



**PRZEWODNIK PO NADZWYCZAJNYM WALNYM
ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY CD PROJEKT S.A.**

Niniejszy dokument został przygotowany jedynie w celach informacyjnych i nie stanowi wykładni prawa powszechnie obowiązującego. Wszelkie kwestie związane z Walnym Zgromadzeniem Akcjonariuszy CD PROJEKT są uregulowane w obowiązujących przepisach prawa, Regulaminie Walnego Zgromadzenia spółki CD PROJEKT S.A. oraz Regulaminie udziału w Walnym Zgromadzeniu Spółki CD PROJEKT Spółka Akcyjna przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Zachęcamy do uważnej lektury tych dokumentów.

Drodzy Współakcjonariusze,

zapraszam Państwa do udziału w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu CD PROJEKT S.A., które odbędzie się 20 lutego br. o godzinie 10:00 w siedzibie Spółki przy ulicy Jagiellońskiej 74 w Warszawie. Tym z Państwa, którzy nie będą mogli spotkać się z nami osobiście, zgodnie z naszą dotychczasową praktyką umożliwimy udział online i głosowanie zdalne.

Zgodnie z nową formą Programu Motywacyjnego, wprowadzoną w ubiegłym roku, jesteśmy zobowiązani do corocznego określania Warunku Wynikowego dla każdego etapu Programu na kolejne 4 lata obrotowe. W trakcie nadchodzącego Walnego Zgromadzenia przeprowadzimy głosowanie nad Warunkiem Wynikowym w Programie Motywacyjnym B obejmującym lata 2024-2027.

Wierzmy, że osiągnięcie proponowanego wyniku poprzez realizację strategicznych celów i efektywną realizację zapowiedzianych projektów przyczyni się do długofalowego wzrostu wartości Spółki, zgodnie z interesem jej Akcjonariuszy.

Serdecznie zachęcam Państwa do aktywnego udziału w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu CD PROJEKT S.A. W razie pytań lub wątpliwości prosimy o kontakt pod adresem: wza@cdprojekt.com.

Z wyrazami szacunku,

Michał Nowakowski



Joint Chief Executive Officer, Członek Zarządu



Projekt uchwały i rekomendacja Zarządu

Projekt uchwały	Numer uchwały	Rekomendacja Zarządu
<u>Wyznaczenie Warunku Wynikowego w Programie Motywacyjnym B na lata 2024-2027</u>	3	ZA

Wyznaczenie Warunku Wynikowego w Programie Motywacyjnym B na lata 2024-2027

W uchwale nr 3 Spółka zwraca się do Walnego Zgromadzenia o wyznaczenie Warunku Wynikowego w Programie Motywacyjnym B dla uprawnień przyznanych w 2024 roku na 3 000 000 000 (słownie: trzy miliardy) złotych.

W opinii Zarządu Spółki zaproponowany Warunek Wynikowy na lata obrotowe 2024-2027 jest ambitny, a jego osiągnięcie będzie uzależnione od efektywnej realizacji projektów zaplanowanych w ramach strategii rozwoju Grupy CD PROJEKT oraz ich komercyjnego sukcesu. Jednocześnie jest on spójny z interesem akcjonariuszy Spółki, ponieważ osiągnięcie zaproponowanego wyniku będzie wspierało budowanie wartości Spółki, w tym jej wyceny na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Poniżej przedstawiamy najważniejsze informacje związane z Programem Motywacyjnym B na lata 2023-2027. Szczegółowe informacje na temat jego zasad, organizacji i mechanizmów znajdują się pod poniższym [linkiem](#).

Cele Programu

Podstawowym zadaniem Programu Motywacyjnego B na lata 2023-2027 jest:

- zwiększenie stabilności związania Uczestników ze Spółką i spółkami z jej Grupy Kapitałowej;
- motywowanie Uczestników do realizacji strategii Spółki prowadzącej do maksymalizacji wyników finansowych i niefinansowych;
- poprawa międzynarodowej konkurencyjności warunków zatrudnienia w Spółce i spółkach z jej Grupy Kapitałowej.

Pozyskiwanie i utrzymywanie pracowników i współpracowników o kluczowych kompetencjach dla realizacji Strategii Grupy CD PROJEKT jest niezbędne do jej powodzenia i budowania wartości Spółki dla akcjonariuszy w długim okresie.

