

**Uchwała nr 1**  
**z dnia 20 grudnia 2022 roku**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki**  
**CD PROJEKT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**  
**w sprawie wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia**

Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 409 § 1 oraz art. 420 § 2 Kodeksu spółek handlowych, niniejszym, w głosowaniu tajnym, wybiera Panią/Pana [●] na Przewodniczącego/Przewodniczącą Walnego Zgromadzenia.

Uzasadnienie Zarządu Spółki do projektu uchwały nr 1:

Uchwała ma charakter techniczny. Konieczność wyboru Przewodniczącego/Przewodniczącej Walnego Zgromadzenia niezwłocznie po otwarciu obrad Walnego Zgromadzenia Spółki wynika z przepisu art. 409 § 1 Kodeksu spółek handlowych.

**Uchwała nr 2**  
**z dnia 20 grudnia 2022 roku**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki**  
**CD PROJEKT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**  
**w sprawie przyjęcia porządku obrad Walnego Zgromadzenia**

Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym postanawia przyjąć porządek obrad Walnego Zgromadzenia, ogłoszony na stronie internetowej Spółki w dniu [●] oraz w formie raportu bieżącego nr [●] z dnia [●] w następującym brzmieniu:

1. Otwarcie obrad Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do powzięcia wiążących uchwał.
4. Przyjęcie porządku obrad.
5. Podjęcie uchwały w sprawie powołania Marcina Piotra Iwińskiego do Rady Nadzorczej Spółki.
6. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki.
7. Podjęcie uchwały w sprawie zaniechania realizacji Programu Motywacyjnego na lata obrotowe 2020-2025, uchylenia dotyczących go uchwał Walnego Zgromadzenia oraz zmiany Statutu Spółki.
8. Podjęcie uchwały w sprawie wprowadzenia Programu Motywacyjnego na lata obrotowe 2023-2027.
9. Podjęcie uchwały w sprawie emisji, w celu realizacji Programu Motywacyjnego, warrantów subskrypcyjnych z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, uprawniających do objęcia akcji serii N oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii N, z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji nowej emisji serii N do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz związanej z tym zmiany Statutu Spółki.
10. Podjęcie uchwały w sprawie połączenia CD PROJEKT S.A. ze spółką zależną CD PROJEKT RED STORE sp. z o. o.
11. Podjęcie uchwały w sprawie poniesienia kosztów zwołania i odbycia Walnego Zgromadzenia.
12. Zamknięcie obrad.

Uzasadnienie Zarządu Spółki do projektu uchwały nr 2:

Uchwała ma charakter techniczny. Konieczność przyjęcia porządku obrad Walnego Zgromadzenia po podpisaniu listy obecności na Walnym Zgromadzeniu i jej sprawdzeniu przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia wynika z postanowień § 6 Regulaminu Walnego Zgromadzenia.

**Uchwała nr 3**  
**z dnia 20 grudnia 2022 roku**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki**  
**CD PROJEKT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**  
**w sprawie powołania Marcina Piotra Iwińskiego do Rady Nadzorczej Spółki**

**§ 1.**

Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 18 ust. 1 Statutu Spółki, postanawia powołać Pana Marcina Piotra Iwińskiego na Członka Rady Nadzorczej Spółki w ramach obecnej kadencji Rady Nadzorczej Spółki, ze skutkiem od dnia 1 stycznia 2023 roku.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

Uzasadnienie Zarządu Spółki do projektu uchwały nr 3:

Zgodnie z §17 Statutu Spółki oraz w zgodzie z treścią art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza Spółki składa się z pięciu członków.

W dniu 4 października 2022 roku, Pan Piotr Pągowski, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Spółki obecnej kadencji, złożył rezygnację z pełnionej funkcji Członka Rady Nadzorczej oraz Członka Komitetu Audytu Spółki, ze skutkiem na koniec dnia 31 grudnia 2022 roku. Treść rezygnacji została przedłożona Walnemu Zgromadzeniu w ramach udostępnianej mu dokumentacji.

Również w dniu 4 października 2022 roku, Pan Marcin Piotr Iwiński przekazał Spółce informację o zamiarze kandydowania na Przewodniczącą Rady Nadzorczej Spółki wraz z rezygnacją z pełnionej przez niego funkcji Wiceprezesa Zarządu do Spraw Międzynarodowych i Członka Zarządu Spółki ze skutkiem na koniec dnia 31 grudnia 2022 roku.

W dniu 16 listopada 2022 roku Pan Marcin Piotr Iwiński przedstawił Spółce formalnie swoją kandydaturę na Członka Rady Nadzorczej Spółki oraz złożył w związku z tym stosowne, wymagane prawem oświadczenia. Treść przekazanej przez Pana Marcina Piotra Iwińskiego dokumentacji została podana do publicznej wiadomości przez Spółkę w ramach raportu bieżącego nr 46/2022 z dnia 16 listopada 2022 r.

**Uchwała nr 4**  
**z dnia 20 grudnia 2022 roku**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki**  
**CD PROJEKT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**  
**w sprawie zmiany wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki**

Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 392 § 1 Kodeksu spółek handlowych, uchwała co następuje:

**§ 1.**

Walne Zgromadzenie Spółki postanawia utrzymać dotychczasowe wynagrodzenia:

- a) Członków Rady Nadzorczej Spółki na kwotę 7.500 zł (słownie: siedem tysięcy pięćset złotych) miesięcznie;
- b) za udział w Komitecie Audytu na kwotę 2.500 zł (słownie: dwa tysiące pięćset złotych) miesięcznie.

## § 2.

Walne Zgromadzenie Spółki postanawia ustalić wynagrodzenia:

- a) Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki na kwotę 40.000 zł (słownie: czterdzieści tysięcy złotych) miesięcznie;
- b) Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki na kwotę 15.000 zł (słownie: piętnaście tysięcy złotych) miesięcznie.

## §3.

Uchwała wchodzi w życie w dniu 1 stycznia 2023 roku.

Uzasadnienie Zarządu Spółki do projektu uchwały nr 4:

Zmiana wynagrodzenia Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki podyktowana jest zwiększoną odpowiedzialnością i zadaniami osób pełniących te funkcje w ramach planowanego nowego podziału obowiązków w Radzie Nadzorczej. Zmiana wynagrodzenia Przewodniczącego Rady Nadzorczej jest dodatkowo związana ze złożeniem przez Pana Marcina Piotra Iwińskiego kandydatury do pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki i spodziewanym jej wzmocnieniem o unikalne kompetencje związane z branżą gier wideo oraz wieloletnim doświadczeniem związanym ze Spółką i jej grupą kapitałową.

