ARKUSZ KLUCZOWYCH INFORMACJI INWESTYCYJNYCH DLA OFERTY FINANSOWANIA SPOŁECZNOŚCIOWEGO
OD SPÓŁKI CHITOMED PROSTA SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W POZNANIU (KRS NR 0001152507) - TEKST JEDNOLITY PO ANEKSIE NR 2 Z DNIA 28 WRZEŚNIA 2026 R.

Niniejszy dokument stanowi arkusz kluczowych informacji inwestycyjnych (dalej jako „**Arkusz**") w rozumieniu art. 23 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/1503 z dnia 7 października 2020 r. w sprawie europejskich dostawców usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych oraz zmieniające rozporządzenie (UE) 2017/1129 i dyrektywę (UE) 2019/1937 (dalej jako „**Rozporządzenie ECSP**") sporządzony na potrzeby oferty finansowania społecznościowego, tj. oferty publicznej akcji nieuprzywilejowanych serii B spółki pod firmą Chitomed Prosta Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu (dalej jako „**Spółka**" lub „**Emitent**" lub „**Właściciel Projektu**"). Oferta publiczna akcji Spółki serii B (dalej jako "**Akcje Oferowane**") jest przeprowadzana za pośrednictwem dostawcy usług finansowania społecznościowego, w rozumieniu przepisów Rozporządzenia ECSP, tj. Emiteo sp. z o.o. z siedzibą w Koszalinie (75-712) przy ul. Wojska Polskiego 24-26 (KRS nr 0000820021), dalej jako „**Emiteo**" lub „**Dostawca**", posiadającego zezwolenie wydane przez Komisję Nadzoru Finansowego (data wydania zezwolenia - 27.10.2023). Niniejsza oferta finansowania społecznościowego nie została zweryfikowana ani zatwierdzona przez Komisję Nadzoru Finansowego ani przez Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA). Niewykluczone, że adekwatność Państwa doświadczenia i wiedzy nie została poddana ocenie przed udzieleniem Państwu dostępu do niniejszej inwestycji. Dokonując niniejszej inwestycji, przejmują Państwo pełne ryzyko związane z tą inwestycją, w tym ryzyko częściowej lub całkowitej utraty zainwestowanych pieniędzy.

Ostrzeżenie o ryzyku

Inwestycja w niniejszy projekt oparty na finansowaniu społecznościowym wiąże się z ryzykami, w tym z ryzykiem częściowej lub całkowitej utraty zainwestowanych pieniędzy. Państwa inwestycja nie jest objęta systemami gwarancji depozytów ustanowionymi zgodnie z dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/49/UE[1]. Państwa inwestycja nie jest również objęta systemami rekompensat dla inwestorów ustanowionymi zgodnie z dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady 97/9/WE[2]. Mogą Państwo nie uzyskać żadnego zwrotu ze swojej inwestycji. Nie jest to produkt oszczędnościowy i radzimy, aby w projekty oparte na finansowaniu społecznościowym nie inwestowali Państwo więcej niż 10% wartości Państwa majątku netto. Sprzedaż instrumentów inwestycyjnych w momencie, w którym sobie tego Państwo życzą, może nie być możliwa. Nawet jeżeli sprzedaż taka będzie możliwa, może niemniej jednak wiązać się ze stratami.

[1] *Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/49/UE z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie systemów gwarancji depozytów (Dz.U. L 173 z 12.6.2014, s. 149).*

[2] *Dyrektywa 97/9/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 3 marca 1997 r. w sprawie systemów rekompensat dla inwestorów (Dz.U. L 84 z 26.3.1997, s. 22).*

Okres namysłu przed zawarciem umowy dla inwestorów niedoświadczonych

Inwestorzy niedoświadczeni korzystają z okresu namysłu, w którym mogą w dowolnym momencie wycofać swoją ofertę inwestycyjną lub oświadczenie o wyrażeniu zainteresowania ofertą finansowania społecznościowego bez podawania przyczyny i bez ponoszenia kary. Okres namysłu rozpoczyna się z chwilą, gdy potencjalny inwestor niedoświadczony złoży ofertę inwestycyjną lub oświadczenie o wyrażeniu zainteresowania, a wygasa po 4 dniach kalendarzowych od złożenia oferty lub oświadczenia. Inwestor niedoświadczony może skorzystać z okresu do namysłu oraz możliwości rezygnacji z inwestycji w następujący sposób: (i) Na koncie inwestora niedoświadczonego na platformie finansowania społecznościowego www.emiteo.pl, prowadzonej przez Dostawcę, w zakładce dotyczącej listy inwestycji danego inwestora niedoświadczonego, przy inwestycji objętej okresem do namysłu dodany będzie przycisk „rezygnuj" (lub podobny). Przycisk będzie aktywny przez 4 dni kalendarzowe od złożenia zapisu na akcje (zawarcia umowy objęcia akcji); oraz (ii) Oświadczenie o rezygnacji z inwestycji może zostać złożone również przez inwestora niedoświadczonego na adres poczty elektronicznej Dostawcy: napiszdonas@emiteo.pl.

Ogólny zarys oferty finansowania społecznościowego

Identyfikator oferty	259400QRIFD5Q6R6CN4120260004
Właściciel Projektu oraz nazwa Projektu	**Chitomed Prosta Spółka Akcyjna**. Projekt **"„Rozwój i komercjalizacja wyrobów medycznych oraz dermokosmetyków opartych na matrycy chitozanowo- hydroksyapatytowej (linie NovaOss, NovaHemo, Cyberbone i RegCare)""**
Rodzaj oferty i rodzaj instrumentu	**Oferta publiczna akcji nieuprzywilejowanych, tj. 165.000 akcji serii B Właściciela Projektu** (oferta w ramach crowdfundingu inwestycyjnego).
Kwota docelowa	4.950.000,00 zł. Równowartość w EUR – 1.150.895,14 EUR (data kursu wymiany – 07.08.2026 – ustalona zgodnie z zasadami wskazanymi w art. 4a ustawy z 29.07.2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2025 r., poz. 592 ze zm.) - dalej jako "**Ustawa o Ofercie Publicznej**".
Termin składania zapisów na Akcje Oferowane (zawierania umów objęcia Akcji Oferowanych)	**23.11.2026.** Spółka może skrócić lub wydłużyć okres składania zapisów na Akcje Oferowane (zawierania umów objęcia Akcji Oferowanych) informując o tym na stronie internetowej Spółki oraz poprzez aktualizację Arkusza.

CZĘŚĆ A - INFORMACJE NA TEMAT WŁAŚCICIELA PROJEKTU ORAZ NA TEMAT PROJEKTU OPARTEGO NA FINANSOWANIU SPOŁECZNOŚCIOWYM

Nazwa	Firma (nazwa prawna) - **Chitomed Prosta Spółka Akcyjna** Kraj założenia i rejestracji – Polska; Numer KRS – **0001152507**
Forma prawna	Prosta Spółka Akcyjna (odpis aktualny Spółki z rejestru przedsiębiorców KRS do pobrania [LINK]
Dane kontaktowe:	Adres siedziby statutowej: ul. Jana Henryka Dąbrowskiego 77 lokal A, 60-529 Poznań, Polska; Adres strony internetowej: https://chitomed.com/ Adres poczty elektronicznej: office@chitomed.com; Telefon: +48 795 524 899.
Własność	Na dzień sporządzenia Arkusza kapitał akcyjny Spółki wynosi 23.656.231,00 zł. W spółce zostało wyemitowanych i zarejestrowanych 938.208 akcji nieuprzywilejowanych, w tym:

Seria akcji	Liczba akcji	Numery akcji	Udział w ogólnej liczbie akcji	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
AZ	1	1	0,0001%	1	0,0001%
AW	749.999	1 - 749.999	79,94%	749.999	79,94%
AE	50.000	1 - 50.000	5,33%	50.000	5,33%
AD	334	1 - 334	0,0356%	334	0,0356%
AN	99.666	1 - 99.666	10,62%	99.666	10,62%
AF	38.208	1 - 38.208	4,07%	38.208	4,07%

Akcjonariuszem większościowym Spółki jest Edyta Wątrobińska, która posiada 749.999 akcji serii AW i 1 akcję serii AZ. Spółka została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS w dniu 31.01.2025. Data rejestracji ostatniej serii akcji (tj. seria AF) – 22.12.2025. Beneficjentem rzeczywistym Spółki jest Edyta Wątrobińska. Jakiekolwiek akcje Spółki nie są obecnie przedmiotem uprzywilejowania. Z uwagi na to, że Spółka działa w formie prawnej prostej spółki akcyjnej, to akcje Spółki nie podlegają podziałowi na akcje imienne oraz akcje na okaziciela.

Zarząd/Rada Dyrektorów i Rada Nadzorcza Emitenta	Zarząd Emitenta składa się z następujących osób: Edyta Wątrobińska – Prezes Zarządu. U Emitenta nie została ustanowiona Rada Nadzorcza. Biogram Prezesa Zarządu znajduje się na stronie: https://emiteo.pl/chitomed.
Odpowiedzialność za informacje zawarte w Arkuszu	Osobami odpowiedzialnymi za treść informacji podanych w Arkuszu są Spółka (Chitomed P.S.A. z siedzibą w Poznaniu) oraz Edyta Wątrobińska - Prezes Zarządu. Edyta Wątrobińska, działając w imieniu własnym oraz Właściciela Projektu, oświadcza, że według jej najlepszej wiedzy żadne informacje nie zostały pominięte ani w sposób istotny nie wprowadzają w błąd, ani nie są niedokładne. Właściciel Projektu jest odpowiedzialny za przygotowanie niniejszego Arkusza. Edyta Wątrobińska oświadcza, że według jej najlepszej wiedzy informacje zawarte w Arkuszu są zgodne ze stanem faktycznym i że Arkusz ten nie pomija niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.
Działalność podstawowa Właściciela Projektu. Oferowane przez Właściciela Projektu produkty lub usługi	Emitent jest spółką z obszaru biotechnologii i medycyny regeneracyjnej, zarejestrowaną w KRS 31 stycznia 2025 r. Przed tą datą działalność związana z projektem prowadzona była w ramach jednoosobowej działalności gospodarczej Edyty Wątrobińskiej oraz spółki Syntplant sp. z o.o. Technologia Emitenta opiera się na autorskiej matrycy chitozanowo-hydroksyapatytowej – biomateriale, który wypełnia ubytek tkanki i jednocześnie stymuluje naturalne procesy regeneracyjne organizmu. Na tej wspólnej platformie technologicznej Emitent rozwija cztery linie produktowe o różnym stopniu komercjalizacji: (i) NovaOss – termowrażliwe hydrożele chitozanowe do regeneracji tkanek, w tym SocketGel – hydrożelową matrycę regeneracyjną dla chirurgii stomatologicznej i implantologii, oferowaną obecnie jako wyrób wykonywany na zamówienie; (ii) NovaHemo – termowrażliwy hemostatyk hydrożelowy o zastosowaniu dual-use (ratownictwo cywilne, medycyna pola walki, chirurgia szpitalna), na etapie prac rozwojowych i przygotowania do oceny zgodności; (iii) Cyberbone – spersonalizowane implanty kostne drukowane w technologii 3D, stosowane m.in. u pacjentów pediatrycznych, wykorzystywane przez Emitenta na podstawie licencji niewyłącznej udzielonej przez Syntplant sp. z o.o.; (iv) RegCare – linię dermokosmetyków i preparatów stomatologicznych, w której matryca pełni funkcję składnika aktywnego i nośnika innych substancji, generującą przychody w kanale konsumenckim oraz w gabinetach medycyny estetycznej i stomatologicznych. Wyroby medyczne Emitenta są udostępniane na rynku Unii Europejskiej jako wyroby wykonywane na zamówienie w rozumieniu art. 2 pkt 3 rozporządzenia (UE) 2017/745. Sprzedaż wyrobów rozpoczęto w 2024 r., przed powstaniem Emitenta, w ramach wskazanych wyżej podmiotów. Według danych własnych Spółki, wyroby zastosowano dotychczas u ponad 450 pacjentów, a z linii RegCare skorzystało ponad 10 tys. klientów. Spółka wdrożyła system zarządzania jakością zgodny z normą ISO 13485 i zawarła umowę o jego certyfikację z jednostką notyfikowaną; planuje ponadto przeprowadzenie oceny zgodności wyrobu NovaHemo z udziałem jednostki notyfikowanej oraz rejestrację wyrobów w FDA. Emitent jest właścicielem praw własności intelektualnej dotyczących wskazanych produktów, z wyjątkiem technologii Cyberbone oraz wynalazku „Celownik do wspomagania zabiegów osteotomii rozwierającej" (patent nr Pat.247807), z których korzysta na podstawie umowy licencji niewyłącznej zawartej ze spółką Syntplant sp. z o.o. Emitent prowadzi sprzedaż bezpośrednią do placówek medycznych połączoną z edukacją personelu, sprzedaż hurtową i internetową linii RegCare oraz buduje sieć partnerów handlowych; prowadzi współpracę badawczą z ośrodkami w USA, Brazylii i Holandii. Dalsze plany rozwoju: Właściwości chitozanu: (i) biokompatybilność, biodegradowalność i mukoadhezyjność; (ii) umożliwiają wykorzystanie matrycy jako systemu dostarczania leków i substancji czynnych. Emitent identyfikuje w tym zakresie takie kierunki rozwoju jak nośniki radiofarmaceutyków w onkologii, leczenie powikłań błony śluzowej po chemio- i radioterapii, donosowe systemy podania leków, preparaty okulistyczne oraz niewirusowe wektory w terapiach genowych, a jako model komercjalizacji – rozwój własny albo udzielanie licencji podmiotom farmaceutycznym. Emitent otrzymał zaproszenia do udziału w projektach badawczych i wdrożeniowych w tym obszarze. Kierunki te stanowią długoterminowe opcje strategiczne: nie są objęte celami emisyjnymi ani harmonogramem wydatkowania środków z emisji, znajdują się na wczesnym etapie, a Emitent nie zawarł dotychczas umów dotyczących ich komercjalizacji ani nie rozpoczął związanych z nimi procedur rejestracyjnych.
Hiperłącze do najnowszego sprawozdania finansowego Właściciela Projektu	Właściciel Projektu został zarejestrowany w rejestrze przedsiębiorców KRS w dniu 31.01.2025, wobec czego Spółka publikuje hiperłącze do sprawozdania finansowego za okres od 31.01.2025 do 31.12.2025 [LINK]. Spółka nie podlega obecnie obowiązkowi badania sprawozdań finansowych przez biegłego rewidenta.

