

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport bieżący nr

28

/

2020

Data sporządzenia: 2020-09-01

Skrócona nazwa emitenta

CD PROJEKT SA

Temat

Status realizacji uprawnień wynikających z Programu Motywacyjnego CD PROJEKT S.A. funkcjonującego w latach 2016 – 2019 oraz założenia dotyczące zbycia akcji przez osoby uprawnione

Podstawa prawna

Art. 17 ust. 1 MAR - informacje poufne.

Treść raportu:

Zarząd CD PROJEKT S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: „Spółka”), mając na uwadze potrzebę zachowania transparentności działań Spółki, jej Zarządu, jak i osób kluczowych dla jej rozwoju względem pozostałych uczestników rynku kapitałowego, w celu zapewnienia przejrzystości procesu realizacji uprawnień przyznanych w ramach programu motywacyjnego Spółki realizowanego w latach 2016-2019 („Program Motywacyjny”) przyjętego uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 24 maja 2016 roku - niniejszym przekazuje do publicznej wiadomości informacje na temat statusu jego realizacji.

Na mocy upoważnienia udzielonego Zarządowi Spółki przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 28 lipca 2020 roku, Zarząd przeprowadził we współpracy z Domem Maklerskim Trigon S.A. („Trigon”) skup akcji własnych, w wyniku którego w obrocie na rynku regulowanym nabyte zostało 516 700 akcji własnych Spółki, w celu zaoferowania ich uczestnikom Programu Motywacyjnego („Uprawnieni”) w ramach częściowej realizacji uprawnień w Programie Motywacyjnym. Zgodnie z intencją tego rozwiązania, zmieszenie ograniczenia zbywalności w odniesieniu do uprawnień realizowanych z wykorzystaniem akcji skupionych z rynku, miało umożliwić Uprawnionym sfinansowanie środkami pochodzącymi z późniejszego zbycia tych akcji, realizacji Programu Motywacyjnego w tym pokrycie przyszłej ceny emisyjnej nowoemitowanych akcji serii M (których przyznanie stanowi pozostałą część realizacji uprawnień z Programu Motywacyjnego) oraz zabezpieczenie indywidualnych obciążeń podatkowych z tym związanych. Jednocześnie realizacja części uprawnień poprzez zaoferowanie akcji własnych Spółki skupionych z rynku miała ograniczyć rozwodnienie kapitału poprzez zmniejszenie wielkości przyszłej emisji akcji serii M.

W związku ze złożeniem przez Spółkę Uprawnionym ofert nabycia przedmiotowych akcji własnych, w porozumieniu z Trigon ustalony został mechanizm dalszych działań, mający umożliwić Uprawnionym przeprowadzenie transakcji sprzedaży tak nabytych akcji, w sposób mający ograniczyć potencjalny wpływ składanych przez Uprawnionych zleceń sprzedaży na notowania akcji Spółki, tj. w sposób zbliżony do warunków dokonanego wcześniej przez Spółkę skupu akcji własnych.

Powyższe zlecenia sprzedaży wykonywane będą za pośrednictwem Trigon łącznie, proporcjonalnie do indywidualnej liczby akcji sprzedawanych przez poszczególnych Uprawnionych, w trybie transakcji sesyjnych lub transakcji pakietowych za pośrednictwem Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w terminie od dnia 7 września 2020 r. do dnia 25 września 2020 r., przy zachowaniu dziennego limitu transakcji sprzedaży na poziomie maksymalnie 15% średniego dziennego wolumenu obrotu akcjami Spółki.

Spółka, w oparciu o informacje pochodzące od Uprawnionych, szacuje że w ramach opisanego wyżej procesu sprzedaży akcji Spółki przez Uprawnionych, w tym członków Zarządu Spółki, zleceniami sprzedaży składanymi za pośrednictwem Trigon objęte zostanie łącznie około 490 000 akcji Spółki, to jest około 9,5% całości uprawnień w Programie Motywacyjnym.

Każdy z Uprawnionych w odniesieniu do swojego zlecenia sprzedaży będzie mógł dokonywać zmiany liczby zbywanych akcji, minimalnej ceny sprzedaży, w tym również odwołać zlecenie w zakresie, w jakim nie zostało ono zrealizowane.

