO §5 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI.
	4	27.02.2025 R., NOTARIUSZ JOANNA NOWAKOWSKA - DRAPAŁA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL. KOSZYKOWA 59/4, REP. A NR 1306/2025, ZMIENIONO §5 STATUTU SPÓŁKI.
	5	30.04.2025 R., NOTARIUSZ MAŁGORZATA NOWICKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL. KOSZYKOWA 59/4, REP. A NR 3014/2025, UCHYŁONO §6A STATUTU SPÓŁKI, DODANO PO §6A NOWY §6B STATUTU SPÓŁKI, ZMIENIONO §2 ORAZ §11 STATUTU SPÓŁKI.

Rubryka 5	
1. Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2. Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-----
4. Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	NIE
5. Czy obligatariusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki		
1.Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE	
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	15.11.2023 R., SPÓŁKA POWSTAŁA W WYNIKU PRZEKSZTAŁCENIA SPÓŁKI GREEN LANES SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W SPÓŁKĘ GREEN LANES SPÓŁKA AKCYJNA NA PODSTAWIE UCHWAŁY NR 1/11/2023 NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓŁNIKÓW SPÓŁKI GREEN LANES SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU Z DNIA 15 LISTOPADA 2023 ROKU, REPERTORIUM A NUMER 12066/2023.	
3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	-----	
Podrubryka 1		
Podmioty, z których powstała spółka		
1	1.Nazwa lub firma	GREEN LANES SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ , SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	POLSKA , KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze albo ewidencji	0000701976

4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr albo organu prowadzącego ewidencję	-----
5.Numer REGON	368640272
6.Numer NIP	9191829871

Rubryka 7 - Dane jedyne go akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki		
1.Wysokość kapitału zakładowego		285 151,10 Zł
2.Wysokość kapitału docelowego		30 000,00 Zł
3.Liczba akcji wszystkich emisji		2851511
4.Wartość nominalna akcji		0,10 Zł
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego		285 151,10 Zł
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego		-----
7.Wartość nominalna podwyższenia kapitału zakładowego w wyniku zamiany obligacji kapitałowych na akcje		-----
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu		
1.Określenie wartości akcji objętych za aport	1	-----

Rubryka 9 - Emisja akcji			
1	1.Nazwa serii akcji	A	
	2.Liczba akcji w danej serii	1786000	
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE	
2	1.Nazwa serii akcji	B	
	2.Liczba akcji w danej serii	350000	
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE	
3	1.Nazwa serii akcji	C	
	2.Liczba akcji w danej serii	567037	
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE	
4	1.Nazwa serii akcji	D	

2.Liczba akcji w danej serii	148474
3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych
Brak wpisów

Rubryka 11	
1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	TAK

Rubryka 12 - Wzmianka o uczestnictwie w grupie spółek		
1	Numer wzmianki	2
	1.Informacja czy spółka jest podmiotem dominującym czy zależnym	PODMIOT DOMINUJĄCY
	Podrubryka 1 Dane spółki zależnej	
	1	1.Firma lub nazwa podmiotu GREEN LANES FOODS SPÓŁKA AKCYJNA
		2.Numer KRS podmiotu 0000924264
	2	1.Firma lub nazwa podmiotu GREEN LANES PROTEINS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
		2.Numer KRS podmiotu 0000845880
	3	1.Firma lub nazwa podmiotu GREEN LANES FARMING SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
		2.Numer KRS podmiotu 0000971775
	4	1.Firma lub nazwa podmiotu THE TRUE GREEN SPÓŁKA AKCYJNA
		2.Numer KRS podmiotu 0001056603
	5	1.Firma lub nazwa podmiotu "THE TRUE GREEN" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
		2.Numer KRS podmiotu 0000978709
	Podrubryka 2 Dane podmiotu dominującego	
	Brak wpisów	

Rubryka 13 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji kapitałowych
Brak wpisów

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu	
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu	SPÓŁKĘ REPREZENTUJE KAŻDY Z CZŁONKÓW ZARZĄDU SAMODZIELNIE.
Podrubryka 1	

Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	PIETRAS
	2.Imiona	PIOTR
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	90073013179, -----
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	KRAMARZ
	2.Imiona	JACEK
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	86110201171, -----
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru		
1	1.Nazwa organu	RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1	
	Dane osób wchodzących w skład organu	
	1	1.Nazwisko
		2.Imiona
		3.Numer PESEL lub data urodzenia
	2	1.Nazwisko
		2.Imiona
		3.Numer PESEL lub data urodzenia
	3	1.Nazwisko
		2.Imiona
		3.Numer PESEL lub data urodzenia
	4	1.Nazwisko
		2.Imiona
		3.Numer PESEL lub data urodzenia
	5	1.Nazwisko
		2.Imiona
		3.Numer PESEL lub data urodzenia
	6	1.Nazwisko
		2.Imiona

3.Numer PESEL lub data urodzenia	80110505754, -----
----------------------------------	--------------------

Rubryka 3 - Prokurenci
Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności			
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	70, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES) I HOLDINGÓW, Z WYŁĄCZENIEM HOLDINGÓW FINANSOWYCH	
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	70, 21, Z, STOSUNKI MIĘDZYŁUDZKIE (PUBLIC RELATIONS) I KOMUNIKACJA	
	2	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA	
	3	74, 90, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA, GDZIE INDEKS INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA	
	4	82, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA ZWIĄZANA Z ADMINISTRACYJNĄ OBSŁUGĄ BIURA	
	5	82, 19, Z, WYKONYWANIE FOTOKOPII, PRZYGOTOWYWANIE DOKUMENTÓW I POZOSTAŁA SPECJALISTYCZNA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA PROWADZENIE BIURA	
	6	82, 99, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ, GDZIE INDEKS INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA	

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	11.04.2024	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
	2	09.05.2025	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
	2	*****	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
	2	*****	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
	2	*****	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	08.05.2024	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
	2	09.05.2025	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania skonsolidowanego rocznego	1	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023

sprawozdania finansowego	2	*****	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
	2	*****	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności spółki dominującej	1	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
	2	*****	OD 01.01.2024 DO 31.12.2024

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy

1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe

31.12.2023

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego

Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych

Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator

Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja

Brak wpisów
Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu
Brak wpisów
Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów
Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu
Brak wpisów
Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów
Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów
Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych, o postępowaniu naprawczym, o przymusowej restrukturyzacji lub o objęciu spółki akcyjnej restrukturyzacją i uporządkowaną likwidacją
Brak wpisów
Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów
Rubryka 9 - Informacje o przyjęciu do akt rejestrowych dokumentów dotyczących przekształcenia, połączenia lub podziału transgranicznego
Brak wpisów
data sporządzenia wydruku 16.05.2025 adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: prs.ms.gov.pl

7.2. Statut Spółki

TEKST JEDNOLITY STATUTU SPÓŁKI POD FIRMĄ

GREEN LANES SPÓŁKA AKCYJNA

§ 1.

Firma

1. Spółka będzie działać pod firmą: **Green Lanes Spółka Akcyjna**.
2. Spółka może używać w obrocie skrótu: **Green Lanes S.A.**

§ 2.

Siedziba

Siedzibą Spółki jest Tarnawatka-Tartak

§ 3.

Czas trwania Spółki

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

§ 4.

Przedmiot działalności

1. Przedmiotem działalności Spółki według PKD (Polskiej Klasyfikacji Działalności) jest:
 - 1) PKD 70.10.Z Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych;
 - 2) PKD 70.21.Z Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja;
 - 3) PKD 70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania;
 - 4) PKD 74.90.Z Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana;
 - 5) PKD 82.11.Z Działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura;
 - 6) PKD 82.19.Z Wykonywanie fotokopii, przygotowywanie dokumentów i pozostała specjalistyczna działalność wspomagająca prowadzenie biura;
 - 7) PKD 82.99.Z Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana.
2. Uchwały o istotnej zmianie przedmiotu działalności Spółki nie wymagają wykupu akcji, o którym mowa w art. 417 Kodeksu spółek handlowych, o ile zostaną powzięte większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

§ 5.