Kluczowe roczne finansowe dane liczbowe i wskaźniki finansowe Właściciela Projektu za ostatnie trzy lata

Właściciel Projektu publikuje roczne finansowe dane liczbowe i wskaźniki finansowe za okres od 31.01.2025 do 31.12.2025.

Wskaźnik finansowy	**Na dzień 31.12.2025***
Obrót	809 581,82 zł
Roczny zysk (strata) netto	−193 820,91 zł
Aktywa ogółem	23 973 212,93 zł
Marże zysku brutto, zysku operacyjnego i zysku netto	(−23,94%); (−23,63%) (−23,94%)
Zadłużenie netto; stosunek kapitału obcego do kapitału własnego	300 381,60; 2,18%
Wskaźnik płynności szybkiej; wskaźnik zdolności spłaty kosztów obsługi zadłużenia	3,95; [**]
Wynik finansowy przed odsetkami, opodatkowaniem, deprecjacją i amortyzacją (EBITDA)	−191 327,73
Stopa zwrotu z kapitału własnego	−0,83%
Stosunek wartości niematerialnych i prawnych do aktywów ogółem	93,85%

* Dane na dzień 31.12.2025 wynikają z rocznego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego za okres od 31.01.2025 do 31.12.2025.
** Wskaźnik pokrycia odsetek: −76,34 (wynik na działalności operacyjnej −191.327,73 zł wobec kosztów odsetkowych 2.506,23 zł). Wskaźnika zdolności spłaty całości kosztów obsługi zadłużenia nie obliczono – wymaga on danych o ratach kapitałowych pożyczek przypadających do spłaty w okresie, które nie są prezentowane w sprawozdaniu finansowym Spółki; zdolność obsługi zadłużenia obrazuje w tym okresie wskaźnik pokrycia odsetek.

Spółka przedstawia również wyniki finansowe pochodzące z rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2026 do 30.06.2026: (i) obrót - 522 424,05 zł; (ii) roczny zysk (strata) netto - (−128 115,52 zł); (iii) marże zysku brutto, zysku operacyjnego i zysku netto - (−24,52%)/ (−24,52%) / (−24,52%); (iv) wynik finansowy przed odsetkami, opodatkowaniem, deprecjacją i amortyzacją (EBITDA) - (−128.115,52 zł). Wskazany rachunek zysków strat nie był zatwierdzany przez Walne Zgromadzenie ani badany przez biegłego rewidenta. Odpisy amortyzacyjne w obu okresach wyniosły 0,00 zł, wobec czego EBITDA jest równa wynikowi z działalności operacyjnej. Zysk brutto oznacza wynik finansowy brutto.

Opis projektu opartego na finansowaniu społecznościowym, w tym cele i główne cechy projektu

Środki pozyskane w ramach oferty finansowania społecznościowego Właściciel Projektu planuje przeznaczyć na dalszy rozwój prowadzonej działalności, w szczególności w zakresie biotechnologii medycznej oraz wyrobów medycznych opartych na technologii hydrożelowej.

Główne cele emisji obejmują: (i) przygotowanie do certyfikacji i certyfikację opatrunków hydrożelowych, w tym opatrunków hemostatycznych NovaHemo, jako wyrobu medycznego klasy IIb zgodnie z rozporządzeniem MDR (UE) 2017/745 (kwota około 250.000 zł); (ii) rejestrację przed amerykańską Agencją Żywności i Leków (FDA) hydrożeli do regeneracji tkanek oraz opatrunków hydrożelowych, w tym hemostatycznych, umożliwiającą wprowadzenie wyrobów Spółki do obrotu na rynku Stanów Zjednoczonych (kwota około 100.000 zł); (iii) promocję wyrobów Spółki, w tym udział w międzynarodowych targach branżowych (Medica w Düsseldorfie oraz Arab Health w Dubaju) oraz publikacje w czasopismach specjalistycznych, co pozwoli na budowę rozpoznawalności marki i pozyskanie partnerów dystrybucyjnych na rynkach UE i USA (kwota około 1.850.000 zł); oraz (iv) zasilenie kapitału obrotowego Spółki, co ograniczy potrzebę korzystania z finansowania dłużnego o charakterze obrotowym i umożliwi skalowanie działalności operacyjnej wraz ze wzrostem sprzedaży certyfikowanych wyrobów (kwota około 2.750.000 zł). Certyfikacja systemu zarządzania jakością ISO 13485 dla wyrobów wykonywanych na zamówienie (Cyberbone, NovaOss), której koszt Spółka szacuje na 20.000–30.000 zł, jest finansowana ze środków własnych Spółki i nie stanowi celu emisyjnego.

CZĘŚĆ B – GŁÓWNE CECHY PROCESU FINANSOWANIA SPOŁECZNOŚCIOWEGO ORAZ WARUNKI POZYSKANIA KAPITAŁU PRZEZ EMITENTA

Minimalna docelowa kwota kapitału, który ma zostać pozyskany w ofercie

Minimalna docelowa kwota i waluta: 400.020,00 zł (tj. równowartość ceny emisyjnej 13.334 Akcji Oferowanych).

Spółka do tej pory nie realizowała ofert publicznych akcji w ramach projektu opartego na finansowaniu społecznościowym.. Przed niniejszą ofertą Spółka przeprowadziła następujące emisje akcji:
– seria AW (uchwała NWZ z 24.07.2025): oferta niepubliczna skierowana do dotychczasowego akcjonariusza (Edyty Wątrobińskiej); 749.999 akcji pokrytych wkładem niepieniężnym o wartości 22.499.970,00 zł; rejestracja w KRS 11.09.2025;
– serie AE, AD i AN (uchwała NWZ z 24.07.2025): oferty niepubliczne skierowane do pracowników i współpracowników Spółki; 50.000, 334 i 99.666 akcji; AE i AN pokryte wkładami niepieniężnymi (świadczenie pracy i usług), AD wkładem pieniężnym 10.020,00 zł; rejestracja w KRS 11.09.2025;
– seria AF (uchwała NWZ z 21.10.2025): oferta skierowana do imiennie oznaczonych adresatów w liczbie mniejszej niż 150, bez obowiązku prospektowego na podstawie art. 1 ust. 4 lit. b) rozporządzenia (UE) 2017/1129; oferta nie była realizowana za pośrednictwem Dostawcy; 38.208 akcji po cenie emisyjnej 30,00 zł, pokrytych wkładami pieniężnymi w kwocie 1.146.240,00 zł; rejestracja w KRS 22.12.2025.

Środki z emisji akcji serii AF zostały, po pokryciu kosztów emisji (ok. 10%), przeznaczone na: uruchomienie laboratorium wyrobów medycznych o powierzchni ok. 200 m^2 w Parku Technologicznym Bionick w Złotnikach pod Poznaniem, wyposażonego w kabinę clean room klasy ISO 7 i komory laminarne klasy ISO 3 (pomieszczenia wynajmowane, kabina w leasingu), oraz zakup sprzętu laboratoryjnego o wartości ok. 100.000 zł; zorganizowanie wytwórni dermokosmetyków RegCare w wynajmowanym obiekcie o powierzchni ok. 250 m^2 w Wysogotowie pod Poznaniem; zapasy półproduktów i surowców o wartości ok. 200.000 zł; rozwój serwisu chitomed.com wraz z aplikacją do zamówień wyrobów medycznych oraz sklepu regcare.eu; wdrożenie systemu zarządzania jakością ISO 13485; kontynuację prac rozwojowych nad opatrunkami NovaHemo.

Termin osiągnięcia docelowej kwoty kapitału, który ma być pozyskany

Termin do zapisywania się na Akcje Oferowane (zawierania umów objęcia Akcji Oferowanych) trwa od **23.09.2026 do 23.11.2026**. Spółka może skrócić lub wydłużyć okres składania zapisów na Akcje Oferowane (zawierania umów objęcia Akcji Oferowanych) informując o tym na stronie internetowej Spółki oraz poprzez aktualizację Arkusza.

Informacje dotyczące konsekwencji niepowodzenia w pozyskaniu docelowej kwoty kapitału

W przypadku braku osiągnięcia maksymalnej docelowej kwoty kapitału, oferta finansowania społecznościowego i zobowiązania inwestorów nie zostaną odwołane. Inwestorom w takim przypadku nie zostaną zwrócone kwoty wpłacone na objęcie Akcji Oferowanych, a do rejestru przedsiębiorców KRS zostanie zgłoszona emisja Akcji Oferowanych w celu ujawnienia objęcia Akcji Oferowanych przez inwestorów. Inwestorzy nie poniosą również w takiej sytuacji jakichkolwiek dodatkowych opłat lub wydatków. W przypadku braku osiągnięcia maksymalnej docelowej kwoty kapitału, Spółka odpowiednio rozdysponuje zebrane środki, priorytetyzując działania w sposób, który pozwoli na osiągnięcie najszybszych efektów, w postaci dalszego rozwoju Spółki i generowania zysków, tj. poprzez finansowanie następujących celów: w pierwszej kolejności Spółka skupi się na przygotowaniach do certyfikacji i certyfikacji opatrunków hydrożelowych (w tym hemostatycznych — NovaHemo) jako wyrobu medycznego klasy IIb (MDR), a także na rejestracji FDA hydrożeli do regeneracji tkanek oraz opatrunków hydrożelowych (w tym hemostatycznych).

