

**REGULAMIN PROGRAMU MOTYWACYJNEGO NA LATA 2020-2025
CD PROJEKT S.A.**

**§ 1
DEFINICJE**

Akcje Serii N, Akcje	Od 1 (słownie: jeden) do 4.000.000 (słownie: cztery miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii N o wartości nominalnej 1,00 złoty każda, emitowanych na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 22 września 2020 roku 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.
Akcje Własne	Akcje Spółki nabyte przez Spółkę w ramach przeprowadzonego skupu akcji własnych, w celu zaoferowania ich Osobom Uprawnionym w ramach realizacji Uprawnień.
Cel Rynkowy	Cel określony w § 5 ust. 1 pkt i Uchwały.
Cel Wynikowy	Cel określony w § 5 ust. 1 pkt ii oraz iii Uchwały.
Grupa Kapitałowa	Spółka oraz jej spółki zależne.
Instrumenty	Warranty Subskrypcyjne lub Akcje Własne.
Kryterium Lojalnościowe	Kryterium realizacji Programu Motywacyjnego rozumiane jako świadczenie pracy lub pełnienie funkcji na rzecz Spółki lub spółek z Grupy Kapitałowej przez Osobę Uprawnioną 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 podjęcia przez Zarząd (a w odniesieniu do Członków Zarządu – Radę Nadzorczą) uchwały w zakresie włączenia danej osoby do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym, do dnia stwierdzenia spełnienia Celu Wynikowego lub Celu Rynkowego oraz innych celów i kryteriów w odniesieniu do danej osoby.
Lista Uprawnionych Osób	Rejestr wszystkich Osób Uprawnionych prowadzony zgodnie z postanowieniami Regulaminu.

Osoba Uprawniona	Osoba włączona do Programu Motywacyjnego na podstawie uchwały Zarządu (a w stosunku do Członków Zarządu – na podstawie uchwały Rady Nadzorczej).
Program Motywacyjny, Program	Program wynagradzania wybranych osób w Spółce i spółkach z Grupy Kapitałowej, obejmujący lata obrotowe 2020-2025, przyjęty na podstawie Uchwały.
Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza Spółki.
Regulamin Programu Motywacyjnego; Regulamin	Niniejszy Regulamin Programu Motywacyjnego na lata 2020-2025 CD PROJEKT S.A..
Rozporządzenie Prospektowe	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE (Dz. U. UE. L. z 2017 r. Nr 168, str. 12 z późn. zm.).
Spółka	CD PROJEKT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.
Uchwała	Uchwała nr 22 Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 28 lipca 2020 roku w sprawie wprowadzenia Programu Motywacyjnego, zmieniona uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 22 września 2020 roku w sprawie zmiany postanowień uchwały wprowadzającej Program Motywacyjny.
Uchwała o Emisji Warrantów	Uchwała nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 22 września 2020 roku 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.
Uprawnienie	Warunkowe prawo do (i) objęcia Warrantów Subskrypcyjnych lub (ii) nabycia Akcji Własnych.
Ustawa o Obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 89 z późn. zm.).

Ustawa o Ofercie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2019 r. poz. 623 z późn. zm.).
Warrant Subskrypcyjny, Warrant	Imienny papier wartościowy emitowany w formie zdematerializowanej w serii lub seriach oznaczonych kolejnym literami alfabetu począwszy od litery „C” w ramach Programu Motywacyjnego, inkorporujący prawo do objęcia jednej Akcji Serii N, na warunkach szczegółowo określonych przez Uchwałę o Emisji Warrantów.
Zarząd	Zarząd Spółki.

§ 2 ZAKRES REGULACJI

1. Niniejszy Regulamin Programu Motywacyjnego określa szczegółowe zasady i warunki realizacji Programu Motywacyjnego, którego celem jest zapewnienie optymalnych warunków dla wzrostu wyników finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej oraz długoterminowego wzrostu wartości Spółki, poprzez długookresowe związanie Osób Uprawnionych z Grupą Kapitałową i jej celami.
2. Regulamin Programu Motywacyjnego należy interpretować z uwzględnieniem brzmienia Uchwały oraz Uchwały o Emisji Warrantów i w sposób z nimi niesprzeczny.
3. W przypadku jakichkolwiek wątpliwości przyjmuje się, że treść Uchwały i Uchwały o Emisji Warrantów ma pierwszeństwo przed Regulaminem.

§ 3 WŁĄCZANIE OSÓB UPRAWNIONYCH DO PROGRAMU ORAZ PRYZNAWANIE UPRAWNIENI

1. Zarząd w trakcie trwania Programu Motywacyjnego jest uprawniony do podejmowania uchwał w sprawie włączania wybranych osób do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym oraz przyznawania Osobom Uprawnionym dodatkowych Uprawnień. Uchwała określa liczbę przyznanych Uprawnień, cenę realizacji Uprawnienia, o której mowa w § 3 ust. 2 Uchwały, a także o ile Zarząd tak postanowi, dodatkowe kryteria, których spełnienie będzie warunkować możliwość realizacji Uprawnień przez wybraną osobę.
2. W odniesieniu do Osób Uprawnionych będącymi Członkami Zarządu – uprawnienie do podjęcia uchwał, o których mowa ust. 1 powyżej, w tym określenia dodatkowych kryteriów, przysługuje Radzie Nadzorczej.
3. Zarząd, na podstawie podjętych uchwał, o których mowa w ust. 1 i 2 powyżej, tworzy oraz na bieżąco aktualizuje Listę Osób Uprawnionych. Lista zawiera zbiorczy rejestr wszystkich Osób Uprawnionych wraz ze wskazaniem m. in. daty włączenia danej Osoby Uprawnionej do Programu, liczby przyznanych Uprawnień, ceny realizacji Uprawnienia, a także dodatkowych kryteriów, o ile zostały ustanowione, odrębnie dla każdej Osoby Uprawnionej. Lista Osób Uprawnionych może być prowadzona w formie elektronicznej.
4. Uprawnienia zostają przyznane Osobie Uprawnionej z chwilą podjęcia przez Zarząd lub Radę Nadzorczą uchwały w zakresie włączenia Osoby Uprawnionej do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym.
5. Niezwłocznie po powzięciu uchwały, o której mowa w ust. 4, Spółka poinformuje daną Osobę Uprawnioną o włączeniu jej do Programu Motywacyjnego. Poinformowanie może nastąpić w szczególności za pośrednictwem poczty elektronicznej. Osoba Uprawniona niezwłocznie potwierdza wolę uczestnictwa w Programie Motywacyjnym. W terminie 14 dni od dnia

poinformowania Osoby Uprawnionej o włączeniu jej do Programu Motywacyjnego Spółka podpisze z Osobą Uprawnioną umowę o uczestnictwo w Programie Motywacyjnym, potwierdzającą wolę Osoby Uprawnionej uczestnictwa w Programie Motywacyjnym („Umowa Uczestnictwa”), o treści zasadniczo zgodnej z wzorem stanowiącym Załącznik nr 1 do niniejszego Regulaminu. Zawarcie Umowy Uczestnictwa warunkuje możliwość realizacji Programu Motywacyjnego w stosunku do danej Osoby Uprawnionej, w tym realizację przyznaných jej Uprawnień. Odmowa podpisania Umowy Uczestnictwa jest równoznaczna z utratą Uprawnień przez daną Osobę Uprawnioną.