Kapitał zakładowy

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 285.151,10 zł (dwieście osiemdziesiąt pięć tysięcy sto pięćdziesiąt jeden złotych i dziesięć groszy) i dzieli się na 2.851.511 (dwa miliony osiemset pięćdziesiąt jeden tysięcy pięćset jedenaście) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja w tym:
 - a) 1.786.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A;
 - b) 350.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B;
 - c) 567.037 akcji zwykłych, na okaziciela serii C;
 - d) 148.474 akcji zwykłych na okaziciela serii D.
2. Kapitał zakładowy Spółki na skutek przekształcenia spółki pod firmą Green Lanes Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu (spółka przekształcana) został pokryty w całości majątkiem spółki przekształcanej.

3. Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje Spółki i obligacje z prawem pierwszeństwa oraz warrantów subskrypcyjne.

§ 6.

Kapitał docelowy

[uchylony]

§ 6A

Kapitał docelowy

[uchylony]

§ 6B

Kapitał docelowy

1. Zarząd jest uprawniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki przez emisję do 300.000 akcji (trzystu tysięcy) nowych akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda i o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 30.000,00 zł (trzydzieści tysięcy złotych), co stanowi podwyższenie w ramach kapitału docelowego określone w szczególności w przepisach art. 444 - 447 Kodeksu spółek handlowych. Zarząd może wykonywać przyznane mu upoważnienie przez dokonanie jednego albo kilku podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej.
2. Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego oraz emisji nowych akcji w ramach kapitału docelowego wygasa w dniu 29 kwietnia 2028 r. roku (ostatni dzień, w którym Zarząd może złożyć wniosek do sądu rejestrowego o rejestrację emisji akcji w ramach kapitału docelowego).
3. Zarząd jest uprawniony do wydania akcji emitowanych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne.
4. Zgoda Rady Nadzorczej jest wymagana dla ustalenia przez Zarząd ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego, lub zawarcia umowy o gwarancję emisji lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji.
5. Zarząd Spółki jest uprawniony do pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru warrantów subskrypcyjnych oraz akcji, w całości lub w części, za zgodą Rady Nadzorczej w odniesieniu do każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego określonego w § 6B. ust. 1 statutu.
6. Zarząd decyduje o wszystkich pozostałych sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, i o ile przepisy prawa nie stanowią inaczej, to Zarząd w szczególności jest umocowany do podejmowania stosownych uchwał, składania wniosków oraz dokonywania czynności o charakterze prawnym i organizacyjnym w sprawach:
 - a) określania warunków emisji akcji, w tym rodzaju subskrypcji akcji (w tym zwłaszcza Zarząd jest upoważniony do emisji akcji w trybie subskrypcji otwartej w ramach oferty publicznej), ustalenia ceny emisyjnej akcji (przy czym cena emisyjna akcji nie będzie niższa niż 22 zł (dwadzieścia dwa złote) za 1 (jedną) akcję), terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji lub zawarcia umów o objęcie akcji, warunków przydziału, daty, od której akcje będą uczestniczyć w dywidendzie;
 - b) ubiegania się o wprowadzenie akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
 - c) dematerializacji akcji, w tym zawierania umów o rejestrację akcji z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A.;
 - d) ustalania zasad, podejmowania uchwał oraz wykonywania innych działań w sprawie emisji i oferowania akcji;
 - e) zawierania umów o gwarancję emisji lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji.

§ 7.

Akcje

Akcje Spółki są akcjami na okaziciela oraz mogą być pokrywane wkładami pieniężnymi lub niepieniężnymi.

§ 8.

Organy Spółki

Organami Spółki są:

- 1) Zarząd,
- 2) Rada Nadzorcza,
- 3) Walne Zgromadzenie.

§ 9.