Maksymalna docelowa kwota kapitału, który ma zostać pozyskany w ofercie

4.950.000,00 zł. Równowartość w EUR – 1.150.895,14 EUR.

Kwota środków własnych przeznaczonych przez Właściciela Projektu na projekt

Główny akcjonariusz (Edyta Wątrobińska) oraz członkowie organów zarządzających i administracyjnych Właściciela Projektu nie zainwestowali w Akcje Oferowane, nie przystąpili do ich subskrypcji ani nie zobowiązali się do tego; ich udział w ofercie wynosi 0% kwoty docelowej.

Zmiana struktury kapitału Właściciela Projektu w związku z ofertą

Przy założeniu, że wszystkie oferowane Akcje Oferowane zostaną objęte i opłacone, to kapitał akcyjny Spółki będzie wynosił 28.606.231,00 zł. Akcje Oferowane stanowić będą 14,96% ogólnej liczby akcji oraz ogólnej liczby głosów w Spółce.

CZĘŚĆ C – CZYNNIKI RYZYKA

Ryzyko projektu

1. **Ryzyko związane z korzystaniem z kluczowej technologii na podstawie licencji -** Spółka nie jest właścicielem całości praw własności intelektualnej niezbędnych do prowadzenia działalności. Prawa do technologii „Cyberbone" (know-how wytwarzania filamentów z polimerów bioresorbowalnych oraz drukowanych 3D implantów), patentu nr Pat.247807 na wynalazek „Celownik do wspomagania zabiegów osteotomii rozwierającej" (zgłoszenie P.444515) przysługują spółce Syntplant sp. z o.o., w której większościowym wspólnikiem jest Marcin Wątrobiński, konsultant operacyjny Emitenta i małżonek większościowej akcjonariuszki. Spółka korzysta z tych praw na podstawie umowy licencji niewyłącznej z dnia 17 czerwca 2026 r., zawartej na okres dziesięciu lat, za wynagrodzeniem w wysokości 6,5% przychodów netto z komercjalizacji rozwiązań objętych licencją. Istnieje ryzyko, że licencja zostanie wypowiedziana, wygaśnie lub jej przedmiot zostanie zbyty na rzecz osoby trzeciej, co uniemożliwiłoby Spółce dalsze wytwarzanie i komercjalizację implantów Cyberbone, stanowiących jedną z linii produktowych Emitenta. Z uwagi na niewyłączny charakter licencji licencjodawca może udzielić analogicznych uprawnień innym podmiotom, w tym konkurentom Spółki.

2. **Ryzyko związane z sytuacją prawną i finansową licencjodawcy (Syntplant sp. z o.o.) -** wobec Syntplant sp. z o.o. prowadzone jest postępowanie egzekucyjne (sygn. Km 204/25) o należność główną w wysokości 85.000,00 EUR, do maksymalnej kwoty 95.000,00 EUR wraz z odsetkami, na podstawie klauzuli wykonalności nadanej aktowi notarialnemu. Syntplant sp. z o.o. pozostaje ponadto w sporze z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju co do rozliczenia projektów POIR.01.01.01-00-0646/19 (projekt uznany przez NCBiR za zrealizowany częściowo; rozliczenie końcowe pozostaje sporne) oraz POIR.01.01.01-00-0960/20 (postępowanie administracyjne nie zostało dotychczas wszczęte). *S*yntplant sp. z o.o. złożyła w dniu 30 lipca 2024 r. wniosek o ogłoszenie upadłości (sygn. PO1P/GU/1330/2024); zarządzeniem z dnia 19 września 2024 r. sprawę pozostawiono bez rozpoznania z powodu nieuiszczenia opłaty od wniosku, wobec czego wniosek nie wywołał skutków prawnych, a postępowanie w przedmiocie ogłoszenia upadłości nie jest prowadzone. Syntplant sp. z o.o. nie złożyła do KRS sprawozdań finansowych za lata 2021-2025; w postępowaniu przymuszającym sąd rejestrowy nałożył na prezesa jej zarządu grzywnę w kwocie 6.000 zł. Emitent nie dysponuje zweryfikowanymi danymi finansowymi licencjodawcy i nie jest w stanie ocenić jego bieżącej sytuacji majątkowej.Emitent nie jest stroną umów o dofinansowanie ani tych postępowań, nie odpowiada za zobowiązania licencjodawcy, a prawa objęte licencją nie stanowią zabezpieczenia tych zobowiązań. Ekspozycja Emitenta ma charakter operacyjny: niewypłacalność licencjodawcy mogłaby prowadzić do zajęcia lub zbycia praw stanowiących przedmiot licencji, a w konsekwencji do sporów co do zakresu uprawnień Spółki oraz czasowego utrudnienia lub uniemożliwienia działalności w zakresie technologii Cyberbone (szczegóły w ryzyku nr 1). Zgodnie z art. 78 i art. 79 Prawa własności przemysłowej oraz § 13 ust. 1 umowy licencyjnej w razie przejścia praw objętych licencją na inny podmiot umowa pozostaje skuteczna wobec następcy prawnego, który wstępuje w prawa i obowiązki licencjodawcy, w tym w uprawnienie do wypowiedzenia umowy, o którym mowa w ryzyku nr 1 .

3. **Ryzyko związane z wyceną wartości niematerialnych i prawnych stanowiących główny składnik aktywów Spółki -** zgodnie ze sprawozdaniem finansowym za okres od 31.01.2025 r. do 31.12.2025 r. suma aktywów Spółki wyniosła 23.973.212,93 zł, z czego wartości niematerialne i prawne stanowiły 22.499.970,00 zł, to jest ponad 93% aktywów. Wartości te powstały w wyniku wniesienia do Spółki praw własności intelektualnej oraz know-how w formie wkładów niepieniężnych przez akcjonariuszy Spółki, w tym przez Edytę Wątrobińską. Wycena wkładu niepieniężnego w prostej spółce akcyjnej nie podlega obowiązkowemu badaniu przez biegłego rewidenta ani zatwierdzeniu przez sąd rejestrowy, a jej wysokość została ustalona przez strony czynności. Umowa objęcia akcji serii AW i przeniesienia wkładu

niepieniężnego o wartości 22.499.970 zł została zawarta przez Edytę Wątrobińską działającą zarówno w imieniu własnym (jako akcjonariusz wnoszący wkład), jak i w imieniu Spółki (jako osoba uprawniona do jej reprezentacji). W skład wkładu wchodzą m.in. prawo do uzyskania patentu na wynalazek objęty zgłoszeniem P.438858 (decyzja o udzieleniu patentu z 6 marca 2025 r.; wpis do rejestru patentowego dotychczas nie nastąpił) oraz prawa ze zgłoszenia patentowego P.445734 (postępowanie w toku), wycenione łącznie na 100.000 zł (0,44% wartości wkładu). W rejestrach Urzędu Patentowego RP jako zgłaszający figuruje nadal zbywca tych praw; Spółka wystąpi o ujawnienie zmiany. Istnieje ryzyko, że ochrona patentowa tych wynalazków nie zostanie uzyskana lub utrzymana. Sprawozdanie finansowe Spółki nie podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Istnieje ryzyko, że rzeczywista wartość rynkowa wniesionych aktywów jest niższa od wartości wykazanej w księgach, co w przypadku konieczności dokonania odpisów aktualizujących skutkowałoby istotnym obniżeniem wartości aktywów i kapitału własnego Spółki.

4. **Ryzyko związane z amortyzacją wartości niematerialnych i prawnych, obciążeniami podatkowymi oraz opłatami licencyjnymi-** wartości niematerialne i prawne wykazane w bilansie Spółki (22.499.970 zł) nie były dotychczas amortyzowane; odpisy za 2025 r. i za pierwsze półrocze 2026 r. wyniosły 0,00 zł. Zgodnie z przyjętym harmonogramem odpisy rozpoczną się w 2026 r. i wyniosą do 4.499.994 zł rocznie, obciążając wynik finansowy i prowadząc do wykazania strat netto w latach 2026–2028. Odpisy od składników wniesionych jako wkład niepieniężny, o łącznej wartości 22.399.970 zł, nie będą stanowić kosztów uzyskania przychodu, wobec czego Spółka będzie zobowiązana do zapłaty podatku dochodowego mimo wykazywania strat księgowych; łączne obciążenie z tego tytułu w okresie prognozy Spółka szacuje na 8.325.000 zł. Spółka ponosi ponadto na rzecz Syntplant sp. z o.o. opłatę licencyjną w wysokości 6,5% przychodów netto z komercjalizacji rozwiązań objętych licencją. Istnieje ryzyko, że wynik netto Spółki będzie istotnie niższy od prognozowanego nawet w przypadku zrealizowania prognozowanych przychodów, a konieczność zapłaty podatku w okresie wykazywania strat obciąży płynność Spółki.

5. **Ryzyko związane ze statusem regulacyjnym wyrobów oraz procesem certyfikacji -** wyroby medyczne Spółki (NovaOss, SocketGel, Cyberbone) są obecnie udostępniane jako wyroby wykonane na zamówienie w rozumieniu art. 2 pkt 3 rozporządzenia (UE) 2017/745 (MDR), to jest wyroby przeznaczone dla konkretnego pacjenta, co nie wymaga oznakowania znakiem CE, ale wyłącza ich seryjną sprzedaż i dystrybucję. Wymogi regulacyjne różnią się między liniami: wytwarzanie implantów Cyberbone i hydrożeli NovaOss, odpowiadających klasie III, wymaga certyfikacji systemu zarządzania jakością przez jednostkę notyfikowaną – Spółka wdrożyła system zgodny z normą ISO 13485 i zawarła umowę o jego certyfikację; SocketGel, odpowiadający klasie IIb, nie wymaga udziału jednostki notyfikowanej; NovaHemo jako wyrób seryjny klasy IIb wymaga pełnej oceny zgodności z udziałem jednostki notyfikowanej, a Spółka nie zawarła dotychczas umowy w tym zakresie – jej sfinansowanie stanowi cel emisyjny (i); produkty RegCare są produktami kosmetycznymi i nie podlegają certyfikacji jako wyroby medyczne. Procesy certyfikacyjne pozostają w toku, Spółka nie ma wpływu na ich przebieg ani terminy, a liczba jednostek notyfikowanych właściwych dla technologii Spółki jest ograniczona. Istnieje ryzyko, że certyfikaty nie zostaną uzyskane w zakładanych terminach (orientacyjnie IV kwartał 2027 r.), zostaną uzyskane w węższym zakresie lub nie zostaną uzyskane w ogóle, co uniemożliwi wprowadzenie NovaHemo do obrotu w modelu seryjnym i przełoży się na brak realizacji prognozowanych przychodów. Nie można również wykluczyć, że organ nadzoru zakwestionuje kwalifikację poszczególnych wyrobów jako wykonanych na zamówienie, co mogłoby prowadzić do wstrzymania ich sprzedaży do czasu uzyskania właściwej certyfikacji oraz do sankcji administracyjnych.

