

**REGULAMIN PROGRAMU MOTYWACYJNEGO B  
NA LATA OBROTOWE 2023-2027  
GRUPY KAPITAŁOWEJ CD PROJEKT  
DLA OSÓB BĘDĄCYCH ZAGRANICZNYMI REZYDENTAMI  
PODATKOWYMI**

**§ 1  
DEFINICJE**

<b>Akcje Serii P, Akcje</b>	Od 1 (słownie: jeden) do 3.500.000 (słownie: trzy miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii P o wartości nominalnej 1 (słownie: jeden) złoty każda, emitowanych na podstawie Uchwały o Emisji Warrantów.
<b>Akcje Własne</b>	Akcje Spółki nabyte przez Spółkę w ramach przeprowadzonego skupu akcji własnych, w celu zaoferowania ich Uczestnikom w ramach realizacji Uprawnień.
<b>Cena Realizacji Uprawnień</b>	Oznacza wartość odpowiadającą kursowi akcji Spółki na zamknięcie ostatniej sesji notowań Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. poprzedzającej bezpośrednio dzień podjęcia danej Uchwały o Włączeniu. Cena Realizacji Uprawnień nie może być niższa od wartości nominalnej akcji Spółki.
<b>Cena Rynkowa Akcji</b>	Ma znaczenie nadane w § 10 ust. 3 Regulaminu.
<b>Etap</b>	Ma znaczenie nadane w § 3 ust. 1 Regulaminu.
<b>Grupa Kapitałowa CD PROJEKT</b>	Spółka oraz jej podmioty powiązane.
<b>Kodeks Cywilny</b>	Oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. kodeks cywilny (t.j. Dz. U. z 2022 r. poz. 1360, 2337, 2339, z 2023 r. poz. 326).
<b>Lista Uczestników</b>	Lista wszystkich Uczestników prowadzona zgodnie z postanowieniami Regulaminu.
<b>Obniżenie Ceny</b>	Oznacza mechanizm obniżenia ceny wraz z redukcją liczby możliwych do zrealizowania Uprawnień, opisany w § 10.
<b>Okres Nabywania Uprawnień</b>	Oznacza w stosunku do Uprawnień przyznanych w danym Etapie: <ul style="list-style-type: none"> <li>● W stosunku do Uprawnień, których realizacja zależy od stwierdzenia spełnienia Warunku Wynikowego - okres czterech kolejnych lat obrotowych zaczynający się od roku, w którym miał miejsce dany Etap do końca czwartego roku obrotowego, przy czym okres ten zakończy się po trzecim roku obrotowym w sytuacji wcześniejszego stwierdzenia spełnienia Warunku Wynikowego oraz Warunku Lojalnościowego zgodnie z Regulaminem;</li> <li>● W stosunku do Uprawnień, których realizacja zależy od Warunku Rynkowego - okres czterech kolejnych lat obrotowych zaczynający się od roku, w którym miał miejsce dany Etap do końca czwartego roku obrotowego.</li> </ul>
<b>Osoba Uprawniona</b>	Osoba, która została objęta Uchwałą o Włączeniu.
<b>Program Motywacyjny B</b>	Program Motywacyjny B przyjęty na podstawie Uchwały.
<b>Rada Nadzorcza</b>	Rada Nadzorcza Spółki.
<b>Realizacja Uprawnień</b>	Ma znaczenie nadane w § 9 ust. 4 Regulaminu.
<b>Regulamin</b>	Niniejszy Regulamin Programu Motywacyjnego B na Lata Obrotowe

	2023-2027 Grupy Kapitałowej CD PROJEKT dla Osób Będących Zagranicznymi Rezydentami Podatkowymi
<b>Rozporządzenie Prospektowe</b>	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 uchylecia dyrektywy 2003/71/WE (Dz. U. UE. L. z 2017 r. Nr 168, str. 12 z późn. zm.).
<b>Spółka</b>	CD PROJEKT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.
<b>Uchwała</b>	Uchwała nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 18 kwietnia 2023 roku w sprawie wprowadzenia Programu Motywacyjnego B na lata obrotowe 2023-2027.
<b>Uchwała o Emisji Warrantów</b>	Uchwała nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 18 kwietnia 2023 roku w sprawie emisji, w celu realizacji Programu Motywacyjnego B, warrantów subskrypcyjnych z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, uprawniających do objęcia akcji serii P oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii P, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji nowej emisji serii P do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz związanej z tym zmiany Statutu Spółki.
<b>Uchwała o Włączeniu</b>	Ma znaczenie nadane w § 3 ust. 5 Regulaminu.
<b>Uchwała Weryfikacyjna</b>	Ma znaczenie nadane w § 8 ust. 1 Regulaminu.
<b>Uczestnik</b>	Osoba Uprawniona, która podpisała odpowiednią Umowę Uczestnictwa, otrzymała Uprawnienia i której Uprawnienia nie wygasły.
<b>Umowa Uczestnictwa</b>	Ma znaczenie nadane w § 3 ust. 6 Regulaminu.
<b>Uprawnienie</b>	Uzależnione od stwierdzenia odpowiednich Warunków zgodnie z Regulaminem warunkowe prawo do (i) objęcia Akcji z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w wyniku wykonania Warrantów, lub (ii) nabycia Akcji Własnych.
<b>Ustawa o Obrocie</b>	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 89 z późn. zm.).
<b>Ustawa o Ofercie</b>	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.).
<b>Walne Zgromadzenie</b>	Walne Zgromadzenie Spółki.
<b>Warrant</b>	Imienny papier wartościowy emitowany w formie zdematerializowanej w serii lub seriach oznaczonych kolejnymi literami alfabetu począwszy od litery „D” w ramach Programu Motywacyjnego B, uprawniający do objęcia Akcji z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, na warunkach szczegółowo określonych przez Uchwałę o Emisji Warrantów.
<b>Warunek</b>	Oznacza Warunek Indywidualny, Warunek Lojalnościowy, Warunek Rynkowy albo Warunek Wynikowy.
<b>Warunek Indywidualny</b>	Warunek realizacji części lub wszystkich Uprawnień, który Zarząd (a w odniesieniu do Osób Uprawnionych będących członkami Zarządu – Rada Nadzorcza) może, wedle własnej oceny, wyznaczyć w Uchwale o Włączeniu obejmującej daną Osobę Uprawnioną, jako warunek