Zarząd

1. Zarząd Spółki składa się z 1 do 3 Członków (w tym Prezesa), powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. Wspólna kadencja Członków Zarządu trwa 5 lat. Każdy z Członków Zarządu może być wybrany na następną kadencję.
2. W posiedzeniu Zarządu można uczestniczyć również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.
3. Zarząd może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.
4. Członkowie Zarządu mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Zarządu, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego Członka Zarządu.
5. Spółkę reprezentuje każdy z Członków Zarządu samodzielnie.

§ 10.

Rada Nadzorcza

1. Rada Nadzorcza składa się z 5 do 7 Członków, w tym Przewodniczącego. W przypadku, gdy wybór członków Rady Nadzorczej następuje przez Walne Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami, wówczas Rada Nadzorcza składać się będzie z 5 członków.
2. Rada Nadzorcza jest powoływana i odwoływana przez Walne Zgromadzenie.
3. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres 5-letniej wspólnej kadencji. Każdy Członek Rady Nadzorczej może być ponownie wybrany do pełnienia tej funkcji. Członek Rady Nadzorczej może być w każdym czasie odwołany.
4. Jeżeli liczba członków Rady Nadzorczej danej kadencji spadnie poniżej 5 (pięciu), w wyniku wygaśnięcia mandatów niektórych członków Rady Nadzorczej (z innego powodu niż odwołanie), pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą w celu uzupełnienia Rady Nadzorczej do pięcioosobowego składu w drodze kooptacji powołać nowych członków Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej mogą dokonać kooptacji w przypadku, gdy liczba członków Rady Nadzorczej dokonujących kooptacji wynosi co najmniej czterech. Członkowie Rady Nadzorczej dokonują kooptacji w drodze doręczenia Spółce pisemnego oświadczenia wszystkich członków Rady Nadzorczej o powołaniu członka Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej powołani w drodze kooptacji będą sprawowali swoje czynności do czasu podjęcia uchwały o zatwierdzeniu ich powołania przez najbliższe Walne Zgromadzenie albo dokonania wyboru ich następców. Po dokonaniu kooptacji członków Rady Nadzorczej, Zarząd lub Rada Nadzorcza na najbliższym Walnym Zgromadzeniu umieści w porządku obrad punkt dotyczący zatwierdzenia członka Rady Nadzorczej powołanego w drodze kooptacji albo wyboru jego następcy.
5. Wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej dokona Walne Zgromadzenie lub w przypadku jego niedokonania przez Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza ze swego grona.
6. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów oddanych, chyba, że przepisy prawa przewidują surowsze warunki podejmowania uchwał. W przypadku równości głosów decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
7. W posiedzeniu Rady Nadzorczej można uczestniczyć również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

8. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego Członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
9. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy Członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały oraz co najmniej połowa członków Rady wzięła udział w podejmowaniu uchwały.
10. Podczas posiedzenia Rada Nadzorcza może podejmować uchwały również w sprawach nieobjętych proponowanym porządkiem obrad, jeżeli żaden z Członków Rady Nadzorczej biorących udział w posiedzeniu się temu nie sprzeciwi.
11. Rada Nadzorcza może odbywać posiedzenia również bez formalnego zwołania, jeżeli wszyscy członkowie wyrażą na to zgodę oraz nie zgłoszą sprzeciwu dotyczącego wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.
12. Do kompetencji Rady Nadzorczej poza sprawami wskazanymi w Kodeksie spółek handlowych należy:
 - 1) wyrażanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości;
 - 2) wybór firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania ustawowego Spółki.

§ 11.

Walne Zgromadzenie

1. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne albo nadzwyczajne.
2. Z zastrzeżeniem wyjątków prawem przewidzianych, Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały, jeżeli na Walnym Zgromadzeniu reprezentowane jest przynajmniej 15% kapitału zakładowego.
3. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, chyba, że przepisy Kodeksu spółek handlowych przewidują dla podjęcia uchwał surowsze wymogi.
4. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki, we Wrocławiu, w Warszawie, w Lublinie lub w Świdniku.
5. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga zgody Walnego Zgromadzenia.

