

**SUPLEMENT NR 1
DO DOKUMENTU OFERTOWEGO
GARIN AI S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE**

Terminy pisane wielką literą w niniejszym Suplemencie, które nie zostały w nim zdefiniowane, mają znaczenia nadane im w Dokumencie Ofertowym.

Niniejszy Suplement został sporządzony i udostępniony do publicznej wiadomości w sposób w jaki do publicznej wiadomości został udostępniony Dokument Ofertowy tak jak na stronie internetowej Emitenta: <https://garinai.pl/oferta-publiczna-akcji-serii-j/> oraz w formie raportu bieżącego publikowanego w portalu sprawozdawczym GPW Data.

Inwestorzy, którzy złożyli zapis na Akcje Serii J przed publikacją niniejszego Suplementu mogą wycofać zgodę na nabycie Akcji Serii J zgodnie z punktem 5.6 Dokumentu Ofertowego, tj. w terminie 3 dni roboczych od dnia publikacji niniejszego Suplementu, tj. do dnia 9 lutego 2026 r. włącznie, poprzez złożenie pisemnego oświadczenia o wycofaniu zgody w punkcie obsługi klienta firmy inwestycyjnej, w której złożony został zapis Akcje Serii J.

W Dokumencie Ofertowym wprowadzono następujące zmiany:

1. Na stronach 5-6, w punkcie 1.1 „Informacje ogólne” dziale „Strategia” dodano następujące informacje:

„Na dzień sporządzenia Dokumentu Ofertowego Emitent realizuje kilka projektów na różnym poziomie ich rozwoju.

Główne przychody generowane przez Emitenta przynosi obecnie platforma www.PosilekPlus.pl, uruchomiona w lipcu 2025 roku, służąca do zamawiania i rozliczania posiłków pracowniczych z wykorzystaniem elementów sztucznej inteligencji. Emitent posiada pełnię praw do tego projektu.

Pozostałe realizowane przez Emitenta projekty działające obecnie na poziomie badania rynku, rozmów z partnerami oraz potencjalnymi klientami to:

AI2help (www.AI2help.pl) - platforma wspierająca obsługę klienta poprzez czat AI, spersonalizowane filmy wideo oraz awatary wideo AI, oferowana w modelu DFY (Done For You) z pełnym wdrożeniem i utrzymaniem po stronie Emitenta. Prawa do projektu AI2help nie przysługują jeszcze Spółce. Zgodnie z przyjętym modelem działania, projekt AI2help ma na obecnym etapie charakter projektu zewnętrznego, a prawa do niego zostaną nabyte przez Emitenta w przypadku potwierdzenia potencjału biznesowego tego projektu. Środki na nabycie tego projektu pochodzić będą sprowadzonej obecnie emisji.

Wirtualny Doradca KSeF (<https://ksef.garinai.pl/>) - projekt wykorzystujący realistycznego awatara głosowego oraz czat tekstowy do odpowiadania przedsiębiorcom i księgowym na pytania dotyczące Krajowego Systemu e-Faktur, realizowany wewnętrznie przez Emitenta i mający charakter wyłącznie informacyjny.

Automatyzacje (agenty AI, <https://garinai.pl/agenty-ai/>) - zestaw agentów AI wspierających komunikację i pozyskiwanie klientów, analitykę i relacje inwestorskie oraz monitoring, raportowanie i zgodność z przepisami (w tym narzędzia dedykowane spółkom z GPW), realizowany wewnętrznie przez Emitenta i stale rozbudowywany.

Partnerzy afiliacyjni (<https://garinai.pl/agenty-ai/>) - komercyjna współpraca afiliacyjna z wybranymi dostawcami oprogramowania i usług AI z Europy i USA (takimi jak m.in. Synthesia.io, Gamma, Make.com, AI Studios czy Synthflow AI), z której Emitent ma docelowo uzyskiwać od 20 do 50 procent wartości usługi za pozyskanego klienta.

Źródłem finansowania rozwoju projektów będą środki pozyskiwane w drodze emisji nowych akcji oraz - w rosnącym zakresie - przychody generowane przez uruchomione projekty. Emitent wskazuje, że zakłada finansowanie swojego dalszego rozwoju, integracji i działań sprzedażowych przede wszystkim w drodze kolejnych emisji akcji, co zostało opisane w czynnikach ryzyka Dokumentu Informacyjnego, w tym w punkcie dotyczącym ryzyka związanego z kolejnymi emisjami akcji oraz związanego z tym ryzyka rozwodnienia dotychczasowych akcjonariuszy.