**Uchwała nr 5**  
**z dnia 20 grudnia 2022 roku**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki**  
**CD PROJEKT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**  
**w sprawie zaniechania realizacji Programu Motywacyjnego na lata obrotowe 2020-2025, uchylenia**  
**dotyczących go uchwał Walnego Zgromadzenia oraz zmiany Statutu Spółki**

## § 1.

Zważywszy na:

- 1) utratę funkcji motywacyjnej oraz retencyjnej obecnego Programu Motywacyjnego na lata 2020-2025 („**Program**”), przyjętego uchwałą nr 22 z dnia 28 lipca 2020 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie wprowadzenia Programu Motywacyjnego („**Uchwała Programowa**”), zmienioną w drodze uchwały nr 3 z dnia 22 września 2020 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie zmiany postanowień uchwały wprowadzającej Program Motywacyjny (łącznie jako „**Uchwały**”), wynikające z:
  - a) ustalonych minimalnych (podstawowych) cen objęcia lub nabycia akcji w ramach realizacji uprawnień przyznanych osobom uprawnionym w ramach Programu („**Uprawnienia**”) wynoszących 390,59 zł (słownie: trzysta dziewięćdziesiąt złotych pięćdziesiąt dziewięć groszy) lub 371,06 zł (słownie: trzysta siedemdziesiąt jeden złotych sześć groszy);
  - b) wskazanej w Sprawozdaniu Zarządu z Działalności Grupy Kapitałowej CD PROJEKT za rok 2021 oceny odnośnie najbardziej prawdopodobnego braku możliwości osiągnięcia celów wynikowych Programu, od których to, m.in., uzależniona jest realizacja przyznanych w ramach Programu uprawnień i które określone zostały szczegółowo w Uchwałach i dokumentacji Programu;
- 2) fakt, że żadnej z osób uprawnionych, którym zgodnie z warunkami Programu przyznano Uprawnienia (stanowiące warunkowe prawa do objęcia zdefiniowanych w dokumentacji Programu Warrantów

Subskrypcyjnych lub Akcji Własnych), nie zostały w związku z Programem zaoferowane dotychczas jakiegokolwiek Warranty Subskrypcyjne, ani Akcje Własne Spółki; a także

- 3) plan wdrożenia w Spółce nowego Programu Motywacyjnego, mającego zastąpić Program,

Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zaniechać, z chwilą wejścia w życie niniejszej uchwały, realizacji Programu, co skutkuje jego wygaśnięciem w całości.

## § 2.

W związku z decyzją, o której mowa w §1 powyżej, Walne Zgromadzenie Spółki postanawia niniejszym jednocześnie:

- 1) uchylić Uchwały;
- 2) uchylić uchwałę nr 4 z dnia 22 września 2020 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki *w sprawie emisji w celu realizacji Programu Motywacyjnego, warrantów subskrypcyjnych z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, uprawniających do objęcia akcji serii N oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii N, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji nowej emisji serii N do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz związanej z tym zmiany Statutu Spółki.*

## § 3.

Wobec postanowień objętych treścią § 1 oraz § 2 niniejszej uchwały, a także w związku z faktem zakończenia realizacji poprzedniej edycji programu motywacyjnego przyjętego w Spółce na lata 2016-2021, w przypadku którego termin realizacji praw objęcia akcji serii M przez uczestników upłynął w dniu 31 października 2022 roku, Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych postanawia niniejszym zmienić Statut Spółki w ten sposób, że:

- 1) dotychczasowy § 8 ust. 1 Statutu Spółki otrzymuje następujące brzmienie:

*„Uchylony”;*

- 2) dotychczasowy § 8 ust. 2 Statutu Spółki otrzymuje następujące brzmienie:

*„Uchylony”;*

- 3) dotychczasowy § 8 ust. 3 Statutu Spółki otrzymuje następujące brzmienie:

*„Uchylony”.*

## § 4.

Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu uwzględniającego zmiany wprowadzone niniejszą uchwałą.

## § 5.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą wystąpienia późniejszego z następujących zdarzeń:

(i) podjęcia uchwały nr 6 niniejszego Walnego Zgromadzenia w sprawie wprowadzenia Programu Motywacyjnego na lata obrotowe 2023-2027, lub

(ii) podjęcia, przez Walne Zgromadzenie Spółki, uchwały w sprawie emisji, w celu realizacji Programu Motywacyjnego, warrantów subskrypcyjnych z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, uprawniających do objęcia akcji serii N oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii N, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji nowej emisji serii N do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz związanej z tym zmiany Statutu Spółki;

z zastrzeżeniem, że skutek prawny w postaci zmiany Statutu Spółki, o której mowa w §3 niniejszej uchwały, nastąpi wraz z zarejestrowaniem zmian Statutu Spółki przez właściwy sąd rejestrowy.

#### Uzasadnienie Zarządu Spółki do projektu uchwały nr 5:

Z uwagi na utratę przez obecny Program funkcji motywacyjnej i retencyjnej, działaniem najbardziej uzasadnionym z punktu widzenia Grupy CD PROJEKT jest zaniechanie dalszej realizacji Programu, skutkujące jego wygaśnięciem w całości oraz wdrożenie przez Spółkę nowego programu motywacyjnego dostosowanego do aktualnej sytuacji rynkowej.

**Uchwała nr 6**  
**z dnia 20 grudnia 2022 roku**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki**  
**CD PROJEKT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**  
**w sprawie wprowadzenia Programu Motywacyjnego na lata obrotowe 2023-2027**

Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 393 pkt 5 Kodeksu spółek handlowych uchwała co następuje:

#### § 1.

#### PROGRAM MOTYWACYJNY

1. Postanawia się o realizacji przez Spółkę programu motywacyjnego („**Program Motywacyjny**”) dla wybranych osób spośród pracowników i współpracowników Spółki i spółek z jej grupy kapitałowej, w tym Członków Zarządu Spółki oraz spółek z jej grupy kapitałowej („**Uczestnicy**”). Program Motywacyjny składa się z dwóch niezależnych i odrębnie realizowanych części („**Części**”).
2. Celem Programu Motywacyjnego jest stworzenie mechanizmów zwiększających stabilność związku Uczestników ze Spółką i spółkami z jej grupy kapitałowej oraz zachęcających i motywujących ich do realizacji strategii Spółki, działania w interesie Spółki (lub odpowiednio spółek jej grupy kapitałowej) i jej akcjonariuszy, maksymalizacji wyników finansowych oraz odpowiednio, wyników niefinansowych.
3. Pozostałe szczegółowe zasady i warunki realizacji Programu Motywacyjnego nieokreślone w niniejszej Uchwale, w szczególności dotyczące: organizacji etapów, w których będzie on stopniowo realizowany, warunków uczestnictwa Uczestników w Programie Motywacyjnym, praw i obowiązków Uczestników, warunków wykonywania uprawnień, sytuacji w ramach których przyznane uprawnienia wygasają, szczegółowych terminów dokonywania określonych czynności przez organy Spółki i Uczestników, zostaną określone przez Zarząd Spółki w regulaminie (lub odrębnych regulaminach dla każdej z Części, jeżeli Zarząd uzna to za celowe) Programu Motywacyjnego zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą („**Regulamin**”).
4. Uprawnienia (jak opisano poniżej) w ramach Programu Motywacyjnego będą przyznawane w 5 (słownie: pięciu) oddzielnych etapach w latach obrotowych 2023-2027. Uprawnienia będą uprawniały Uczestników do otrzymania akcji Spółki, po okresie od 3 (słownie: trzech) do 5 (słownie: pięciu) lat („**Okres Nabywania Uprawnień**”) na zasadach i za pomocą mechanizmów opisanych w niniejszej uchwale i w Regulaminie.

