



Sprawozdanie z Walnego Zgromadzenia

Spółki CD Projekt S.A.,

znajdującej się w portfelu Otwartego Funduszu Emerytalnego PZU „Złota Jesień”,

zwołanego na dzień 28 lipca 2020 r.

Liczba głosów Otwartego Funduszu Emerytalnego

PZU „Złota Jesień” zarejestrowanych na WZ 2 000 000

Uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie	Sposób głosowania
<p>Uchwała w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za 2019 rok Walne Zgromadzenie Spółki działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych uchwala, co następuje: § 1 Zatwierdza się sprawozdanie finansowe Spółki CD PROJEKT S.A. za 2019 rok, w skład którego wchodzi: 1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1 315 368 306,74 zł, 2. Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 roku, wykazujący zysk netto w kwocie 172 825 677,97 zł, 3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 roku, wykazujące całkowity zysk ogółem w wysokości 172 825 677,97 zł, 4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 roku, wykazujące zmniejszenie środków pieniężnych o 26 963 080,65 zł, 5. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące w okresie od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 roku zwiększenie kapitału własnego o kwotę 100 411 298,58 zł, 6. Dodatkowe informacje i objaśnienia. § 2 Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	Za
<p>Uchwała w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej CD PROJEKT sporządzonego za 2019 rok Walne Zgromadzenie Spółki działając na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych uchwala, co następuje: § 1 1. Zatwierdza się skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej CD PROJEKT za 2019 rok, w skład którego wchodzi: 1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2019 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1 404 107 654,72 zł, 2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 roku, wykazujący zysk netto w kwocie 175 315 051,25 zł, 3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 roku, wykazujące całkowity zysk ogółem w wysokości 175 201 164,68 zł, 4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 roku, wykazujące zmniejszenie środków pieniężnych o 54 972 709,18 zł, 5. Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wykazujące w okresie od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 roku wzrost kapitału własnego o kwotę 102 786 785,29 zł. 6. Dodatkowe informacje i objaśnienia. § 2 Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	Za
<p>Uchwała w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej CD PROJEKT i CD PROJEKT S.A. za 2019 rok Walne Zgromadzenie Spółki działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych uchwala, co następuje: § 1 Zatwierdza się sprawozdanie Zarządu z działalności grupy kapitałowej CD PROJEKT oraz CD PROJEKT S.A. za 2019 rok. § 2 Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	Za
<p>Uchwała w sprawie podziału zysku Spółki za rok 2019 Walne Zgromadzenie Spółki działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych uchwala, co następuje: § 1 Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zysk netto osiągnięty przez Spółkę w roku 2019 w kwocie 172 825 677,97 zł (słownie: sto siedemdziesiąt dwa miliony osiemset dwadzieścia pięć tysięcy sześćset siedemdziesiąt siedem złotych dziewięćdziesiąt siedem groszy) podzielić poprzez przekazanie kwoty 172 825 677,97 zł (słownie: sto siedemdziesiąt dwa miliony osiemset dwadzieścia pięć tysięcy sześćset siedemdziesiąt siedem złotych dziewięćdziesiąt siedem groszy) na</p>	Za

kapitał zapasowy Spółki. § 2 Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.	
<p>Uchwały w sprawie udzielenia członkom Zarządu, absolutorium z wykonania obowiązków w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku Walne Zgromadzenie Spółki działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych uchwala, co następuje: § 1 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia o udzieleniu członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku. § 2 Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	Za
