

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport bieżący nr

4

/

2019

Data sporządzenia: 2019-04-23

Skrócona nazwa emitenta

CD PROJEKT SA

Temat

Wniosek Zarządu w sprawie wypłaty dywidendy z zysku za rok 2018

Podstawa prawna

Art. 17 ust. 1 MAR - informacje poufne.

Treść raportu:

Zarząd CD PROJEKT S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: „Spółka”) przekazuje do publicznej wiadomości, że w dniu 23 kwietnia 2019 r. podjął uchwałę w przedmiocie przyjęcia i skierowania do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia wniosku w sprawie podziału zysku netto wypracowanego w roku 2018, w tym przekazaniu jego części do podziału pomiędzy akcjonariuszy Spółki w formie dywidendy.

W powyższym zakresie Zarząd Spółki zawniósł do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki o podział zysku w łącznej kwocie 109 450 674,08 zł (słownie: sto dziewięć milionów czterysta pięćdziesiąt tysięcy sześćset siedemdziesiąt cztery złote 08/100) poprzez przekazanie go w kwocie 100 926 000,00 zł (słownie: sto milionów dziewięćset dwadzieścia sześć tysięcy złotych) do podziału pomiędzy akcjonariuszy w formie dywidendy, tj. w wysokości 1,05 zł (słownie: jeden złoty 05/100) na jedną akcję, a w pozostałej części przekazanie kwoty 8 524 674,08 zł (słownie: osiem milionów pięćset dwadzieścia cztery tysiące sześćset siedemdziesiąt cztery złote 08/100) na kapitał zapasowy Spółki.

Jednocześnie Zarząd Spółki zawniósł o wyznaczenie dnia dywidendy na dzień 31 maja 2019 roku, a dnia wypłaty dywidendy na dzień 13 czerwca 2019 roku.

Przedmiotowy wniosek zostanie zaopiniowany przez Radę Nadzorczą Spółki, zgodnie z § 21 ust. 2 pkt e Statutu Spółki oraz przedstawiony do rozpatrzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, zgodnie z art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych.

W uzasadnieniu wniosku Zarząd Spółki podniósł, iż rok 2018 r. był kolejnym udanym rokiem sprzedaży Wiedźmina 3 i pozostałych produktów Grupy. Poziom sprzedaży, pomimo rekordowych co do wielkości nakładów na prace rozwojowe oraz zrealizowanych w minionym roku inwestycji – przełożył się na wzrost łącznej wartości środków pieniężnych i lokat Grupy na przestrzeni 2018 roku.

Uwzględniając obecne zasoby środków pieniężnych i lokat Spółki, planowane dalsze zamierzenia inwestycyjne i jej bezpieczeństwo finansowe, Zarząd zdecydował rekomendować Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu wypłatę części zgromadzonych środków na rzecz akcjonariuszy Spółki.

Jednocześnie zarząd informuje, iż odstąpił od wprowadzenia stałej polityki dywidendowej z uwagi na fakt, iż jest przekonany, że dla Spółki działającej w tak konkurencyjnej branży i chcącej dynamicznie się rozwijać, najbardziej właściwą strategią jest każdorazowa ocena bieżącej sytuacji, planów biznesowych, wyzwań stojących przed Grupą i wynikających z nich potrzeb.

MESSAGE (ENGLISH VERSION)

Current report No. 4/2019

Subject: Management Board recommendation concerning allocation of net profit obtained in 2018

Legal basis: Art. 17 section 1 of MAR – inside information

The Management Board of CD PROJEKT S.A. with a registered office in Warsaw (hereinafter referred to as “the Company”) hereby announces that on 23 April 2019 it adopted a resolution concerning submission to the General Meeting of a recommendation concerning allocation of net profit obtained in 2018, part of which is to be paid out to Company shareholders as a dividend.

to Company shareholders as a dividend.

Pursuant to the above, the Board recommends that the Ordinary General Meeting allocate the net profit in the amount of 109 450 674.08 PLN (one hundred and nine million four hundred and fifty thousand six hundred and seventy-four PLN 08/100) as follows: 100 926 000.00 PLN (one hundred million nine hundred and twenty-six thousand PLN) is to be paid out to shareholders as a dividend at 1.05 PLN (one PLN 05/100) per share, while the remainder, i.e. 8 524 674.08 PLN (eight million five hundred and twenty-four thousand six hundred and seventy-four PLN 08/100) is to be transferred to the Company's reserve capital.

The Management Board also recommends that the dividend date be set to 31 May 2019, with dividend payment occurring on 13 June 2019.

The above recommendation has been submitted to the Supervisory Board for endorsement, pursuant to §21 section 2 item e of the Company Articles, following which it will be formally submitted to the General Meeting for approval, pursuant to Art. 395 §2 item 2 of the Commercial Companies Code.

In justifying its recommendation the Management Board wishes to draw attention to the fact that 2018 continued to see strong sales of The Witcher 3 and other Group products. The corresponding sales revenues resulted in a net increase in the Group's cash holdings and bank deposit balance, notwithstanding record R&D expenditures and various investments carried out in 2018.

Following assessment of the Company's cash assets and bank deposits, its future investment plans and financial hedges, the Board recommends to the General Meeting that a portion of the Company's monetary assets be returned to shareholders.

At the same time the Board wishes to remark that it has not instituted a regular dividend policy since it believes that for a dynamically expanding company which focuses on a strongly competitive market segment the appropriate approach is to evaluate the Group's financial standing, business plans, challenges and requirements on a case-by-case basis.

Disclaimer:

This English language translation has been prepared solely for the convenience of English speaking readers. Despite all the efforts devoted to this translation, certain discrepancies, omissions or approximations may exist. In case of any differences between the Polish and the English versions, the Polish version shall prevail. CD PROJEKT, its representatives and employees decline all responsibility in this regard.

CD PROJEKT Spółka Akcyjna		
		(pełna nazwa emitenta)
CD PROJEKT SA	Informatyka (inf)	
	(skrócona nazwa emitenta)	(sektor wg. klasyfikacji GPW w W-wie)
03-301	Warszawa	
	(kod pocztowy)	(miejsowość)
Jagiellońska		74
	(ulica)	(numer)
22 519 69 00		
	(telefon)	(fax)
gielda@cdprojekt.com	www.cdprojekt.com	
	(e-mail)	(www)
734-28-67-148	492707333	
	(NIP)	(REGON)

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2019-04-23	Adam Kiciński	Prezes Zarządu	

2019-04-23	Piotr Nielubowicz	Wiceprezes Zarządu	
------------	-------------------	--------------------	--