Uczestnicy

Uczestnikami Programu Motywacyjnego B są wybrani decyzją Zarządu Spółki (lub Rady Nadzorczej w przypadku Członków Zarządu) zatrudnieni w CD PROJEKT S.A. i spółkach z Grupy CD PROJEKT (w tym Członkowie Zarządu Spółki oraz spółek z jej Grupy Kapitałowej).

Organizacja programu

Przyznawanie uprawnień w Programie Motywacyjnym B ma miejsce w pięciu oddzielnych etapach - w pierwszym etapie były przyznawane do 30 czerwca 2023 r., a w każdym z kolejnych lat obrotowych 2024-2027 do 31 marca.

Przyznane uprawnienia uprawniają uczestników Programu do objęcia lub nabycia akcji Spółki, po okresie nabywania uprawnień (tzw. **vesting period**) wynoszącym nie mniej niż 3 lata.

Element Programu
Opis
Sposób realizacji Programu

Uczestnicy mogą zrealizować swoje uprawnienia do otrzymania odpowiedniej liczby akcji Spółki przez jeden z dwóch mechanizmów wybranych przez Spółkę:

- a) objęcie akcji w wykonaniu przyznanym w tym celu warrantów subskrypcyjnych lub
- b) nabycie od Spółki akcji, które Spółka uprzednio nabędzie z rynku.

W wyniku zastosowania któregoś z mechanizmów, uczestnik otrzymuje odpowiednią liczbę akcji Spółki po wyznaczonej cenie - z perspektywy uczestnika nie ma więc znaczenia który z mechanizmów zostanie wykorzystany.

Warunek realizacji uprawnień
W odniesieniu do 70% uprawnień:

- warunek lojalnościowy - utrzymanie ciągłości zatrudnienia oraz
- warunek wynikowy rozumiany jako suma skonsolidowanych wyników netto z działalności kontynuowanej Grupy Kapitałowej CD PROJEKT począwszy od roku obrotowego, w którym miał miejsce dany etap, powiększoną o ujęte w księgach podmiotów z Grupy Kapitałowej CD PROJEKT w tożsamym okresie koszty wyceny Uprawnień przyznanym w ramach danego Etapu, przy czym cel ten wyznaczany jest na okres 4 lat obrotowych;

W odniesieniu do 30% uprawnień:

- warunek lojalnościowy - utrzymanie ciągłości zatrudnienia oraz
- warunek rynkowy rozumiany jako zmiana kursu akcji Spółki w taki sposób, że wyrażona w procentach zmiana poziomu kursu akcji Spółki ustalona w oparciu o kurs akcji Spółki na zamknięcie ostatniej sesji notowań GPW ostatniego roku obrotowego, który podlega weryfikacji w ramach Warunku Wynikowego w stosunku do kursu akcji Spółki na zamknięcie ostatniej sesji notowań GPW roku poprzedzającego rok, w którym miał miejsce dany etap, będzie wyższa lub równa wyrażonej w procentach i powiększonej o 10 punktów procentowych zmianie poziomu indeksu WIG w tożsamym okresie;

W odniesieniu do części lub wszystkich przyznanym Uprawnień mogą być wyznaczone dodatkowe warunki indywidualne do spełnienia przez danego Uczestnika bądź jego zespół.

Warunki wynikowe oraz ewentualne warunki indywidualne wyznaczone są osobno dla każdego etapu.

Warunek wynikowy dla realizacji uprawnień w pierwszym etapie (w roku obrotowym 2023)

Osiągnięcie w latach obrotowych 2023-2026 łącznie 2 miliardów złotych skonsolidowanego zysku netto.

Uczestnicy	Zatrudnieni w CD PROJEKT S.A. i w spółkach z Grupy CD PROJEKT, <u>bez udziału Członków Zarządu Spółki.</u>
Sposób i cena realizacji uprawnień	Objęcie lub nabycie akcji Spółki po cenie odpowiadającej kursowi akcji Spółki na zamknięcie sesji notowań GPW poprzedzającej bezpośrednio dzień podjęcia uchwały o włączeniu danego uczestnika do Programu. Liczba realizowanych uprawnień oraz cena objęcia lub nabycia akcji może zostać zredukowana przy wykorzystaniu mechanizmu obniżenia ceny.
Liczba oferowanych uprawnień	Łączna liczba zrealizowanych Uprawnień w ramach całego Programu Motywacyjnego B nie może przekroczyć liczby 3.500.000 (maksymalnie 700.000 na każdy z pięciu etapów Programu), przy czym uczestnikom będącym Członkami Zarządu Spółki może być przyznanych nie więcej niż 50% wszystkich uprawnień oferowanych w tym Programie, tj. 1.750.000.
Okres nabywania uprawnień (tzw. vesting period)	Nie mniej niż 3 lata.
Weryfikacja warunków i realizacja uprawnień	Każdorazowo po zakończeniu okresu nabywania uprawnień (tzw. vesting period) wynoszącym 4 lata w odniesieniu do wszystkich Warunków, przy czym weryfikacja Warunku Wynikowego zostaje dodatkowo przeprowadzona po 3 latach odpowiedniego okresu nabywania uprawnień.
Mechanizm obniżenia ceny	Spółka może zaproponować uprawnionym obniżenie ceny realizacji uprawnień przy jednoczesnej redukcji liczby możliwych do wykonania uprawnień w sposób dający uprawnionym tożsamy ekonomicznie efekt co objęcie lub nabycie pierwotnej, większej liczby akcji po wyższej cenie.