<p>Uchwały w sprawie udzielenia członkom Rady Nadzorczej, absolutorium z wykonania obowiązków w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku Walne Zgromadzenie Spółki działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych uchwala, co następuje: § 1 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia o udzieleniu członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku. § 2 Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	Za
<p>Uchwała w sprawie przyjęcia polityki wynagrodzeń członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej Spółki Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 90d ust.1 i art. 90d ust. 7 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2019 r., poz. 2217) („Ustawa o ofercie publicznej”), uchwala co następuje: § 1. 1. Postanawia się przyjąć, na podstawie art. 90d ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej, politykę wynagrodzeń członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej Spółki („Polityka Wynagrodzeń”) § 3. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	Przeciw
<p>Uchwała w sprawie zmiany postanowień uchwały wprowadzającej Program Motywacyjny na lata 2016-2021. § 1 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić treść uchwały nr 20 z dnia 24 maja 2016 roku w sprawie wprowadzenie Programu motywacyjnego, w następujący sposób: 1. Usuwając w § 2 ust. 1 zd. 3 i tym samym nadając § 2 ust.1 nowe brzmienie o treści: „1. Program Motywacyjny realizowany będzie alternatywnie poprzez emisję i przydział Osobom Uprawnionym warrantów subskrypcyjnych serii B („Warranty Subskrypcyjne”) uprawniających do objęcia odrębnie emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego akcji Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki lub poprzez zaoferowanie Osobom Uprawnionym akcji nabytych przez Spółkę w ramach przeprowadzonego w celu zaoferowania Osobom Uprawnionym skupu akcji własnych Spółki („Akcje Własne”) (dalej łącznie zwane „Uprawnieniami”). Warunkiem objęcia oraz wykonania praw z Warrantów Subskrypcyjnych lub odpowiednio nabycia przez Osoby Uprawnione od Spółki jej Akcji Własnych będzie stwierdzenie przez Spółkę spełnienia przez Osoby Uprawnione celów lub kryteriów określonych zgodnie z postanowieniami niniejszej uchwały.” 2. Usuwając § 5 ust. 3 oraz § 5 ust. 5 w całości, aktualizując jednocześnie dotychczasową jednostkę redakcyjną ust. 4 w ten sposób, że staje się ona ust. 3 wskazanego paragrafu, i tym samym nadając § 5 uchwały nowe brzmienie o treści: „1. Prawo objęcia Warrantów Subskrypcyjnych lub nabycia Akcji Własnych Spółki przysługiwać będzie Osobom Uprawnionym tj. osobom o kluczowym znaczeniu dla Spółki i spółek z jej Grupy Kapitałowej wskazanym przez Zarząd Spółki, a w odniesieniu do Członków Zarządu Spółki przez Radę Nadzorczą, na warunkach określonych w uchwalonym zgodnie z postanowieniami niniejszej uchwały Regulaminie Programu Motywacyjnego, w uchwałach Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki podejmowanych na podstawie i w celu wykonania</p>	Za

<p>postanowień Regulaminu Programu Motywacyjnego. 2. Oferta objęcia Warrantów Subskrypcyjnych lub nabycia Akcji Własnych Spółki skierowana zostanie do Osób Uprawnionych po spełnieniu kryteriów udziału w Programie Motywacyjnym szczegółowo określonych w Regulaminie Programu Motywacyjnego, nie później jednak niż w terminie 14 dni po odbyciu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za którykolwiek z lat obrotowych 2016-2021 – w zależności od momentu osiągnięcia wyników wskazanych w §6 poniżej lub, w odniesieniu do Celu Rynkowego podlegającego zatwierdzeniu bezpośrednio po ostatniej sesji notowań w danym roku obowiązywania Programu Motywacyjnego, nie później niż w terminie 21 dni od owego ostatniego dnia sesyjnego roku. 3. Realizacja przez Osobę Uprawnioną praw z Warrantów Subskrypcyjnych serii B i objęcie akcji serii M, wymaga złożenia Spółce przez Osobę Uprawnioną, najpóźniej w momencie składania oświadczenia o objęciu Warrantów Subskrypcyjnych, oświadczenia o treści przedstawionej przez Spółkę w przedmiocie zobowiązania się do niezbywania akcji serii M w terminie jednego roku od złożenia Spółce oświadczenia o objęciu akcji serii M w wykonaniu praw z Warrantów Subskrypcyjnych.” § 2 Upoważnia się Zarząd Spółki do zaktualizowania, za zgodą Rady Nadzorczej Spółki wyrażonej w formie uchwały, Regulamin Programu Motywacyjnego na lata 2016-2021 w zakresie obejmującym zmiany wynikające z niniejszej uchwały.</p> <p>§3 Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia</p>	