§ 12.

Kapitały Spółki

1. Spółka tworzy kapitał zapasowy na pokrycie strat bilansowych. Do kapitału zapasowego przelewa się 8% czystego zysku rocznego, dopóki kapitał ten nie osiągnie przynajmniej 1/3 kapitału zakładowego.
2. Walne Zgromadzenie może postanowić o utworzeniu innych kapitałów na pokrycie szczególnych strat lub wydatków (kapitały rezerwowe lub fundusze celowe).

§ 13.

Umorzenie akcji

1. Akcje mogą być umarzane wyłącznie za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę w celu ich umorzenia (umorzenie dobrowolne).
2. Spółka może nabywać akcje własne w celu ich umorzenia oraz dla realizacji innych celów wymienionych w art. 362 Kodeksu spółek handlowych.

§ 14

Rok obrotowy

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

§ 15.

Założyciele

1. Spółka powstała z przekształcenia spółki Green Lanes spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu.
2. Założycielami Spółki są wszyscy wspólnicy spółki Green Lanes spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu, tj.:
 - 1) Piotr Pietras,
 - 2) Rafał Sagan,
 - 3) Krzysztof Kusiak,
 - 4) Leonarto VC Pankiewicz spółka jawna spółka komandytowa,
 - 5) Jakub Kapica,
 - 6) Beata Turlejska,
 - 7) Jacek Kramarz,
 - 8) Grzegorz Kulik,
 - 9) Mirosław Witkowski,
 - 10) Mariusz Liber,
 - 11) Marta Jaroszek,
 - 12) Ireneusz Kubala,
 - 13) Maciej Michałowski,
 - 14) Jerzy Engel,
 - 15) Katarzyna Dębowska,
 - 16) Krzysztof Juszko,
 - 17) Barbara Kubać-Stępnik,
 - 18) Artur Sipak,
 - 19) Norbert Sabat,
 - 20) Adam Plesiński,
 - 21) Krzysztof Plesiński,
 - 22) Dariusz Mochocki,
 - 23) Jacek Sobiński,
 - 24) Daniel Męcina,
 - 25) Invens LLC,
 - 26) Krzysztof Dynowski,
 - 27) JR Holding Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna,
 - 28) Beata Drzazga,
 - 29) Kamil Nadratowski,
 - 30) Edyta Ałdaś,
 - 31) Paula Wornalkiewicz-Kliszczak,
 - 32) Daniel Błach,
 - 33) Agata Polaczek,
 - 34) Henryk Skrzypkowski,
 - 35) Mizyak Fund sp. z o.o.,
 - 36) Bogdan Derdziński,
 - 37) Łukasz Brewczak,
 - 38) Maciej Sadowski,
 - 39) Iwona Wietecha,
 - 40) Adrian Misztal,
 - 41) Bartosz Śliwa,
 - 42) Dariusz Ostrowski,
 - 43) Michał Dolecki,
 - 44) Magdalena Wysocka,
 - 45) Michał Bartnik,
 - 46) Rafał Celej,
 - 47) Marcin Kondracki,
 - 48) Paweł Skrodzki,
 - 49) Tomasz Skrodzki,

- 50) Michał Dębiński,
- 51) Damian Andrzejewski,
- 52) Piotr Gumkowski,
- 53) Marcus Vonhausen,
- 54) Anna Vonhausen,
- 55) Katarzyna Mazurkiewicz,
- 56) Kamila Maria Borkowicz,
- 57) Artur Zaręba,
- 58) Igor Rozbicki,
- 59) GUSTFORD HOLDINGS LIMITED,
- 60) Robert Wilczyński,
- 61) Marcin Ziółkowski,
- 62) Szymon Bożek,
- 63) Maciej Zatoński.

§ 16.