## § 2.

### ORGANIZACJA PROGRAMU

1. Program Motywacyjny składał się będzie z dwóch Części: (i) Części, w której Uczestnicy będą podlegali Warunkowi Lojalnościowemu opisanemu poniżej ("**Część A**"), oraz (ii) Części, w której Uczestnicy będą podlegali dodatkowo, oprócz Warunku Lojalnościowego, Warunkowi Wynikowemu opisanemu poniżej ("**Część B**").
2. W obu Częściach, program będzie realizowany poprzez przyznawanie Uczestnikom, na podstawie odpowiedniej umowy uczestnictwa zawartej zgodnie z Regulaminem ("**Umowa Uczestnictwa**"), warunkowego prawa ("**Uprawnienie**") do (i) objęcia akcji Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w wyniku wykonania Warrantów (zgodnie z definicją poniżej ("**Akcje**"), lub (ii) nabycia akcji Spółki, które zostaną w tym celu uprzednio nabyte przez Spółkę w ramach skupu akcji własnych Spółki ("**Akcje Własne**"). Uprawnienia będą przyznawane Uczestnikom na podstawie odpowiedniej Umowy Uczestnictwa. Akcje będą obejmowane w wyniku wykonania wyemitowanych w tym celu zdematerializowanych imiennych warrantów subskrypcyjnych przyznanych w ramach Programu Motywacyjnego ("**Warranty**").
3. Każde Uprawnienie będzie uprawniało do objęcia 1 (słownie: jednej) Akcji albo nabycia 1 (słownie: jednej) Akcji Własnej na zasadach wskazanych w Regulaminie.
4. W obu Częściach Uprawnienia będą przyznawane w danym roku obrotowym nie później niż do końca 3 (słownie: trzeciego) miesiąca danego roku obrotowego (każdy taki trzymiesięczny okres dalej jako: "**Etap**").
5. Zarząd Spółki (a w odniesieniu do Uczestników będących Członkami Zarządu Spółki - Rada Nadzorcza Spółki) w formie uchwały będą podejmować decyzje o liczbie Uprawnień, które mogą zostać przyznane w ramach danego Etapu w każdej z Części. Zarząd Spółki i Rada Nadzorcza Spółki mogą na mocy odrębnych uchwał decydować o zmianie liczby Uprawnień przyznawanych w danym Etapie w trakcie jego trwania w każdej z Części. Ponadto, w ramach Regulaminu mogą zostać określone inne, szczegółowe limity przyznawanych Uprawnień, przy czym na koniec każdego Etapu średnia liczba Uprawnień przyznanych na jeden Etap nie może przekraczać liczby równej 1% (słownie: jednemu procentowi) wszystkich akcji w kapitale zakładowym Spółki na dzień zakończenia takiego Etapu (Uprawnienia, które wygasły nie liczą się do wskazanego limitu).
6. Łączna liczba zrealizowanych Uprawnień w ramach całego Programu Motywacyjnego nie może przekroczyć liczby równej 5% (słownie: pięć procent) wszystkich akcji w kapitale zakładowym Spółki (Uprawnienia, które wygasły nie liczą się do wskazanego limitu).
7. W ramach każdej Części, włączenie Uczestników do danego Etapu następować będzie na podstawie uchwał podejmowanych przez Zarząd Spółki (a w odniesieniu do Uczestników będących Członkami Zarządu Spółki - przez Radę Nadzorczą Spółki) ("**Uchwały o Włączeniu**"). Odpowiedni organ może podjąć więcej niż jedną Uchwałę o Włączeniu w każdym Etapie.
8. Uchwały o Włączeniu będą odrębne dla każdej z Części i wskazywać będą w szczególności:
  - a) liczbę Uprawnień, które dany Uczestnik będzie mógł otrzymać na podstawie Umowy Uczestnictwa podpisanej zgodnie z Regulaminem w ramach danego Etapu,
  - b) określenie warunków, których spełnienie będzie warunkować możliwość wykonania przyznanych Uprawnień,
  - c) cenę realizacji Uprawnienia (odpowiednio ceny emisyjnej objęcia Akcji lub ceny nabycia Akcji Własnej).
9. Łączna liczba Uprawnień przyznanych w Części A nie przekroczy 50% wszystkich Uprawnień, jakie mogą być przyznane w ramach całego Programu Motywacyjnego.
10. Członkom Zarządu Spółki mogą zostać przyznane wyłącznie Uprawnienia w ramach Części B. Łączna liczba Uprawnień przyznanych Członkom Zarządu Spółki nie przekroczy 50% wszystkich Uprawnień, jakie mogą być przyznane w ramach całego Programu Motywacyjnego.
11. Z wyłączeniem Członków Zarządu Spółki, wybrani Uczestnicy mogą uczestniczyć w danym Etapie zarówno w Części A jak i Części B.
12. Możliwość wykonania Uprawnień będzie uzależniona od spełnienia odpowiednich dla danego Uczestnika warunków oraz ich pozytywnej weryfikacji zgodnie z postanowieniami Regulaminu.

13. Realizacja Upwrańień powinna co do zasady odbyć się bez sporządzania i publikacji prospektu stosownie do wyjątków od obowiązku jego sporządzania wskazanych w art. 1 ust. 4 lit b) oraz i) 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, o ile spełnienie stosownych przesłanek będzie możliwe zgodnie z przepisami prawa obowiązującymi w dacie dopuszczenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym.

### § 3.

#### WARUNKI PROGRAMU

1. Wykonanie Upwrańień będzie uzależnione od spełnienia podczas Okresu Nabywania Upwrańień następujących warunków, które będą opisane w Uchwale o Włączeniu („**Warunki**”):
  - a) w odniesieniu do Upwrańień przyznanych w ramach Części A będzie uwarunkowane od spełnienia warunku lojalnościowego rozumianego jako pozostawanie przez Uczestnika w stosunku prawnym ze Spółką lub jej podmiotem powiązanym przez cały Okres Nabywania Upwrańień, zgodnie ze szczegółowymi zasadami ujętymi w Regulaminie („**Warunek Lojalnościowy**”);
  - b) w odniesieniu do Upwrańień przyznanych w ramach Części B będzie uwarunkowane od łącznego spełnienia: (i) Warunku Lojalnościowego, (ii) warunku wynikowego rozumianego jako warunek lub warunki finansowe lub niefinansowe wyznaczone Spółce, jej grupie kapitałowej, lub podmiotowi powiązanemu Spółki przez Zarząd Spółki (a w odniesieniu do warunków wyznaczanych w stosunku do Uczestników będących członkami Zarządu Spółki - Radę Nadzorczą Spółki) („**Warunek Wynikowy**”) oraz (iii) warunków indywidualnych do spełnienia przez danego Uczestnika bądź jego zespół, jeżeli Zarząd Spółki (a w odniesieniu do Uczestników będących członkami Zarządu Spółki - Rada Nadzorczą Spółki), według własnej oceny wyznaczy takie warunki danemu Uczestnikowi (“**Warunki Indywidualne**”). Warunki Wynikowe oraz ewentualne Warunki Indywidualne wyznaczone będą osobno dla każdego Etapu. Warunki Wynikowe i Warunki Indywidualne w każdym z Etapów powinny być równocześnie ambitne i osiągalne w ramach aktualnej w danym momencie sytuacji Spółki, jej grupy kapitałowej lub podmiotu powiązanego.
2. Regulamin może przewidywać, że realizacja Upwrańień w obu Częściach może być dodatkowo uzależniona od innych, technicznych warunków takich jak np. posiadanie przez Uczestnika odpowiedniego rachunku maklerskiego i podanie jego danych Spółce.
3. W odniesieniu do Części B, odpowiedni organ może z góry w Uchwale o Włączeniu w ramach danego Etapu wskazać także alternatywne Warunki Wynikowe lub Warunki Indywidualne dla okresu 4 (słownie: czterech) lub 5 (słownie: pięciu) lat obrotowych w przypadku niespełnienia Warunku Wynikowego lub Warunku Indywidualnego w okresie 3 (słownie: trzech) lub 4 (słownie: czterech) lat obrotowych.
4. Regulamin będzie określał szczegóły dotyczące wyznaczania Okresu Nabywania Upwrańień obowiązujących danych Uczestników oraz inne szczegółowe warunki obejmowania Warrantów przez Uczestników, oferowania Akcji Własnych przez Spółkę i nabywania ich przez Uczestników, wykonywania Warrantów i obejmowania w zamian za nie akcji Spółki. Okres Nabywania Upwrańień w żadnym wypadku nie może być krótszy niż 3 (słownie: trzy) lata.
5. Regulamin może wskazywać przypadki wygaśnięcia Upwrańień, w szczególności może wskazywać, że Upwrańienia wygasają w przypadku ich realizacji, wygaśnięcia lub zakończenia realizacji Programu Motywacyjnego, rozwiązania lub wypowiedzenia stosunku prawnego pomiędzy Uczestnikiem a Spółką lub jej podmiotem powiązanym, rażącego niewłaściwego wypełniania obowiązków, podejmowania działań sprzecznych lub szkodliwych dla interesów Spółki lub spółek z jej grupy kapitałowej (w tym godzących w dobre imię i wizerunek Spółki lub spółek z jej grupy kapitałowej) oraz śmierci Uczestnika.