<p>Uchwała w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabycia akcji własnych Spółki oraz utworzenia kapitału rezerwowego w celu nabycia akcji własnych Spółki §</p> <p>1 Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki CD PROJEKT S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”), działając na podstawie art. 362 § 1 pkt 8 oraz art. 362 § 2 Kodeksu spółek handlowych, z uwzględnieniem art. 5 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 596/2014 w sprawie nadużyć na rynku oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Dz. U. UE. L. 2014.173.1, dalej „Rozporządzenie MAR”) oraz Rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2016/1052 z dnia 8 marca 2016 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących warunków mających zastosowanie do programów odkupu i środków stabilizacji (Dz. Urz. UE L 173 z 28.03.2016 r., str. 34, dalej: „Rozporządzenie 2016/1052”), niniejszym upoważnia Zarząd Spółki do nabycia w pełni pokrytych akcji własnych Spółki, będących akcjami zwykłymi na okaziciela, zdematerializowanymi, dopuszczonymi do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., oznaczonych kodem PLOPTTC00011 („Akcje Własne”) na następujących warunkach: I. łączna kwota, która może zostać przeznaczona przez Spółkę na nabycie Akcji Własnych wraz z kosztami ich nabycia wynosi nie więcej niż 250.000.000 zł (dwieście pięćdziesiąt milionów złotych). W celu sfinansowania nabycia Akcji Własnych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia o utworzeniu kapitału rezerwowego w wysokości 250.000.000 zł (dwieście pięćdziesiąt milionów złotych) („Kapitał Rezerwowy”) poprzez przeniesienie do tego kapitału kwoty 250.000.000 zł (dwieście pięćdziesięciu milionów złotych) pochodzącej z kapitału zapasowego Spółki w części, która została utworzona z podzielonego zysku i która zgodnie z art. 348 § 1 Kodeksu spółek handlowych może zostać przeznaczona do podziału między akcjonariuszy Spółki. II. Zarząd Spółki jest upoważniony do wielokrotnego nabywania Akcji Własnych w okresie od dnia podjęcia niniejszej uchwały do dnia 31 grudnia 2020 roku, jednak nie dłużej niż do wyczerpania środków zgromadzonych na Kapitale Rezerwowym, przeznaczonych na nabycie Akcji Własnych. III. łączna liczba Akcji Własnych będących przedmiotem nabycia przez Spółkę nie może przekroczyć 516.700 (pięćset szesnastu tysięcy siedmuset) akcji Spółki, tj. 10% uprawnień podlegających realizacji w ramach programu motywacyjnego wprowadzonego Uchwałą nr 20 z dnia 24 maja 2016 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki CD PROJEKT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie w sprawie wprowadzenia Programu Motywacyjnego („Program Motywacyjny”), co stanowi ok 0,54% kapitału zakładowego Spółki i ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.</p>	<p>Za</p>

<p>IV. Spółka może nabywać Akcje Własne wyłącznie w ramach transakcji na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub transakcji pakietowych. Akcje Własne mogą być nabywane bezpośrednio przez Spółkę lub za pośrednictwem firmy inwestycyjnej wybranej przez Zarząd Spółki. V. Cena nabycia jednej Akcji Własnej nie może być niższa niż 1,00 zł (jeden złotych, 00/100) oraz wyższa niż 1000,00 zł (tysiąc złotych, 00/100), a także będzie spełniać warunki określone w art. 3 Rozporządzenia 2016/1052. VI. Akcje Własne zostaną nabyte od akcjonariuszy w zamian za cenę sprzedaży płatną przez Spółkę wyłącznie z kwoty zgromadzonej w Kapitale Rezerwowym. § 2 Nabywanie Akcji Własnych będzie odbywać się w zgodzie z wymogami zawartymi w art. 5 Rozporządzenia MAR oraz przepisach Rozporządzenia 2016/1052, przy czym Spółka nie może w dniu sesyjnym nabywać Akcji Własnych w liczbie większej niż 20% średniego dziennego wolumenu obrotu akcjami Spółki, ustalonego zgodnie z wymogami Rozporządzenia 2016/1052. § 3 Nabycie Akcji Własnych nastąpi w celu zaoferowania nabytych Akcji Własnych poszczególnym osobom