	<p>dodatkowy możliwości realizacji części lub wszystkich Uprawnień, do spełnienia przez Uczestnika bądź podlegający mu zespół w odpowiednim Okresie Nabywania Uprawnień.</p>
<p><b>Warunek Lojalnościowy</b></p>	<p>Warunek realizacji Uprawnień, rozumiany jako pozostawanie przez Uczestnika w stosunku prawnym ze Spółką lub jej podmiotem powiązany, na podstawie którego Uczestnik świadczy pracę, usługi lub wykonuje dzieło na rzecz Spółki lub jej podmiotu powiązanego (w tym na podstawie powołania), przez cały Okres Nabywania Uprawnień, przy czym warunek realizacji Uprawnień zostanie spełniony także wtedy, gdy zmianie ulegnie rodzaj stosunku prawnego, na podstawie którego Uczestnik świadczy pracę, usługi lub wykonuje dzieło, jak też wówczas gdy stroną stosunku stanie się inny podmiot powiązany lub Spółka</p>
<p><b>Warunek Rynkowy</b></p>	<p>Warunek realizacji Uprawnień, rozumiany jako osiągnięcie przez kurs akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zmiany w taki sposób, że wyrażona w procentach zmiana poziomu kursu akcji Spółki ustalona w oparciu o kurs akcji Spółki na zamknięcie ostatniej sesji notowań Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ostatniego roku obrotowego, który podlega weryfikacji w ramach Warunku Wynikowego w stosunku do kursu akcji Spółki na zamknięcie ostatniej sesji notowań Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. roku poprzedzającego rok, w którym miał miejsce dany Etap, będzie wyższa lub równa wyrażonej w procentach i powiększonej o 10 (słownie: dziesięć) punktów procentowych zmianie poziomu indeksu WIG (Warszawski Indeks Giełdowy) w tożsamym okresie.</p>
<p><b>Warunek Wynikowy</b></p>	<p>Warunek realizacji Uprawnień, rozumiany jako osiągnięcie, w odpowiednim Okresie Nabywania Uprawnień wyniku rozumianego jako suma skonsolidowanych wyników netto z działalności kontynuowanej Grupy Kapitałowej CD PROJEKT powiększona o ujęte w księgach podmiotów z Grupy Kapitałowej CD PROJEKT w tożsamym okresie koszty wyceny Uprawnień przyznanych w ramach danego Etapu.</p>
<p><b>Zarząd</b></p>	<p>Zarząd Spółki.</p>

## § 2 ZAKRES REGULACJI

1. Niniejszy Regulamin określa szczegółowe zasady i warunki realizacji Programu Motywacyjnego B, którego celem jest stworzenie mechanizmów zwiększających stabilność związania Uczestników ze Spółką i spółkami z jej grupy kapitałowej oraz zachęcających i motywujących ich do realizacji strategii Spółki, działania w interesie Spółki (lub odpowiednio spółek jej grupy kapitałowej) i jej akcjonariuszy, maksymalizacji wyników finansowych oraz odpowiednio, wyników niefinansowych. Celem Programu Motywacyjnego B jest też poprawa międzynarodowej konkurencyjności warunków zatrudnienia w Spółce (lub odpowiednio spółek jej grupy kapitałowej) w stosunku do głównych konkurentów Spółki, która ma przełożyć się na ułatwienie pozyskiwania pracowników.
2. Regulamin 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 mają pierwszeństwo przed Regulaminem.

## § 3 USTALENIE LISTY OSÓB UPRAWNIONYCH ORAZ PRYZNAWANIE UPRAWNIEŃ

1. Ustalenie listy Osób Uprawnionych do uczestnictwa w danym Etapie oraz przyznanie Uprawnień w ramach Programu Motywacyjnego B będą następowały w 5 (słownie: pięciu) oddzielnych etapach w latach obrotowych 2023-2027 (każdy jako „**Etap**”).
2. Na koniec każdego Etapu średnia liczba Uprawnień przyznanych na jeden Etap nie może przekraczać liczby równej 700.000 (słownie: siedemset tysięcy). Łączna liczba przyznanych Uprawnień w ramach całego Programu Motywacyjnego B nie może przekroczyć liczby 3.500.000 (słownie: trzy miliony pięćset tysięcy).
3. Łączna liczba Uprawnień przyznanych członkom Zarządu nie przekroczy liczby 1.750.000 (słownie: jeden milion siedemset pięćdziesiąt tysięcy).
4. Pierwszy Etap w roku obrotowym 2023 będzie trwał do 30 czerwca 2023 roku, a Etapy w kolejnych latach obowiązywania Programu Motywacyjnego B będą trwały od 1 stycznia do 31 marca danego roku obrotowego.
5. Zarząd (a w stosunku do członków Zarządu – Rada Nadzorcza), w trakcie trwania danego Etapu jest uprawniony do podejmowania uchwał, w których wskaże Osoby Uprawnione, które mają prawo podpisania Umowy Uczestnictwa, na podstawie której przyznane zostaną im Uprawnienia („**Uchwała o Włączeniu**”). Zarząd oraz Rada Nadzorcza mogą podjąć więcej niż jedną Uchwałę o Włączeniu w danym Etapie, także w stosunku do Osób Uprawnionych objętych już podjętymi Uchwałami o Włączeniu. Uchwała o Włączeniu określa liczbę Uprawnień, jakie dana Osoba Uprawniona może otrzymać na podstawie Umowy Uczestnictwa, Cenę Realizacji Uprawnień, oraz wskazuje Warunki Indywidualne w stosunku do danych Osób Uprawnionych, jeżeli odpowiedni organ postanowi o ich wyznaczeniu.
6. Niezwłocznie po powzięciu Uchwały o Włączeniu, Spółka poinformuje daną Osobą Uprawnioną o objęciu jej Uchwałą o Włączeniu i możliwości podpisania umowy uczestnictwa w Programie Motywacyjnym B, potwierdzającej wolę uczestnictwa Osoby Uprawnionej w Programie Motywacyjnym B, o treści zasadniczo zgodnej z wzorem stanowiącym Załącznik nr 1 do Regulaminu („**Umowa Uczestnictwa**”) określając formę, w jakiej Umowa Uczestnictwa ma być podpisana ze wskazaniem okresu lub dnia, w którym Osoba Uprawniona może ją podpisać. Poinformowanie może nastąpić w szczególności za pośrednictwem poczty elektronicznej. Zawarcie Umowy Uczestnictwa warunkuje możliwość realizacji Programu Motywacyjnego B w stosunku do danej Osoby Uprawnionej. Niepodpisanie Umowy Uczestnictwa w wyznaczonym terminie jest równoznaczne z nienabyciem Uprawnień przez daną Osobę Uprawnioną.
7. Z chwilą zawarcia Umowy Uczestnictwa:
  - a) Osoba Uprawniona staje się Uczestnikiem,
  - b) Uczestnikowi przyznane zostają Uprawnienia.
8. Spółka, na podstawie zawartych Umów Uczestnictwa, tworzy oraz na bieżąco aktualizuje Listę Uczestników. Lista zawiera zbiorczy rejestr wszystkich Uczestników wraz ze wskazaniem m. in. daty Nabycia Uprawnienia przez danego Uczestnika, liczby przyznanych Uprawnień oraz warunków, od

których uzależniona jest możliwość realizacji Upwrańień danego Uczestnika, Ceny Realizacji danych Upwrańień, a także, gdy ma to zastosowanie, daty wygaśnięcia Upwrańień lub statusu Uczestnika. Lista Uczestników może być prowadzona w formie elektronicznej.