#### § 4.

##### CENA REALIZACJI UPRAWNIENÍ

1. Uprawnienia przyznane w Części A będą uprawniały do objęcia Akcji po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej akcji Spółki lub nabycia Akcji Własnych za cenę równą wartości nominalnej Akcji.
2. Uprawnienia przyznane w Części B będą uprawniały do objęcia Akcji po cenie emisyjnej odpowiadającej kursowi akcji Spółki na zamknięcie ostatniej sesji notowań Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. poprzedzającej bezpośrednio dzień podjęcia danej Uchwały o Włączeniu ("**Cena Realizacji Upwawnień w Części B**") lub do nabycia Akcji Własnych za Cenę Realizacji Upwawnienia w Części B. Liczba realizowanych Upwawnień oraz Cena emisyjna (lub cena nabycia Akcji Własnych) mogą zostać obniżone przy wykorzystaniu mechanizmu Obniżenia Ceny zgodnie z opisem w §7 ust. 6 i 7 poniżej.
3. Cena realizacji Upwawnień nie może być niższa od wartości nominalnej akcji Spółki.

#### § 5.

##### SKUP AKCJI WŁASNYCH

1. Zarząd Spółki (a w odniesieniu do Członków Zarządu Spółki – Rada Nadzorcza Spółki) może postanowić o realizacji części lub wszystkich przyznanych Upwawnień w formie złożenia Uczestnikom oferty nabycia Akcji Własnych.
2. W przypadku podjęcia decyzji o realizacji Upwawnień w formie złożenia Uczestnikom oferty nabycia Akcji Własnych, Zarząd Spółki zwróci się do Walnego Zgromadzenia Spółki o wyrażenie zgody na nabycie akcji własnych w trybie art. 362 § 1 pkt 2 lub pkt 8 Kodeksu spółek handlowych lub innego właściwego przepisu prawa, o ile w danym czasie odpowiednie upoważnienie do skupu akcji nie będzie pozostawało w mocy.

#### § 6.

##### WERYFIKACJA WARUNKÓW ORAZ REALIZACJA UPRAWNIENÍ - CZĘŚĆ A

1. W Części A po zakończeniu trzyletniego Okresu Nabywania Upwawnień Zarząd Spółki, w formie uchwały, dokona weryfikacji spełnienia przez danego Uczestnika Warunku Lojalnościowego w terminach określonych w Regulaminie.
2. W przypadku stwierdzenia w odpowiedniej uchwale spełnienia Warunku Lojalnościowego przez danego Uczestnika, Zarząd Spółki zaoferuje w terminach określonych w Regulaminie według własnego uznania realizację Upwawnień: (i) poprzez zaoferowanie danemu Uczestnikowi objęcia odpowiedniej liczby Warrantów uprawniających do objęcia Akcji po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej akcji Spółki albo (ii) nabycie od Spółki odpowiedniej liczby Akcji Własnych za cenę równą wartości nominalnej akcji Spółki.
3. Jeżeli Uczestnik nie spełnił Warunku Lojalnościowego, posiadane przez niego Upwawnienia wygasają, a dany Uczestnik nie ma prawa do realizacji Upwawnień w sposób opisany w ust. 2 powyżej.

#### § 7.

##### WERYFIKACJA WARUNKÓW ORAZ REALIZACJA UPRAWNIENÍ - CZĘŚĆ B

1. W Części B po zakończeniu każdego odpowiedniego Okresu Nabywania Upwawnień Zarząd Spółki (a w odniesieniu do Członków Zarządu Spółki – Rada Nadzorcza Spółki) w formie uchwały dokona weryfikacji spełnienia przez odpowiedni podmiot obowiązującego Warunku Wynikowego oraz spełnienia przez danego Uczestnika Warunku Lojalnościowego i ewentualnych Warunków Indywidualnych w terminach określonych w Regulaminie.
2. W przypadku stwierdzenia w uchwale spełnienia wszystkich wymaganych w danym przypadku Warunków wskazanych w ust. 1 powyżej, Zarząd Spółki (a w odniesieniu do Członków Zarządu Spółki – Rada Nadzorcza Spółki) zaoferuje w terminach określonych w Regulaminie według własnego uznania realizację Upwawnień:



- (i) poprzez zaoferowanie danemu Uczestnikowi objęcia odpowiedniej liczby Warrantów uprawniających do objęcia Akcji po cenie emisyjnej równej Cenie Realizacji Uprawnień w Części B albo (ii) nabycie od Spółki odpowiedniej liczby Akcji Własnych za Cenę Realizacji Uprawnień w Części B za jedną Akcją Własną. Cena Realizacji Uprawnień w Części B może podlegać obniżeniu wraz z redukcją liczby możliwych do zrealizowania Uprawnień zgodnie z mechanizmem Obniżenia Ceny opisanym w ust. 6 i 7.
3. Jeżeli Uczestnik nie spełnił Warunku Lojalnościowego, posiadane przez niego Uprawnienia wygasają, a dany Uczestnik nie ma prawa do realizacji Uprawnień w sposób opisany w ust. 2 powyżej.
  4. W przypadku gdy zgodnie z §3 ust. 3 w Uchwale o Włączeniu wyznaczone zostały alternatywne Warunki Wynikowe lub Warunki Indywidualne dla okresów czterech lub pięciu lat, jeżeli Uczestnik spełnił Warunek Lojalnościowy, ale nie został spełniony odpowiedni Warunek Wynikowy lub Warunek Indywidualny, procedura weryfikacji Warunków opisana w niniejszym paragrafie zostanie powtórzona zgodnie z Regulaminem w następnych latach obrotowych dla czteroletniego Okresu Nabywania Uprawnień oraz, w przypadku niespełnienia Warunku Wynikowego lub Warunku Indywidualnego dla czteroletniego Okresu Nabywania Uprawnień, także dla pięcioletniego Okresu Nabywania Uprawnień.
  5. W przypadku częściowego (ale w części nie mniejszej niż 80%) spełnienia Warunku Wynikowego wyznaczonego na okres pięcioletni zgodnie z §3 ust. 3, odpowiedni Uczestnicy będą mogli wykonać Uprawnienia w liczbie pomniejszonej o procent odpowiadający dwukrotności niezrealizowanych punktów procentowych poniżej celu stanowiącego 100 (słownie: sto) punktów procentowych oznaczającego spełnienie Warunku Wynikowego, w stosunku do liczby Uprawnień przyznanych takiemu Uczestnikowi w danym Etapie w ramach Części B.
  6. Po potwierdzeniu spełnienia warunków do realizacji Uprawnień, Zarząd Spółki (a w przypadku Uczestników będących członkami Zarządu Spółki – Rada Nadzorcza Spółki) może, wedle własnego uznania zaproponować Uczestnikom, obniżenie Ceny Realizacji Uprawnienia w Części B do ceny stanowiącej równowartość wartości nominalnej akcji przy jednoczesnej redukcji liczby możliwych do wykonania Uprawnień („**Obniżenie Ceny**”).
  7. Obniżenie Ceny będzie następowało poprzez redukcję liczby Uprawnień, które podlegają realizacji przez danego Uczestnika zgodnie z następującym wzorem, przy czym w przypadku, gdy wynik stanowi liczbę niecałkowitą, podlega on zaokrągleniu w dół do najbliższej liczby całkowitej:

$$NU = U \times (MP - P) / (MP - NV)$$

gdzie:

NU - oznacza liczbę Uprawnień przyznanych w danym Etapie, które dany Uczestnik będzie mógł zrealizować po zastosowaniu mechanizmu Obniżenia Ceny

U - oznacza liczbę Uprawnień podlegających realizacji przez danego Uczestnika w ramach danego Etapu przed zastosowaniem mechanizmu Obniżenia Ceny

MP – oznacza cenę rynkową akcji Spółki odpowiadającą kursowi akcji Spółki na zamknięcie ostatniej sesji notowań Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. bezpośrednio poprzedzającej dzień podjęcia uchwały, na podstawie której odpowiedni organ zaproponował danemu Uczestnikowi skorzystanie z Obniżenia Ceny dla danego Etapu („**Cena Rynkowa Akcji**”)

P - oznacza odpowiednią Cenę Realizacji Uprawnień w Części B

NV – wartość nominalna akcji.

8. Obniżenie Ceny nie ma zastosowania jeżeli Cena Rynkowa Akcji (MP) jest niższa bądź równa Cenie Realizacji Uprawnień w Części B (P).
9. Mechanizm Obniżenia Ceny może być zastosowany równocześnie z mechanizmem wskazanym w ust. 5 powyżej, Redukcją na Zobowiązania Publicznoprawne (zgodnie z ust. 10 poniżej) oraz zaoferowaniem danemu Uczestnikowi Akcji Własnych (zgodnie z §5 powyżej).
10. Regulamin może przewidywać, że w odniesieniu do Uczestników będących rezydentami podatkowymi w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska dla których miejscem opodatkowania zdarzeń będących skutkami wprowadzanego Programu Motywacyjnego jest kraj ich rezydencji podatkowej, gdy wobec Spółki

lub jej podmiotu zależnego faktycznie powstanie lub może powstać w przyszłości obowiązek zapłaty zobowiązań podatkowych, ubezpieczeniowych lub podobnych wynikających z przyznania danemu Uczestnikowi Uprawnień, objęcia przez danego Uczestnika Warrantów lub Akcji lub nabycia Akcji Własnych w jakimkolwiek państwie innym niż Rzeczpospolita Polska ("**Zagraniczne Zobowiązania Publicznoprawne**"), Zarząd Spółki (a w przypadku Uczestników będących Członkami Zarządu Spółki – Rada Nadzorcza Spółki) może jednostronnie podjąć decyzje o redukcji liczby Uprawnień, które dany Uczestnik może zrealizować ("**Redukcja na Zobowiązania Publicznoprawne**"). Liczba Uprawnień podlegających redukcji będzie taka, aby nadwyżka wartości rynkowej akcji, które dany uczestnik mógłby objąć lub nabyć realizując takie Uprawnienia nad ceną objęcia lub nabycia takich akcji odpowiadała kwocie Zagranicznych Zobowiązań Publicznoprawnych na moment ustalenia wysokości Zagranicznych Zobowiązań Publicznoprawnych przez Spółkę lub na moment podjęcia przez odpowiedni organ decyzji o wyborze sposobu realizacji Uprawnień przez danego Uczestnika. Wskazana w zdaniu poprzednim nadwyżka wykorzystana zostanie przez Spółkę lub jej podmiot zależny wyłącznie do uregulowania wskazanych powyżej zobowiązań publicznoprawnych. W każdym wypadku kalkulacja i rozliczenie Zagranicznych Zobowiązań Publicznoprawnych odpowiadać będzie indywidualnej sytuacji danego Uczestnika.

## § 8.

### ZAKOŃCZENIE I ZAWIESZENIE PROGRAMU

1. Program Motywacyjny kończy się automatycznie z chwilą zakończenia okresu (określonego zgodnie z Regulaminem) na realizację Uprawnień przyznanych w ostatnim Etapie.
2. Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę o wygaśnięciu Programu Motywacyjnego. Ponadto Zarząd Spółki (oraz Rada Nadzorcza Spółki w stosunku do Zarządu Spółki) jest uprawniony do podjęcia decyzji o zawieszeniu realizacji Programu Motywacyjnego lub o wcześniejszym zakończeniu Programu Motywacyjnego a także wygaśnięciu Uprawnień w przypadku wystąpienia istotnych zmian w zakresie przepisów prawa mających wpływ na realizację Programu Motywacyjnego lub w przypadku innych istotnych zmian mających wpływ na Spółkę i mogących wpływać na realizację Programu Motywacyjnego, w tym przykładowo w postaci istotnych zmian organizacyjnych, strukturalnych, własnościowych lub gospodarczych.

## § 9.

### POZOSTAŁE POSTANOWIENIA

1. Upoważnia się Zarząd Spółki oraz Radę Nadzorczą Spółki do podejmowania wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych w celu realizacji niniejszej Uchwały oraz do wykonywania wszelkich czynności prawnych i faktycznych niezbędnych do wdrożenia i przeprowadzenia Programu Motywacyjnego (w tym w szczególności przyjęcia Regulaminu lub odrębnych regulaminów dla każdej Części oraz podejmowania wszelkich czynności opisanych w Regulaminie).
2. Objęcie Warrantów lub Akcji, a także nabycie Akcji Własnych, przez Uczestników nastąpi z uwzględnieniem obowiązujących w danym momencie właściwych przepisów prawa i regulacji Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.
3. Uprawnienia nie mogą być przyznawane Członkom Rady Nadzorczej Spółki. W przypadku gdy osoba, której po 1 stycznia 2023 roku zostały przyznane Uprawnienia, podczas gdy nie była Członkiem Rady Nadzorczej Spółki, zostanie w trakcie Okresu Nabywania Uprawnień powołana przez Walne Zgromadzenie Spółki do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki wówczas może ona realizować nabyte uprzednio Uprawnienia zgodnie z Regulaminem, a pozostawanie Członkiem Rady Nadzorczej Spółki w odpowiednim Okresie Nabywania Uprawnień traktowane będzie jako spełnienie Warunku Lojalnościowego.