Emitent wyjaśnia, że co do zasady dąży do uzyskania pełnej kontroli nad projektami włączanymi do swojej struktury, w tym do nabycia całości praw do oprogramowania oraz innych praw niezbędnych do samodzielnego rozwijania i komercjalizacji danego projektu.

W praktyce Emitent zapewnia sobie prawa do projektów na kilka uzupełniających się sposobów, w zależności od pochodzenia i etapu rozwoju projektu.

W przypadku projektów własnych, realizowanych wewnątrznie przez Emitenta, takich jak Wirtualny Doradca KSeF oraz automatyzacje (agenty AI), prawa autorskie majątkowe oraz pozostałe prawa wytworzone w toku prac powstają po stronie Emitenta lub są na niego przenoszone. Emitent zapewnia sobie te prawa poprzez odpowiednie postanowienia umów z osobami i podmiotami tworzącymi rozwiązania, to jest poprzez przeniesienie autorskich praw majątkowych na wszystkich polach eksploatacji istotnych dla działalności, przeniesienie praw zależnych oraz, w odniesieniu do twórców zatrudnionych, poprzez nabycie praw na podstawie przepisów dotyczących utworów pracowniczych i programów komputerowych. W odniesieniu do oznaczeń i marek Emitent podejmuje działania zmierzające do zabezpieczenia praw własności przemysłowej, w tym praw do znaków towarowych związanych z prowadzonymi projektami."

2. Na stronie 25 po pkt 7.1.6. dodano pkt 7.1.7. pt. „Ryzyko związane z brakiem wypłaty dywidendy” o następującej treści:

„Inwestycja w akcje Spółki nie powinna być traktowana przez inwestorów jako inwestycja gwarantująca uzyskiwanie regularnych dochodów z tytułu dywidendy. Wypłata dywidendy zależy od wielu czynników, w szczególności od osiągniętych przez Spółkę wyników finansowych, jej sytuacji płynnościowej, poziomu zadłużenia, potrzeb inwestycyjnych, planów rozwojowych, dostępności środków przeznaczonych do podziału oraz ograniczeń wynikających z obowiązujących przepisów prawa i decyzji właściwych organów Spółki.

Na dzień 31 marca 2026 r. skumulowana strata Spółki wynosiła 15 438 855,89 zł. W konsekwencji możliwość przeznaczenia zysku na wypłatę dywidendy może być w przyszłości ograniczona lub wyłączona do czasu poprawy sytuacji finansowej Spółki oraz pokrycia strat zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i decyzjami organów Spółki.

Nie można wykluczyć, że w okresie inwestycji Spółka nie będzie wypłacała dywidendy lub że wysokość ewentualnie wypłacanej dywidendy będzie niższa od oczekiwań inwestorów. W takim przypadku jedyną możliwością osiągnięcia zwrotu z inwestycji może być wzrost wartości rynkowej akcji Spółki, który również nie jest gwarantowany.”

3. Na stronie nr 34 dodano pkt 7.3.22 pt. „Ryzyko związane z brakiem posiadania przez Emitenta praw do projektu AI2help” o następującej treści:

„Na dzień sporządzenia Dokumentu Ofertowego Emitent nie posiada praw autorskich majątkowych do projektu AI2help. Zgodnie z przyjętym modelem działania, nabycie praw do tego projektu ma nastąpić w przyszłości, po potwierdzeniu jego potencjału biznesowego oraz na warunkach określonych w odrębnej umowie.

W przypadku braku osiągnięcia porozumienia dotyczącego nabycia praw do projektu, zmiany warunków współpracy z podmiotem dysponującym tymi prawami lub wystąpienia innych okoliczności uniemożliwiających skuteczne przeniesienie praw na Emitenta, Spółka może utracić możliwość samodzielnego rozwijania, komercjalizacji lub czerpania korzyści ekonomicznych z projektu AI2help. Może to skutkować koniecznością ograniczenia lub zakończenia działań związanych z tym projektem, poniesieniem dodatkowych kosztów związanych z pozyskaniem alternatywnych rozwiązań lub negatywnie wpływając na realizację strategii rozwoju Emitenta.

Emitent wskazuje jednak, że projekt AI2help znajduje się obecnie na wczesnym etapie rozwoju biznesowego, nie stanowi głównego źródła przychodów Spółki, a podstawowa działalność operacyjna Emitenta opiera się obecnie na projekcie Posiłek Plus, do którego Emitent posiada pełnię praw majątkowych.”