6. Warunkiem realizacji Uprawnień przez daną Osobę Uprawnioną jest posiadanie przez nią rachunku papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie. Zamiast rachunku papierów wartościowych, Osoba Uprawniona może także wskazać rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie.

§ 4

WARRANTY SUBSKRYPCYJNE

1. Uprawnienie może zostać wykonane poprzez przyznanie prawa do objęcia przez Osoby Uprawnione, po spełnieniu kryteriów i realizacji celów określonych niniejszym Regulaminem, Warrantów.
 2. Warranty emitowane są nieodpłatnie, w formie zdematerializowanej, jako papiery wartościowe imienne. Warranty będą obejmowane przez Osoby Uprawnione w liczbie wskazanej w stosownych uchwałach Zarządu i Rady Nadzorczej, po spełnieniu kryteriów i warunków określonych niniejszym Regulaminem.
 3. Z zastrzeżeniem postanowień § 8 ust. 1 Warranty uprawniają do objęcia Akcji po cenie emisyjnej ustalonej na zasadach określonych poniżej:
 - a) w stosunku do Warrantów Subskrypcyjnych przyznaných Osobom Uprawnionym w wyniku realizacji Uprawnień przyznaných na podstawie uchwał Zarządu Spółki lub Rady Nadzorczej Spółki podjętych na podstawie § 3 ust. 1-2 Regulaminu w okresie do dnia 31 października 2020 r. – będzie równa:
 - (i) w przypadku realizacji celu, o którym mowa w § 6 ust. 4 lub ust. 8– 390,59 zł (trzysta dziewięćdziesiąt złotych pięćdziesiąt dziewięć groszy); lub
 - (ii) w przypadku realizacji celów o których mowa w § 6 ust. 5 Regulaminu – 371,06 zł (trzysta siedemdziesiąt jeden złotych sześć groszy) (obie ceny zwane dalej jako „**Ceny Podstawowe Uprawnienia**”); lub
 - b) w stosunku do Warrantów Subskrypcyjnych przyznaných Osobom Uprawnionym w wyniku realizacji Uprawnień przyznaných na podstawie uchwał Zarządu Spółki lub Rady Nadzorczej Spółki podjętych na podstawie § 3 ust. 1-2 po dniu 31 października 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:
 - (i) w przypadku realizacji celu, o którym mowa w § 6 ust. 4 lub ust. 8; lub
 - (ii) pomniejszonemu o dyskonto w wysokości 5% (pięciu procent) w przypadku realizacji celów o których mowa w § 6 ust. 5,
jednak nie niższa od Cen Podstawowych Uprawnienia dla tego samego celu;
- przy czym, cena emisyjna Akcji Serii N nie może być niższa od wartości nominalnej akcji Spółki.
4. Warranty uprawniają do objęcia Akcji z pozbawieniem prawa poboru akcjonariuszy Spółki. Jeden Warrant uprawniać będzie do objęcia jednej Akcji. Objęcie Akcji nastąpi jedynie po ich pełnym pokryciu wkładem pieniężnym.
 5. Warranty są niezbywalne. Warranty podlegają dziedziczeniu.

§ 5

AKCJE WŁASNE

1. Alternatywnie w stosunku do § 4 powyżej, Uprawnienie może zostać wykonane także, według wyboru Spółki, poprzez przyznanie prawa do nabycia przez Osoby Uprawnione, po spełnieniu kryteriów i warunków określonych niniejszym Regulaminem, Akcji Własnych.
2. Akcje Własne będą mogły zostać zaoferowane do nabycia Osobom Uprawnionym po cenie odpowiadającej cenie emisyjnej Akcji określonej w § 4 ust. 3 powyżej, z zastrzeżeniem § 8 ust. 1.
3. Osobom Uprawnionym mogą zostać zaoferowane wyłącznie Akcje Własne wolne od wszelkich wad prawnych oraz jakichkolwiek roszczeń osób trzecich.
4. Decyzję o wykonaniu Uprawnień w sposób określony w ust. 1 podejmuje Spółka. Osoba Uprawniona jest związana decyzją Spółki w zakresie formy wykonania Uprawnień.
5. W przypadku podjęcia przez Spółkę 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.
6. Brak zgody Walnego Zgromadzenia Spółki 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.

§ 6

KRYTERIA I WARUNKI PROGRAMU

1. W ramach Programu Motywacyjnego Osobom Uprawnionym przyznane zostać może łącznie nie więcej niż 4.000.000 Uprawnień, rozumianych jako warunkowe prawo do objęcia Warrantów lub nabycia Akcji Własnych w wymiarze nie większym niż 4.000.000 sztuk Instrumentów łącznie.
2. Z puli Uprawnień przydzielonych dla każdej z Osób Uprawnionych:
 - a) prawo do objęcia i wykonania praw z nie więcej niż 20% (słownie: dwadzieścia procent) Uprawnień związanych jest z osiągnięciem Celu Rynkowego i będzie mogło być zrealizowane po jego osiągnięciu;
 - b) prawo do objęcia i wykonania praw z nie więcej niż 80% (słownie: osiemdziesiąt procent) Uprawnień związanych jest z osiągnięciem Celu Wynikowego i będzie mogło być zrealizowane po jego osiągnięciu;– z zastrzeżeniem pozostałych celów i kryteriów dotyczących danej Osoby Uprawnionej.
3. Realizacja Programu Motywacyjnego uzależniona jest od spełnienia Kryterium Lojalnościowego, rozumianego jako świadczenie pracy lub pełnienie funkcji na rzecz Spółki lub spółek z Grupy Kapitałowej przez Osobę Uprawnioną 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 podjęcia przez Zarząd (a w odniesieniu do Członków Zarządu – Radę Nadzorczą) uchwały w zakresie włączenia danej osoby do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym, do dnia stwierdzenia spełnienia Celu Wynikowego lub Celu Rynkowego („**Kryterium Lojalnościowe**”). Zmiana formy prawnej, na podstawie którego świadczona jest praca lub pełniona jest funkcja nie wpływa na ważność spełnienia kryterium, z zastrzeżeniem osiągnięcia celów określonych poniżej.
4. Oznacza się następujące Cele Wynikowe ustalone jako suma skonsolidowanych wyników netto z działalności kontynuowanej Grupy Kapitałowej powiększona o ujęte w księgach podmiotów z Grupy Kapitałowej w tożsamym okresie koszty wyceny przyznanых Uprawnień, w kolejnych okresach weryfikacji jego osiągnięcia na poziomie:
 - 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)