9. Upwrańienia nie mogą być przyznawane członkom Rady Nadzorczej. W przypadku gdy osoba, która zawarła Umowę Uczestnictwa podczas gdy nie była członkiem Rady Nadzorczej, zostanie w trakcie Okresu Nabywania Upwrańień powołana do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej, wówczas może ona realizować nabyte uprzednio Upwrańienia zgodnie z Regulaminem, a pozostawanie członkiem Rady Nadzorczej w odpowiednim Okresie Nabywania Upwrańień traktowane będzie jako spełnienie Warunku Lojalnościowego.

#### **§ 4 UPRAWNIENIA**

1. Jedno Upwrańienie będzie warunkowo upwrańiało (wedle decyzji Zarządu lub w odniesieniu do członków Zarządu – wedle decyzji Rady Nadzorczej), do: (i) objęcia jednej Akcji z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w wyniku wykonania Warrantów, lub (ii) nabycia jednej Akcji Własnej; po stwierdzeniu spełnienia odpowiednich Warunków w odpowiednim Okresie Nabywania Upwrańień; zgodnie z Regulaminem Uczestnik jest związany decyzją Zarządu (w odniesieniu do członków Zarządu – decyzją Rady Nadzorczej) w zakresie formy wykonania Upwrańień.
2. Upwrańienia danego Uczestnika wygasają w dniu:
  - a) ich realizacji;
  - b) wygaśnięcia lub zakończenia realizacji Programu Motywacyjnego B;
  - c) rozwiązania lub wypowiedzenia z jakiegokolwiek przyczyny stosunku prawnego pomiędzy Uczestnikiem a Spółką lub jej podmiotem powiązonym, na podstawie którego weryfikowane jest spełnienie przez Uczestnika Warunku Lojalnościowego, chyba że przynajmniej od dnia następującego po dniu, w którym ma ustać stosunek prawny, Uczestnika ma łączyć ze Spółką lub jej podmiotem powiązonym inny stosunek prawny mogący być podstawą spełnienia Warunku Lojalnościowego;
  - d) śmierci Uczestnika;
  - e) objęcia danych Upwrańień redukcją przy zastosowaniu Mechanizmu Obniżenia Ceny;
  - f) podjęcia Uchwały Weryfikacyjnej, w której stwierdzono niespełnienie przez Uczestnika Warunku Lojalnościowego; oraz
  - g) upływu terminu do przyjęcia oferty objęcia Warrantów lub nabycia Akcji Własnych, wskazanego w § 9 ust. 6.
3. Upwrańienia danego Uczestnika wygasają także w przypadku stwierdzenia przez Zarząd (a w odniesieniu do Uczestników będących członkami Zarządu – przez Radę Nadzorczą), w uchwale, wystąpienia jednego z poniższych przypadków, przy czym uchwała taka wskazywać będzie potwierdzenie wygaśnięcia Upwrańień, datę ich wygaśnięcia oraz wskazanie przyczyny ich wygaśnięcia:
  - a) rażącego niewłaściwego wykonywania lub niewykonywania przez Uczestnika jego obowiązków wynikających ze stosunku prawnego łączącego go ze Spółką lub podmiotem powiązonym; lub
  - b) podejmowania przez Uczestnika działań sprzecznych lub szkodliwych dla interesów Spółki lub Grupy Kapitałowej, w tym godzących w dobre imię i wizerunek Spółki lub spółek z jej Grupy Kapitałowej.

#### **§ 5 WARUNKI**

1. Wykonanie Upwrańień będzie uzależnione od spełnienia podczas Okresu Nabywania Upwrańień następujących Warunków:
  - a) w odniesieniu do 70% (słownie: siedemdziesięciu procent) Upwrańień przyznanych danemu Uczestnikowi w ramach danego Etapu – będzie uwarunkowane od łącznego spełnienia: (i) Warunku Lojalnościowego, oraz (ii) Warunku Wynikowego;
  - b) w odniesieniu do 30% (słownie: trzydziestu procent) Upwrańień przyznanych danemu

Uczestnikowi w ramach danego Etapu – będzie uwarunkowane od łącznego spełnienia: (i) Warunku Lojalnościowego, oraz (ii) Warunku Rynkowego;

- c) w odniesieniu do części lub wszystkich Uprawnień przyznanych danemu Uczestnikowi, będzie uwarunkowane od spełnienia Warunków Indywidualnych, o ile zostały one wyznaczone w odpowiedniej Uchwale o Włączeniu.
2. Warunki Wynikowe oraz ewentualne Warunki Indywidualne wyznaczone będą osobno dla każdego Etapu. Warunki Wynikowe i Warunki Indywidualne w każdym z Etapów powinny być równocześnie ambitne i osiągalne w ramach aktualnej w momencie ich wyznaczania sytuacji Spółki, jej grupy kapitałowej lub podmiotu powiązanego. Warunki Indywidualne powinny być ponadto obiektywnie mierzalne lub policzalne i odpowiednio długoterminowe.
3. Warunek Wynikowy dla lat obrotowych 2023-2026 został wyznaczony w Uchwale i wynosi 2.000.000.000,00 (słownie: 2 miliardy) złotych. Warunek Wynikowy dla Uprawnień przyznanych w Etapach w latach obrotowych 2024, 2025, 2026 oraz 2027, na odpowiednie okresy 4 (słownie: czterech) lat obrotowych zostanie wyznaczony w uchwale podjętej przez Walne Zgromadzenie na wniosek Zarządu i opublikowany we właściwym trybie.
4. Warunkiem realizacji Uprawnień przez danego Uczestnika jest posiadanie przez niego rachunku papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie i podanie jego danych Spółce. Zamiast rachunku papierów wartościowych, Osoba Uprawniona może także wskazać rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie.

## **§6 WARRANTY**

1. Warranty emitowane będą nieodpłatnie, w formie zdematerializowanej, jako papiery wartościowe imienne i będą zapisywane na rachunkach papierów wartościowych lub rachunkach zbiorczych. Warranty będą obejmowane przez Uczestników w liczbie odpowiadającej posiadanym Uprawnieniom, po spełnieniu warunków określonych Regulaminem.
2. Warranty uprawniają do objęcia Akcji po cenie emisyjnej równej Cenie Realizacji Uprawnień, z zastrzeżeniem możliwości zastosowania mechanizmu Obniżenia Ceny.
3. Warranty uprawniają do objęcia Akcji z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Jeden Warrant uprawniać będzie do objęcia 1 (słownie: jednej) Akcji. Objęcie Akcji nastąpi jedynie po ich pełnym pokryciu wkładem pieniężnym.
4. Warranty są niezbywalne. Warranty nie podlegają dziedziczeniu.