uprawnionym w ramach realizacji uprawnień przyznanych w ramach Programu Motywacyjnego. § 4 Upoważnia się Zarząd Spółki do: I. podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do nabycia Akcji Własnych zgodnie z treścią niniejszej uchwały; II. zawarcia umów z odpowiednimi podmiotami wybranymi przez Zarząd Spółki, w tym w szczególności z firmami inwestycyjnymi lub bankami, dotyczących pośrednictwa w wykonaniu poszczególnych czynności wykonywanych w ramach skupu Akcji Własnych; III. do wyboru okresu średniego dziennego wolumenu obrotu akcjami w systemie obrotu, o którym mowa w art. 3 ust. 3 Rozporządzenia 2016/1052 oraz przyjęcia programu harmonogramowego odkupu lub delegowania prowadzenia i zarządzania programem odkupu przez firmę inwestycyjną lub instytucję kredytową, która będzie podejmować decyzje dotyczące obrotu w odniesieniu do nabywania Akcji Własnych niezależnie od Spółki, o których mowa w Rozporządzeniu 2016/1052, o ile Zarząd uzna to za zasadne. § 5 Zarząd Spółki, wedle własnego uznania, jest upoważniony: (i) zakończyć w każdym czasie nabywanie Akcji Własnych, (ii) zrezygnować z nabycia Akcji Własnych w całości lub w części, (iii) odstąpić w każdym czasie wedle własnego uznania od dokonywania skupu Akcji Własnych. § 6 Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	
<p>Uchwała w sprawie wprowadzenia Programu Motywacyjnego. I. PROGRAM MOTYWACYJNY § 1. 1. Postanawia się o realizacji przez Spółkę programu motywacyjnego dla wybranych osób w spółce CD PROJEKT S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”) i w spółkach z jej grupy kapitałowej („Program Motywacyjny”). 2. Program Motywacyjny będzie dotyczyć lat obrotowych 2020 - 2025. 3. Celem realizacji Programu Motywacyjnego będzie zapewnienie optymalnych warunków dla wzrostu wyników finansowych Spółki i jej grupy kapitałowej oraz długoterminowego wzrostu wartości Spółki, poprzez długookresowe związanie osób uczestniczących w Programie Motywacyjnym („Osoby Uprawnione”) z grupą kapitałową Spółki i jej celami. 4. Pozostałe szczegółowe zasady i warunki realizacji Programu Motywacyjnego zostaną określone przez Zarząd Spółki, za zgodą Rady Nadzorczej, w regulaminie („Regulamin Programu Motywacyjnego”), z uwzględnieniem postanowień Uchwały oraz w sposób z nią niesprzeczny. § 2. 1. Program Motywacyjny realizowany będzie poprzez przyznanie Osobom Uprawnionym uprawnienia w postaci warunkowego prawa do (i) objęcia zdematerializowanych, imiennych warrantów subskrypcyjnych („Warranty Subskrypcyjne”) uprawniających do objęcia odrębnie emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego akcji Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki lub (ii) nabycia akcji Spółki, które zostaną w tym celu uprzednio nabyte przez Spółkę („Akcje Własne”), w ramach skupu akcji własnych Spółki (niniejsze uprawnienie w postaci warunkowego prawa zwane dalej jako „Uprawnienie”). 2. Z zastrzeżeniem ust. 3 poniżej, Uprawnienia zostają przyznane Osobie Uprawnionej (w tym również Osobom Uprawnionym będącym Członkami Zarządu Spółki) z chwilą podjęcia przez Zarząd Spółki uchwały w zakresie włączenia Osoby Uprawnionej do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym. Uchwała będzie wskazywać w szczególności liczbę Uprawnień przyznanych danej Osobie Uprawnionej wraz z ceną</p>	<p>Przeciw</p>

realizacji Upewnienia, o której mowa w § 3 ust. 2 Uchwały, a także, o ile Zarząd Spółki tak postanowi w stosunku do poszczególnych Upewnień - dodatkowe kryteria, których spełnienie będzie warunkować możliwość realizacji Upewnień. 3. W odniesieniu do Osób Upewnionych będącymi Członkami Zarządu Spółki – uchwałę, o której mowa ust. 2 powyżej, podejmuje Rada Nadzorcza Spółki. 4. Dodatkowe Upewnienia mogą zostać przyznane w trakcie trwania Programu Motywacyjnego Osobom Upewnionym dotychczas włączonym do Programu Motywacyjnego lub poprzez włączenie nowych Osób Upewnionych do Programu Motywacyjnego. Przyznanie kolejnych Upewnień w Programie Motywacyjnym zależy od uznania Zarządu Spółki lub w odniesieniu do Członków Zarządu Spółki – od Rady Nadzorczej Spółki i będzie następować każdorazowo w drodze uchwały podjętej na zasadach wskazanych w ust. 2 i 3 powyżej. 