cena emisyjna Akcji lub cena ofertowa nabycia Akcji Własnych spółki związanych z realizacją Celu Wynikowego określona zostanie na poziomie o którym mowa, w zależności od daty podjęcia danej uchwały o włączeniu do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym, w § 4 ust. 3 lit. a) pkt (i) lub §4 ust. 3 lit. b) pkt (i) Regulaminu.

5. W przypadku osiągnięcia Celu Wynikowego:

- a) opisanego w ust. 4 lit. a) powyżej na lata obrotowe 2020-2023 w okresie krótszym, to jest w latach 2020-2022, lub
- b) opisanego w ust. 4 lit. b) powyżej na lata obrotowe 2020-2024 w okresie krótszym, to jest w latach 2020-2023, lub
- c) opisanego w ust. 4 lit. 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),

cena emisyjna Akcji lub cena ofertowa nabycia Akcji Własnych spółki związanych z realizacją Celu Wynikowego określona zostanie na poziomie o którym mowa, w zależności od daty podjęcia danej uchwały o włączeniu do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym, w § 4 ust. 3 lit. a) pkt (ii) lub §4 ust. 3 lit. b) pkt (ii) Regulaminu.

6. Jeżeli Cele Wynikowe określone na lata 2020-2023 oraz 2020-2024 nie zostaną osiągnięte, a Cel Wynikowy na lata obrotowe 2020-2025 wskazany w ust 4 lit. c) powyżej zostanie osiągnięty w stopniu mniejszym niż 100% założonej wartości, o której mowa powyżej, jednakże równym bądź większym niż 80% tej wartości, wówczas przyznanie Uprawnień nastąpi w liczbie pomniejszonej o dwukrotność punktów procentowych niezrealizowanego Celu Wynikowego w stosunku do puli Uprawnień przewidzianej dla danego Celu Wynikowego.
7. Osiągnięcie mniej niż 80% Celu Wynikowego na lata obrotowe 2020-2025 skutkuje brakiem możliwości realizacji Uprawnień przewidzianych dla oznaczonego Celu Wynikowego.
8. Oznacza się Cel Rynkowy 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 22 września 2020 r., będzie wyższa od wyrażonej w procentach i powiększonej o 100 (sto) punktów procentowych zmiany poziomu WIG w tożsamym okresie.

§ 7

WERYFIKACJA CELÓW I KRYTERIÓW

1. Osoby Uprawnione na podstawie przyznaných Uprawnień uzyskują warunkowe prawo do objęcia Warrantów bądź nabycia Akcji Własnych, jeżeli dojdzie do spełnienia kryteriów i warunków określonych w Uchwale, niniejszym Regulaminie lub dodatkowych kryteriów ustalonych przez Zarząd na podstawie § 3 ust. 1 zdanie drugie Regulaminu. Brak spełnienia tych kryteriów i warunków skutkować będzie wygaśnięciem Uprawnienia, a więc wygaśnięciem prawa do objęcia Warrantów lub nabycia Akcji Własnych przez Osoby Uprawnione.
2. Weryfikacji spełnienia Celu Wynikowego przez Osoby Uprawnione w formie uchwały dokona Zarząd w terminie 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 § 6 Regulaminu, z zastrzeżeniem iż pierwsza weryfikacja

przeprowadzona zostanie nie wcześniej niż po zatwierdzeniu wyników finansowych za rok 2022. W stosunku do Osób Uprawnionych będących Członkami Zarządu oraz osób, wchodzących w skład Rady Nadzorczej w chwili dokonywania weryfikacji, które nabyły Uprawnienia przed wejściem w skład Rady Nadzorczej, powyższej weryfikacji będzie dokonywać w formie uchwały Rada Nadzorcza w terminie do 30 dni od dnia pozytywnej weryfikacji Celu Wynikowego przez Zarząd.

3. W odniesieniu do okresów kończących się 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 (a w stosunku do Osób Uprawnionych będących Członkami Zarządu oraz osób, wchodzących w skład Rady Nadzorczej w chwili dokonywania weryfikacji, które nabyły Uprawnienia przed wejściem w skład Rady Nadzorczej - Rada Nadzorcza) dokona weryfikacji spełnienia Celu Rynkowego nie później niż w terminie miesiąca od końca tego roku obrotowego.
4. W razie nieosiągnięcia Celu Rynkowego w latach wcześniejszych wskazanych w ust. 3 powyżej ostateczna weryfikacja nastąpi na ostatni dzień sesyjny roku 2025, przy czym nieosiągnięcie wówczas Celu Rynkowego w postaci zmiany kursu notowań akcji Spółki na Gieldzie 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 liczbie 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 (a w stosunku do Osób Uprawnionych będących Członkami Zarządu oraz osób, wchodzących w skład Rady Nadzorczej w chwili dokonywania weryfikacji, które nabyły Uprawnienia przed wejściem w skład Rady Nadzorczej – Rada Nadzorcza) w terminie wskazanym w ust. 2 powyżej lub w przypadku gdy Cel Wynikowy osiągnięto w latach wcześniejszych – nie później niż do 31 stycznia 2026 r.
5. 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.
6. W przypadku pozytywnej weryfikacji spełnienia Celu Wynikowego lub Celu Rynkowego, Zarząd dokona jednocześnie weryfikacji Kryterium Lojalnościowego oraz ewentualnych kryteriów dodatkowych (przy czym w odniesieniu do Osób Uprawnionych będących Członkami Zarządu oraz osób, wchodzących w skład Rady Nadzorczej w chwili dokonywania weryfikacji, które nabyły Uprawnienia przed wejściem w skład Rady Nadzorczej, weryfikacji będzie dokonywać Rada Nadzorcza).
7. 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 Kryterium Lojalnościowego oraz kryteriów dodatkowych w terminach wskazanych w ust. 2 powyżej w kolejnych latach trwania Programu Motywacyjnego, co nie wyłącza możliwości Spółki do dokonywania powyższej weryfikacji również w dowolnym momencie trwania Programu Motywacyjnego. Jeżeli w trakcie realizacji Programu Motywacyjnego okaże się, że prawdopodobieństwo spełnienia dodatkowych celów i kryteriów, wyznaczonych danym Osobom Uprawnionym będzie niskie lub ich spełnienie będzie niemożliwe, Zarząd Spółki (a w stosunku do Osób Uprawnionych będących Członkami Zarządu oraz osób, wchodzących w skład Rady Nadzorczej w chwili dokonywania weryfikacji, które nabyły Uprawnienia przed wejściem w skład Rady Nadzorczej - Rada Nadzorcza) za zgodą danych Osób Uprawnionych, może dokonać negatywnej weryfikacji tych celów i kryteriów i podjąć decyzję o zakończeniu Programu Motywacyjnego w stosunku do tych Osób Uprawnionych.
8. Zarząd dokona ostatecznej weryfikacji dodatkowych celów i kryteriów, o których mowa w § 3 ust. 1, o ile zostały określone przez Zarząd lub Radę Nadzorczą oraz wskazane w Umowie Uczestnictwa, na koniec trwania Programu. W przypadku negatywnej ich weryfikacji, Cel Wynikowy w odniesieniu do Osób Uprawnionych których dotyczą dane cele lub kryteria, uznany zostanie za niespełniony.
9. Przyznane danej Osobie Uprawnionej Uprawnienia wygasają:
 - a) w przypadku ich realizacji;