Komunikacja z akcjonariuszami

CD PROJEKT dokłada starań, aby umożliwić inwestorom równy dostęp do wiarygodnych informacji dotyczących bieżącej działalności biznesowej Spółki za pomocą różnych narzędzi komunikacji skierowanych do inwestorów indywidualnych, analityków domów maklerskich i zarządzających funduszami.

Spółka udziela odpowiedzi na pytania przesłane przez wszystkich akcjonariuszy, bez względu na wielkość ich udziałów.

Zachęcamy do kontaktu:

Adres

ul. Jagiellońska 74
03-301 Warszawa

Mail

gielda@cdprojekt.com

Telefon

+48 22 519 69 00

Najczęściej zadawane pytania

Kto ma prawo do uczestnictwa w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy (NWZ) CD PROJEKT S.A. zwołanym na 20 lutego 2024 r.?

Prawo do uczestnictwa w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu mają wszystkie osoby, które na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia ("Dzień Rejestracji"), tj. w dniu 4 lutego 2024 r. posiadały na rachunku papierów wartościowych co najmniej jedną akcję CD PROJEKT S.A.

Co należy zrobić, aby wziąć udział w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu?

Po pierwsze, należy w Dniu Rejestracji być akcjonariuszem CD PROJEKT S.A. Ponadto, trzeba zgłosić się do domu maklerskiego prowadzącego rachunek maklerski, na którym zapisane są akcje CD PROJEKT S.A. należące do akcjonariusza, z wnioskiem o wystawienie imiennego zaświadczenia o prawie do uczestniczenia w NWZ. Akcjonariusze mają na to czas w terminie od dnia ogłoszenia o zwołaniu NWZ tj. 22 stycznia 2024 r. do pierwszego dnia powszedniego po Dniu Rejestracji, tj. 15, 16 i 19 lutego 2024 r.

Lista akcjonariuszy uprawnionych do wzięcia udziału w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu zostanie sporządzona przez Spółkę na podstawie wykazu udostępnionego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy – podstawowe informacje



Termin: 20 lutego 2024 r.
Godzina: 10:00 CET*

Sposób uczestnictwa:



osobisty lub poprzez
pełnomocnika



zdalny przy użyciu
środków komunikacji
elektronicznej

Kluczowe daty

- 22 stycznia 2024 r. – dzień zwołania Walnego Zgromadzenia
- 4 lutego 2024 r. – Dzień Rejestracji
- 5 lutego 2024 r. – pierwszy dzień powszedni po Dniu Rejestracji
- 15, 16 i 19 lutego 2024 r. – dni, w których do wglądu udostępniona zostanie lista wszystkich akcjonariuszy uprawnionych do udziału w NWZ
- 20 lutego 2024 r. – termin Walnego Zgromadzenia

*Wszystkich akcjonariuszy chcących osobiście uczestniczyć w najbliższym Walnym Zgromadzeniu prosimy o odpowiednio wcześniejsze przybycie i dokonanie rejestracji przed godziną 10:00. Wejście do sali będzie możliwe od godziny 9:30.

Jak mogę sprawdzić, kto znajduje się na liście Akcjonariuszy uprawnionych do udziału w NWZ?

Akcjonariuszom uprawnionym do udziału w NWZ Spółka udostępni do wglądu listę wszystkich akcjonariuszy uprawnionych do udziału w NWZ w siedzibie CD PROJEKT S.A. przy ul. Jagiellońskiej 74 w Warszawie, w godzinach od 9.00 do 16.00, przez 3 dni powszednie przed odbyciem Walnego Zgromadzenia, tj. w dniach 15, 16 i 19 lutego 2024 r.