Pozostałe postanowienia

1. W Spółce nie ma uprzywilejowań w zakresie zysku lub w podziale majątku Spółki oraz nie istnieją żadne tytuły w zakresie uczestnictwa w zysku lub podziale majątku Spółki inne niż akcje.
2. W Spółce nie ma związanych z akcjami obowiązków świadczenia na rzecz Spółki, poza obowiązkiem wpłacenia należności za akcje.
3. W Spółce nie ma ograniczeń zbywalności akcji.
4. W Spółce nie ma uprawnień osobistych przyznanych akcjonariuszom, o których mowa w art. 354 Kodeksu spółek handlowych.
5. Spółka powstała w wyniku przekształcenia spółki Green Lanes Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu i wszelkie koszty utworzenia Spółki pokryła spółka Green Lanes Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu.

7.3. Propozycja kursu odniesienia w pierwszym dniu notowania

Green Lanes SA nie była wcześniej notowana na rynku regulowanym ani w alternatywnym systemie obrotu. W związku z tym nie ma dostępnego historycznego kursu rynkowego, który mógłby posłużyć jako odniesienie.

Jednakże, w ciągu 12 miesięcy poprzedzających wniosek o wprowadzenie akcji Green Lanes SA do obrotu, wszystkie serie akcji nowo wyemitowane (B, C, D) zostały objęte przez inwestorów po cenie 22,00 zł za akcję, co świadczy o rynkowym konsensusie co do wyceny spółki na tym poziomie. To ujednolicenie sugeruje, że 22,00 zł stanowi wspólną i aktualną wartość godziwą spółki przyjętą przez inwestorów instytucjonalnych i prywatnych w toku prywatnych ofert.

Od momentu emisji ostatniej serii Akcji Spółki (serii D) nie miały miejsca żadne istotne zdarzenia (np. zmiana struktury kapitałowej, podział akcji, istotna zmiana strategii czy sytuacji finansowej), które mogłyby uzasadniać korektę w górę lub w dół proponowanej wyceny na dzień debiutu.

Wszystkie przesłanki – zarówno rynkowe, jak i regulacyjne – przemawiają za ustaleniem kursu odniesienia na poziomie 22,00 zł, co odpowiada cenie emisyjnej wszystkich akcji nowo objętych w ramach prywatnych subskrypcji. Ustalony kurs powinien zostać opublikowany w komunikacie GPW zgodnie z procedurą debiutu spółki na rynku NewConnect.