4. Na stronie nr 17 dokonano zmiany treści z:

„Treść statutu Spółki znajduje się na stronie internetowej Emitenta w zakładce „Dokumenty korporacyjne”: <https://garinai.pl/>”

Na

„Treść statutu Spółki znajduje się na stronie internetowej Emitenta w zakładce „Dla inwestorów”: https://garinai.pl/storage/2026/03/20260308_131916_EBI0131992_zal02_2026_02_02_Garin_tekst_jednolity_statutu.pdf”

5. W Dokumencie Ofertowym usunięto:

- a) Na stronie nr 24 - Ryzyko walutowe (pkt 7.2.7 Dokumentu Ofertowego),
- b) Na stronie nr 24 - Ryzyko stopy procentowej (pkt 7.2.8 Dokumentu Ofertowego),
- c) Na stronie nr 26 - Ryzyko związane z pozyskiwaniem współpracowników (pkt 7.3.6. Dokumentu Ofertowego),
- d) Na stronie nr 27 - Ryzyko pogorszenia się renomy Emitenta (pkt 7.3.7 Dokumentu Ofertowego),
- e) Na stronie nr 29 - Ryzyko kadrowe (pkt 7.3.15 Dokumentu Ofertowego),
- f) Na stronie nr 29 - Ryzyko konkurencyjne (pkt 7.3.16 Dokumentu Ofertowego),
- g) Na stronie nr 30 - Ryzyko reputacyjne (pkt 7.3.18. Dokumentu Ofertowego).

6. Na stronach nr 27-28 dodano pkt 7.2.10. pt. „Ryzyko związane z prawami do projektów oraz własnością intelektualną” o następującej treści:

„Działalność Emitenta opiera się na rozwijaniu, wdrażaniu oraz komercjalizacji projektów wykorzystujących nowoczesne technologie, w tym rozwiązania oparte na sztucznej inteligencji. W związku z tym istotne znaczenie dla działalności Emitenta mają prawa własności intelektualnej związane z projektami rozwijanymi, nabywanymi lub komercjalizowanymi przez Emitenta.

Emitent może rozwijać projekty zarówno samodzielnie, jak i pozyskiwać prawa do projektów tworzonych przez podmioty zewnętrzne. W przypadku projektów zewnętrznych istnieje ryzyko, że

nie dojdzie do skutecznego nabycia przez Emitenta praw niezbędnych do ich dalszego rozwoju i komercjalizacji lub że warunki ich nabycia okażą się mniej korzystne od zakładanych. Ryzyko to dotyczy w szczególności projektu AI2help, do którego na dzień sporządzenia Dokumentu Ofertowego Emitent nie posiada jeszcze praw. W przypadku niezyskania tych praw lub niedojścia do skutku planowanej transakcji Emitent może utracić możliwość samodzielnego rozwijania lub komercjalizacji tego projektu albo osiągnięcia zakładanych korzyści ekonomicznych z jego wykorzystania.

Nie można również wykluczyć wystąpienia wad prawnych nabywanych praw, sporów dotyczących własności intelektualnej lub roszczeń osób trzecich związanych z prawami do projektów, baz danych, materiałów marketingowych, treści cyfrowych, oznaczeń, domen internetowych, materiałów audio-wideo, wizerunków lub innych elementów wykorzystywanych przez Emitenta. Wystąpienie takich okoliczności mogłoby skutkować koniecznością poniesienia dodatkowych kosztów, ograniczeniem możliwości korzystania z określonych rozwiązań, obowiązkiem zapłaty odszkodowań lub koniecznością zmiany sposobu prowadzenia działalności w danym obszarze.

Część rozwiązań oferowanych przez Emitenta wykorzystuje technologie, modele sztucznej inteligencji oraz inne komponenty dostarczane przez podmioty trzecie na podstawie licencji lub umów współpracy. Zmiana warunków korzystania z takich rozwiązań, ograniczenie dostępu do nich, zakończenie współpracy przez dostawcę lub wzrost kosztów korzystania z tych narzędzi mogą negatywnie wpłynąć na działalność operacyjną Emitenta, rentowność wybranych projektów lub tempo ich rozwoju.

Ryzyko może także wynikać z niewłaściwego zabezpieczenia praw do rozwiązań tworzonych przez współpracowników, podwykonawców lub partnerów biznesowych. W przypadku braku skutecznego przeniesienia praw lub uzyskania odpowiednich licencji Emitent może nie posiadać pełni uprawnień niezbędnych do dalszego wykorzystywania, rozwijania lub komercjalizacji określonych projektów lub ich elementów.