- b) w przypadku wygaśnięcia Programu Motywacyjnego;
- c) w przypadku rozwiązania z jakiegokolwiek przyczyny stosunku prawnego, będącego podstawą świadczenia pracy, usług, dzieła lub pełnienia funkcji, na podstawie którego weryfikowane jest spełnienie przez Osobę Uprawnioną Kryterium Lojalnościowego, określonego w § 6 ust. 3 Regulaminu, przy czym zmiana podstawy prawnej świadczenia pracy, usług, dzieła lub pełnienia funkcji nie powoduje wygaśnięcia Uprawnień;
- d) w przypadku śmierci Osoby Uprawnionej

10. W przypadku:

- a) rażącego niewłaściwego wykonywania lub niewykonywania przez Osobę Uprawnioną jej obowiązków wynikających ze stosunku prawnego łączącego daną Osobę Uprawnioną ze Spółką;
- b) podejmowania przez Osobę Uprawnioną działań sprzecznych z interesem Spółki lub Grupy Kapitałowej, w tym godzących w jej wizerunek lub dobre imię,

Uprawnienia danej Osoby Uprawnionej wygasają z chwilą zaistnienia zdarzenia, określonego w lit. a) lub b) powyżej, przy czym ich wygaśnięcie stwierdza Zarząd (a w odniesieniu do Osoby Uprawnionej wchodzącej w skład Zarządu oraz osób, wchodzących w skład Rady Nadzorczej w chwili dokonywania weryfikacji, które nabyły Uprawnienia przed wejściem w skład Rady Nadzorczej – Rada Nadzorcza) w drodze uchwały. Uchwała powinna obejmować co najmniej potwierdzenie wygaśnięcia Uprawnień, datę ich wygaśnięcia oraz wskazanie przyczyny ich wygaśnięcia.

§ 8

REALIZACJA PRAW DO OBJĘCIA WARRANTÓW I NABYCIA AKCJI WŁASNYCH

1. Po pozytywnej weryfikacji celów i kryteriów Programu Motywacyjnego Zarząd (a w odniesieniu do Osób Uprawnionych będących Członkami Zarządu oraz osób, wchodzących w skład Rady Nadzorczej w chwili dokonywania weryfikacji, które nabyły Uprawnienia przed wejściem w skład Rady Nadzorczej – Rada Nadzorcza) może, wedle własnego uznania, w stosunku do którychkolwiek Uprawnień zaoferować Osobie Uprawnionej rozliczenie Programu Motywacyjnego z zastosowaniem jednoczesnej redukcji liczby 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:

$$L_N = C \times (B-A) / B$$

gdzie:

L_N – 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.

2. Uprawnienie Spółki do rozliczenia Programu Motywacyjnego z zastosowaniem redukcji nie przysługuje w sytuacji, gdy Cena Rynkowa Akcji jest niższa bądź równa cenie realizacji danego Uprawnienia.
3. W przypadku gdy Spółka postanowi zaoferować Osobie Uprawnionej możliwość realizacji Uprawnień w sposób opisany w ust. 1 powyżej – wówczas przed podjęciem czynności, o których mowa w § 8 ust. 4 Regulaminu, 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 § 8 ust. 4 Regulaminu, przy czym brak wskazania wyboru

wariantu przez Osobę Uprawnioną skutkuje złożeniem oferty w wariantcie bez zastosowania mechanizmu, o którym mowa w ust. 1 powyżej.

4. Po pozytywnej weryfikacji celów i kryteriów Programu Motywacyjnego, zgodnie z postanowieniami § 7 powyżej, Spółka zgodnie z przyjętym sposobem rozliczenia Programu, złoży Osobom Uprawnionym, w terminie 30 dni od dnia powzięcia uchwały Zarządu lub Rady Nadzorczej w przedmiocie pozytywnej weryfikacji celów i kryteriów Programu, ofertę objęcia Warrantów wraz z załącznikami w postaci formularza zapisu na Warranty oraz formularza oświadczenia o objęciu Akcji w wykonaniu praw z Warrantów zasadniczo zgodnie z wzorem stanowiącym odpowiednio Załącznik nr 2 i nr 3 do niniejszego Regulaminu, lub złoży ofertę nabycia Akcji Własnych wraz z załącznikiem w postaci formularza oświadczenia o przyjęciu oferty, zasadniczo zgodnego z wzorem stanowiącym odpowiednio Załącznik nr 4 i 5 do niniejszego Regulaminu. Wykonanie Uprawnień następuje poprzez przyjęcie odpowiednio oferty objęcia Warrantów lub oferty nabycia Akcji Własnych poprzez wypełnienie, podpisanie i doręczenie Spółce lub reprezentującej Spółkę firmie inwestycyjnej odpowiedniego formularza.
5. Termin ważności oferty objęcia Warrantów wynosi 21 dni.
6. Niezwłocznie (nie później jednak, niż w terminie 7 dni od dnia upływu ważności oferty objęcia Warrantów) Spółka złoży wniosek o zarejestrowane Warrantów w depozycie papierów wartościowych, prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
7. Termin ważności oferty nabycia Akcji Własnych wynosi 21 dni.
8. Niezwłocznie, nie później niż w terminie 45 dni po (i) otrzymaniu prawidłowo wypełnionego i podpisanego formularza przyjęcia oferty nabycia Akcji Własnych oraz (ii) otrzymaniu płatności ceny za Akcje Własne, chyba że Strony uzgodnią odmienne warunki płatności za Akcje Własne, Spółka złoży dyspozycję przeksięgowania Akcji Własnych na rachunek papierów wartościowych Osoby Uprawnionej lub rachunek zbiorczy.