## § 10.

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

### Uzasadnienie Zarządu Spółki do projektu uchwały nr 6:

Celem wprowadzenia nowego Programu Motywacyjnego jest wdrożenie w stosunku do osób objętych Programem Motywacyjnym:

- a) mechanizmu skoncentrowanego na zwiększeniu poziomu retencji,
- b) mechanizmu motywacyjnego związanego ze wzrostem wartości Grupy CD PROJEKT,
- c) mechanizmu umożliwiającego coroczne wyznaczanie celów finansowych i niefinansowych na okresy od 3 (słownie: trzech) do 5 (słownie: pięciu) lat obrotowych,

i jednoczesne umożliwienie podmiotom z Grupy CD PROJEKT oferowania konkurencyjnych warunków zatrudnienia dla nowych pracowników i współpracowników istotnych dla skutecznej realizacji przyjętej strategii.

W ocenie Zarządu Spółki przewidziany kształt programu jest zbieżny z interesem akcjonariuszy, jego intencją jest bowiem przełożenie się na długoterminowy wzrost wartości Grupy CD PROJEKT.

Program Motywacyjny realizowany będzie poprzez przyznawanie uprawnień, które po spełnieniu wyznaczonych warunków będą uprawniały do objęcia akcji Spółki w wyniku realizacji praw z warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki lub nabycia od Spółki skupionych przez nią akcji własnych. Program Motywacyjny realizowany będzie etapowo, w związku z czym uprawnienia będą przyznawane w 5 (słownie: pięciu) oddzielnych etapach, w latach obrotowych 2023 – 2027. Każdorazowo okres nabywania uprawnień w ramach Programu Motywacyjnego (tzw. *vesting period*) wynosić będzie minimum 3 (słownie: trzy) lata.

Zastosowanie mechanizmu Obniżenia Ceny umożliwi Spółce ograniczenie rozwodnienia kapitału Spółki w sytuacji przyszłego braku potrzeb pozyskania finansowania z emisji nowych akcji na rzecz uczestników Programu Motywacyjnego. Ponadto zastosowanie mechanizmu Obniżenia Ceny ułatwi uczestnikom objęcie lub nabycie akcji Spółki potencjalnie zmniejszając potrzebę późniejszej sprzedaży części tych akcji przez uczestników związaną z ewentualną koniecznością refinansowania wydatku związanego z nabyciem lub objęciem akcji w wyniku realizacji uprawnień Programu Motywacyjnego.

### **Uchwała nr 7 z dnia 20 grudnia 2022 roku**

#### **Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki CD PROJEKT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**

***w sprawie emisji, w celu realizacji Programu Motywacyjnego, warrantów subskrypcyjnych z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, uprawniających do objęcia akcji serii N oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii N, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji nowej emisji serii N do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz związanej z tym zmiany Statutu Spółki***

Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 393 pkt. 5 ustawy z dnia 15 września 2000 r. kodeks spółek handlowych („Kodeks spółek handlowych”), w związku z art. 448 - 453 Kodeksu spółek handlowych w związku z art. 445 § 1, art. 433 § 2, art. 430 § 1 i art. 432 Kodeksu spółek handlowych oraz § 25 Statutu Spółki, w związku z podjęciem w dniu 20 grudnia 2022 r. uchwały nr 6 niniejszego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie wprowadzenia Programu Motywacyjnego na lata obrotowe 2023-2027, oraz w związku z podjęciem w dniu 20 grudnia 2022 r. uchwały nr 5 niniejszego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie zaniechania realizacji

*Programu Motywacyjnego na lata obrotowe 2020 –2025, uchylenia dotyczących go uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki oraz zmiany Statutu Spółki, uchwała co następuje:*

### § 1.

W trybie określonym w art. 448 Kodeksu spółek handlowych podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki i określa się wartość nominalną warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego dokonywanego na podstawie niniejszej uchwały na kwotę nie większą niż 5.003.694 (słownie: pięć milionów trzy tysiące sześćset dziewięćdziesiąt cztery) złotych, w drodze emisji nie więcej niż 5.003.694 (słownie: pięć milionów trzy tysiące sześćset dziewięćdziesiąt cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii N o wartości nominalnej 1 (słownie: jeden) złoty każda („**Akcje**”).

### § 2.

Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie prawa do objęcia Akcji posiadaczom Warrantów (zgodnie z definicją poniżej).

### § 3.

1. Pod warunkiem zarejestrowania zmian Statutu Spółki w brzmieniu określonym w §8 poniżej, na podstawie art. 453 §2 Kodeksu spółek handlowych, w celu realizacji programu motywacyjnego, uchwalonego na podstawie uchwały nr 6 niniejszego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 grudnia 2022 roku w sprawie wprowadzenia Programu Motywacyjnego 2023-2027 („**Uchwała**”), („**Program Motywacyjny**”), uchwała się emisję w łącznej liczbie od 1 (słownie: jeden) do 5.003.694 (słownie: pięć milionów trzy tysiące sześćset dziewięćdziesiąt cztery) imiennych warrantów subskrypcyjnych w serii lub seriach oznaczonych literą C i kolejnymi liczbami, począwszy od 1 (słownie: jeden) uprawniającymi do objęcia akcji serii N Spółki z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki („**Warranty**”). Powyższy cel stanowi jednocześnie umotywowanie uchwały, wymagane przez art. 449 w zw. z art. 445 §1 Kodeksu spółek handlowych. Warranty serii C będą emitowane w ramach kolejnych etapów Programu Motywacyjnego („**Etapy**”), w sposób i na zasadach szczegółowo określonych w regulaminie (lub regulaminach) przyjętych przez Zarząd Spółki i zaakceptowanych przez Radę Nadzorczą Spółki na podstawie Uchwały („**Regulamin**”). Upoważnia się niniejszym Zarząd Spółki, a w stosunku do uczestników Programu Motywacyjnego będących członkami Zarządu Spółki - Radę Nadzorczą Spółki, do określania w sposób zgodny z postanowieniami Uchwały i Regulaminu, dla każdego z Etapów Programu Motywacyjnego, liczby Warrantów przypadających do przyznania w danym Etapie Programu Motywacyjnego.
2. Warranty będą emitowane w formie zdematerializowanej i będą zapisywane na rachunkach papierów wartościowych lub rachunkach zbiorczych. Jeśli zaistnieje taka potrzeba, możliwe jest również rejestrowanie Warrantów w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A.
3. Każdy Warrant będzie uprawniał do objęcia 1 (słownie: jednej) akcji serii N z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.
4. Warranty emitowane są nieodpłatnie.
5. Warranty są niezbywalne oraz nie podlegają dziedziczeniu.
6. Prawo objęcia Warrantów przysługiwać będzie uczestnikom Programu Motywacyjnego zakwalifikowanym do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym w uchwałach Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki zgodnie z Uchwałą i Regulaminem („**Uczestnicy**”) na warunkach określonych w Uchwale i Regulaminie.
7. Warranty objęte będą przez Uczestników po zakończeniu minimum trzyletniego okresu nabywania uprawnień oraz po spełnieniu celów i kryteriów realizacji uprawnień określonych w Uchwale oraz dokumentacji Programu Motywacyjnego.
8. Prawa wynikające z Warrantów mogą być wykonane przez Uczestników na warunkach określonych w Uchwale, Regulaminie oraz w uchwałach Zarządu Spółki i Rady Nadzorczej Spółki podejmowanych na podstawie i w celu wykonania postanowień Regulaminu.
9. Prawa do objęcia Akcji inkorporowane w Warrantach mogą być wykonywane przez Uczestników w terminie 30 (słownie: trzydziestu) dni od dnia zapisania poszczególnych Warrantów po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym. W żadnym przypadku termin wykonania Warrantów nie

może być dłuższy niż 10 (słownie: dziesięć) lat od dnia podjęcia niniejszej uchwały, tj. najpóźniej do dnia 20 grudnia 2032 roku. Warranty niewykonane w terminie, o którym mowa w niniejszym ustępie wygasają.