6. **Ryzyko związane z procedurą rejestracyjną przed Food and Drug Administration** - jednym z celów emisyjnych jest uzyskanie rejestracji FDA dla hydrożelu chitozanowego do regeneracji tkanki kostnej oraz opatrunku hemostatycznego. Procedura amerykańska różni się od europejskiej, a Spółka nie ma wpływu na jej przebieg ani terminy. Spółka współpracuje w tym zakresie z amerykańską firmą konsultingową. Istnieje ryzyko, że rejestracja nie zostanie uzyskana, zostanie uzyskana w terminie późniejszym niż zakładany lub będzie wymagać nakładów wyższych niż przyjęte w budżecie emisyjnym (100.000 zł), w tym przeprowadzenia dodatkowych badań. Brak rejestracji FDA uniemożliwiłby wejście na rynek amerykański, a także wpłynąłby na realizację dalszego etapu strategii Spółki, obejmującego utworzenie podmiotu i zakładu wytwórczego w Stanach Zjednoczonych.

7. **Ryzyko związane z prognozami finansowymi oraz krótką historią działalności -** Spółka przygotowała prognozy finansowe na lata 2026 do 2031. [LINK] do prognoz. Zgodnie z tymi prognozami Spółka zakłada osiągnięcie przychodów w wysokości 1.200.000 zł w 2026 r., 3.600.000 zł w 2027 r., 6.600.000 zł w 2028 r., 13.200.000 zł w 2029 r., 28.800.000 zł w 2030 r. oraz 72.000.000 zł w 2031 r. Wynik operacyjny przed odpisami amortyzacyjnymi od wartości niematerialnych i prawnych wynosi odpowiednio 150.000 zł, 1.350.000 zł, 2.500.000 zł, 5.600.000 zł, 11.400.000 zł oraz 25.000.000 zł. Po uwzględnieniu tych odpisów prognozowany wynik netto wynosi −2.863.500 zł w 2026 r., −3.269.694 zł w 2027 r., −2.223.194 zł w 2028 r., 39.806 zł w 2029 r., 4.737.806 zł w 2030 r. oraz 18.753.806 zł w 2031 r. Szczegółowe założenia oraz wpływ amortyzacji na wynik i na zobowiązania podatkowe przedstawia załącznik objaśniający do projekcji finansowych, udostępniony pod hiperłączem [LINK]. Dla porównania, dane za rok obrotowy zakończony 31.12.2025 r., które nie stanowią prognozy, a wynikają ze sprawozdania finansowego Spółki, obejmują przychody netto ze sprzedaży w kwocie 809.581,82 zł oraz stratę netto w kwocie 193.820,91 zł. Powyższe prognozy zostały opracowane samodzielnie przez Spółkę, w oparciu o własne analizy zapotrzebowania rynku, rozmowy z potencjalnymi odbiorcami i dystrybutorami oraz doświadczenie kadry zarządzającej, przy czym prowadzone rozmowy nie mają charakteru wiążących zamówień. Prognozy nie były weryfikowane przez podmiot zewnętrzny ani przez biegłego rewidenta. Realizacja założeń jest uzależniona w szczególności od uzyskania certyfikacji systemu zarządzania jakością oraz certyfikacji wyrobów, od zbudowania sieci dystrybucji oraz od pozyskania odbiorców na rynkach zagranicznych. Spółka będzie dokładała należytych starań, aby wskazane prognozy finansowe spełniły się, przy czym nie może tego zagwarantować. Przychody Spółki mogą być mniejsze od zakładanych między innymi na skutek takich okoliczności jak opóźnienia w procesach certyfikacyjnych, ewentualne zmiany preferencji odbiorców, zmiany legislacyjne, otoczenie konkurencyjne, sytuacja na rynkach zagranicznych oraz spełnienie się innych ryzyk opisanych w Arkuszu. Istnieje ryzyko, że zakładane przez Spółkę wyniki finansowe za lata 2026 do 2031 nie zostaną zrealizowane.

8. **Ryzyko związane z płynnością finansową i zadłużeniem -** na dzień 31.12.2025 r. Spółka posiadała środki pieniężne w kwocie 540.813,31 zł, zobowiązania długoterminowe z tytułu pożyczek w kwocie 200.359,01 zł oraz zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 310.443,83 zł. Spółka jest stroną: (a) umowy pożyczki nr 179/25/3.1PROIIIO/CA z Wielkopolską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości sp. z o.o. na kwotę 250.000,00 zł, wypłaconą 25.04.2025 r., zabezpieczonej wekslem własnym in blanco z klauzulą „bez protestu", poręczeniami wekslowymi osób fizycznych oraz hipoteką umowną do kwoty 375.000,00 zł na nieruchomości należącej do osoby trzeciej będącej akcjonariuszem Spółki; (b) umowy pożyczki nr 0012293/2026/P z PragmaGO SA z dnia 11.05.2026 r. na kwotę 118.400,00 zł (łączna kwota do spłaty wraz z opłatą przygotowawczą 140.304,00 zł; saldo na dzień 01.09.2026 r. – 109.597,11 zł), spłacanej do 07.06.2027 r. według planu minimalnych spłat i zabezpieczonej cesją na rzecz pożyczkodawcy wierzytelności Spółki wobec operatora płatności Przelewy24, z których pożyczkodawca pobiera 12,48% każdej wypłaty, a w przypadkach określonych w umowie może pobierać całość; (c) umowy leasingu kabiny clean room użytkowanej w laboratorium Spółki. Naruszenie warunków tych umów może skutkować ich wypowiedzeniem i postawieniem zobowiązań w stan natychmiastowej wymagalności, a w przypadku pożyczki PragmaGO – pobraniem całości wpływów Spółki z płatności elektronicznych rozliczanych przez Przelewy24. Ponadto w razie niezebrania zakładanej kwoty z emisji część planowanych działań może być finansowana kapitałem dłużnym, którego dostępność i koszt zależą od czynników niezależnych od Spółki. Istnieje ryzyko, że Spółka nie pozyska finansowania uzupełniającego na akceptowalnych warunkach, co spowoduje ograniczenie lub przesunięcie w czasie realizacji celów emisyjnych.

9. **Ryzyko związane z kosztami i dostępnością podwykonawstwa oraz specjalistycznych materiałów –** wytwarzanie wyrobów Spółki wymaga stałego dostępu do specjalistycznych materiałów (chitozan klasy medycznej, hydroksyapatyt, filamenty z polimerów bioresorbowalnych, komponenty do zastosowań implantologicznych), z których część pochodzi z zagranicy, oraz współpracy z podwykonawcami, w tym w zakresie pomieszczeń czystych i doradztwa certyfikacyjnego. W roku obrotowym 2025 usługi obce (568.918,44 zł) oraz zużycie materiałów i energii (342.834,56 zł) stanowiły łącznie ponad 90% kosztów działalności operacyjnej (1.012.732,38 zł), a Spółka zatrudniała średniorocznie 1,00 etatu. Wzrost cen materiałów i stawek podwykonawców, zmiany kursów walut, zaburzenia łańcuchów dostaw albo konieczność zmiany dostawcy materiału krytycznego (wymagająca aktualizacji dokumentacji w systemie zarządzania jakością) mogą podwyższyć koszty, opóźnić prace rozwojowe i certyfikacyjne albo ograniczyć zdolność produkcyjną Spółki. Działalność wytwórcza jest prowadzona w wynajmowanych laboratoriach w Złotnikach i Wysogotowie pod Poznaniem; Spółka nie posiada nieruchomości własnych. Spółka ogranicza to ryzyko przez współpracę z kilkoma dostawcami o potwierdzonej jakości, rozwój własnego wytwarzania chitozanu mikrokrystalicznego i filamentów oraz utrzymywanie zapasów.

10. **Ryzyko związane z ewentualnym brakiem właściwych przewag konkurencyjnych -** Spółka ocenia, że jej wyroby posiadają przewagi wobec rozwiązań dostępnych na rynku (termowrażliwy hydrożel chitozanowy o właściwościach regeneracyjnych i hemostatycznych, indywidualne dopasowanie implantów Cyberbone, matryca pełniąca funkcję składnika aktywnego i nośnika w linii RegCare). Przewagi te mogą nie zostać dostrzeżone przez rynek z uwagi na ograniczoną gotowość placówek do wdrażania nowych rozwiązań, niewielką liczbę publikacji i danych klinicznych dotyczących wyrobów Spółki, konieczność szkolenia personelu, brak refundacji oraz rozwój konkurencyjnych technologii. Do czasu uzyskania certyfikacji wyroby Spółki są udostępniane jako wykonywane na zamówienie, a konkurenci oferujący certyfikowane wyroby seryjne mogą zapewniać krótsze terminy, niższe ceny i szerszą dystrybucję; licencja na technologię Cyberbone ma charakter niewyłączny. Linia RegCare działa na rozdrobnionym rynku dermokosmetyków z silną konkurencją podmiotów o większych budżetach marketingowych. Materializacja tych okoliczności może ograniczyć sprzedaż i rentowność Spółki.

11. **Ryzyko związane z udziałem Spółki w konsorcjum ubiegającym się o dofinansowanie z programu Horyzont Europa** - Spółka jest członkiem konsorcjum 11 podmiotów z 8 krajów (w tym Universiteit Maastricht, Selçuk University oraz Sieć Badawcza Łukasiewicz, Łódzki Instytut Technologiczny), które złożyło wniosek o dofinansowanie projektu typu Research and Innovation Action (RIA) w ramach naboru Circular Bio-based Europe Joint Undertaking (CBE JU). Zadania Spółki obejmują opracowanie materiałów opakowaniowych (PM-1 i PM-2) z chitozanu pozyskiwanego z ubocznych strumieni hodowli owadów, a wnioskowany budżet Spółki wynosi około 495.000 EUR przy poziomie dofinansowania 100% kosztów kwalifikowalnych. Wniosek podlega obecnie ocenie formalnej i merytorycznej, na której przebieg, wynik i termin Spółka nie ma wpływu. Istnieje ryzyko, że dofinansowanie nie zostanie przyznane, zostanie przyznane w niższej kwocie lub węższym zakresie albo umowa o dofinansowanie nie zostanie zawarta. W razie przyznania dofinansowania Spółka będzie zobowiązana do realizacji zadań zgodnie z harmonogramem, rozliczenia kosztów kwalifikowalnych oraz poddania się kontrolom, a naruszenie tych obowiązków może skutkować obniżeniem dofinansowania lub obowiązkiem zwrotu środków. Rozliczenie części dofinansowania po poniesieniu kosztów może wymagać ich czasowego finansowania ze środków własnych, a realizacja projektu obciąży ograniczone zasoby kadrowe i laboratoryjne Spółki, kosztem prac w podstawowych liniach produktowych. Projekt dotyczy nowego dla Spółki obszaru materiałów opakowaniowych, podlegającego odrębnym wymogom regulacyjnym, i nie ma pewności, że doprowadzi do powstania produktu nadającego się do komercjalizacji. Prawa do rezultatów wypracowanych wspólnie mogą przysługiwać kilku uczestnikom, a partnerzy mogą uzyskać prawa dostępu do rezultatów Spółki, co może ograniczyć wyłączność ich komercjalizacji. Powodzenie projektu zależy także od należytego wykonania zadań przez pozostałych członków konsorcjum.