§ 9

REALIZACJA PRAW Z WARRANTÓW

1. Prawa wynikające z Warrantów Subskrypcyjnych mogą być wykonane w terminie 9 (dziewięciu) miesięcy od dnia zapisania poszczególnych Warrantów Subskrypcyjnych po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym wskazanym przez Osobę Uprawnioną, przy czym w każdym przypadku może ono nastąpić nie później niż do dnia 22 września 2030 roku. Zakreślone powyżej terminy zostają zachowane, jeżeli przed ich upływem Spółka otrzyma prawidłowo wypełniony i podpisany formularz oświadczenia o objęciu Akcji.
2. Prawo do objęcia Akcji, inkorporowane w Warrantach powstaje z dniem zapisania Warrantów na rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym.
3. Prawa z Warrantów, z których nie zostanie zrealizowane prawo objęcia Akcji w terminie wskazanym w ust. 1, wygasają z upływem tego terminu.
4. Uprawniony z Warrantu, który w terminie realizacji Warrantów postanowi o objęciu Akcji, przesyła Spółce wypełniony formularz oświadczenia o objęciu Akcji w odniesieniu do liczby realizowanych praw z Warrantów.
5. Uprawniony z Warrantu ponosi wszelkie konsekwencje nieprzekazania Spółce lub błędnego przekazania Spółce adresu do korespondencji lub podania Spółce innych błędnych danych.
6. Wraz ze złożeniem formularza objęcia Akcji uprawniony z Warrantu obowiązany jest do zapłaty ceny emisyjnej za obejmowane Akcje poprzez wpłacenie kwoty stanowiącej iloczyn liczby obejmowanych Akcji i ceny emisyjnej Akcji na konto wskazane w formularzu objęcia Akcji.
7. Po otrzymaniu od uprawnionego z Warrantu prawidłowo wypełnionego oświadczenia o objęciu Akcji, o którym mowa w ust. 4 powyżej oraz po otrzymaniu przez Spółkę ceny emisyjnej za Akcje, Zarząd niezwłocznie dokonuje czynności mających na celu przyznanie i zapisanie Akcji na rachunku papierów wartościowych uprawnionego z Warrantu lub na rachunku zbiorczym.
8. Akcje będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym – rynku oficjalnych notowań giełdowych prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., o ile będą spełnione wynikające z właściwych przepisów prawa

i regulacji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. kryteria i warunki umożliwiające dopuszczenie akcji Spółki do obrotu.

9. Dopuszczenie i wprowadzenie Akcji do obrotu na rynek regulowany GPW powinno co do zasady odbyć się bez sporządzania i publikacji prospektu stosownie do art. 1 ust. 5 lit b) Rozporządzenia Prospektowego, o ile spełnienie tych warunków będzie możliwe zgodnie z przepisami prawa obowiązującymi w dacie dopuszczenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym.
10. W przypadku, gdyby realizacja Programu Motywacyjnego, wymagała sporządzenia prospektu, o którym mowa w Rozporządzeniu Prospektowym lub memorandum informacyjnego, o którym mowa w Ustawie o Ofercie, Spółka udostępni odpowiednio prospekt lub memorandum informacyjne w terminach i na zasadach określonych w mających zastosowanie przepisach prawa. W takim przypadku Osoby Uprawnione zostaną poinformowane o szczegółach oferty publicznej, w ramach której dojdzie do realizacji Programu Motywacyjnego.

§ 10

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

1. Regulamin nie stanowi oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu cywilnego.
2. Wszelkie zmiany niniejszego Regulaminu wymagają uchwały Zarządu zatwierdzonej przez Radę Nadzorczą.
3. Regulamin ma moc obowiązującą od dnia [●] 2020 roku.

UMOWA O UCZESTNICTWO W PROGRAMIE MOTYWACYJNYM

Niniejsza umowa została zawarta w [•] dniu [•] („Umowa”) między:

- 1) [imię i nazwisko] zamieszkałym w [•] przy ulicy [•], legitymującym się dowodem osobistym serii [•], posiadającym numer PESEL: [•], (zwanym dalej „Osobą Uprawnioną”)

a

- 2) **CD PROJEKT S.A.** 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 000006865, NIP 7342867148, REGON 49270733300000, o kapitale zakładowym w wysokości 96.120.000,00 złotych, wpłaconym w całości (zwaną dalej „Spółką”) reprezentowaną przez:

[•] – [•]

[•] – [•]

Osoba Uprawniona oraz Spółka są zwane dalej łącznie „Stronami”, zaś każda z nich oddzielnie „Stroną”.

Pojęcia pisane wielką literą, a niezdefiniowane w niniejszej Umowie mają znaczenie nadane im w Regulaminie.

ZWAŻYWSZY, ŻE:

- 1) Uchwałą nr 22 z dnia 28 lipca 2020 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie wprowadzenia Programu Motywacyjnego, która została zmieniona uchwałą nr 3 z dnia 22 września 2020 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie zmiany postanowień uchwały wprowadzającej Program Motywacyjny utworzono w Spółce Program Motywacyjny obejmujący lata 2020-2025 (dalej odpowiednio „Uchwała w sprawie Programu” oraz „Program”);
- 2) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki przyjęło uchwałę nr 4 z dnia 22 września 2020 roku 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 („Uchwała o Emisji Warrantów”);
- 3) Uchwałą nr [•] z dnia [•] 2020 r. Zarząd Spółki, działając na podstawie upoważnienia udzielonego przez Walne Zgromadzenie Spółki w Uchwale w sprawie Programu, przyjął „Regulamin Programu Motywacyjnego na lata 2020-2025 CD PROJEKT S.A.” („Regulamin”);
- 4) Program Motywacyjny realizowany jest poprzez przyznanie Osobom Uprawnionym Uprawnień, rozumianych jako prawo do objęcia Warrantów lub nabycia Akcji Własnych;
- 5) Osobę Uprawnioną łączy ze Spółką lub jej podmiotem zależnym stosunek prawny polegający na świadczeniu pracy lub pełnieniu funkcji na rzecz Spółki lub spółek z Grupy Kapitałowej CD PROJEKT;