5. Realizacja Upewnienia, polegająca na zaoferowaniu Osobie Upewnionej Warrantów Subskrypcyjnych lub Akcji Własnych (łącznie zwane „Instrumentami”), uzależniona jest od spełnienia warunków w postaci stwierdzenia przez Spółkę spełnienia przez daną Osobę Upewnioną kryteriów oraz zrealizowania celów wskazanych w niniejszej Uchwale oraz dokumentacji Programu Motywacyjnego. 6. Łączna liczba przyznawanych w ramach Programu Motywacyjnego Upewnień nie może przekroczyć 4.000.000 /czterech milionów/. 7. Z zastrzeżeniem mechanizmu wskazanego w § 6 ust. 6 Uchwały, każde Upewnienie uprawnia do zaoferowania jednego Instrumentu. 8. Decyzję o wyborze Instrumentu, za pomocą którego dana Osoba Upewniona może zrealizować przyznane jej poszczególne Upewnienia, podejmuje Zarząd Spółki, a w odniesieniu do Członków Zarządu Spółki – Rada Nadzorcza Spółki. 9. Osobom Upewnionym, pełniącym funkcję Członka Zarządu Spółki, nie może zostać przyznane łącznie więcej niż 50% wszystkich Upewnień możliwych do przyznania w ramach Programu Motywacyjnego. 10. Osobami Upewnionymi nie mogą być Członkowie Rady Nadzorczej Spółki, przy czym w przypadku gdy funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki pełni osoba, która otrzymała Upewnienia w dacie pozostawania w stosunku, o którym mowa w § 5 ust. 4 Uchwały, wówczas zachowuje ona dotychczas przyznane Upewnienia, jeżeli od momentu przyznania Upewnień spełnia nieprzerwanie kryterium lojalnościowe, o którym mowa w wyżej wymienionym przepisie. II. CENA REALIZACJI UPRAWNIENI § 3. 1. Po spełnieniu celów i kryteriów określonych w niniejszej Uchwale oraz dokumentacji Programu Motywacyjnego nastąpi realizacja poszczególnych Upewnień polegająca na zaoferowaniu Osobom Upewnionym Instrumentów w liczbie wynikającej z zasad określonych w Programie Motywacyjnym. 2. Z zastrzeżeniem § 6 ust. 6 Uchwały, cena nabycia akcji w ramach realizacji Upewnienia (tj. cena emisyjna akcji Spółki, do objęcia których będą uprawniać poszczególne Warranty Subskrypcyjne lub cena nabycia poszczególnych Akcji Własnych): i. w stosunku do Upewnień przyznanych Osobom Upewnionym na podstawie uchwał Zarządu Spółki lub Rady Nadzorczej Spółki, podjętych na podstawie § 2 ust. 2, 3 lub 4 Uchwały w okresie do dnia 30 września 2020 r. - będzie równa: - średniemu kursowi akcji Spółki na zamknięcie sesji notowań giełdowych Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z 30 /trzydziestu/ dni sesyjnych poprzedzających dzień podjęcia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszej Uchwały w przypadku realizacji celu, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt. ii Uchwały – tj. 390,59 zł / trzysta dziewięćdziesiąt złotych pięćdziesiąt dziewięć groszy/; lub - średniemu kursowi akcji Spółki na zamknięcie sesji notowań giełdowych Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z 30 /trzydziestu/ dni sesyjnych poprzedzających dzień podjęcia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszej Uchwały pomniejszonym o dyskonto w wysokości 5% /pięciu procent/ w przypadku realizacji celów o których mowa w § 5 ust. 1 pkt. i lub iii Uchwały- tj. 371,06 zł / trzysta siedemdziesiąt jeden złotych sześć groszy/ (obie ceny zwane dalej jako „Ceny Podstawowe Upewnienia”); ii. w stosunku do Upewnień przyznanych Osobom Upewnionym na podstawie uchwał Zarządu Spółki lub Rady Nadzorczej Spółki, podjętych na podstawie § 2 ust. 2, 3 lub 4 Uchwały po dniu 30 września 2020 r. - będzie równa kursowi akcji Spółki na zamknięcie sesji notowań Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia poprzedzającego dzień podjęcia przez Zarząd Spółki lub Radę Nadzorczą Spółki danej uchwały: - w przypadku realizacji celu, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt. ii Uchwały; lub - będzie pomniejszona o dyskonto w wysokości 5% /pięciu procent/ w przypadku realizacji celów, o których mowa w § 5 ust. 1 pkt. i lub iii