Ryzyko sektorowe *(sektor stanowiący element sekcji C - przetwórstwo przemysłowe w rozumieniu art. 2 ust.1 lit. a) rozporządzenia (WE) nr 1893/2006 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 20 grudnia 2006 r. w sprawie statystycznej klasyfikacji działalności gospodarczej NACE Rev. 2 i zmieniające rozporządzenie Rady (EWG) nr 3037/90 oraz niektóre rozporządzenia WE w sprawie określonych dziedzin statystycznych zmienione następnie rozporządzeniem (UE) 2023/137 zmieniającym rozporządzenie WE nr 1893/2006 w sprawie statystycznej klasyfikacji działalności gospodarczej)*	**1. Ryzyka legislacyjne -** Działalność wytwórcza Spółki podlega rozbudowanym regulacjom sektorowym, w szczególności rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/745 w sprawie wyrobów medycznych, ustawie z dnia 7 kwietnia 2022 r. o wyrobach medycznych, a w zakresie linii RegCare rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (WE) nr 1223/2009 dotyczącemu produktów kosmetycznych. Nie można wykluczyć, że w kolejnych latach pojawią się zmiany legislacyjne nakładające na wytwórców dodatkowe obowiązki, na przykład w zakresie rozszerzenia wymogów dotyczących dokumentacji technicznej i oceny klinicznej, zaostrzenia wymogów dla wyrobów wykonanych na zamówienie, zmiany zasad klasyfikacji wyrobów, rozszerzenia obowiązków w zakresie nadzoru po wprowadzeniu do obrotu, obowiązków sprawozdawczych w bazie EUDAMED, wymogów dotyczących składników pochodzenia zwierzęcego, ograniczeń w stosowaniu określonych substancji lub wymogów środowiskowych dotyczących opakowań i śladu węglowego. Zmiany takie mogą wymagać ponownej certyfikacji wyrobów, aktualizacji systemu zarządzania jakością lub przeprojektowania procesów wytwórczych, co powodowałoby wzrost kosztów działalności Spółki oraz wydłużenie procesów wdrożeniowych, w wyniku czego zyski Spółki będą mniejsze niż prognozowane. Nie można także wykluczyć zmian legislacyjnych ograniczających dopuszczalny zakres komunikacji o wyrobach medycznych lub zmieniających zasady finansowania świadczeń zdrowotnych, co mogłoby ograniczyć popyt na wyroby Spółki. W chwili obecnej Spółka nie identyfikuje ryzyka konkretnych zmian legislacyjnych, które uniemożliwiłyby jej dalszą działalność. W przypadku ich wystąpienia Spółka będzie podejmować odpowiednie działania dostosowawcze, w tym aktualizację dokumentacji i systemu zarządzania jakością, oraz będzie dążyć do zrównoważenia dodatkowych kosztów dodatkowymi źródłami przychodów. **2. Ryzyko związane ze zmianą popytu na wyroby Spółki oraz z poziomem finansowania świadczeń zdrowotnych -** wyroby wytwarzane przez Spółkę są dedykowane profesjonalnym odbiorcom, to jest klinikom stomatologicznym, ortopedycznym, neurochirurgicznym i onkologicznym, placówkom medycyny ratunkowej oraz podmiotom zarządzającym systemami opieki zdrowotnej. Popyt na tego rodzaju wyroby zależy w istotnym stopniu od czynników pozostających poza wpływem Spółki, w tym od poziomu publicznego i prywatnego finansowania procedur medycznych, decyzji refundacyjnych, liczby wykonywanych zabiegów planowych, kondycji finansowej placówek medycznych oraz gotowości personelu medycznego do zmiany dotychczas stosowanych materiałów i procedur. Wyroby Spółki nie są obecnie objęte refundacją ze środków publicznych, w związku z czym koszt ich zastosowania ponosi placówka medyczna lub pacjent, co może ograniczać skalę stosowania, w szczególności w segmencie publicznym. Dodatkowo część zakładanego popytu na opatrunek hemostatyczny jest związana z zapotrzebowaniem generowanym przez działania wojenne, które ma charakter przejściowy i nieprzewidywalny. W odniesieniu do linii RegCare popyt zależy od trendów konsumenckich w segmencie dermokosmetyków regeneracyjnych i przeciwstarzeniowych, których trwałość nie jest gwarantowana. Nie można wykluczyć spadku popytu na wyroby Spółki w kolejnych latach, na przykład na skutek ograniczenia nakładów na ochronę zdrowia, pojawienia się tańszych rozwiązań alternatywnych lub zmiany preferencji odbiorców, co ograniczyłoby dynamikę sprzedaży i wpłynęłoby negatywnie na wyniki finansowe Spółki. Spółka będzie mitygować to ryzyko poprzez dywersyfikację portfolio produktowego obejmującego zarówno wyroby medyczne, jak i dermokosmetyki, dywersyfikację geograficzną sprzedaży, rozwój kolejnych zastosowań tej samej matrycy technologicznej oraz działania edukacyjne kierowane do personelu medycznego. **3. Ryzyko związane z pracownikami oraz współpracą z podwykonawcami -** prowadzenie prac badawczo-rozwojowych, wytwarzanie wyrobów oraz realizacja procesów certyfikacyjnych wiąże się z koniecznością powierzenia tych prac własnym pracownikom oraz podwykonawcom. Specyfika sektora powoduje, że Spółka konkuruje o wąską grupę specjalistów posiadających kompetencje w zakresie przetwórstwa biopolimerów, druku 3D w zastosowaniach medycznych oraz zapewnienia zgodności regulacyjnej wyrobów medycznych, w tym o osoby spełniające wymagania określone w art. 15 rozporządzenia (UE) 2017/745 dla osoby odpowiedzialnej za zgodność regulacyjną. Pomimo najlepszych starań, nie można wykluczyć ryzyka związanego z trudnościami w znalezieniu pracowników i podwykonawców gwarantujących odpowiedni poziom usług, jak również z ewentualnymi błędami oraz opóźnieniami w wykonywaniu powierzonych prac, w tym prac wykonywanych w pomieszczeniach o kontrolowanej czystości, których nieprawidłowa realizacja mogłaby skutkować opóźnieniem procesu certyfikacji. Innym ryzykiem związanym z zatrudnieniem jest możliwość utraty w krótkim okresie kluczowych pracowników i współpracowników, w tym osób odpowiadających za część technologiczną przedsięwzięcia oraz konsultantów medycznych, których udział warunkuje prowadzenie części prac wdrożeniowych. Spółka będzie ograniczać to ryzyko poprzez dokumentowanie procesów technologicznych w ramach systemu zarządzania jakością, stopniowe rozbudowywanie zespołu oraz utrzymywanie współpracy z ośrodkami naukowymi i podmiotami zewnętrznymi zapewniającymi zastępowalność kompetencji.
Ryzyko niewykonania zobowiązania	W przypadku ziszczenia się wskazanych powyżej ryzyk projektu i ryzyk sektorowych istnieje ryzyko pogorszenia lub utraty płynności finansowej Spółki, co może prowadzić do upadłości Spółki. Upadłość ogłasza się w stosunku do dłużnika, który stał się niewypłacalny. W przypadku niewypłacalności Spółki lub zagrożenia niewypłacalnością Spółka może zostać ponadto poddana postępowaniu restrukturyzacyjnemu na zasadach opisanych w przepisach ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne. Ogłoszenie upadłości lub restrukturyzacji Spółki wiąże się z ryzykiem utraty całości lub części środków zainwestowanych przez inwestorów. Spółka wskazuje, że brak osiągnięcia przez nią planowanych przychodów, w tym w wyniku ewentualnego niepowodzenia projektu, może skutkować trudnościami w regulowaniu zobowiązań Spółki, a w konsekwencji ziszczeniem się powyższego ryzyka. W takiej sytuacji Spółka będzie podejmować działania mające na celu redukcję kosztów prowadzonej działalności, skoncentrowanie się na działaniach, które dają najlepsze perspektywy uzyskiwania przychodów, wydłużenie terminów spłaty zobowiązań w ramach ustaleń z wierzycielami, jak również pozyskanie dodatkowych środków finansowych, które pozwolą na spłatę zobowiązań i dalsze efektywne prowadzenie działalności (np. środki pozyskane od funduszy venture capital lub prywatnych inwestorów), przy czym działania te mogą okazać się nieskuteczne.
Ryzyko niższych lub opóźnionych zwrotów lub ich braku	Spółka nie gwarantuje inwestorowi zwrotu z dokonanej inwestycji w akcje, w tym poprzez wypłatę dywidendy lub sprzedaż akcji z zyskiem. Istnieje ryzyko niepowodzenia działalności Spółki, co może prowadzić do jej upadłości lub likwidacji, a dla inwestora może oznaczać definitywny brak możliwości zwrotu zainwestowanego kapitału. Inwestowanie w akcje spółek nie jest finansowaniem dłużnym, w związku z czym inwestor nie może oczekiwać zwrotu zainwestowanego kapitału od Spółki na podobnych zasadach jak ma to miejsce np. przy umowie pożyczki. Zgodnie z aktualnymi prognozami Spółka wykaże straty netto w latach 2026–2028, a skumulowany wynik z lat ubiegłych pozostanie ujemny do końca 2030 r. Spółka przewiduje zatem, że wypłata dywidendy będzie możliwa najwcześniej z zysku za 2031 r., to jest w 2032 r., po pokryciu strat z lat ubiegłych i przy spełnieniu przesłanek wypłaty przewidzianych dla prostej spółki akcyjnej. Powyższe założenia mogą ulec zmianie w przypadku zmiany okoliczności rynkowych, m.in. konieczności przeznaczenia większej ilości środków własnych na realizację projektu lub pokrycie bieżących kosztów prowadzenia działalności Spółki. Spółka będzie dokładać starań, aby wyniki finansowe w kolejnych latach były na tyle wysokie, aby możliwa była wypłata dywidendy na rzecz akcjonariuszy, ale nie można wykluczyć ryzyka, że będzie to niemożliwe lub ograniczone, np. z uwagi na konieczność pokrycia straty z lat ubiegłych.
Ryzyko awarii platformy	Platforma finansowania społecznościowego emiteo.pl może ulec awarii. Dostawca poinformuje uprzednio użytkowników platformy o konieczności wykonania prac konserwacyjnych lub naprawczych oraz związanej z tym konieczności czasowego zawieszenia działalności platformy lub jej wybranych funkcjonalności, chyba że będzie to niemożliwe z uwagi na charakter usterki. W przypadku braku możliwości uprzedniego poinformowania użytkowników, Dostawca niezwłocznie poinformuje użytkowników o okolicznościach, o których mowa w zdaniu poprzedzającym, po ich wystąpieniu, poprzez zamieszczenie stosownej informacji na platformie lub w inny dostępny sposób.
Ryzyko braku płynności inwestycji	Inwestor obejmujący akcje Spółki ma następnie możliwość zbycia tych akcji, np. na podstawie cywilnoprawnej umowy sprzedaży. Po stronie inwestora pozostaje jednak znalezienie nabywcy na akcje. Spółka nie gwarantuje inwestorowi pomocy w znalezieniu takiego nabywcy.
Inne ryzyka	**1. Ryzyko wystąpienia okoliczności zewnętrznych, niezależnych od Emitenta, które mogą wpływać negatywnie na działalność Emitenta** – Emitent nie może zagwarantować, że wszystkie jego cele strategiczne, w tym cele projektu, zostaną osiągnięte. Istnieje szereg okoliczności, które nie są zależne od Emitenta, a mogą negatywnie rzutować na jego działalność. Dotyczy to w szczególności takich kwestii jak: zmieniające się preferencje klientów, zmiany legislacyjne, które mogą ewentualnie ograniczać możliwość działania Emitenta (w porównaniu do stanu obecnego), niestabilność systemu podatkowego, zmieniające się otoczenie konkurencyjne, zmienne ceny energii elektrycznej, zmiany kursów walut, epidemie i pandemie chorób zakaźnych, wzrastające koszty działalności operacyjnej, w tym wzrost kosztów zatrudnienia i podwykonawców, wzrost inflacji oraz stóp procentowych, konflikty zbrojne (w tym wojna na Ukrainie oraz wojna w Iranie), brak pozyskania dalszych środków finansowych na prowadzenie działalności, w tym w wyniku braku objęcia wszystkich Akcji Oferowanych przez inwestorów. **2. Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu –** Spółka planuje pozyskiwać w przyszłości kolejne środki na prowadzenie działalności, co będzie prowadzić do rozwodnienia procentowego udziału inwestorów w ogólnej liczbie akcji Spółki. Pozyskiwanie tych środków może następować m.in. w ramach kolejnych ofert publicznych akcji w ramach finansowania społecznościowego. Inwestorzy nie będą posiadać większościowego pakietu akcji, w związku z czym ich wpływ na decyzje podejmowane w Spółce będzie ograniczony. Spółka wskazuje, że udział aktualnego większościowego akcjonariusza (Edyty Wątrobińskiej), w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki pozostawia jej możliwość sprawowania faktycznej kontroli nad decyzjami podejmowanymi w Spółce i ogranicza wpływ akcjonariuszy mniejszościowych na te decyzje. Nie można wykluczyć ryzyka, że interesy i działania głównego akcjonariusza będą rozbieżne z interesami oraz oczekiwaniami akcjonariuszy mniejszościowych. **3. Ryzyko związane z kluczowym akcjonariuszem –** Akcjonariuszem Spółki posiadającym największą liczbę akcji jest Edyta Wątrobińska, która jest jednocześnie prezesem zarządu Spółki. W przypadku hipotetycznego zbycia przez nią akcji i wycofania się z działalności operacyjnej, może mieć to negatywne przełożenie na działalność Spółki, biorąc pod uwagę jej wiedzę, doświadczenie i dotychczasowe zaangażowanie. **4. Ryzyka związane z ofertą publiczną akcji –** tj. ryzyko niedojścia oferty do skutku, ryzyko zawieszenia lub odstąpienia od oferty, ryzyko związane z niezarejestrowaniem przez sąd emisji akcji Spółki, ryzyko związane z nałożeniem sankcji na Emitenta za naruszenia przepisów dotyczących oferty publicznej. **5. Ryzyko związane z rejestrem akcjonariuszy** - Obecnie akcje Spółki zapisane są w rejestrze akcjonariuszy prowadzonym przez dom maklerski. Objęcie akcji przez inwestora w ramach oferty publicznej jest traktowane przez dom maklerski jako transakcja wymagająca weryfikacji inwestora na podstawie przepisów ustawy z 01.03.2018 o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu. Może to oznaczać konieczność wypełnienia dodatkowych ankiet przez inwestora (poza zawarciem umowy objęcia akcji), wskazujących np. na źródła pochodzenia jego majątku, a ewentualny brak ich wypełnienia oraz przesłania do Spółki i domu maklerskiego może skutkować opóźnieniem lub brakiem wpisania inwestora do rejestru akcjonariuszy. Spółka będzie na bieżąco komunikować akcjonariuszom ewentualne dalsze wymogi związane z wpisem do rejestru akcjonariuszy. **6. Ryzyko związane z krótką historią działalności Emitenta** - Spółka wskazuje, że jest podmiotem o braku znaczącej historii finansowej i operacyjnej. Brak istotnych historycznych danych finansowych oraz operacyjnych wynika z faktu, że Spółka jest nową spółką, zarejestrowaną w KRS w dniu 31.01.2025 r. Ponadto działalność związana z projektem była dotychczas prowadzona w ramach jednoosobowej działalności gospodarczej Pani Edyty Wątrobińskiej oraz w ramach spółki Syntplant sp. z o.o. (KRS nr 0000415018), a sprzedaż wyrobów rozpoczęta w 2024 r. była prowadzona przez te podmioty, nie przez Spółkę. Pierwszym rokiem obrotowym Spółki był okres od 31.01.2025 r. do 31.12.2025 r. Jak każdy nowy podmiot, tak również Spółka jest narażona na ryzyko niepowodzenia co do realizacji swoich założeń biznesowych, w tym generowania przychodów i zysków na określonym poziomie, realizacji założonych celów biznesowych, sprzedażowych i certyfikacyjnych, itd. Z racji tego, że Spółka rozpoczyna dopiero pełną działalność operacyjną, a kluczowe dla niej procesy certyfikacji systemu zarządzania jakością oraz wyrobów pozostają w toku, dotychczasowe dane finansowe nie są adekwatne do oceny sytuacji finansowej Spółki prognozowanej w przyszłości.
CZĘŚĆ D – INFORMACJE DOTYCZĄCE OFERTY AKCJI	
Łączna ilość i rodzaj Akcji Oferowanych	W ramach oferty finansowania społecznościowego do objęcia oferowanych jest **maksymalnie 165.000 Akcji Oferowanych, tj. akcji serii B**, o cenie emisyjnej 30,00 zł każda akcja. Akcje Spółki nie posiadają wartości nominalnej, nie stanowią części kapitału akcyjnego i są niepodzielne. Jakiekolwiek akcje Spółki, w tym Akcje Oferowane, nie są uprzywilejowane w przypadku niewypłacalności Emitenta. Uchwała o emisji Akcji Oferowanych została podjęta przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 07.08.2026 r. na podstawie art. 300^{103}, art. 300^{104} oraz art. 300^{106} §2 Kodeksu spółek handlowych. Spółka publikuje hiperłącze do treści tej uchwały - [LINK].
Cena subskrypcji (cena emisyjna akcji)	Cena emisyjna jednej Akcji Oferowanej wynosi **30,00 zł** (ustalona na podstawie uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z 07.08.2026 r.). Minimalna kwota subskrypcji (zamówienia na akcje) dla pojedynczego inwestora została przewidziana i wynosi 33 Akcji Oferowanych - zgodnie z uchwałą nr 1 zarządu Spółki z dnia 8 września 2026 r.
Ewentualna nadsubskrypcja akcji oraz warunki przydziału akcji w przypadku jej wystąpienia	Emitent dopuszcza możliwość wystąpienia nadsubskrypcji Akcji Oferowanych, poprzez zawarcie z inwestorami umów objęcia akcji na łączną liczbę akcji większą niż maksymalna liczba Akcji Oferowanych wskazana w uchwale o emisji. W przypadku wystąpienia nadsubskrypcji, część umów objęcia akcji z inwestorami zostanie rozwiązana przez Spółkę w wykonaniu prawa odstąpienia, które będzie zastrzeżone dla Spółki na wypadek wystąpienia przypadku nadsubskrypcji. Podejmując decyzję o rozwiązaniu umów objęcia akcji z niektórymi inwestorami, Spółka będzie brać pod uwagę w szczególności kolejność dokonywania zapisów na akcje (podpisania umów objęcia akcji przez inwestorów) oraz kolejność dokonywania wpłat na akcje przez inwestorów. Cena emisyjna zostanie zwrócona inwestorowi w terminie 14 (czternastu) dni od dnia złożenia oświadczenia o wykonaniu prawa odstąpienia przez Spółkę. Zwrot ceny emisyjnej zostanie dokonany na ten sam rachunek inwestora, z którego dokonano zapłaty ceny emisyjnej.