## **§ 7 AKCJE WŁASNE**

1. Akcje Własne będą mogły zostać zaoferowane do nabycia Uczestnikom po cenie równej Cenie Realizacji Uprawnień, z zastrzeżeniem możliwości zastosowaniu mechanizmu Obniżenia Ceny, po spełnieniu warunków określonych Regulaminem.
2. Uczestnikom mogą zostać zaoferowane wyłącznie Akcje Własne wolne od wszelkich wad prawnych oraz jakichkolwiek roszczeń osób trzecich.
3. W przypadku podjęcia przez Spółkę decyzji o realizacji Uprawnień w formie złożenia Uczestnikom oferty nabycia Akcji Własnych, Zarząd 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 lub innego właściwego przepisu prawa, o ile w danym czasie odpowiednie upoważnienie do skupu akcji nie będzie pozostawało w mocy.
4. Brak zgody Walnego Zgromadzenia Spółki na nabycie Akcji Własnych oznacza, że realizacja Uprawnień powinna odbywać się poprzez złożenie Uczestnikom oferty objęcia Warrantów.

## **§ 8 WERYFIKACJA WARUNKÓW**

1. Zarząd (a w odniesieniu do członków Zarządu - Rada Nadzorcza) w formie uchwały ("**Uchwała Weryfikacyjna**"), dokona weryfikacji spełnienia Warunku Lojalnościowego, Warunku Wynikowego i

Warunków Indywidualnych (jeżeli zostały wyznaczone i od ich spełnienia zależy możliwość wykonania Uprawnień, o których mowa w § 5 ust. 1 lit. a) po pierwszych 3 (słownie: trzech) latach obrotowych odpowiedniego Okresu Nabywania Uprawnień w terminie 14 (słownie: czternastu) dni po odbyciu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za 3 (słownie: trzeci) rok obrotowy odpowiedniego Okresu Nabywania Uprawnień.

2. Zarząd (a w odniesieniu do członków Zarządu – Rada Nadzorcza) w formie Uchwały Weryfikacyjnej dokona weryfikacji spełnienia odpowiednich Warunków (pomijając stwierdzenie Warunku Wynikowego i Warunku Indywidualnego, jeżeli ich spełnienie zostało stwierdzone w Uchwale Weryfikacyjnej podjętej na podstawie ust. 1 powyżej) w terminie 14 (słownie: czternastu) dni po odbyciu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za 4. (słownie: czwarty) rok obrotowy odpowiedniego Okresu Nabywania Uprawnień.

## § 9

### REALIZACJA PRAW DO OBJĘCIA WARRANTÓW LUB NABYCIA AKCJI WŁASNYCH

1. Uprawnienia, o których mowa w § 5 ust. 1 lit. a, przyznane w danym Etapie, będą podlegały Realizacji Uprawnień w przypadku stwierdzenia w odpowiedniej Uchwale Weryfikacyjnej, równoczesnego spełnienia przez danego Uczestnika (i) Warunku Lojalnościowego, oraz (ii) Warunku Wynikowego. W przypadku zastosowania mechanizmu Obniżenia Ceny, liczba Uprawnień podlegających Realizacji Uprawnień będzie odpowiednio zredukowana.
2. Uprawnienia, o których mowa w § 5 ust. 1 lit. b, przyznane w danym Etapie, będą podlegały Realizacji Uprawnień w przypadku stwierdzenia w odpowiedniej Uchwale Weryfikacyjnej równoczesnego spełnienia (i) Warunku Lojalnościowego, oraz (ii) Warunku Rynkowego. W przypadku zastosowania mechanizmu Obniżenia Ceny, liczba Uprawnień podlegających Realizacji Uprawnień będzie odpowiednio zredukowana.
3. W przypadku, gdy w stosunku do całości lub części Uprawnień danego Uczestnika został wyznaczony Warunek Indywidualny, zaoferowanie Realizacji Uprawnień w stosunku do tych Uprawnień będzie dodatkowo uwarunkowane stwierdzeniem w odpowiedniej Uchwale Weryfikacyjnej równoczesnego spełnienia Warunku Indywidualnego. Jeżeli Warunek Indywidualny był wyznaczony w stosunku do części Uprawnień, brak jego spełnienia nie ma wpływu na możliwość Realizacji Uprawnień w stosunku do pozostałej części Uprawnień.
4. Po stwierdzeniu w Uchwale Weryfikacyjnej spełnienia przez danego Uczestnika odpowiednich Warunków Zarząd (a w odniesieniu do członków Zarządu – Rada Nadzorcza) może (w formie pisemnej lub dokumentowej, w tym przez wiadomość email), wedle własnego uznania, w stosunku do danych Uprawnień zaoferować Uczestnikowi realizację Uprawnień („**Realizacja Uprawnień**”):
  - (a) poprzez zaoferowanie danemu Uczestnikowi objęcia odpowiedniej liczby Warrantów uprawniających do objęcia tożsamej liczby Akcji w wyniku wykonania praw z Warrantów; albo
  - (b) poprzez zaoferowanie nabycia od Spółki odpowiedniej liczby Akcji Własnych.
5. Realizacja Uprawnień następuje poprzez złożenie Uczestnikowi przez Spółkę (zgodnie z decyzją odpowiedniego organu co do formy Realizacji Uprawnień), w terminie 30 (słownie: trzydziestu) dni od podjęcia odpowiedniej Uchwały Weryfikacyjnej stwierdzającej spełnienie przez Uczestnika odpowiednich Warunków:
  - (a) oferty 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 Regulaminu, albo
  - (b) oferty 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 Regulaminu.
6. Terminy ważności ofert, o których mowa w ust. 5 powyżej będą wynosiły 21 (słownie: dwadzieścia jeden) dni od dnia ich złożenia.
7. Uczestnik może przyjąć, odpowiednio, ofertę objęcia Warrantów lub ofertę nabycia Akcji Własnych poprzez wypełnienie, podpisanie i doręczenie Spółce lub reprezentującej Spółkę firmie inwestycyjnej odpowiedniego formularza.
8. Nie później niż w terminie 45 (słownie: czterdziestu pięciu) dni od dnia upływu ważności oferty objęcia Warrantów Spółka złoży wnioski o zarejestrowane Warrantów w depozycie papierów wartościowych,

prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.