7.4. Definicje i objaśnienia skrótów

Termin / skrót	Definicja / objaśnienie
Akcje	oznacza akcje w kapitale zakładowym Emitenta;
Akcje Serii A	1.786.000 akcji na okaziciela serii A w kapitale zakładowym Emitenta
Akcje Serii B	350.000 akcji na okaziciela serii B w kapitale zakładowym Emitenta
Akcje Serii C	567.037 akcji na okaziciela serii C w kapitale zakładowym Emitenta
Akcje Serii D	148.474 akcji na okaziciela serii D w kapitale zakładowym Emitenta
Akcje Wprowadzane	łącznie 2.848.011 akcji Spółki w tym: (i) 1.782.500 Akcji Serii A, (ii) 350.000 Akcji Serii B, (iii) 567.037 Akcji Serii C oraz (iv) 148,474 Akcji Serii D objętych wnioskiem o wprowadzenia na rynku NewConnect
Animator Rynku	oznacza Członka Rynku lub podmiot będący firmą inwestycyjną lub zagraniczną firmą inwestycyjną niebędący Członkiem Rynku, który na mocy umowy z Organizatorem Alternatywnego Systemu zobowiązał się do dokonywania na własny rachunek w alternatywnym systemie obrotu czynności mających na celu wspomaganie płynności obrotu instrumentami finansowymi danego emitenta, na zasadach określonych przez Organizatora Alternatywnego Systemu. Podmiot niebędący Członkiem Rynku wykonuje czynności Animatora Rynku za pośrednictwem Członka Rynku uprawnionego do działania na rachunek klienta
Alternatywny System Obrotu lub ASO lub ASO NewConnect	Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2) Ustawy o Obrocie, organizowany przez GPW;
Autoryzowany Doradca	oznacza Autoryzowanego Doradcę w znaczeniu, jakie nadaje temu terminowi §18 ust. 2 pkt 1) i 2) Regulaminu ASO, tj. Dom Maklerski BOŚ S.A. z siedzibą w Warszawie adres: ul. Marszałkowska 78/80, 00-517 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000048901
C2C	C2C Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Lublinie, wpisana do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS 0000411278;
Data Dokumentu Informacyjnego lub Data Dokumentu	dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego wskazana na pierwszej stronie niniejszego dokumentu
Dobre Praktyki	Dobre Praktyki Spółek Notowanych na rynku NewConnect 2024
Dokument Informacyjny lub Dokument	Niniejszy Dokument Informacyjny Spółki, stanowiący dokument informacyjny, o którym mowa w Rozdziale 2 Załącznika Nr 1 do Regulaminu ASO
Dyrektywa MAD	Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/57/UE z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie sankcji karnych za nadużycia na rynku (Dz. U. UE L 173/179 z 12 czerwca 2014r.)
Dzień Roboczy	każdy dzień tygodnia (z wyjątkiem sobót i niedziel oraz innych dni ustawowo wolnych od pracy w Polsce);
Emitent lub Spółka	Green Lanes spółka akcyjna z siedzibą we Wrocławiu, ul. Widok 10, 50-052 Wrocław, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem 0001072137 <i>Uchwałą nr 04/04/2025 ZWZ Spółki z dnia 30 kwietnia 2025 r. w sprawie zmiany statutu Spółki, uchwalono, że siedzibą Emitenta będzie Tarnawatka-Tartak. W związku z powyższym nowym adresem siedziby spółki będzie ul. Tomaszowska 19, 22-604 Tarnawatka-Tartak. Na dzień Dokumentu Informacyjnego wskazana wyżej zmiana statutu nie została jeszcze wpisana do KRS.</i>
Euro	Jednostka monetarna obowiązująca w Unii Europejskiej;
Giełda lub GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie;
Green Lanes Foods	Green Lanes Foods Spółka Akcyjna
Green Lanes Proteins	Green Lanes Proteins Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Grupa Emitenta, Grupa, Grupa Kapitałowa	oznacza Emitenta wraz ze Spółkami Zależnymi;
Historyczne Informacje Finansowe	Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Emitenta za rok 2024 wraz z danymi porównawczymi, zbadane przez biegłego rewidenta.
ISIN	Międzynarodowy Numer Identyfikacyjny Papierów Wartościowych;
k.k.	Ustawa z dnia 6 czerwca 1997 r. kodeks karny, ze zm
Komisja lub KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KSH	ustawa z dnia 15 września 2000 r.- Kodeks spółek handlowych, ze zm.
Krajowy Depozyt lub KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie;
MiFID II	Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniająca dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE (Dz. U. UE L 173/349, z 12 czerwca 2014 r., ze zm.);
MSR	Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej
NewConnect lub NC	Rynek NewConnect organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
NWZ	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie;
Ordynacja podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 roku ordynacja podatkowa;
Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie;
R&D	z j. ang. Research and Development - badania naukowe oraz prace rozwojowe;
Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza Emitenta;
Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalony uchwałą nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 roku z późn. zm.
Regulamin ASO	regulamin ASO NewConnect, w wersji obowiązującej na Datę Dokumentu Informacyjnego;
Regulamin KDPW	regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., w wersji obowiązującej na Datę Dokumentu Informacyjnego;
Rozporządzenie Delegowane	Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2019/980 z dnia 14 marca 2019 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 w odniesieniu do formatu, treści, weryfikacji i zatwierdzania prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym, i uchylające rozporządzenie Komisji (WE) nr 809/2004;
Rozporządzenie MAR	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE;
Rozporządzenie Prospektowe lub Rozporządzenie 2017/1129	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 roku 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 200/71/WE;
Rozporządzenie w sprawie koncentracji	Rozporządzenie Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 roku w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców;
Spółki Zależne	łącznie (i) Green Lanes Proteins Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, (ii) The True Green Spółka Akcyjna, (iii) The True Green Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, która jest spółką zależną od The True Green Spółka Akcyjna (iv) Green Lanes Foods Spółka Akcyjna (v) Green Lanes Farming Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Statut	Statut Emitenta;
Szczegółowe Zasady Działania KDPW	Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., w wersji obowiązującej na Datę Dokumentu Informacyjnego