Warunki emisji akcji i płatności za akcje	**Termin do zapisywania się na Akcje Oferowane (zawierania umów objęcia Akcji Oferowanych) trwa od 23.09.2026 do 23.11.2026**. Oferta objęcia Akcji Oferowanych jest dokonywana w ramach emisji akcji w rozumieniu art. 300^{103} Kodeksu spółek handlowych. Emisja Akcji Oferowanych zostanie przeprowadzona w trybie oferty publicznej, o której mowa w art. 4 pkt 4a) Ustawy o Ofercie Publicznej oraz art. 2 pkt d) rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE z dnia 14 czerwca 2017 r. Oferta publiczna Akcji Oferowanych nie wymaga publikacji prospektu - na podstawie art. 1 ust.4 lit. k) rozporządzenia 2017/1129, jak również nie wymaga pośrednictwa firmy inwestycyjnej - na podstawie art. 19 ust.1 pkt 2) lit. c) ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. Akcje Oferowane są oferowane z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Warunki emisji Akcji Oferowanych, w tym cena emisyjna akcji, będą publikowane na stronie http://emiteo.pl/chitomed oraz w niniejszym Arkuszu. Objęcie Akcji Oferowanych będzie dokonywane wyłącznie za pośrednictwem Dostawcy, tj. za pośrednictwem platformy prowadzonej przez Dostawcę pod adresem strony internetowej – http://emiteo.pl/chitomed. Emisja Akcji Oferowanych dokonywana jest w trybie z zachowaniem przepisów o zmianie umowy Spółki – na podstawie art. $300^{1\S3}$ zdanie pierwsze Kodeksu spółek handlowych, przy czym zmiana umowy Spółki (wskazująca ostateczną liczbę Akcji Oferowanych objętych przez inwestorów) zostanie dokonana na podstawie odrębnej uchwały Walnego Zgromadzenia, podjętej po zakończeniu subskrypcji Akcji Oferowanych, a przed złożeniem wniosku o wpis emisji do rejestru przedsiębiorców KRS. W celu objęcia Akcji Oferowanych wymagane jest zawarcie umowy objęcia akcji ze Spółką oraz opłacenie Akcji Oferowanych (zapłata ceny emisyjnej). Zawarcie umowy objęcia Akcji Oferowanych wymaga uzupełnienia przez inwestora danych koniecznych do wygenerowania umowy objęcia akcji na stronie http://emiteo.pl/chitomed. Umowy objęcia akcji będą zawierane przez Spółkę i inwestora oraz przyjmowane przez Dostawcę tylko elektronicznie. Zawarcie umowy objęcia akcji w postaci elektronicznej wymaga uzupełnienia w formularzu udostępnionym w systemie teleinformatycznym danych koniecznych do wygenerowania umowy objęcia akcji (na stronie http://emiteo.pl/chitomed), a następnie po wygenerowaniu umowy objęcia akcji opatrzenie jej kwalifikowanym podpisem elektronicznym, podpisem zaufanym albo podpisem osobistym (podpis osobisty jest podpisem elektronicznym przypisanym do e-dowodu osobistego; nie jest to podpis własnoręczny). Umowy objęcia akcji z podpisem własnoręcznym inwestora nie będą przyjmowane. Podpisane umowy objęcia Akcji Oferowanych powinny być dostarczone Dostawcy w terminie do dnia 23.11.2026. Niezwłocznie po otrzymaniu umowy objęcia akcji podpisanej przez inwestora, Dostawca przesyła inwestorowi umowę objęcia akcji podpisaną przez Spółkę. Umowy objęcia Akcji Oferowanych będą zawierane zgodnie ze wzorem dostępnym pod tym linkiem - [LINK]. Spółka może skrócić lub wydłużyć okres składania zapisów na Akcje Oferowane (zawierania umów objęcia akcji) informując o tym na stronie internetowej Spółki oraz poprzez aktualizację Arkusza. Osoby zawierające umowę objęcia akcji w imieniu osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej mogą być zobowiązane do przedstawienia właściwych dokumentów zaświadczających o uprawnieniach do reprezentowania tych podmiotów. Szczegółowe informacje i instrukcja zawarcia umowy objęcia Akcji Oferowanych znajdują się w regulaminie platformy prowadzonej przez Dostawcę pod adresem: https://emiteo.pl/regulamin oraz na stronie http://emiteo.pl/chitomed. Inwestor jest zobowiązany zaakceptować wskazany regulamin przed zawarciem umowy objęcia Akcji Oferowanych (poprzez zaznaczenie odpowiedniego check-box).
Warunki emisji i płatności za akcje	W związku z inwestycją i zawarciem umowy objęcia akcji, inwestorzy będą klasyfikowani na inwestorów doświadczonych i niedoświadczonych. Klasyfikacja będzie odbywać się poprzez wypełnienie przez inwestora odpowiednich ankiet i formularzy na stronie internetowej Dostawcy - www.emiteo.pl. W przypadku inwestorów niedoświadczonych inwestycja w Akcje Oferowane będzie podlegać okresowi do namysłu (trwającego 4 dni kalendarzowe od dnia złożenia do Dostawcy podpisanej przez inwestora umowy objęcia akcji) na zasadach wskazanych w Arkuszu. Wpłaty na akcje od danego inwestora niedoświadczonego nie będą przyjmowane przed upływem jego okresu do namysłu. Wskazany inwestor będzie zobowiązany do dokonania wpłaty na Akcje Oferowane w dniu następującym po upływie okresu do namysłu, jeśli w tym okresie nie skorzysta z prawa do rezygnacji z inwestycji. Skorzystanie z okresu do namysłu oraz rezygnacja z inwestycji będzie równoznaczne z wykonaniem przez inwestora prawa odstąpienia od umowy objęcia Akcji Oferowanych. Inwestor doświadczony będzie zobowiązany do dokonania wpłaty na Akcje Oferowane w dniu następującym po podpisaniu i dostarczeniu umowy objęcia Akcji Oferowanych przez inwestora do Dostawcy. Wpłata na Akcje Oferowane będzie stanowić iloczyn liczby Akcji Oferowanych, objętych umową objęcia, i ceny emisyjnej jednej Akcji Oferowanej. W przypadku braku wpłaty ceny emisyjnej Akcji Oferowanych w terminie 7 dni od dnia zakończenia oferty publicznej Akcji Oferowanych, umowa objęcia Akcji Oferowanych ulegnie rozwiązaniu, bez potrzeby składania odrębnych oświadczeń przez Spółkę i inwestora. W takim przypadku Spółka nie będzie zobowiązana do przyznania jakichkolwiek Akcji Oferowanych na rzecz inwestora. Przez dzień wpłaty na Akcje Oferowane uważa się dzień otrzymania wpłaty przez Spółkę. Spółka ma prawo do odstąpienia od umowy objęcia Akcji Oferowanych w terminie 1 miesiąca od dnia zakończenia oferty publicznej Akcji Oferowanych w przypadku, gdy: (i) objęcie Akcji Oferowanych przez inwestora będzie sprzeczne z warunkami emisji akcji opisanymi w Arkuszu oraz regulaminie platformy finansowania społecznościowego prowadzonej przez Dostawcę, w szczególności, gdy objęcie Akcji Oferowanych przez inwestora jest niedozwolone z uwagi na posiadaną rezydencję podatkową lub (ii) inwestor lub jakikolwiek z jego podmiotów powiązanych prowadzi działalność konkurencyjną względem Spółki lub jakiegokolwiek z jej podmiotów powiązanych, przy czym podmiot powiązany jest rozumiany zgodnie z definicją zawartą w art. 11a ust.1 pkt 4) ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2025 r., poz. 278 ze zm.) lub (iii) w przypadku wystąpienia przypadku nadsubskrypcji Akcji Oferowanych (tj. objęcia i opłacenia Akcji Oferowanych w liczbie większej niż maksymalna liczba akcji wskazana w uchwale o emisji akcji). Spółka wykonuje prawo odstąpienia od umowy objęcia Akcji Oferowanych poprzez wysłanie oświadczenia na adres poczty elektronicznej inwestora podany w ramach zapisów na akcje na stronie internetowej www. emiteo.pl prowadzonej przez Dostawcę. Cena emisyjna zostanie zwrócona inwestorowi w terminie 14 (czternastu) dni od dnia złożenia oświadczenia o wykonaniu prawa odstąpienia przez Spółkę. Zwrot ceny emisyjnej zostanie dokonany na ten sam rachunek inwestora z którego dokonano zapłaty ceny emisyjnej. Wpłaty na Akcje Oferowane będą przyjmowane elektronicznie, poprzez skorzystanie z rozwiązań płatniczych dostępnych na stronie www.emiteo.pl oraz http://emiteo.pl/chitomed obsługiwanych przez dostawcę usług płatniczych, tj. spółkę pod firmą Krajowy Integrator Płatności S.A. z siedzibą w Poznaniu (KRS nr 0000412357). Wpłaty na akcje Spółki nie będą przyjmowane w inny sposób. Zawarcie umowy objęcia Akcji Oferowanych ma charakter nieodwołalny, z wyjątkiem przypadków opisanych w Arkuszu oraz umowie objęcia Akcji Oferowanych, w tym możliwości skorzystania z inwestorów niedoświadczonych z okresu do namysłu. Zarząd Spółki w terminie 14 dni od upływu zakończenia oferty publicznej Akcji Oferowanych dokona ustalenia i zatwierdzenia listy inwestorów oraz zawartych umów objęcia akcji. Po zakończeniu oferty publicznej Akcji Oferowanych, podjęciu uchwały zarządu, o której mowa w zdaniu poprzedzającym oraz po podjęciu uchwały Walnego Zgromadzenia w sprawie zmiany umowy Spółki (w celu ujawnienia ostatecznej liczby Akcji Oferowanych objętych przez inwestorów), Zarząd Spółki dokona złożenia wniosku o rejestrację emisji Akcji Oferowanych w rejestrze przedsiębiorców KRS. Po rejestracji emisji Akcji Oferowanych w rejestrze przedsiębiorców KRS, Zarząd Spółki dokona złożenia wniosku o rejestrację emisji Akcji Oferowanych w rejestrze akcjonariuszy prowadzonym obecnie dla Spółki przez Dom Maklerski Navigator S.A. (ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa, KRS: 0000274307, adres e-mail: rejestr@dmnavigator.pl). W przypadku wystąpienia przypadku nadsubskrypcji Akcji Oferowanych, część umów objęcia akcji z inwestorami zostanie rozwiązana przez Spółkę w wykonaniu prawa odstąpienia, które będzie zastrzeżone dla Spółki w umowach objęcia akcji. W związku z tym zawarcie umowy objęcia określonej liczby Akcji Oferowanych pomiędzy Spółką a inwestorem nie będzie stanowiło gwarancji przyznania inwestorowi takiej samej liczby akcji co wskazana w umowie objęcia akcji. Umowa objęcia akcji ulegnie ponadto rozwiązaniu, bez potrzeby składania odrębnych oświadczeń przez Spółkę i inwestora w przypadku braku zgłoszenia emisji Akcji Oferowanych do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w terminie 6 miesięcy od dnia podjęcia uchwały o emisji akcji. W takim przypadku Spółka niezwłocznie zwróci inwestorowi kwotę dokonanej płatności bez prawa do odsetek lub jakiegokolwiek innego dodatkowego świadczenia.
Przechowywanie i dostarczanie inwestorom akcji (rejestr akcjonariuszy)	Akcje Oferowane nie będą posiadać formy dokumentu i zapisane będą rejestrze akcjonariuszy prowadzonym przez dom maklerski Dom Maklerski Navigator S.A. (dane kontaktowe domu maklerskiego – adres siedziby: ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa, KRS: 0000274307, adres e-mail: rejestr@dmnavigator.pl). Akcje zostaną zapisane w rejestrze akcjonariuszy nie później niż w terminie 1 miesiąca po rejestracji emisji Akcji Oferowanych w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, przy czym termin ten może ewentualnie wydłużyć się w przypadku oczekiwania na przesłanie przez akcjonariusza dodatkowych ankiet wymaganych przez dom maklerski na podstawie przepisów ustawy z 01.03.2018 o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu. Wskazany dom maklerski nie pobiera jakichkolwiek opłat od inwestorów w związku z rejestracją emisji Akcji Oferowanych. Dane kontaktowe Emitenta dla celów związanych z rejestrem akcjonariuszy – Chitomed P.S.A., ul. Jana Henryka Dąbrowskiego 77 lokal A, 60-529 Poznań, adres e-mail: office@chitomed.com. Emitent oświadcza, że usługi przechowywania Akcji Oferowanych nie są świadczone przez Dostawcę. Emitent sygnalizuje ponadto, że podjął działania w celu zmiany podmiotu prowadzącego rejestr akcjonariuszy. W przypadku, gdy zmiana ta nastąpi w trakcie emisji Akcji Oferowanych, treść Arkusza zostanie odpowiednio zaktualizowana o dane nowego podmiotu prowadzącego rejestr.
Gwarancja lub zabezpieczenie inwestycji	Emitent nie przewiduje gwarancji lub zabezpieczenia inwestycji dokonywanych przez inwestorów w ramach emisji Akcji Oferowanych.
Odkup Akcji Oferowanych	Emitent na moment sporządzenia Arkusza nie przewiduje dokonania odkupu Akcji Oferowanych nabywanych przez inwestorów w ramach oferty finansowania społecznościowego.
CZĘŚĆ E – INFORMACJE DOTYCZĄCE SPÓŁKI CELOWEJ	
Informacje dotyczące spółki celowej	Emitent informuje, że pomiędzy Emitentem a inwestorem nie pośredniczy spółka celowa w rozumieniu przepisu art. 2 ust.1 lit. q) Rozporządzenia ECSP.
CZĘŚĆ F – PRAWA INWESTORÓW	