9. Niezwłocznie, nie później niż w terminie 45 (słownie: czterdziestu pięciu) dni po (i) otrzymaniu prawidłowo wypełnionego i podpisanego formularza przyjęcia oferty nabycia Akcji Własnych oraz (ii) otrzymania 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 Uczestnika lub rachunek zbiorczy wskazany przez Uczestnika.
10. Akcje będą uczestniczyć w dywidendzie za dany rok obrotowy na następujących warunkach:
  - (a) w przypadku, gdy Akcje zostaną zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym w okresie od początku roku obrotowego do dnia dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 2 Kodeksu spółek handlowych włącznie, Akcje te uczestniczą w zysku od pierwszego dnia roku obrotowego, poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym doszło do ich zapisania na rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym;
  - (b) w przypadku, gdy Akcje zostaną zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym w okresie po dniu dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 2 Kodeksu spółek handlowych do końca roku obrotowego – Akcje uczestniczą w zysku począwszy od pierwszego dnia roku obrotowego, w którym zostały zapisane na rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym.

## § 10 MECHANIZM OBNIŻENIA CENY

1. Po potwierdzeniu spełnienia odpowiednich Warunków w odpowiedniej Uchwale Weryfikacyjnej, Zarząd (a w przypadku Uczestników będących członkami Zarządu – Rada Nadzorcza) może wedle własnego uznania zaproponować Uczestnikom obniżenie Ceny Realizacji Upwnień do ceny stanowiącej równowartość wartości nominalnej akcji przy jednoczesnej redukcji liczby możliwych do wykonania Upwnień zgodnie z niniejszym paragrafem („**Obniżenie Ceny**”).
2. Zarząd (a w odniesieniu do członków Zarządu – Rada Nadzorcza) w terminie 7 (słownie: siedmiu) dni od podjęcia Uchwały Weryfikacyjnej potwierdzającej spełnienie odpowiednich Warunków, poinformuje Uczestnika, o możliwości skorzystania przez niego z mechanizmu Obniżenia Ceny w stosunku do Upwnień podlegających Realizacji Upwnień wskazując liczbę Upwnień, jakie dany Uczestnik będzie mógł zrealizować w przypadku skorzystania z mechanizmu Obniżenia Ceny oraz bez zastosowania tego mechanizmu oraz Ceny Realizacji Upwnień w każdym z przypadków wraz z formularzem odpowiedzi Uczestnika z oświadczeniem czy chce on z mechanizmu Obniżenia Ceny skorzystać. Uczestnik, któremu odpowiedni organ zaproponował skorzystanie z mechanizmu Obniżenia Ceny na formularzu, w terminie 3 (słownie: trzech) dni od dnia otrzymania zawiadomienia, o którym mowa w zdaniu poprzednim złoży formularz Spółce z informacją o chęci skorzystania z mechanizmu Obniżenia Ceny. W przypadku, gdy Uczestnik nie złoży odpowiedniego formularza w wyznaczonym terminie, nie może on skorzystać z mechanizmu Obniżenia Ceny.
3. Obniżenie Ceny będzie następowało poprzez redukcję liczby Upwnień, które podlegają realizacji przez danego Uczestnika zgodnie z następującym wzorem, przy czym w przypadku, gdy wynik stanowi liczbę niecałkowitą, podlega on zaokrągleniu w dół do najbliższej liczby całkowitej:

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

gdzie:

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

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

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

P – oznacza Cenę Realizacji Upwnień



NV – oznacza wartość nominalną Akcji.

4. Obniżenie Ceny nie ma zastosowania jeżeli Cena Rynkowa Akcji jest niższa bądź równa Cenie Realizacji Uprawnień.

## § 11 REALIZACJA PRAW Z WARRANTÓW

1. Prawo do objęcia Akcji, inkorporowane w Warrantach powstaje z dniem zapisania Warrantów na rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym wskazanym przez Uczestnika.
2. Prawa wynikające z Warrantów mogą być wykonane w terminie 30 (trzydziestu) dni od dnia zapisania poszczególnych Warrantów po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym wskazanym przez Uczestnika.
3. Prawa z Warrantów, dla których Spółka nie otrzyma prawidłowo wypełnionego i podpisanego formularza oświadczenia o objęciu Akcji w terminie wskazanym w ust. 2 powyżej, 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. Wyznaczony w ust. 2 powyżej termin zostaje zachowany, jeżeli przed jego upływem Spółka otrzyma prawidłowo wypełniony i podpisany formularz oświadczenia o objęciu Akcji.
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 Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. powinno co do zasady odbyć się bez sporządzania i publikacji prospektu stosownie do art. 1 ust. 4 lit b) oraz i) 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 B, 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 Uczestnicy zostaną poinformowani o szczegółach oferty publicznej, w ramach której dojdzie do realizacji Programu Motywacyjnego B.
11. Dla Uczestników, dla których miejscem opodatkowania zdarzeń będących skutkami wprowadzanego Programu Motywacyjnego B jest kraj ich rezydencji podatkowej inny niż Rzeczpospolita Polska, gdy wobec Spółki lub jej podmiotu zależnego faktycznie powstanie lub może powstać w przyszłości obowiązek zapłaty zobowiązań podatkowych, ubezpieczeniowych lub podobnych wynikających z przyznania danemu Uczestnikowi Uprawnień, objęcia przez danego Uczestnika Akcji w wyniku wykonania praw z Warrantów lub nabycia Akcji Własnych w jakimkolwiek państwie innym niż Rzeczpospolita Polska („**Zagraniczne Zobowiązania Publicznoprawne**”), Zarząd Spółki może jednostronnie podjąć decyzję o redukcji liczby Uprawnień, które dany Uczestnik może zrealizować („**Redukcja na Zobowiązania Publicznoprawne**”). Liczba Uprawnień podlegających redukcji będzie taka, aby nadwyżka wartości rynkowej liczby Akcji po przeprowadzonej redukcji, które dany Uczestnik mógłby objąć w wyniku wykonania praw z Warrantów lub nabyć realizując takie Uprawnienia nad ceną

objęcia lub nabycia takich akcji odpowiadała kwocie Zagranicznych Zobowiązań Publicznoprawnych na moment ustalenia wysokości Zagranicznych Zobowiązań Publicznoprawnych przez Spółkę lub na moment podjęcia przez odpowiedni organ decyzji o wyborze sposobu realizacji Uprawnień przez danego Uczestnika. Wskazana w zdaniu poprzednim nadwyżka wykorzystana zostanie przez Spółkę lub jej podmiot zależny wyłącznie do uregulowania wskazanych powyżej zobowiązań publicznoprawnych. W każdym wypadku kalkulacja i rozliczenie Zagranicznych Zobowiązań Publicznoprawnych odpowiadać będzie indywidualnej sytuacji danego Uczestnika.

## **§ 12**

### **ZAKOŃCZENIE I ZAWIESZENIE PROGRAMU MOTYWACYJNEGO B**

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

## **§13**

### **POSTANOWIENIA KOŃCOWE**

1. Regulamin nie stanowi oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu Cywilnego.
2. Wszelkie zmiany Regulaminu wymagają uchwały Zarządu zatwierdzonej przez Radę Nadzorczą.