Szczegółowe Zasady Obrotu Giełdowego	Szczegółowe Zasady Obrotu Giełdowego w systemie UTP, przyjęte Uchwałą Nr 1038/2012 Zarządu GPW z dnia 17 października 2012 r., ze zmianami, w wersji obowiązującej na Datę Dokumentu Informacyjnego;
The True Green, TTG	The True Green Spółka Akcyjna;
Udziały Niekontrolujące	udział niekontrolujący to kapitał własny jednostki zależnej, którego nie można przyporządkować, bezpośrednio lub pośrednio, do jednostki dominującej;
Ustawa o funduszach	Ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi;
Ustawa o obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi;
Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów;
Ustawa o ofercie publicznej lub Ustawa o ofercie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych;
Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych;
Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych, ze zmianami;
Ustawa o przeciwdziałaniu narkomanii	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o przeciwdziałaniu narkomanii;
Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości;
Ustawy o Kontroli Inwestycji	Ustawa z dnia 24 lipca 2015 roku o kontroli niektórych inwestycji;
Walne Zgromadzenie	Walne Zgromadzenie Emitenta;
Zarząd	Zarząd Emitenta;

7.5. Słowniczek pojęć branżowych

Termin	Objaśnienie
biopolimery	polimery, które są częściowo lub w całości wykonane z zasobów odnawialnych albo z surowców mineralnych lub kopalnych i są biodegradowalne;
CAPEX	(Capital Expenditure), co w języku polskim oznacza „wydatki kapitałowe”, nakłady inwestycyjne, inwestycje w kapitał lub środki trwałe
Fit For 55	zestaw wniosków ustawodawczych mających zmienić i uaktualnić unijne przepisy oraz ustanowić nowe inicjatywy, tak by polityka UE była zgodna z celami klimatycznymi ustalonymi przez Radę i Parlament Europejski;
IWNIRZ	Instytut Włókien Naturalnych i Roślin Zielarskich (Państwowy Instytut Badawczy)
Nowe Materiały	Nowe Materiały, zwane również zaawansowanymi materiałami, to grupa materiałów, które charakteryzują się unikalnymi właściwościami fizycznymi, chemicznymi lub mechanicznymi, odmiennymi od tradycyjnych materiałów. Ich rozwój jest wynikiem postępu w naukach materiałowych i technologii, a także rosnącego zapotrzebowania na bardziej wydajne, trwałe, lżejsze, bezpieczniejsze lub bardziej ekologiczne rozwiązania w różnych dziedzinach, takich jak elektronika, budownictwo, energetyka, medycyna i przemysł lotniczy. W przypadku Emitenta, kategoria Nowych Materiałów odnosi się do opracowanych przez Emitenta materiałów wytwarzanych z roślin jednorocznych, stanowiąca zamiennik drewna twardego oraz Biogranulat, będący biokompostowalnym zamiennikiem plastiku;
OPEX	(Operating Expenditure). koszty operacyjne
protokół GHG	protokół Gazów Ciężarnianych (Greenhouse Gas Protocol, GHG Protocol)
R&D	"Research and Development" w polskim tłumaczeniu oznaczający dział badań i rozwoju ("B+R");
Strumber®	produkt Emitenta z linii Nowe Drewno, tarcica konopna, która stanowi bazę materiałową produkcji wyrobów drewnopochodnych;
Tarcica	deski, które powstają w procesie obróbki

TDS (Technical Data Sheet)	Karta Techniczna, dokument informacyjny, który zawiera przede wszystkim parametry techniczne oraz właściwości fizykochemiczne produktu.
----------------------------	---