<table>
<tr><td>Kluczowe prawa związane z Akcjami Oferowanymi</td><td>Akcjonariusz Spółki posiada następujące kluczowe prawa związane z akcjami Spółki:
1. Prawo uczestnictwa i głosowania na Walnym Zgromadzeniu – Akcjonariusz ma prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu Spółki, jeżeli został wpisany do rejestru akcjonariuszy co najmniej na 3 dni przed odbyciem walnego zgromadzenia. Każdej akcji Spółki przysługuje jeden głos na walnym zgromadzeniu.
2. Prawo do dywidendy (prawo do udziału w zysku Spółki) – prawo do udziału w zysku Spółki, wykazanym w sprawozdaniu finansowym, o ile zostanie on przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Umowa Spółki nie przewiduje żadnych przywilejów w zakresie tego prawa, co oznacza, że na każdą z akcji przypada dywidenda w takiej samej wysokości.
3. Prawo poboru akcji – Akcjonariuszom Spółki przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (tzw. prawo poboru). W interesie Spółki, walne zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji w całości lub części. Uchwała w przedmiocie wyłączenia prawa poboru dla swojej ważności wymaga większości 4/5 głosów.
4. Prawo dostępu do informacji – 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 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. W przypadku zgłoszenia przez akcjonariusza poza Walnym Zgromadzeniem wniosku o udzielenie informacji dotyczących Spółki, Zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji na piśmie przy uwzględnieniu ograniczeń wynikających ze zdania poprzedzającego.
5. Prawo do udziału w nadwyżkach w przypadku likwidacji Spółki – W przypadku likwidacji Spółki każdemu akcjonariuszowi przysługuje udział w majątku Spółki pozostałym po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli Spółki. Majątek Spółki pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli dzieli się między akcjonariuszy proporcjonalnie do liczby akcji, a w przypadku gdy wkłady nie zostały wniesione w całości - w stosunku do wartości wniesionych wkładów. Umowa Spółki nie przewiduje żadnych przywilejów w zakresie tego prawa.
6. Prawo umorzenia – Dopuszczalne jest dobrowolne umorzenie akcji posiadanych przez akcjonariusza. Do umorzenia dobrowolnego akcji wymagane jest podjęcie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki oraz zawarcie umowy nabycia akcji własnych w celu umorzenia pomiędzy Spółką a akcjonariuszem.
7. Prawo zamiany - Z uwagi na to, że Spółka działa w formie prawnej prostej spółki akcyjnej, to akcje Spółki nie podlegają podziałowi na akcje imienne oraz akcje na okaziciela. W związku z tym akcjonariuszowi nie przysługuje prawo zamiany rodzaju akcji.
8. Prawo zaskarżenia uchwał Walnego Zgromadzenia - Akcjonariuszowi Spółki (niezależnie od liczby posiadanych akcji i głosów) przysługuje prawo zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia na zasadach wskazanych w art. 300[101] w zw. z art. 422-427 Kodeksu spółek handlowych, tj. w ramach powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały oraz powództwa o uchylenie uchwały. W ramach powództwa o stwierdzenie nieważności zaskarżeniu podlega uchwała sprzeczna z ustawą. W ramach powództwa o uchylenie zaskarżeniu podlega uchwała sprzeczna z umową Spółki bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes spółki lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza. Powództwo może wytoczyć akcjonariusz: (i) który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu; (ii) bezzasadnie niedopuszczony do udziału w walnym zgromadzeniu oraz (iii) który nie był obecny na walnym zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania walnego zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad.