Uchwały, jednak nie niższe od Cen Podstawowych Uprawnienia dla tego samego celu; przy czym, cena realizacji Uprawnienia nie może być niższa od wartości nominalnej akcji Spółki. III. SKUP AKCJI WŁASNYCH § 4. 1. W przypadku podjęcia przez Zarząd Spółki (a w odniesieniu do Członków Zarządu Spółki – przez Radę Nadzorczą Spółki) decyzji o realizacji Uprawnień w formie złożenia Osobom Uprawnionym 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 8 Kodeksu spółek handlowych. 2. Brak zgody Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie wyrażenia zgody na nabycie Akcji Własnych oznacza, że realizacja Uprawnień powinna odbywać się poprzez złożenie Osobom Uprawnionym oferty objęcia Warrantów Subskrypcyjnych. Nie wyłącza to prawa Zarządu Spółki do ponownego wniesienia do porządku obrad Walnego Zgromadzenia Spółki projektu uchwały w przedmiocie wyrażenia zgody na nabycie Akcji Własnych w tym celu. IV. CELE I KRYTERIA PROGRAMU § 5. 1. Realizacja Uprawnień w ramach Programu Motywacyjnego uzależniona jest od następujących celów: i. osiągnięcia celu rynkowego w postaci zmiany kursu akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w taki sposób, że wyrażona w procentach zmiana poziomu kursu akcji Spółki ustalona w oparciu o kurs zamknięcia notowań na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na ostatni dzień sesyjny, podlegającego w danym momencie weryfikacji roku obrotowego objętego Programem Motywacyjnym, w stosunku do kursu zamknięcia notowań akcji Spółki na dzień 30 grudnia 2019 roku, będzie wyższa od wyrażonej w procentach i powiększonej o 100 /sto/ punktów procentowych zmiany poziomu WIG w tożsamym okresie („Cel Rynkowy”); lub ii. osiągnięcia celu wynikowego ustalonego jako suma skonsolidowanych wyników netto z działalności kontynuowanej grupy kapitałowej Spółki, powiększona o ujęte w księgach podmiotów grupy kapitałowej w tożsamym okresie koszty wyceny przyznaných Uprawnień, w kolejnych okresach weryfikacji jego osiągnięcia na poziomie („Cel Wynikowy”): a) za lata obrotowe 2020-2023 w wysokości nie mniejszej niż 6 miliardów zł /sześć miliardów złotych/ i w przeliczeniu na jedną akcję Spółki istniejącą na ostatni dzień bilansowy weryfikowanego okresu, na poziomie nie niższym niż 59,02 zł /pięćdziesiąt dziewięć złotych i dwa grosze/, lub b) za lata obrotowe 2020-2024 w wysokości nie mniejszej niż 7 miliardów zł /siedem miliardów złotych/ i w przeliczeniu na jedną akcję Spółki istniejącą na ostatni dzień bilansowy weryfikowanego okresu, na poziomie nie niższym niż 68,86 zł /sześćdziesiąt osiem złotych i osiemdziesiąt sześć groszy/, lub c) za lata obrotowe 2020-2025 w wysokości nie mniejszej niż 8,3 miliarda zł /osiem miliardów trzysta milionów złotych/ i w przeliczeniu na jedną akcję Spółki istniejącą na ostatni dzień bilansowy weryfikowanego okresu, na poziomie nie niższym niż 81,65 zł /osiemdziesiąt jeden złotych i sześćdziesiąt pięć groszy/; lub iii. osiągnięcia Celu Wynikowego: a) opisanego w punkcie ii a) powyżej na lata obrotowe 2020-2023 w okresie krótszym, to jest w roku 2020 lub w latach 2020-2021 lub 2020-2022, lub b) opisanego w punkcie ii b) powyżej na lata obrotowe 2020-2024 w okresie krótszym, to jest w latach 2020-2023, lub c) opisanego w punkcie ii c) powyżej na lata obrotowe 2020-2025 w okresie krótszym, to jest w latach 2020-2024, lub d) za lata obrotowe 2020-2025 w wysokości nie mniejszej niż 10 miliardów zł /dziesięć miliardów złotych/ i w przeliczeniu na jedną akcję Spółki istniejącą na ostatni dzień bilansowy weryfikowanego okresu, na poziomie nie niższym niż 98,37 zł /dziewięćdziesiąt osiem złotych i trzydzieści siedem groszy/. 2. Osoby Uprawnione będą uprawnione do realizacji nie więcej niż 20% /dwadzieścia procent/ przyznaných Uprawnień w związku z realizacją Celu Rynkowego oraz nie więcej niż 80% /osiemdziesiąt procent/ przyznaných Uprawnień w związku z osiągnięciem Celu Wynikowego. 3. Jeżeli Cele Wynikowe określone na lata 2020-2023 oraz 2020-2024 nie zostaną osiągnięte, a Cel Wynikowy wskazany w ust. 1 pkt ii lit. c) powyżej na lata obrotowe 2020-2025 zostanie osiągnięty w stopniu mniejszym niż 100% /sto procent/ założonej wartości, o której mowa powyżej, jednakże równym bądź większym niż 80% /osiemdziesiąt procent/ tej wartości, wówczas realizacja Uprawnień nastąpi w ilości pomniejszonej o dwukrotność punktów procentowych niezrealizowanego Celu Wynikowego w stosunku do puli Uprawnień przewidzianej dla Celu Wynikowego. 4. Regulamin Programu Motywacyjnego określać będzie w stosunku do Osób Uprawnionych kryterium lojalnościowe, rozumiane jako świadczenie pracy lub pełnienie funkcji na rzecz