## UMOWA UCZESTNICTWA W PROGRAMIE MOTYWACYJNYM B

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

- 1) [\_\_\_\_\_] zamieszkał w [\_\_\_\_\_] (\_\_\_\_\_) przy ulicy [\_\_\_\_\_] legitymując się dowodem osobistym o numerze [\_\_\_\_\_] posiadając numer PESEL: [\_\_\_\_\_] („Uczestnik”)

a

- 1) **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 0000006865, NIP 7342867148, REGON 49270733300000, o kapitale zakładowym w wysokości [•] złotych, wpłaconym w całości (zwaną dalej „Spółką”) reprezentowaną przez:  
[•] – [•]  
[•] – [•]

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

Pojęcia pisane wielką literą, a niezdefiniowane w Umowie mają znaczenie nadane im w Regulaminie Programu Motywacyjnego B na lata obrotowe 2023-2027 Grupy Kapitałowej CD PROJEKT dla Osób Będących Zagranicznymi Rezydentami Podatkowymi („Regulamin B dla Zagranicznych Rezydentów Podatkowych”).

**ZWAŻYWSZY, ŻE:**

- 1) Uchwałą nr 7 z dnia 18 kwietnia 2023 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie wprowadzenia Programu Motywacyjnego B na lata obrotowe 2023-2027 utworzono w Spółce Program Motywacyjny B obejmujący lata 2023-2027 (dalej odpowiednio „Uchwała w Sprawie Programu” oraz „Program”), który zastąpił program motywacyjny wprowadzony uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 22 Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 28 lipca 2020 roku w sprawie wprowadzenia Programu Motywacyjnego („Program 2020”);
- 2) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki przyjęło uchwałą nr 8 z dnia 18 kwietnia 2023 roku w sprawie emisji, w celu realizacji Programu Motywacyjnego B, warrantów subskrypcyjnych z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, uprawniających do objęcia akcji serii P oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii P, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji nowej emisji serii P 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 [•] 2023 r. Zarząd, działając na podstawie upoważnienia udzielonego przez Walne Zgromadzenie w Uchwale w Sprawie Programu, przyjął Regulamin B dla Zagranicznych Rezydentów Podatkowych oraz Regulamin Programu Motywacyjnego B na lata obrotowe 2023-2027 Grupy Kapitałowej CD PROJEKT dla Osób Będących Polskimi Rezydentami Podatkowymi („**Regulamin B dla Polskich Rezydentów Podatkowych**”);
- 4) Uchwałą nr [•] z dnia [•] 2023 r. Rada Nadzorcza zatwierdziła Regulamin B dla Polskich Rezydentów Podatkowych oraz Regulamin B dla Zagranicznych Rezydentów Podatkowych, przyjęty przez Zarząd;
- 5) Uczestnika łączy ze Spółką lub jej podmiotem powiązaniem stosunek prawny, na podstawie którego Uczestnik świadczy pracę (w tym na podstawie powołania), usługi lub wykonuje dzieło na rzecz Spółki lub jej podmiotu powiązanego;
- 6) Uczestnik został wskazany w Uchwale Zarządu nr [•] z dnia [•] („**Uchwała o Włączeniu**”) jako osoba uprawniona do podpisania Umowy i nabycia [•] Uprawnień;
- 7) Uczestnik wyraża wolę udziału w Programie;

## **STRONY POSTANOWIŁY, CO NASTĘPUJE:**

### **1. UCZESTNICTWO W PROGRAMIE**

Spółka niniejszym przyznaje Uczestnikowi, a Uczestnik niniejszym nabywa:

- [•] Uprawnień, które pod warunkiem spełnienia Warunku Lojalnościowego, [Warunku Indywidualnego] i Warunku Wynikowego, uprawniają go do objęcia Warrantów lub nabycia Akcji Własnych na zasadach i w terminach wskazanych w Regulaminie.
- [•] Uprawnień, które pod warunkiem spełnienia Warunku Lojalnościowego, [Warunku Indywidualnego] i Warunku Rynkowego, uprawniają go do objęcia Warrantów lub nabycia Akcji Własnych na zasadach i w terminach wskazanych w Regulaminie.

### **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 B dla Polskich Rezydentów Podatkowych oraz Regulaminu B dla Zagranicznych Rezydentów Podatkowych; oraz
- 2.1.4 Umowy,

2.2 Uczestnik oświadcza, że zapoznał się z dokumentami, o których mowa w punktach 2.1.1-2.1.3 powyżej i akceptuje ich treść jak również oświadcza, że ma wiedzę o tym, że stosownie do miejsca opodatkowania na moment wystąpienia skutków podatkowych Programu Motywacyjnego może wobec niego mieć zastosowanie Regulamin B dla Polskich Rezydentów Podatkowych lub Regulamin B dla Zagranicznych Rezydentów Podatkowych.

2.3 Uczestnik, który z tytułu uczestnictwa w Programie Motywacyjnym B uzyskuje przychody ze źródła przychodów, dla których Spółka zobowiązana jest działać w charakterze płatnika podatku dochodowego od osób fizycznych („**Podatek PIT**”), zobowiązuje się do wpłaty na rzecz Spółki kwoty zaliczki na Podatek PIT od otrzymanego przychodu z tytułu objęcia Akcji w wyniku wykonania Warrantów lub nabycia Akcji Własnych w terminie 21 dni od dnia objęcia Akcji w wyniku wykonania Warrantów lub nabycia Akcji Własnych przelewem na rachunek bankowy Spółki. Spółka poinformuje Uczestnika o kwocie zaliczki na Podatek PIT do wpłaty w terminie 7 dni od dnia objęcia Akcji w wyniku wykonania Warrantów lub nabycia Akcji Własnych, wskazując rachunek bankowy, na który należy przelać kwotę zaliczki.

2.4 [Uczestnik potwierdza wygaśnięcie uprawnień przyznanych mu na podstawie Programu 2020.]

### **3 WYGAŚNIĘCIE UPRAWNIENÍ**

#### 3.1 Uprawnienia wygasają w dniu:

- 3.1.1 ich realizacji;
- 3.1.2 wygaśnięcia lub zakończenia realizacji Programu Motywacyjnego B;
- 3.1.3 rozwiązania lub wypowiedzenia z jakiegokolwiek przyczyny stosunku prawnego pomiędzy Uczestnikiem a Spółką lub jej podmiotem powiązanym, na podstawie którego weryfikowane jest spełnienie przez Uczestnika Warunku Lojalnościowego, chyba że przynajmniej od dnia następującego po dniu, w którym ma ustać stosunek prawny, Uczestnika ma łączyć ze Spółką lub jej podmiotem powiązanym inny stosunek prawny mogący być podstawą spełnienia Warunku Lojalnościowego;
- 3.1.4 śmierci Uczestnika;
- 3.1.5 objęcia danych Uprawnień redukcją przy zastosowaniu Mechanizmu Obniżenia Ceny;
- 3.1.6 podjęcia Uchwały Weryfikacyjnej, w której stwierdzono niespełnienie przez Uczestnika Warunku Lojalnościowego; oraz
- 3.1.7 upływu terminu do przyjęcia oferty objęcia Warrantów lub nabycia Akcji Własnych, wskazanego w § 9 ust. 6 Regulaminu B dla Zagranicznych Rezydentów Podatkowych.