- 6) Uchwałą Zarządu [ALBO] Rady Nadzorczej nr [●] z dnia [●] („Uchwała”) podjęta została decyzja o włączeniu Osoby Uprawnionej do Programu Motywacyjnego oraz przyznaniu Osobie Uprawnionej:
 - a. [●] Uprawnień w związku ze spełnieniem Celu Wynikowego oraz
 - b. [●] Uprawnień w związku ze spełnieniem Celu Rynkowego;
- 7) Uchwała, na podstawie § 3 ust. 1 Regulaminu, określa w stosunku do Osoby Uprawnionej dodatkowe cele i kryteria w postaci [●], których realizacja będzie niezbędna dla otrzymania Uprawnień określonych w punkcie 6) lit. a. powyżej;
- 8) Warunkiem uczestnictwa Osoby Uprawnionej w Programie jest zawarcie pomiędzy Spółką a Osobą Uprawnioną umowy o uczestnictwo w Programie regulującej prawa i obowiązki Osoby Uprawnionej wynikające z Programu;
- 9) Osoba Uprawniona wyraża wolę udziału w Programie;

STRONY POSTANOWIŁY, CO NASTĘPUJE:

1. UCZESTNICTWO W PROGRAMIE

- 1.1 Osoba Uprawniona będzie uczestniczyć w Programie od dnia wejścia w życie niniejszej Umowy.

2. ZASADY REALIZACJI PROGRAMU

- 2.1 Program Motywacyjny realizowany jest na podstawie:

- 2.1.1 Uchwały w Sprawie Programu;
- 2.1.2 Uchwały o Emisji Warrantów;
- 2.1.3 Regulaminu.

- 2.2 Osoba Uprawniona oświadcza, że otrzymała dokumenty, o których mowa w punktach 2.1.1-2.1.3 powyżej i akceptuje ich treść.

3 WYGAŚNIĘCIE UPRAWNIENÍ

- 3.1 Uprawnienia wygasają:

- 3.1.1 w przypadku ich realizacji;
- 3.1.2 w przypadku wygaśnięcia Programu Motywacyjnego;
- 3.1.3 w przypadku rozwiązania z jakiegokolwiek przyczyny stosunku prawnego, będącego podstawą świadczenia pracy, usług, dzieła lub pełnienia funkcji, na podstawie którego weryfikowane jest spełnienie przez Osobę Uprawnioną Kryterium Lojalnościowego, określonego w § 6 ust. 3 Regulaminu, przy czym zmiana podstawy prawnej świadczenia pracy, usług, dzieła lub pełnienia funkcji nie powoduje wygaśnięcia Uprawnień;
- 3.1.4 w przypadku śmierci Osoby Uprawnionej.

- 3.2 W przypadku:

- 3.2.1 rażącego niewłaściwego wykonywania lub niewykonywania przez Osobę Uprawnioną jej obowiązków wynikających ze stosunku prawnego łączącego Osobę Uprawnioną ze Spółką;
- 3.2.2 podejmowania przez Osobę Uprawnioną działań sprzecznych z interesem Spółki lub Grupy Kapitałowej, w tym godzących w jej wizerunek lub dobre imię;

Uprawnienia Osoby Uprawnionej wygasają z chwilą zaistnienia zdarzenia, określonego

w punkcie 3.2.1 lub 3.2.2 powyżej, przy czym ich wygaśnięcie stwierdza Zarząd [ALBO] Rada Nadzorcza w drodze uchwały. Uchwała powinna obejmować co najmniej potwierdzenie wygaśnięcia Uprawnień, datę ich wygaśnięcia oraz wskazanie przyczyny ich wygaśnięcia.

4 NASTĘPSTWO PRAWNE

- 4.1 Żadna ze Stron nie może dokonać cesji jakichkolwiek praw lub przeniesienia obowiązków wynikających z Umowy na rzecz osoby trzeciej bez uprzedniej zgody drugiej Strony.
- 4.2 Prawa i obowiązki Osoby Uprawnionej, wynikające z niniejszej Umowy nie podlegają dziedziczeniu.

5 ROZWIĄZANIE UMOWY

- 5.1 Umowa może zostać rozwiązana w każdym czasie w drodze porozumienia Stron, w formie pisemnej pod rygorem nieważności.
- 5.2 Umowa rozwiązuje się:
- 5.2.1 w przypadku śmierci Osoby Uprawnionej;
 - 5.2.2 po zakończeniu i rozliczeniu Programu Motywacyjnego;
 - 5.2.3 w przypadku wygaśnięcia Uprawnień, przyznanych Osobie Uprawnionej.

6 ZAWIADOMIENIA I KORESPONDENCJA

- 6.1 Wszelkie oświadczenia Stron dotyczące niniejszej Umowy, zawiadomienia i inna korespondencja wynikająca z niniejszej Umowy, wymagają (o ile Umowa nie stanowi inaczej) formy pisemnej, pod rygorem nieważności i będą przekazywane Stronie będącej jej adresatem osobiście za potwierdzeniem odbioru lub listem poleconym lub przesyłką kurierską na adres wskazany w komparycji niniejszej Umowy
- 6.2 Każda ze Stron bezzwłocznie poinformuje pozostałe Strony o wszelkich zmianach adresu lub adresu mailowego. Do czasu właściwego powiadomienia Stron o takiej zmianie, wszelkie zawiadomienia i korespondencja kierowana na adres wskazany w niniejszej Umowie będzie uważana za prawidłowo doręczoną. Zmiana adresu zgodnie z niniejszym artykułem nie stanowi zmiany Umowy.
- 6.3 Zawiadomienia i inna korespondencja wynikająca z niniejszej Umowy niepodjęta w terminie 14 (czternastu) dni od dnia jej pierwszego awizowania uważa się za doręczoną w sposób prawidłowy.

7 KLAUZULA SALWATORYJNA

- 7.1 Jeżeli którekolwiek z postanowień niniejszej Umowy zostanie uznane za nieważne lub nieskuteczne, w całości lub w części, z przyczyn istniejących lub zaistniałych w przyszłości, jego nieważność lub nieskuteczność pozostanie bez wpływu na ważność i skuteczność pozostałych postanowień niniejszej Umowy. Umowę będzie się interpretować, w ramach obowiązującego prawa, w szczególności w oparciu o art 58 § 3 KC w taki sposób, jakby nieważne lub nieskuteczne postanowienie nie stanowiło jej treści, a Strony podejmą w dobrej wierze negocjacje w celu zmiany danego postanowienia w taki sposób, aby uzyskało ono pełną ważność i skuteczność, odzwierciedlając jednocześnie zamiary Stron przy jego sformułowaniu w chwili zawarcia niniejszej Umowy.