Spółki lub spółek z jej grupy kapitałowej na podstawie powołania, umowy o pracę lub jakiegokolwiek innego stosunku prawnego, którego przedmiotem jest świadczenie pracy, usług lub dzieła w zamian za wynagrodzenie lub świadczenie pieniężne od Spółki lub spółek z jej grupy kapitałowej od dnia włączenia danej Osoby Uprawnionej do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym do dnia stwierdzenia spełnienia Celu Wynikowego lub Celu Rynkowego oraz ewentualnych kryteriów dodatkowych ustalonych przez Zarząd Spółki lub Radę Nadzorczą Spółki w odniesieniu do Członków Zarządu Spółki. 5. Spełnienie kryterium lojalnościowego i ewentualnych kryteriów dodatkowych ustalonych przez Zarząd Spółki lub Radę Nadzorczą Spółki w odniesieniu do Członków Zarządu Spółki, łącznie ze spełnieniem celów wskazanych w ust. 1 powyżej, będzie wymagane do realizacji Uprawnień. Realizacja Uprawnień powoduje ich wygaśnięcie. 6. Regulamin Programu Motywacyjnego może określać przypadki wygaśnięcia Uprawnień wskutek, w szczególności, niewykonywania, rażącego niewłaściwego wykonywania obowiązków lub podejmowania przez Osobę Uprawnioną działań sprzecznych z interesem Spółki lub jej grupy kapitałowej. V. WERYFIKACJA CELÓW I KRYTERIÓW ORAZ REALIZACJA PROGRAMU § 6. 1. Weryfikacji spełnienia Celu Wynikowego przez Osoby Uprawnione będzie dokonywać Zarząd Spółki w terminie do 14 dni po odbyciu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy w którym dojdzie do spełnienia Celu Wynikowego wskazanego w § 5 Uchwały. W stosunku do Osób Uprawnionych będących Członkami Zarządu Spółki powyższej weryfikacji będzie dokonywać Rada Nadzorcza Spółki w terminie do 30 dni od dnia pozytywnej weryfikacji Celu Wynikowego przez Zarząd Spółki. 2. W odniesieniu do okresów kończących się 31 grudnia 2020 r., 31 grudnia 2021 r., 31 grudnia 2022 r., 31 grudnia 2023 r., 31 grudnia 2024 r. weryfikacja osiągnięcia Celu Rynkowego dokonywana będzie w momencie pozytywnego zweryfikowania spełnienia się Celu Wynikowego (wyłącznie w oparciu o notowania ostatniego dnia sesyjnego ostatniego roku obrotowego w którym spełniony został Cel Wynikowy) lub w latach kolejnych obowiązywania Programu Motywacyjnego w razie wcześniejszego osiągnięcia Celu Wynikowego i nieosiągnięcia Celu Rynkowego na koniec danego roku obrotowego, przy czym wówczas Zarząd Spółki (a w stosunku do Osób Uprawnionych będących Członkami Zarządu Spółki - Rada Nadzorcza Spółki) dokona weryfikacji spełnienia Celu Rynkowego nie później niż w terminie miesiąca od końca tego roku obrotowego. W razie nieosiągnięcia Celu Rynkowego w latach wcześniejszych wskazanych powyżej ostateczna weryfikacja nastąpi na ostatni dzień sesyjny roku 2025, przy czym nieosiągnięcie wówczas Celu Rynkowego w postaci zmiany kursu notowań akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w stosunku do zmiany poziomu WIG w całym okresie trwania Programu Motywacyjnego (tj. do 31 grudnia 2025 roku) o ponad 100 /sto/ punktów procentowych, jednakże na poziomie równym lub wyższym niż 80 /osiemdziesiąt/ punktów procentowych, będzie powodować możliwość realizacji Uprawnień w ilości pomniejszonej o procent odpowiadający dwukrotności niezrealizowanych punktów procentowych poniżej celu 100 /sto/ punktów procentowych w ramach Celu Rynkowego w stosunku do puli Uprawnień przewidzianej dla Celu Rynkowego. Weryfikacji dokona Zarząd Spółki (a w stosunku do Osób Uprawnionych będących Członkami Zarządu Spółki - Rada Nadzorcza Spółki) w terminie wskazanym w ust. 1 powyżej lub w przypadku gdy Cel Wynikowy osiągnięto w latach wcześniejszych – nie później niż do 31 stycznia 2026 r. W przypadku gdy zmiana ceny kursu akcji Spółki będzie niższa niż 80 punktów procentowych ponad zmianę wartości poziomu WIG, Cel Rynkowy uznaje się za niespełniony w całości. 3. W przypadku pozytywnej weryfikacji spełnienia Celu Wynikowego lub Celu Rynkowego, Zarząd Spółki dokona jednocześnie weryfikacji spełnienia kryterium lojalnościowego, o którym mowa w § 5 ust. 4 Uchwały oraz ewentualnych kryteriów dodatkowych (przy czym w odniesieniu do Osób Uprawnionych będących Członkami Zarządu Spółki weryfikacji będzie dokonywać Rada Nadzorcza Spółki). 4. W przypadku, gdy po spełnieniu Celu Wynikowego lub Celu Rynkowego realizacja Uprawnień nie może nastąpić wyłącznie ze względu na brak spełnienia kryteriów dodatkowych, Spółka dokonuje weryfikacji spełnienia kryteriów lojalnościowych oraz dodatkowych w terminach wskazanych w ust. 1 powyżej w kolejnych latach trwania Programu Motywacyjnego, co nie wyłącza

