

OPINIA UZASADNIAJĄCA WYŁĄCZENIE PRAWA POBORU

(do punktu 6 porządku obrad)

Działając na podstawie art. 433 § 2 Zarząd spółki pod firmą **Ovid Works Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie ul. Dobra nr 4, lok. 10, 00-388 Warszawa, zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000793229, której akta rejestrowe prowadzone są przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, z kapitałem zakładowym w wysokości 2.634.426,00 zł (w całości opłaconym), posiadającej numer NIP: 7010540701 („**Spółka**”), przedstawia Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki powody pozbawienia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego.

W związku z Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Spółki, które ma się odbyć w 8 kwietnia 2026 r. i planowanym na tym zgromadzeniu podjęciu uchwały nr 4 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii K, wyłączenia prawa poboru akcji serii K w całości, zmiany Statutu Spółki w zakresie dotyczącym wysokości kapitału zakładowego Spółki i liczby akcji, ubiegania się o wprowadzenie akcji serii K do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect oraz upoważnienia Rady Nadzorczej Spółki do sporządzenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, proponuje się, aby uchwała emisyjna wyłączała prawa poboru do akcji nowej emisji.

Zgodnie z projektem uchwały, Spółka planuje wyemitować nie mniej niż 1 i nie więcej niż 1.655.000 akcji zwykłych na okaziciela, oznaczonych jako seria K, o jednostkowej wartości nominalnej 0,10 zł („**Akcje Nowej Emisji**”).

Emisja Akcji Nowej Emisji nastąpi w formie subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1) K.s.h. przeprowadzanej w drodze oferty publicznej zwolnionej z obowiązku opublikowania prospektu emisyjnego w rozumieniu właściwych przepisów prawa bądź innego dokumentu ofertowego na potrzeby takiej oferty, tj. oferty papierów wartościowych skierowanej do mniej niż 150 (stu pięćdziesięciu) osób na państwo członkowskie, z uwzględnieniem liczby osób, do których Spółka w okresie poprzednich 12 miesięcy kierowała oferty publiczne akcji, o których mowa w art. 1 ust. 4 lit. b Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE (Dz. U. UE. L. z 2017 r. Nr 168, str. 12 z późn. zm.).

Oferta objęcia Akcji Nowej Emisji zostanie skierowana wyłącznie do osób, o których mowa w §2 ust. 11 lit. a) uchwały nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 27 czerwca 2026 r. w sprawie przyjęcia w Spółce Programu Motywacyjnego, emisji warrantów subskrypcyjnych imiennych serii C z prawem do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii I oraz pozbawienia w całości dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru warrantów subskrypcyjnych imiennych serii C w związku z Programem Motywacyjnym, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii I, pozbawienia w całości dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji zwykłych na okaziciela serii I oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki, którym Spółka nie przydzieliła warrantów subskrypcyjnych serii C, uprawnających do

objęcia akcji serii I, o których mowa we wspomnianej uchwale i których prawo do objęcia akcji serii I wygasło z uwagi na upływ terminu wskazanego w tej uchwale.

Przedmiotowa emisja Akcji Nowej Emisji ma na celu umożliwienie objęcia akcji Spółki osobom, które zgodnie z założeniami wskazanej uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia miały zostać objęte Programem Motywacyjnym i którym miały zostać przyznane warranty subskrypcyjne serii C uprawniające do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii I. W odniesieniu do wszystkich tych osób warranty subskrypcyjne nie zostały jednak przydzielone, a w konsekwencji osoby te nie mogły skorzystać z uprawnienia do objęcia akcji serii I, w szczególności z uwagi na upływ terminu przewidzianego w powołanej uchwale.

Celem proponowanego rozwiązania jest zapewnienie realizacji założeń Programu Motywacyjnego oraz umożliwienie wskazanym osobom uzyskania udziału kapitałowego w Spółce na zasadach odpowiadających pierwotnym założeniom przyjętym przez Walne Zgromadzenie. Program Motywacyjny został ustanowiony w celu długoterminowego związania ze Spółką kluczowych osób współpracujących ze Spółką oraz zwiększenia ich motywacji do dalszego zaangażowania w rozwój Spółki i budowanie jej wartości.

Skierowanie oferty objęcia Akcji Nowej Emisji wyłącznie do wskazanej kategorii osób pozwoli na osiągnięcie efektu ekonomicznego i motywacyjnego przewidzianego w Programie Motywacyjnym oraz zapewni spójność realizowanych przez Spółkę mechanizmów motywacyjnych opartych na instrumentach kapitałowych.

Jednocześnie należy podkreślić, że emisja Akcji Nowej Emisji nie stanowi ustanowienia nowego programu motywacyjnego, lecz stanowi rozwiązanie umożliwiające realizację założeń programu już przyjętego przez Walne Zgromadzenie oraz zapewnienie jego skutecznego wdrożenia w stosunku do osób, które pierwotnie miały zostać nim objęte.

Program Motywacyjny zakładał umożliwienie wskazanym osobom objęcia akcji Spółki na preferencyjnych zasadach, stanowiących element mechanizmu motywacyjnego mającego na celu zwiększenie ich długoterminowego zaangażowania w działalność Spółki oraz powiązanie ich interesów z interesem Spółki i jej akcjonariuszy. Ustalenie ceny emisyjnej Akcji Nowej Emisji na poziomie wartości nominalnej odpowiada ekonomicznym założeniom przyjętym w Programie Motywacyjnym i pozwala na osiągnięcie efektu motywacyjnego, który był podstawą jego wprowadzenia.

Ponadto przyjęcie ceny emisyjnej na poziomie wartości nominalnej zapewnia spójność warunków objęcia akcji z warunkami przewidzianymi pierwotnie dla akcji serii I obejmowanych w wykonaniu warrantów subskrypcyjnych serii C. W konsekwencji umożliwia to realizację założeń Programu Motywacyjnego wobec osób, które pierwotnie miały zostać nim objęte, na zasadach odpowiadających pierwotnej intencji Walnego Zgromadzenia.

W ocenie Zarządu ustalenie ceny emisyjnej Akcji Nowej Emisji na poziomie wartości nominalnej pozostaje w interesie Spółki, gdyż sprzyja utrzymaniu motywacyjnego

charakteru programu opartego na instrumentach kapitałowych oraz wspiera długoterminowe związanie ze Spółką osób kluczowych dla jej dalszego rozwoju.

Mając na uwadze powyższe proponowane wyłączenie prawa poboru w stosunku do Akcji Nowej Emisji leży w interesie Spółki.

Warszawa, dnia 12 marca 2026 r.

W imieniu Zarządu Spółki:

Bogusław Kisielewski – Prezes Zarządu

Tomasz Jarka – Wiceprezes Zarządu