W celu ograniczenia powyższych ryzyk Emitent dąży do nabywania pełni praw do kluczowych projektów, zawiera umowy przewidujące przeniesienie autorskich praw majątkowych wraz z prawami zależnymi lub udzielenie odpowiednich licencji, weryfikuje stan prawny nabywanych aktywów oraz podejmuje działania zmierzające do ochrony wykorzystywanych oznaczeń i marek. Nie można jednak wykluczyć, że pomimo stosowania powyższych środków opisane ryzyka zmaterializują się i będą miały negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju lub wyniki Emitenta.”

7. Na stronie nr 33 dodano punkt pt.: „Ryzyko związane z kwalifikacją działalności Emitenta na gruncie przepisów dotyczących alternatywnych spółek inwestycyjnych” o następującej treści:

„Model działalności Emitenta zakłada rozwój oraz komercjalizację projektów technologicznych, w tym rozwiązań wykorzystujących sztuczną inteligencję, a także możliwość nabywania praw do projektów lub przejmowania podmiotów dysponujących technologiami komplementarnymi względem działalności Emitenta. Nie można jednak całkowicie wykluczyć ryzyka odmiennej interpretacji przepisów prawa przez organy nadzoru lub inne właściwe instytucje, w szczególności w zakresie kwalifikacji określonych działań Emitenta na gruncie przepisów regulujących działalność alternatywnych spółek inwestycyjnych.

W przypadku uznania, że zakres lub sposób prowadzenia działalności Emitenta spełnia przesłanki właściwe dla działalności podlegającej regulacjom dotyczącym alternatywnych spółek inwestycyjnych, Emitent mógłby zostać zobowiązany do dostosowania swojej działalności do

odpowiednich wymogów regulacyjnych, uzyskania wymaganych zezwoleń lub podjęcia innych działań wynikających z obowiązujących przepisów prawa. Mogłoby to wiązać się z dodatkowymi kosztami, koniecznością zmiany modelu działalności lub ograniczeniem możliwości realizacji części planowanych przedsięwzięć.

Emitent wskazuje jednak, że jego podstawowym celem jest rozwój działalności operacyjnej w obszarze technologii i sztucznej inteligencji, a przychody mają pochodzić przede wszystkim z oferowania produktów, usług oraz rozwiązań technologicznych. Ewentualne nabywanie projektów lub podmiotów ma służyć rozwojowi działalności operacyjnej, poszerzaniu oferty produktowej, pozyskiwaniu technologii oraz budowie grupy podmiotów prowadzących działalność operacyjną, a nie prowadzeniu działalności inwestycyjnej polegającej na lokowaniu kapitału w celu osiągnięcia zysków z inwestycji finansowych.

W celu ograniczania powyższego ryzyka Emitent monitoruje zmiany otoczenia regulacyjnego oraz korzysta lub zamierza korzystać z doradztwa wyspecjalizowanych podmiotów prawnych. Nie można jednak wykluczyć, że przyszła praktyka interpretacyjna organów administracji lub zmiany przepisów prawa będą miały wpływ na ocenę działalności prowadzonej przez Emitenta.”

8. Na stronie nr 42 dodano pkt 7.4.12 pt. „Ryzyko związane z niewykonaniem obowiązków wobec Rejestru Zobowiązań Emitentów (RZE)” o następującej treści:

„Emitent nie dochował obowiązku ujawnienia zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji w Rejestrze Zobowiązań Emitentów (RZE), wynikającego z przepisów ustawy o wzmocnieniu nadzoru nad rynkiem finansowym. Sytuacja ta była wynikiem przeoczenia.

Nie można wykluczyć, że niewykonanie tego obowiązku – niezależnie od tego, że dotyczy on emisji o charakterze historycznym – zostanie uznane za naruszenie przepisów prawa i może wiązać się z konsekwencjami regulacyjnymi.

W szczególności zgodnie z art. 45 ustawy o wzmocnieniu nadzoru możliwe jest nałożenie sankcji w związku z niewykonaniem obowiązków dotyczących przekazywania informacji o zobowiązaniach z obligacji, w przypadku analogicznych naruszeń w odniesieniu do obowiązujących obecnie przepisów (art. 7b–7c ustawy o obrocie instrumentami finansowymi), osoby reprezentujące Emitenta mogą ponosić odpowiedzialność, w tym ryzyko nałożenia grzywny do 2 000 000 zł.

Emitent podjął działania zmierzające do uzupełnienia braków oraz wzmocnienia wewnętrznych mechanizmów kontrolnych, jednak nie można wykluczyć, że zaistniałe uchybienie będzie przedmiotem oceny przez właściwe organy.”

9. W związku z powyższymi zmianami w treści Dokumentu Ofertowego, dokonano aktualizacji spisu treści na str. 2-3.

Z poważaniem
Piotr Ciszek
Członek zarządu