10. Prawo do wykonania Warrantu i objęcia akcji serii N Spółki powstaje z dniem zapisania Warrantów na rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym.
11. Akcje będą obejmowane przez Uczestników w drodze złożenia pisemnego oświadczenia o objęciu Akcji, wyłącznie na formularzu przygotowanym przez Spółkę.

#### § 4.

Pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Warrantów w całości oraz akcji serii N, również w całości. Pozbawienie prawa poboru w stosunku do Warrantów oraz Akcji jest w opinii akcjonariuszy ekonomicznie uzasadnione i leży w najlepszym interesie Spółki, jak również jej akcjonariuszy, co szczegółowo uzasadnia opinia Zarządu Spółki (wskazującą również cenę emisyjną Akcji bądź sposób jej ustalenia oraz nieodpłatność oferowania Warrantów na rzecz Uczestników), stanowiąca załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

#### § 5.

1. Prawo objęcia akcji serii N przysługuje posiadaczom Warrantów pod warunkiem spełnienia odpowiednich Warunków i wyłącznie w odpowiednim okresie.
2. Akcje serii N obejmowane będą wyłącznie za wkłady pieniężne wniesione w pełni przed przyznaniem akcji. Akcje serii N nie będą uprzywilejowane ani nie będą z nimi związane żadne obowiązki lub uprawnienia osobiste w stosunku do Spółki.
3. Cena emisyjna akcji serii N do objęcia których będą uprawniać poszczególne Warranty może być różna (w związku z faktem przyznawania Warrantów w różnych okresach, w różnych częściach Programu Motywacyjnego, różnym osobom i podlegania przez takie osoby odrębnym warunkom) i będzie ustalona w następujący sposób:
  - 1) w przypadku Warrantów obejmowanych na podstawie Uprawnień przyznanych w części Programu Motywacyjnego w której Uczestnicy będą podlegali Warunkowi Lojalnościowemu (jak określono w Uchwale) („**Część A Programu Motywacyjnego**”): będzie równa wartości nominalnej 1 (jednej) akcji Spółki, tj. na dzień podjęcia niniejszej uchwały 1 (jeden) złoty (wskazana w niniejszym punkcie formuła ustalenia ceny emisyjnej nie dotyczy uczestników Programu Motywacyjnego będących na dzień włączenia Członkami Zarządu Spółki, ze względu na to, że nie będą uczestniczyć w Części A Programu Motywacyjnego);
  - 2) w przypadku Warrantów obejmowanych na podstawie Uprawnień przyznanych w części Programu Motywacyjnego w której Uczestnicy będą podlegali dodatkowo Warunkowi Wynikowemu lub Warunkowi Indywidualnemu (jak określono w Uchwale) („**Część B Programu Motywacyjnego**”): będzie stanowiła równowartość ceny rynkowej akcji Spółki, odpowiadającej kursowi akcji Spółki na zamknięcie ostatniej sesji notowań Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. poprzedzającej bezpośrednio dzień podjęcia danej uchwały o zakwalifikowaniu danej osoby do udziału w danym etapie Programu Motywacyjnego.
4. Zgodnie z postanowieniem §7 ust. 7 Uchwały postanawia się, że cena emisyjna akcji serii N, które mają być objęte w ramach wykonania Warrantów objętych na podstawie Uprawnień przyznanych w Części B Programu Motywacyjnego, może ulegać obniżeniu do wartości nominalnej akcji Spółki w przypadku rozliczenia Programu Motywacyjnego z zastosowaniem jednoczesnej redukcji liczby Warrantów objętych przez danego Uczestnika zgodnie z poniższym wzorem, przy czym w przypadku, gdy wynik stanowi liczbę niecałkowitą, podlega on zaokrągleniu w dół do najbliższej liczby całkowitej:

$$NU = U \times (MP - P) / (MP - NV)$$

gdzie:

NU - oznacza liczbę Warrantów przyznanych w danym Etapie, które dany Uczestnik będzie mógł objąć po obniżeniu ceny emisyjnej do wartości nominalnej akcji Spółki

U - oznacza liczbę Uprawnień objętych i podlegających realizacji przez danego Uczestnika w ramach danego Etapu przed obniżeniem ceny emisyjnej do wartości nominalnej akcji Spółki

MP – oznacza cenę rynkową akcji Spółki odpowiadającą kursowi akcji Spółki na zamknięcie sesji notowań Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. bezpośrednio poprzedzającej dzień podjęcia uchwały, na podstawie której odpowiedni organ zaproponował danemu Uczestnikowi skorzystanie z obniżenia ceny emisyjnej do wartości nominalnej akcji Spółki („**Cena Rynkowa Akcji**”)

P - oznacza cenę emisyjną określoną zgodnie z ust. 3 pkt 2 powyżej

NV – oznacza wartość nominalną akcji Spółki

Obniżenie ceny emisyjnej nie ma zastosowania, jeżeli Cena Rynkowa Akcji (MP) jest niższa bądź równa cenie emisyjnej takich Akcji (P).

## § 6.

Akcje będą uczestniczyć w dywidendzie za dany rok obrotowy na następujących warunkach:

- 1) w przypadku, gdy Akcje zostaną zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym w okresie od początku roku obrotowego do dnia dywidendy, o którym mowa w art. 348 §2 Kodeksu spółek handlowych włącznie, Akcje te uczestniczą w zysku od pierwszego dnia roku obrotowego, poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym doszło do ich zapisania na rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym;
- 2) w przypadku, gdy Akcje zostaną zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym w okresie po dniu dywidendy, o którym mowa w art. 348 §2 Kodeksu spółek handlowych do końca roku obrotowego – Akcje uczestniczą w zysku począwszy od pierwszego dnia roku obrotowego, w którym zostały zapisane na rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym.

## § 7.

1. Postanawia się o ubieganiu o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji do obrotu na rynku regulowanym – rynku oficjalnych notowań giełdowych prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz o dematerializacji Akcji, o ile będą spełnione wynikające z właściwych przepisów prawa i regulacji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. kryteria i warunki umożliwiające dopuszczenie akcji do obrotu. Dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynek regulowany Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji powinno co do zasady odbyć się bez sporządzania i publikacji prospektu stosownie do wyjątków od obowiązku jego sporządzania wskazanych w art. 1 ust. 4 lit b) oraz i) 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, o ile spełnienie tych warunków będzie możliwe zgodnie z przepisami prawa obowiązującymi w dacie dopuszczenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym.
2. Upoważnia się Zarząd Spółki do:
  - 1) dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z dopuszczeniem i wprowadzeniem Akcji do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
  - 2) zawarcia z Krajowym Depozyt Papierów Wartościowych S.A. stosownej umowy w przedmiocie rejestracji Warrantów oraz Akcji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
3. Upoważnia się Zarząd Spółki do ustalenia, za zgodą Rady Nadzorczej Spółki (co może nastąpić w ramach Regulaminu), szczegółowych warunków emisji Akcji, które powinny obejmować co najmniej treść oświadczenia o objęciu Akcji oraz do podjęcia wszelkich innych czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do realizacji niniejszej uchwały a także wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych lub wskazanych do realizacji Regulaminu.