8 INTERPRETACJA

- 8.1 Wszelkie załączniki stanowią integralną część Umowy, a wyrażenia pisane w załączniku z dużej litery mają takie znaczenie, jakie Strony im nadały w niniejszej Umowie lub w Regulaminie.

8.2 Niniejsza Umowa będzie interpretowana zgodnie z treścią:

8.2.1 w pierwszej kolejności: Uchwały w Sprawie Programu oraz

8.2.2 w drugiej kolejności zgodnie z treścią Regulaminu.

8.3 W przypadku, gdy treści niniejszej Umowy nie można pogodzić z treścią Uchwały w sprawie Programu lub Regulaminu, zastosowanie mają odpowiednio Uchwała w Sprawie Programu lub Regulamin.

9 POSTANOWIENIA KOŃCOWE

9.1 Niniejsza Umowa została sporządzona w 2 (dwóch) egzemplarzach, po jednym dla każdej ze Stron.

9.2 Niniejsza Umowa została sporządzona w formie pisemnej. Wszelkie zmiany niniejszej Umowy wymagają formy pisemnej pod rygorem nieważności.

Za Spółkę:

[•]

Za Osobę Uprawnioną:

[•]

WZÓR OFERTY OBJĘCIA WARRANTÓW SUBSKRYPCYJNYCH
WZÓR FORMULARZA ZAPISU NA WARRANTY SUBSKRYPCYJNE

**OFERTA OBJĘCIA WARRANTÓW SUBSKRYPCYJNYCH SERII [●]
W ZWIĄZKU Z UCZESTNICTWEM W PROGRAMIE MOTYWACYJNYM**

1. Imię i nazwisko

[_____]

2. Miejsce zamieszkania

[_____]

3. Dane identyfikujące (PESEL, nr paszportu etc.)

[_____]

Wobec uczestnictwa Pana/i jako Osoby Uprawnionej w rozumieniu Regulaminu Programu Motywacyjnego CD PROJEKT S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej **Spółka**) przyjętego na podstawie uchwały nr 22 z dnia 28 lipca 2020 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie wprowadzenia Programu Motywacyjnego, zmienionej uchwałą nr 3 z dnia 22 września 2020 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie zmiany postanowień uchwały wprowadzającej Program Motywacyjny (dalej **Regulamin**), niniejszym Spółka uprzejmie zawiadamia, iż Zarząd Spółki [ALBO] Rada Nadzorcza Spółki w dniu [●] roku stwierdził(a) spełnienie Celu Rynkowego* oraz* Wynikowego* zdefiniowanego w Regulaminie.

[OPCJONALNIE] Spółka i Osoba Uprawniona w dniu [●] porozumiały się co do zastosowania mechanizmu, określonego w § 8 ust. 1 Regulaminu.

W związku z powyższym, wobec stwierdzenia u Osoby Uprawnionej powstania prawa do objęcia:

[_____] słownie [_____] Warrantów Subskrypcyjnych serii [●] za osiągnięcie Celu Rynkowego,

uprawniających do objęcia jednej akcji Spółki każdy za cenę emisyjną równą [●]

[_____] słownie [_____] Warrantów Subskrypcyjnych serii [●] za osiągnięcie Celu Wynikowego,

uprawniających do objęcia jednej akcji Spółki każdy za cenę emisyjną równą [●]

(dalej **Warranty**) kieruje się do Osoby Uprawnionej ofertę objęcia Warrantów.

Warranty obejmowane będą bezpłatnie na zasadach określonych w Regulaminie poprzez wypełnienie i przedłożenie Spółce [ALBO] [Nazwa firmy inwestycyjnej] załączonego formularza zapisu na Warranty. Po przedłożeniu prawidłowo wypełnionego formularza Warranty zostaną zapisane na stosownym rachunku papierów wartościowych. Zwraca się uwagę Osoby Uprawnionej, że termin realizacji praw z Warrantu upływa w terminie 9 (dziewięciu) miesięcy od dnia zapisania poszczególnych Warrantów Subskrypcyjnych po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym, przy czym w każdym przypadku nie później niż do dnia 22 września 2030 roku.

Oferta niniejsza obowiązuje do dnia [●], po czym wygasa.

Za Spółkę:

Data i podpis

Data i podpis

**FORMULARZ ZAPISU NA WARRANTY SUBSKRYPCYJNE SERII [●]
UPRAWNIAJĄCE DO OBJĘCIA AKCJI SERII N SPÓŁKI CD PROJEKT S.A.
W ZWIĄZKU Z UCZESTNICTWEM W PROGRAMIE MOTYWACYJNYM SPÓŁKI**

Niniejszy dokument stanowi oświadczenie składane celem dokonania zapisu na Warranty Subskrypcyjne serii [●] spółki CD PROJEKT S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej **Spółka**) emitowane na podstawie uchwały nr 4 z dnia 22 września 2020 r. 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 (dalej „**Warranty**”).

1. Imię i nazwisko Osoby Uprawnionej
[_____]
2. Kraj zamieszkania
[_____]
3. PESEL lub inny numer identyfikacyjny [_____]
4. Osoby zagraniczne: numer paszportu [_____]
5. Liczba obejmowanych Warrantów serii [●] [_____] słownie
[_____]
6. Liczba obejmowanych Warrantów serii [●] [_____] słownie
[_____]
7. Oznaczenie rachunku papierów wartościowych Uprawnionego:
Numer: [_____]
Prowadzony przez: [_____]
Oznaczenie posiadacza rachunku: [_____]
8. Warranty wydawane bezpłatnie

Niniejszym nieodwołalnie przyjmuję złożoną przez Spółkę ofertę nabycia Warrantów zgodnie z danymi określonymi powyżej.

Uwaga: Konsekwencją niepełnego bądź nieprawidłowego określenia danych Uprawnionego może być brak możliwości zapisania Warrantów na rachunku papierów wartościowych Osoby Uprawnionej.