#### 3.2 Uprawnienia danego Uczestnika wygasają także w przypadku stwierdzenia przez Zarząd, w uchwale, wystąpienia jednego z poniższych przypadków, przy czym uchwała taka wskazywać będzie potwierdzenie wygaśnięcia Uprawnień, datę ich wygaśnięcia oraz wskazanie przyczyny ich wygaśnięcia:

- 3.2.1 rażącego niewłaściwego wykonywania lub niewykonywania przez Uczestnika jego obowiązków wynikających ze stosunku prawnego łączącego go ze Spółką lub podmiotem powiązanym; lub;
- 3.2.2 podejmowania przez Uczestnika działań sprzecznych lub szkodliwych dla interesów Spółki lub Grupy Kapitałowej, w tym godzących w dobre imię i wizerunek Spółki lub spółek z jej Grupy Kapitałowej.

### **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 Uczestnika, wynikające z Umowy nie podlegają dziedziczeniu.

### **5 ROZWIĄZANIE UMOWY**

- 5.1 Umowa może zostać rozwiązana w każdym czasie w drodze porozumienia Stron, w formie pisemnej lub dokumentowej pod rygorem nieważności.
- 5.2 Umowa wygasa w przypadku wygaśnięcia Uprawnień przyznanych Uczestnikowi.

### **6 ZAWIADOMIENIA I KORESPONDENCJA**

- 6.1 Wszelkie oświadczenia Stron dotyczące Umowy, zawiadomienia i inna korespondencja wynikająca z Umowy będą, pod rygorem nieważności, dokonywane w formie pisemnej lub dokumentowej, w tym za pomocą wiadomości email. Zawiadomienia i korespondencja pisemne będą przekazywane Stronie będącej jej adresatem osobiście za potwierdzeniem odbioru lub listem poleconym lub przesyłką kurierską na adres wskazany w komparycji Umowy. Doręczenia email będą dokonywane na następujące adresy email:
  - 6.1.1 Do Uczestnika: firmowy adres email Uczestnika prowadzony przez Spółkę lub jej podmiot powiązany;
  - 6.1.2 Do Spółki: [●].

- 6.2 Każda ze Stron bezzwłocznie poinformuje pozostałe Strony o wszelkich zmianach adresu lub adresu email. Do czasu właściwego powiadomienia Stron o takiej zmianie, wszelkie zawiadomienia i korespondencja kierowana na adres wskazany w Umowie będzie uważana za prawidłowo doręczoną. Zmiana adresu zgodnie z niniejszym artykułem nie stanowi zmiany Umowy.
- 6.3 Zawiadomienia i inną korespondencję w formie pisemnej, wynikająca z Umowy niepodjęta w terminie 14 (słownie: czternastu) dni od dnia jej pierwszego awizowania uważa się za doręczone w sposób prawidłowy. Zawiadomienia i inna korespondencja w formie email będą uznawane za doręczone w momencie odebrania wiadomości przez serwer email adresata.

## **7 KLAUZULA SALWATORYJNA**

- 7.1 Jeżeli którekolwiek z postanowień 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 Umowy. Umowę będzie się interpretować, w ramach obowiązującego prawa, w szczególności w oparciu o art. 58 § 3 Kodeksu Cywilnego 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 formułowaniu w chwili zawarcia Umowy.

## **8 INTERPRETACJA**

Umowa będzie interpretowana zgodnie z treścią; a w przypadku sprzeczności pomiędzy Umową i poniższymi dokumentami, zastosowanie będą miały kolejno:

- 8.1 w pierwszej kolejności: Uchwała w Sprawie Programu oraz Uchwała o Emisji Warrantów; oraz
- 8.2 w drugiej kolejności: Regulamin B dla Zagranicznych Rezydentów Podatkowych.

## **9 POSTANOWIENIA KOŃCOWE**

- 9.1 Umowa może zostać podpisana w formie pisemnej w wielu egzemplarzach, przy czym każdy z egzemplarzy stanowi jedną i tę samą umowę, lub w formie dokumentowej, z podpisami złożonymi za pośrednictwem systemu teleinformatycznego o nazwie handlowej „DocuSign”, dostarczanego przez spółkę DocuSign, Inc. z siedzibą w San Francisco lub podobnego systemu teleinformatycznego o porównywalnej funkcjonalności wskazanego przez Spółkę.
- 9.2 Wszelkie zmiany Umowy wymagają co najmniej formy dokumentowej, z podpisami złożonymi za pośrednictwem systemu teleinformatycznego o nazwie handlowej „DocuSign”, dostarczanego przez spółkę DocuSign, Inc. z siedzibą w San Francisco lub przez podobny system teleinformatyczny o porównywalnej funkcjonalności wskazanego przez Spółkę – przy czym forma ta jest zastrzeżona pod rygorem nieważności.

Za Spółkę:

[•] .....

Za Uczestnika:

[•] .....

WZÓR OFERTY OBJĘCIA WARRANTÓW SUBSKRYPCYJNYCH  
WZÓR FORMULARZA ZAPISU NA WARRANTY SUBSKRYPCYJNE

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

1. Imię i nazwisko

[\_\_\_\_\_]

2. Miejsce zamieszkania

[\_\_\_\_\_]

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

[\_\_\_\_\_]

Wobec uczestnictwa Pana/i jako Uczestnika w rozumieniu Regulaminu Programu Motywacyjnego B na lata obrotowe 2023-2027 Grupy Kapitałowej CD PROJEKT dla Osób Będących Zagranicznymi Rezydentami Podatkowymi przyjętego na podstawie uchwały nr 7 z dnia 18 kwietnia 2023 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie wprowadzenia Programu Motywacyjnego B na lata obrotowe 2023-2027 („Regulamin B dla Zagranicznych Rezydentów Podatkowych”), niniejszym Spółka zawiadamia, iż [Zarząd Spółki/Rada Nadzorcza Spółki] w dniu [●] roku stwierdził spełnienie poszczególnych Warunków zdefiniowanych w Regulaminie B dla Zagranicznych Rezydentów Podatkowych w odniesieniu do [●] Uprawnień przyznanych w Etapie w roku obrotowym [●].

[Spółka i Uczestnik w dniu [●] porozumiały się co do zastosowania mechanizmu, określonego w § 10 Regulaminu.]