W pozostałym zakresie, uprawnienia w Programie Motywacyjnym realizowane będą w drodze przyznania Uprawnionym praw do objęcia akcji nowej emisji serii M, w przypadku których – stosownie do zasad Programu Motywacyjnego – obowiązywać będzie roczne ograniczenie zbywalności (lock-up), począwszy od daty złożenia zapisu na nie.

## MESSAGE (ENGLISH VERSION)

Current report no. 28/2020

Subject: Status of exercise of entitlements assigned under the CD PROJEKT S.A. Incentive Program in force between 2016 and 2019, and projections regarding the sale of shares by entitled parties

Legal basis: Art. 17 of MAR – Inside information

The Management Board of CD PROJEKT S.A. with a registered office in Warsaw (hereinafter referred to as “the Company”) – mindful of the need to preserve the transparency of actions undertaken by the Company, its Management Board and persons regarded as important for ensuring its further growth, with respect to other entities active on the capital market, and also in order to ensure transparency of the process of exercising entitlements assigned under the incentive program in force at the Company between 2016 and 2019 (hereinafter referred to as “the Incentive Program”) adopted by the Ordinary General Meeting of the Company on 24 May 2016 – hereby discloses the following information regarding implementation of the Incentive Program.

Acting in accordance with the authorization issued by the Ordinary General Meeting of 28 July 2020 the Management Board, in collaboration with the Dom Maklerski Trigon S.A. brokerage house (hereinafter referred to as “Trigon”), carried out a share buy-back program as a result of which 516 700 Company shares were purchased on the regulated market. The purpose of this program was to offer the acquired shares to participants of the Incentive Program (hereinafter referred to as “the Entitled Parties”) as a means of exercising some of the entitlements assigned to them under the Incentive Program. The underlying intent was to exempt shares bought back on the market from the lock-up period which would otherwise apply, enabling the Entitled Parties to sell said shares and thereby gain a source of funds with which to finance their participation in the Incentive Program, including remittance of the issue price of newly issued Series M shares (claimed by Entitled Parties in the process of exercising the remaining entitlements assigned to them under the Incentive Program) as well as to discharge any individual tax liabilities arising in conjunction with the foregoing. Enabling partial exercise of entitlements by claiming Company shares which had previously been bought back on the market also serves to limit the dilution of capital by commensurately lowering the number of Series M shares which would have to be issued by the Company.

Having presented the Entitled Parties with offers to acquire the aforementioned own shares, the Company, in collaboration with Trigon, developed a plan of action by which the Entitled Parties may carry out the sale of newly acquired shares in a way which limits the impact of the anticipated sale orders submitted by Entitled Parties upon the Company stock price – in a manner similar to the conditions of the previously presented buy-back program carried out by the Company.

The above-mentioned sale orders will be processed by Trigon in batches, proportionally to the number of shares being sold by each Entitled Party, by means of ordinary session trades or block trades at the Warsaw Stock Exchange between 7 September 2020 and 25 September 2020, subject to a daily transaction limit, which is defined as 15% of the average daily trading volume of Company shares.

Based on information collected from Entitled Parties the Company anticipates that in the course of the presented sale of Company shares by the Entitled Parties, including members of the Company’s Management Board, the sell orders placed by Trigon will concern approximately 490 000 shares of Company stock, corresponding to approximately 9.5% of all entitlements assigned under the Incentive Program.

Each Entitled Party is entitled to amend their respective sell order by changing the number of shares being sold, changing their minimum sale price and canceling the order with regard to any shares which have not yet been sold.

The remaining part of the Incentive Program vests by assigning to the Entitled Parties the right to claim newly issued Series M shares, which – subject to the terms and conditions of the Incentive Program – carry a one-year lock-up period beginning on the date of the respective subscription orders.

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)
(skrótowa nazwa emitenta)		(sektor wg. klasyfikacji GPW w W-wie)	
03-301	Warszawa	-----	
(kod pocztowy)		(miejscowość)	
Jagiellońska	-----		74
(ulica)		(numer)	
22 519 69 00	-----		-----
(telefon)		(fax)	
giellda@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
2020-09-01	Piotr Nielubowicz	Wiceprezes Zarządu	