Inwestorom, którzy obejmą i opłacą Akcje Oferowane za kwotę co najmniej 20.000 zł, 50.000 zł albo 100.000 zł, Spółka przekaże raz w roku zestaw produktów RegCare o wartości detalicznej odpowiednio 500 zł, 2.000 zł albo 4.000 zł. Świadczenie przysługuje inwestorowi wpisanemu w dniu jego przekazania do rejestru akcjonariuszy jako posiadacz Akcji Oferowanych objętych w ofercie; nie stanowi ono prawa z akcji, nie przechodzi na nabywcę akcji i może podlegać opodatkowaniu po stronie inwestora. Akcjonariuszom nie przysługują wspólne prawa wyjścia w przypadku wystąpienia zdarzenia operacyjnego (np. zmiana właściciela pakietu kontrolnego, prawa do sprzedaży łącznej z akcjonariuszem/udziałowcem większościowym). Spółka publikuje hiperłącze do umowy Spółki - LINK. Spółka wskazuje ponadto, że uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 7 sierpnia 2026 r. dokonano zmiany § 8 pkt 2 umowy Spółki, polegającej na doprecyzowaniu opisu i wartości składników wkładu niepieniężnego wniesionego na pokrycie akcji serii AW; zmiana ma charakter porządkujący i nie wpływa na wysokość kapitału akcyjnego, liczbę akcji ani prawa akcjonariuszy. Wniosek o wpis zmiany do rejestru przedsiębiorców KRS zostanie złożony przed rozpoczęciem zapisów; Spółka dokona aktualizacji Arkusza po dokonaniu zmian w KRS.</td></tr>
<tr><td>Ograniczenia w zbywaniu Akcji Oferowanych</td><td>Umowa Spółki nie przewiduje ograniczeń w obrocie akcjami Spółki. Ograniczenia w obrocie akcjami Spółki nie wynikają również z przepisów ustawowych, w szczególności Spółka nie jest właścicielem lub użytkownikiem wieczystym nieruchomości rolnych lub leśnych położonych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Wskazane ograniczenia w stosunku do akcjonariuszy, którzy obejmą Akcje Oferowane, nie wynikają ponadto z jakichkolwiek umów wspólników/akcjonariuszy lub innych porozumień tego typu.</td></tr>
<tr><td>Możliwości wyjścia z inwestycji przez inwestora</td><td>Akcje Spółki są zbywalne, w związku z czym inwestor ma możliwość samodzielnego znalezienia nabywcy i dokonania zbycia akcji na jego rzecz. Dostawca udostępnia na platformie www.emiteo.pl tablicę ogłoszeń (tablicę ofert), za pośrednictwem której osoby obejmujące Akcje Oferowane będą mogły ogłaszać o zamiarze sprzedaży akcji Spółki, a zainteresowani zakupem akcji będą mieć możliwość odpowiedzi na publikowane ogłoszenia, co w założeniu ma zwiększyć płynność tych akcji. Spółka nie planuje obecnie wprowadzenia akcji Spółki do obrotu na rynku ASO New Connect lub rynku regulowanym prowadzonym przez GPW S.A. w Warszawie. Spółka nie wyklucza w dłuższej perspektywie przekształcenia w spółkę akcyjną i ubiegania się o wprowadzenie akcji do obrotu zorganizowanego, jednak nie podjęła w tym zakresie żadnych decyzji ani działań i nie może zapewnić, że do tego dojdzie. Akcje prostej spółki akcyjnej nie mogą być dopuszczone ani wprowadzone do obrotu zorganizowanego w rozumieniu przepisów o obrocie instrumentami finansowymi, a wprowadzenie akcji Spółki do obrotu zorganizowanego wymagałoby uprzedniego przekształcenia Spółki w spółkę akcyjną. Znalezienie nabywcy na akcje nie jest objęte gwarancją ze strony Spółki oraz Dostawcy. Istnieje ryzyko, że inwestor nie będzie w stanie znaleźć nabywcy na akcje lub uzyskać satysfakcjonującej go ceny za akcje.</td></tr>
<tr><td>Podział kapitału i praw głosu</td><td>Na dzień sporządzenia Arkusza kapitał akcyjny Spółki wynosi 23.656.231,00 zł. W spółce zostało wyemitowanych i zarejestrowanych 938.208 akcji nieuprzywilejowanych, w tym:

<table>
<tr><th>Seria akcji</th><th>Liczba akcji</th><th>Numery akcji</th><th>Udział w ogólnej liczbie akcji</th><th>Liczba głosów</th><th>Udział w ogólnej liczbie głosów</th></tr>
<tr><td>AZ</td><td>1</td><td>1</td><td>0,0001%</td><td>1</td><td>0,0001%</td></tr>
<tr><td>AW</td><td>749.999</td><td>1 - 749.999</td><td>79,94%</td><td>749.999</td><td>79,94%</td></tr>
<tr><td>AE</td><td>50.000</td><td>1 - 50.000</td><td>5,33%</td><td>50.000</td><td>5,33%</td></tr>
<tr><td>AD</td><td>334</td><td>1 - 334</td><td>0,0356%</td><td>334</td><td>0,0356%</td></tr>
<tr><td>AN</td><td>99.666</td><td>1 - 99.666</td><td>10,62%</td><td>99.666</td><td>10,62%</td></tr>
<tr><td>AF</td><td>38.208</td><td>1 - 38.208</td><td>4,07%</td><td>38.208</td><td>4,07%</td></tr>
</table>

Akcje serii AE i AN zostały objęte za wkłady niepieniężne w postaci świadczenia pracy i usług na rzecz Spółki, które zgodnie z art. 300[3] § 2 Kodeksu spółek handlowych nie są zaliczane do kapitału akcyjnego; akcje te są pokryte i przysługują z nich pełne prawa udziałowe, w tym prawo głosu. Kapitał akcyjny odpowiada wkładom wniesionym na akcje serii AZ, AW, AD i AF.

Przy założeniu, że wszystkie Akcje Oferowane zostaną objęte, to kapitał akcyjny Spółki będzie wynosił 28.606.231,00 zł. Ogólna liczba akcji w Spółce wynosić będzie 1.103.208 (w pełni pokrytych), w tym:

<table>
<tr><th>Seria akcji</th><th>Liczba akcji</th><th>Numery akcji</th><th>Udział w ogólnej liczbie akcji</th><th>Liczba głosów</th><th>Udział w ogólnej liczbie głosów</th></tr>
<tr><td>AZ</td><td>1</td><td>1</td><td>0,0001%</td><td>1</td><td>0,0001%</td></tr>
<tr><td>AW</td><td>749.999</td><td>1 - 749.999</td><td>67,98%</td><td>749.999</td><td>67,98%</td></tr>
<tr><td>AE</td><td>50.000</td><td>1 - 50.000</td><td>4,53%</td><td>50.000</td><td>4,53%</td></tr>
<tr><td>AD</td><td>334</td><td>1 - 334</td><td>0,0303%</td><td>334</td><td>0,0303%</td></tr>
<tr><td>AN</td><td>99.666</td><td>1 - 99.666</td><td>9,03%</td><td>99.666</td><td>9,03%</td></tr>
<tr><td>AF</td><td>38.208</td><td>1 - 38.208</td><td>3,46%</td><td>38.208</td><td>3,46%</td></tr>
<tr><td>B</td><td>165.000</td><td>1 - 165.000</td><td>14,96%</td><td>165.000</td><td>14,96%</td></tr>
</table></td></tr>
<tr><td colspan="2">CZĘŚĆ G – OPŁATY, INFORMACJE I PRAWNE MECHANIZMY DOCHODZENIA ROSZCZEŃ</td></tr>
<tr><td>Opłaty i koszty ponoszone przez inwestora w związku z inwestycją, w tym koszty administracyjne związane ze sprzedażą Akcji Oferowanych</td><td>Poza obowiązkiem zapłaty ceny emisyjnej Akcji Oferowanych, inwestor nie jest obciążony dodatkowymi opłatami z tytułu objęcia Akcji Oferowanych. Emitent nie przewiduje opłat administracyjnych ponoszonych przez inwestora w związku z emisją Akcji Oferowanych. Jeśli inwestor postanowi sprzedać Akcje Oferowane, to strony transakcji sprzedaży będą zobowiązane do jej zgłoszenia do podmiotu prowadzącego rejestr akcjonariuszy Spółki, przy czym wszelkie opłaty związane z funkcjonowaniem tego rejestru ponosi Spółka. Strony transakcji sprzedaży Akcji Oferowanych powinny samodzielnie rozpoznać skutki podatkowe takiej transakcji oraz terminowo zapłacić wszelkie podatki, o ile są one należne w danym przypadku.</td></tr>
<tr><td>Źródło dodatkowych informacji dotyczących działalności Emitenta oraz projektu</td><td>Inwestor może pozyskać dodatkowe informacje dotyczące działalności Emitenta oraz projektu, na które zbierane są środki w ramach niniejszej oferty finansowania społecznościowego, w następujących miejscach: (i) Strona internetowa Emitenta – https://chitomed.com/ oraz (ii) Strona internetowa oferty finansowania społecznościowego Emitenta – https://emiteo.pl/chitomed/.</td></tr>
<tr><td>Składanie i rozpatrywanie skarg związanych z inwestycją, Emitentem oraz Dostawcą</td><td>Inwestor ma możliwość złożenia skargi dotyczącej inwestycji oraz Emitenta na adres poczty elektronicznej Emitenta: office@chitomed.com lub na adres siedziby Emitenta – ul. Jana Henryka Dąbrowskiego 77 lokal A, 60-529 Poznań. Inwestor ma również możliwość złożenia skargi dotyczącej działalności Dostawcy w sposób wskazany w regulaminie dostępnym pod adresem: https://emiteo.pl/regulamin-rozpatrywania-skarg. Pod wskazanym adresem dostępny jest wzór formularza skargi. Skargi na działalność Dostawcy są składane na adres mailowy: napiszdonas@emiteo.pl lub na adres siedziby Dostawcy – ul. Wojska Polskiego 24-26, 75-712 Koszalin. Skarga na działalność Emitenta oraz Dostawcy powinna zawierać co najmniej: (i) wskazanie danych skarżącego (imię, nazwisko/nazwa, adres), (ii) dokładny opis zastrzeżeń do działalności Emitenta lub Dostawcy; (iii) stosowne dokumenty uzasadniające zastrzeżenia wskazane w skardze oraz (iv) określenie oczekiwań skarżącego w stosunku do Emitenta lub Dostawcy w zakresie objętym skargą.</td></tr>
</table>

28 września 2026 r.

W imieniu Chitomed Prosta Spółka Akcyjna

_____

Edyta Wątrobińska - Prezes Zarządu

Podpisano przez/ Signed by:
EDYTA
WĄTROBIŃSKA
Data/ Date: 29.09.2026 18:25
mSzafir