<p>możliwości Spółki do dokonywania powyższej weryfikacji również w dowolnym momencie trwania Programu Motywacyjnego. 5. Stosownie do ustalonej formy realizacji Uprawnień oferta objęcia Warrantów Subskrypcyjnych lub nabycia Akcji Własnych zostanie skierowana do Osób Uprawnionych w terminie 30 dni od dnia podjęcia uchwały Zarządu Spółki lub Rady Nadzorczej Spółki w odniesieniu do Członków Zarządu Spółki w przedmiocie pozytywnej weryfikacji celu i kryteriów Programu Motywacyjnego. 6. Po pozytywnej weryfikacji celów i kryteriów Programu Motywacyjnego Zarząd Spółki (a w odniesieniu do Osób Uprawnionych będących Członkami Zarządu Spółki – Rada Nadzorcza Spółki) może, wedle własnego uznania, w stosunku do którychkolwiek Uprawnień zaoferować Osobie Uprawnionej rozliczenie Programu Motywacyjnego z zastosowaniem jednoczesnej redukcji ilości Uprawnień oraz ceny ich realizacji do poziomu wartości nominalnej akcji Spółki zgodnie z poniższym wzorem, przy czym w przypadku, gdy wynik stanowi liczbę niecałkowitą, podlega on zaokrągleniu w dół do najbliższej liczby całkowitej: $LN = C \times (B-A) / B$ gdzie: LN – nowa liczba Instrumentów, które Osoba Uprawniona może nabyć w wyniku realizacji danych Uprawnień; A – cena realizacji danego Uprawnienia; B – cena rynkowa akcji Spółki odpowiadająca kursowi akcji Spółki na zamknięcie sesji notowań Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia poprzedzającego dzień złożenia przez Spółkę Osobie Uprawnionej wariantu zredukowanej oferty realizacji Uprawnień („Cena Rynkowa Akcji”); C – liczba danych Uprawnień podlegających realizacji. 7. Uprawnienie Spółki, o którym mowa w ust. 6 powyżej, nie przysługuje w sytuacji, gdy Cena Rynkowa Akcji jest niższa bądź równa cenie realizacji danego Uprawnienia. 8. W przypadku gdy Spółka postanowi zaoferować Osobie Uprawnionej możliwość realizacji Uprawnień w sposób opisany w ust. 6 powyżej – wówczas przed podjęciem czynności, o których mowa w ust. 5 powyżej, Spółka przedstawia tej osobie szczegółowy opis obu wariantów realizacji Uprawnień. Osoba Uprawniona w terminie 7 dni od dnia otrzymania przedmiotowych wariantów wskazuje na piśmie Spółce, jaki wariant powinien zostać jej zaoferowany w ramach realizacji Uprawnień. W takim przypadku Spółka składa ofertę objęcia Warrantów Subskrypcyjnych lub nabycia Akcji Własnych zgodnie z oświadczeniem Osoby Uprawnionej oraz z zachowaniem terminów wskazanych w ust. 5 powyżej, przy czym brak wskazania wyboru wariantu przez Osobę Uprawnioną skutkuje złożeniem oferty w wariacie bez zastosowania mechanizmu, o którym mowa w ust. 6 powyżej. 9. Nabycie Instrumentów w wyniku przyjęcia oferty Spółki nastąpi z uwzględnieniem obowiązujących w danym momencie właściwych przepisów prawa i regulacji Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. odnoszących się do obejmowania Warrantów Subskrypcyjnych lub nabywania Akcji Własnych. VI. POZOSTAŁE POSTANOWIENIA § 7. Upoważnia się Zarząd oraz Radę Nadzorczą Spółki do podjęcia wszelkich czynności niezbędnych w celu realizacji niniejszej Uchwały. § 8 Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	
<p>Uchwała w sprawie rozwiązania kapitału rezerwowego utworzonego na pokrycie wydatków na skup akcji własnych. Walne Zgromadzenie Spółki działając na podstawie art. 396 § 5 Kodeksu spółek handlowych uchwala, co następuje: § 1 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia rozwiązać kapitał rezerwowy utworzony uchwałą nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia CD PROJEKT S.A. z dnia 8 maja 2018 roku w celu nabycia akcji własnych w niewykorzystanej kwocie 548 926, 50 (słownie: pięćset czterdzieści osiem tysięcy dziewięćset dwadzieścia sześć złotych pięćdziesiąt groszy). § 2 Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p>	Za