Uprawniony:

Za Spółkę:

Data i podpis

Data i podpis

WZÓR FORMULARZA OŚWIADCZENIA O OBJĘCIU AKCJI

FORMULARZ OŚWIADCZENIA O OBJĘCIU AKCJI SERII N (dalej „Akcje”)

CD PROJEKT S.A. z siedzibą w Warszawie

w wykonaniu praw z warrantów subskrypcyjnych serii [●] uprawniających do nabycia Akcji (dalej „Warranty”) w związku z uczestnictwem w Programie Motywacyjnym Spółki

Niniejszy dokument stanowi oświadczenie złożone w trybie przewidzianym w art. 451 § 1 KSH w zakresie wykonania praw z Warrantów i objęcia na Akcji spółki CD PROJEKT S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej „Spółka”).

Emitowane Akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela, o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda, przeznaczonymi do objęcia przez posiadacza Warrantu (dalej „Uprawniony”).

1. Imię i nazwisko Uprawnionego
[_____]
2. Kraj zamieszkania
[_____]
3. PESEL lub inny numer identyfikacyjny [_____]
4. Osoby zagraniczne: numer paszportu [_____]
5.
Liczba realizowanych Warrantów/obejmowanych Akcji [_____] słownie
[_____]
6. Cena emisyjna Akcji [_____] zł [_____] gr] słownie
[_____] każda akcja
7. Kwota wpłaty na Akcje [_____] zł słownie
[_____]
8. Forma zwrotu wpłaty w razie niedojścia emisji do skutku:
przelewem na mój rachunek
[_____]
9. Oznaczenie rachunku papierów wartościowych Uprawnionego:
Numer: [_____]
Prowadzony przez: [_____]
Oznaczenie posiadacza rachunku: [_____]

Wpłaty na Akcje Uprawniony powinien dokonać na rachunek bankowy Spółki o numerze [●].

Oświadczam, że w wykonaniu Warrantów obejmuję Akcje zgodnie z danymi określonymi powyżej oraz wyrażam zgodę na brzmienie Statutu Spółki.

Podmiotem upoważnionym do przyjmowania niniejszego oświadczenia oraz wpłat na akcje jest: [nazwa], [adres].

Uwaga: Konsekwencją niepełnego bądź nieprawidłowego określenia danych ewidencyjnych Uprawnionego lub sposobu zwrotu wpłaconej kwoty bądź jej części może być brak możliwości objęcia Akcji lub nieterminowy zwrot wpłaconych środków. Zwrot wpłaty następuje bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań.

Data i podpis Uprawnionego

Data przyjęcia zapisu oraz podpis
przyjmującego zapis

WZÓR FORMULARZA OFERTY NABYCIA AKCJI

**OFERTA NABYCIA AKCJI SPÓŁKI CD PROJEKT S.A.
W ZWIĄZKU Z UCZESTNICTWEM W PROGRAMIE MOTYWACYJNYM**

1. Imię i nazwisko

[_____]

2. Miejsce zamieszkania

[_____]

3. PESEL lub nr paszportu

[_____]

Wobec uczestnictwa Pana/i jako Osoby Uprawnionej w rozumieniu Regulaminu Programu Motywacyjnego CD PROJEKT S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej **Spółka**) przyjętego na podstawie uchwały nr 22 z dnia 28 lipca 2020 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie wprowadzenia Programu Motywacyjnego, zmienionej uchwałą nr 3 z dnia 22 września 2020 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie zmiany postanowień uchwały wprowadzającej Program Motywacyjny (dalej **Regulamin**), niniejszym Spółka uprzejmie zawiadamia, iż Zarząd Spółki [ALBO] Rada Nadzorcza w dniu [●] stwierdził(a) spełnienie, Celu Rynkowego* oraz* Wynikowego* zdefiniowanego w Regulaminie.

[OPCJONALNIE] Spółka i Osoba Uprawniona w dniu [●] porozumiały się co do zastosowania mechanizmu, określonego w § 8 ust. 1 Regulaminu.

W związku z powyższym, wobec stwierdzenia u Osoby Uprawnionej powstania prawa do nabycia akcji Spółki, niniejszym Spółka składa ofertę w ramach której oferuje Pani/Panu nabycie od Spółki:

[_____] słownie [_____] Akcji Spółki po cenie [_____] słownie [_____] za każdą z Akcji, w związku z osiągnięciem Celu Rynkowego.

[_____] słownie [_____] Akcji Spółki po cenie [_____] słownie [_____] za każdą z Akcji, w związku z osiągnięciem Celu Wynikowego.

Przyjęcie oferty następuje na zasadach określonych w Regulaminie poprzez wypełnienie i przedłożenie Spółce [ALBO] [nazwa firmy inwestycyjnej] załączonego formularza przyjęcia oferty.

Dyspozycja przekięgowania Akcji na rachunek papierów wartościowych (rachunek zbiorczy) wskazany przez Osobę Uprawnioną nastąpi w terminie 45 dni po (i) otrzymaniu prawidłowo wypełnionego i podpisanego formularza przyjęcia oferty nabycia Akcji oraz (ii) otrzymania płatności ceny za Akcje.

Termin ważności niniejszej oferty upływa dnia [●] roku.

Za Spółkę:

Data i podpis

Data i podpis

(*niepotrzebne skreślić)

FORMULARZ OŚWIADCZENIA O PRZYJĘCIU OFERTY NABYCIA AKCJI
CD PROJEKT S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”)
w związku z uczestnictwem w Programie Motywacyjnym Spółki

Adres Spółki [ALBO] Nazwa i adres firmy inwestycyjnej:

[
_____]

1. Imię i nazwisko Uprawnionego

[_____]

2. Kraj zamieszkania

[_____]

3. PESEL lub inny numer identyfikacyjny

[_____]

4. Osoby zagraniczne: numer paszportu

[_____]

5. Liczba nabywanych Akcji [_____] słownie:

[_____]

6. Cena nabycia [_____ zł _____ gr] słownie:

[_____] każda akcja

7. Kwota wpłaty na Akcje [_____] zł słownie

[_____]

8. Oznaczenie rachunku papierów wartościowych Uprawnionego:

Numer: [_____]

Prowadzony przez: [_____]

Oznaczenie posiadacza rachunku: [_____]

Cena nabycia Akcji powinna zostać uiszczona przelewem na rachunek bankowy nr [●]

Niniejszym nieodwołalnie przyjmuję złożoną przez Spółkę ofertę nabycia Akcji zgodnie z danymi określonymi powyżej.

Uwaga: Konsekwencją niepełnego bądź nieprawidłowego określenia danych ewidencyjnych Uprawnionego lub sposobu zwrotu wpłaconej kwoty bądź jej części może być brak możliwości objęcia Akcji lub nieterminowy zwrot wpłaconych środków. Zwrot wpłaty następuje bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań.

Data i podpis Uprawnionego

Data przyjęcia oświadczenia
oraz podpis przyjmującego