## § 8.

1. §8 ust. 4 Statutu Spółki otrzymuje następujące brzmienie:

*„Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki wynosi nie więcej niż 5.003.694 (słownie: pięć milionów trzy tysiące sześćset dziewięćdziesiąt cztery) złotych i dzieli się na nie więcej niż 5.003.694 (słownie: pięć milionów trzy tysiące sześćset dziewięćdziesiąt cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii N o wartości nominalnej 1 (słownie: jeden) złoty każda. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii N posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych wyemitowanych na podstawie uchwały Nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 20 grudnia 2022 roku, uczestniczącym w Programie Motywacyjnym przyjętym na podstawie uchwały Nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 20 grudnia 2022 roku i na warunkach określonych w Regulaminie Programu Motywacyjnego uchwalonym w związku z tą uchwałą.”*

2. §8 ust. 5 Statutu Spółki otrzymuje następujące brzmienie:

*„Uprawnionymi do objęcia akcji serii N będą posiadacze Warrantów Subskrypcyjnych emitowanych w serii lub seriach oznaczonych literą C (i kolejnymi liczbami począwszy od 1)”*

3. §8 ust. 6 Statutu Spółki otrzymuje następujące brzmienie:

*„Objęcie akcji serii N przez osoby uprawnione z Warrantów Subskrypcyjnych serii C nastąpi w drodze złożenia pisemnego oświadczenia Spółce na formularzu przygotowanym przez Spółkę.”*

## § 9.

Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do sporządzenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, z uwzględnieniem zmian wprowadzonych w §8 niniejszej uchwały.

## § 10.

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia, z zastrzeżeniem, że skutek prawny w postaci zmiany § 8 Statutu Spółki w przedmiocie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego nastąpi w dniu rejestracji przez sąd rejestrowy zmiany § 8 Statutu Spółki w brzmieniu ustalonym w § 8 niniejszej uchwały.

### Uzasadnienie Zarządu Spółki do projektu uchwały nr 7:

Zarząd Spółki rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały dotyczącej nieodpłatnej emisji warrantów subskrypcyjnych przeznaczonych do objęcia przez osoby uprawnione z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz związane z ich emisją warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego w celu umożliwienia realizacji Programu Motywacyjnego, o którym mowa w uchwale nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 grudnia 2022 roku. Uzasadnienie wprowadzenia Programu Motywacyjnego znajduje się pod wskazaną wyżej uchwałą nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki stosuje się odpowiednio również do niniejszej uchwały.

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego następuje w celu przyznania prawa do objęcia akcji serii N posiadaczom warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych na mocy powyższej uchwały. Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w odniesieniu do warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych na mocy uchwały oraz akcji serii N wynika z natury emisji realizowanej w ramach Programu Motywacyjnego, leży w interesie Spółki i nie narusza uprawnień dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

Na potrzeby realizacji Programu Motywacyjnego zaplanowanego na lata obrotowe 2023-2027 niezbędne jest również dostosowanie postanowień Statutu poprzez odpowiednią redakcję treści §8. Statutu, który dotychczas poświęcony był kwestii warunkowych podwyższeń kapitału Spółki i obecnie powinien uwzględniać informacje o

warunkowym podwyższeniu kapitału i emisji warrantów subskrypcyjnych związanych z Programem Motywacyjnym na lata 2023-2027.

**Uchwała nr 8**  
**z dnia 20 grudnia 2022 roku**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki**  
**CD PROJEKT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**  
**w sprawie połączenia CD PROJEKT S.A. ze spółką zależną CD PROJEKT RED STORE sp. z o.o.**

**§1.**

Działając na podstawie art. 506 § 1, 2 i 4 Kodeksu spółek handlowych, po uprzednim wysłuchaniu przedstawionych przez Zarząd Spółki ustnych informacji dotyczących głównie istotnych elementów treści planu połączenia, Walne Zgromadzenie Spółki CD PROJEKT S.A. („**Spółka Przejmująca**”) niniejszym:

1. wyraża zgodę na plan połączenia uzgodniony i podpisany przez Spółkę Przejmującą i CD PROJEKT RED STORE sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Jagiellońska 74, 03-301 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000766456 („**Spółka Przejmowana**”) w dniu 17 listopada 2022 roku („**Plan Połączenia**”) oraz;
2. uchwała połączenie Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną, będącą jednoosobową spółką zależną Spółki Przejmującej, poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą, w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych (łączenie się przez przejęcie) w związku z art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych, bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz bez wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej, na warunkach określonych w Planie Połączenia, udostępnionym bezpłatnie do publicznej wiadomości na stronach internetowych łączących się spółek w trybie art. 500 § 2<sup>1</sup> Kodeksu spółek handlowych („**Połączenie**”);
3. Połączenie nastąpi z dniem wpisu do rejestru właściwego według siedziby Spółki Przejmującej (dzień połączenia). Wpis ten wywoła skutek wykreślenia z rejestru Spółki Przejmowanej;
4. W związku z Połączeniem nie nastąpi zmiana Statutu Spółki Przejmującej.

**§2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie Zarządu Spółki do projektu uchwały nr 8:

Zgodnie z treścią art. 506 § 1 Kodeksu spółek handlowych, łączenie się spółek wymaga uchwały zgromadzenia wspólników lub walnego zgromadzenia. Uchwała taka powinna zawierać zgodę na plan połączenia.

Spółka CD PROJEKT RED STORE sp. z o.o. jest jednoosobową spółką zależną CD PROJEKT S.A., tj. spółką, w której CD PROJEKT S.A. posiada 100% udziałów. Zasadniczym przedmiotem działalności Spółki Przejmowanej jest prowadzenie sprzedaży różnego rodzaju produktów związanych z markami i gramami tworzonymi w Grupie CD PROJEKT poprzez sklep internetowy CD PROJEKT RED GEAR.

Planowane połączenie ma na celu uproszczenie struktury Grupy CD PROJEKT w związku z planami kontynuacji dotychczasowej działalności Spółki Przejmowanej we współpracy z wyspecjalizowanym podmiotem zewnętrznym – zgodnie z założeniami Strategicznych Kierunków Rozwoju w Perspektywie Długofalowej dla Grupy CD PROJEKT.



**Uchwała nr 9**  
**z dnia 20 grudnia 2022 roku**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki**  
**CD PROJEKT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**  
***w sprawie poniesienia kosztów zwołania i odbycia Walnego Zgromadzenia***

Walne Zgromadzenie Spółki działając na podstawie art. 400 § 4 Kodeksu spółek handlowych postanawia, że koszty zwołania i odbycia niniejszego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ponosi Spółka.

Uzasadnienie Zarządu Spółki do projektu uchwały nr 9:

Wymóg podjęcia uchwały w sprawie poniesienia kosztów zwołania i odbycia Walnego Zgromadzenia wynika z treści art. 400 § 4 Kodeksu spółek handlowych, zgodnie z którym uchwała taka podejmowana jest w przypadku zwołania Walnego Zgromadzenia na wniosek akcjonariusza reprezentującego co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego.

Z uwagi na fakt, że uchwała dotycząca zmian w składzie Rady Nadzorczej, której dotyczy wniosek akcjonariusza, stanowi uchwałę niezbędną dla funkcjonowania Spółki, której Rada Nadzorcza musi liczyć 5 (słownie: pięciu) członków, a porządek obrad Walnego Zgromadzenia zwołanego na żądanie akcjonariusza został rozszerzony o dodatkowe uchwały przez Zarząd, pokrycie przez Spółkę kosztów jego zwołania i odbycia należy uznać za uzasadnione.