W związku z powyższym, niniejszym kieruje się do Uczestnika ofertę objęcia:

[ - [\_\_\_\_\_] słownie [\_\_\_\_\_] warratów  
subskrypcyjnych serii [●] w związku z realizacją Warunku określonego § 5 ust. 1 lit. a Regulaminu  
B dla Zagranicznych Rezydentów Podatkowych, uprawniających do objęcia jednej akcji Spółki  
każdy za cenę emisyjną równą [●];]

[oraz]

[ - [\_\_\_\_\_] słownie [\_\_\_\_\_] Warrantów  
Subskrypcyjnych serii [●] w związku z realizacją Warunku określonego w § 5 ust. 1 lit. b  
Regulaminu B dla Zagranicznych Rezydentów Podatkowych, uprawniających do objęcia jednej  
akcji Spółki za cenę emisyjną równą [●];]

łącznie dalej jako „Warranty”.

Warranty obejmowane będą bezpłatnie na zasadach określonych w Regulaminie B dla Zagranicznych Rezydentów Podatkowych 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 Uczestnika, że termin realizacji praw z Warrantu upływa w terminie 30 (trzydziestu) dni od dnia zapisania poszczególnych Warrantów po raz pierwszy na wskazanym przez Uczestnika rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczym.

**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 P SPÓŁKI CD PROJEKT  
S.A.  
W ZWIĄZKU Z UCZESTNICTWEM W PROGRAMIE MOTYWACYJNYM B**

Niniejszy dokument stanowi oświadczenie składane celem dokonania zapisu na warrantów subskrypcyjne serii [●] spółki CD PROJEKT S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”), których objęcie zostało zaoferowane przez Spółkę ofertą z dnia [●] („Warranty”).

1. Imię i nazwisko Uczestnika  
[\_\_\_\_\_]
2. Kraj zamieszkania  
[\_\_\_\_\_]
3. PESEL lub inny numer identyfikacyjny [\_\_\_\_\_]
4. Osoby zagraniczne: numer paszportu [\_\_\_\_\_]
5. Liczba obejmowanych Warrantów [\_\_\_\_\_] (słownie  
[\_\_\_\_\_])
6. Oznaczenie rachunku papierów wartościowych Uczestnika:  
Numer: [\_\_\_\_\_]  
Prowadzony przez: [\_\_\_\_\_]  
Oznaczenie posiadacza rachunku: [\_\_\_\_\_]

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

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

Za Uczestnika:

Za Spółkę:

Data i podpis

Data i podpis



WZÓR FORMULARZA OŚWIADCZENIA O OBJĘCIU AKCJI

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

**CD PROJEKT S.A. z siedzibą w Warszawie**

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

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

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

1. Imię i nazwisko Uczestnika  
[\_\_\_\_\_]
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: \_\_\_\_\_ złotych)
8. Forma zwrotu wpłaty w razie niedojścia emisji do skutku:  
przelewem na mój rachunek bankowy  
[\_\_\_\_\_]
9. Oznaczenie rachunku papierów wartościowych Uczestnika:  
Numer: [\_\_\_\_\_]  
Prowadzony przez: [\_\_\_\_\_]  
Oznaczenie posiadacza rachunku: [\_\_\_\_\_]

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 Uczestnika lub sposobu zwrotu wpłaconej kwoty bądź jej części może być brak możliwości objęcia Akcji lub nieterminowy zwrot wpłaconych środków. Ewentualny zwrot wpłaty następuje bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań.

\_\_\_\_\_  
Data i podpis Uczestnika

\_\_\_\_\_  
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 B**

1. Imię i nazwisko

[\_\_\_\_\_]

2. Miejsce zamieszkania

[\_\_\_\_\_]

3. PESEL lub nr paszportu

[\_\_\_\_\_]

Wobec uczestnictwa Pana/i jako Uczestnika w rozumieniu Regulaminu Programu Motywacyjnego B na lata obrotowe 2023-2027 Grupy Kapitałowej CD PROJEKT dla Osób Będących Zagranicznymi Rezydentami Podatkowymi przyjętego na podstawie uchwały nr 7 z dnia 18 kwietnia 2023 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie wprowadzenia Programu Motywacyjnego B na lata obrotowe 2023-2027 („Regulamin B dla Zagranicznych Rezydentów Podatkowych”), niniejszym Spółka zawiadamia, iż Zarząd Spółki w dniu [●] stwierdził spełnienie poszczególnych Warunków zdefiniowanych w Regulaminie B dla Zagranicznych Rezydentów Podatkowych w odniesieniu do [●] Uprawnień przyznanych w Etapie w roku obrotowym [●].

[Spółka i Uczestnik w dniu [●] porozumiały się co do zastosowania mechanizmu, określonego w § 10 Regulaminu B dla Zagranicznych Rezydentów Podatkowych.]

W związku z powyższym, Spółka niniejszym składa ofertę, w ramach której oferuje Pani/Panu nabycie od Spółki:

[\_\_\_\_\_] słownie [\_\_\_\_\_] Akcji Spółki po cenie [\_\_\_\_\_] (słownie: [\_\_\_\_\_]) za każdą z Akcji, w związku z realizacją Warunku określonego w § 5 ust. 1 lit. a Regulaminu B dla Zagranicznych Rezydentów Podatkowych.]

[\_\_\_\_\_] słownie [\_\_\_\_\_] Akcji Spółki po cenie [\_\_\_\_\_] (słownie: [\_\_\_\_\_]) za każdą z Akcji, w związku z realizacją Warunku określonego w § 5 ust. 1 lit. b Regulaminu B dla Zagranicznych Rezydentów Podatkowych.]

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

W przypadku zaakceptowania niniejszej oferty, cena za Akcje w łącznej kwocie [●] (słownie: [●]) musi zostać wpłacona na rachunek bankowy o numerze [●].

Dyspozycja przeksięgowania Akcji na rachunek papierów wartościowych (rachunek zbiorczy) wskazany przez Uczestnika nastąpi w terminie 45 (słownie: czterdziestu pięciu) 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

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

Nazwa i adres Spółki [ALBO] Nazwa i adres firmy inwestycyjnej:

[  
\_\_\_\_\_]  
\_\_\_\_\_]

1. Imię i nazwisko Uczestnika

[  
\_\_\_\_\_]

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 Uczestnika:

Numer: [\_\_\_\_\_]

Prowadzony przez: [\_\_\_\_\_]

Oznaczenie posiadacza rachunku: [\_\_\_\_\_]

Niniejszym przyjmuję złożoną przez Spółkę ofertę nabycia Akcji zgodnie z danymi określonymi powyżej. Uwaga: Konsekwencją niepełnego bądź nieprawidłowego określenia danych ewidencyjnych Uczestnika lub sposobu zwrotu wpłaconej kwoty bądź jej części może być brak możliwości nabycia Akcji lub nieterminowy zwrot wpłaconych środków. Ewentualny zwrot wpłaty następuje bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań.

\_\_\_\_\_  
Data i podpis Uczestnika

\_\_\_\_\_  
Data przyjęcia  
oświadczenia oraz  
podpis przyjmującego