Możliwe jest również przesłanie uprawnionemu akcjonariuszowi wspomnianej listy pocztą elektroniczną na wskazany przez niego adres. W tym celu prosimy o kontakt na adres mailowy: wza@cdprojekt.com.



Czy aby wziąć udział w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu CD PROJEKT S.A. muszę na NWZ stawić się „fizycznie” w siedzibie Spółki w Warszawie?

Spółka udostępni akcjonariuszom możliwość zdalnego udziału w NWZ przy użyciu środków komunikacji elektronicznej. Nadal będzie możliwy również tradycyjny, „fizyczny” udział w NWZ w siedzibie CD PROJEKT S.A. w Warszawie.

Jestem uprawniony/a do wzięcia udziału w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, ale chcę w nim uczestniczyć zdalnie i wykonywać prawo głosu z przysługujących mi akcji przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej - co muszę zrobić w tej sytuacji?

Aby wziąć udział w NWZ zdalnie przy użyciu środków komunikacji elektronicznej i wykonywać prawo głosu należy przede wszystkim być akcjonariuszem Spółki w Dniu Rejestracji oraz uzyskać imienne zaświadczenie z domu maklerskiego o prawie do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Następnie, w terminie do 7 dni przed NWZ należy przesłać na adres mailowy: wza@cdprojekt.com oświadczenie o zamiarze uczestnictwa w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej wypełnione i podpisane profilem zaufanym lub podpisem kwalifikowanym lub opatrzone podpisem klasycznym, zeskanowane i zapisane w formacie PDF ([wzór oświadczenia dostępny jest tutaj](#)) wraz z dokumentami umożliwiającymi identyfikację akcjonariusza. Szczegółowe informacje na temat wymaganych dokumentów zawiera [Regulamin udziału w Walnym Zgromadzeniu Spółki CD PROJEKT Spółka Akcyjna przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej](#).

Jeżeli akcjonariusz ustanawia swojego pełnomocnika, należy przesłać dokumenty wymagane do ustanowienia pełnomocnictwa. Więcej informacji dostępnych jest w [Regulaminie udziału w Walnym Zgromadzeniu Spółki CD PROJEKT Spółka Akcyjna przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej](#).

Po otrzymaniu wymaganych dokumentów CD PROJEKT zweryfikuje uprawnienie danej osoby do udziału Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. W przypadku pozytywnej weryfikacji, nie później niż na 3 dni przed NWZ, akcjonariusz otrzyma szczegółową instrukcję dotyczącą sposobu zarejestrowania się do platformy, za pomocą której będzie oddawał swoje głosy podczas NWZ. Akcjonariusz otrzyma też login i hasło startowe do pierwszego zarejestrowania się na platformie.

Nie jestem pewien/pewna, czy moje łącze internetowe i laptop spełniają wymagania techniczne do udziału w e-NWZ. Jak to sprawdzić?

Wymagania sprzętowe niezbędne do zdalnego udziału w NWZ przy użyciu środków komunikacji elektronicznej są dostępne w [Załączniku nr 1 do Regulaminu udziału w Walnym Zgromadzeniu Spółki CD PROJEKT Spółka Akcyjna przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej](#). Aby mieć pewność, że wszystko działa poprawnie, na dzień przed odbyciem NWZ akcjonariusz będzie mógł przetestować działanie Platformy.

Czy jako akcjonariusz muszę osobiście wziąć udział w NWZ?

Akcjonariusz będący osobą fizyczną może uczestniczyć w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Z kolei akcjonariusz inny niż osoba fizyczna może uczestniczyć w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu przez osobę uprawnioną do składania oświadczeń woli w jego imieniu lub przez pełnomocnika.

Szczegółowe informacje na temat wymaganej formy pełnomocnictwa i wymogów związanych z jego udzieleniem znajdują się w [Regulaminie Walnego Zgromadzenia spółki CD PROJEKT S.A.](#) oraz [Regulaminie udziału w Walnym Zgromadzeniu Spółki CD PROJEKT Spółka Akcyjna przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej](#).

Komu przysługuje prawo zgłaszania projektów uchwał?

Zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki są uprawnieni do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia.

Żądanie takie powinno zostać zgłoszone Zarządowi Spółki nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed terminem Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, tj. do dnia 30 stycznia 2024 r.

Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad i może zostać złożone za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres wza@cdprojekt.com.

Akcjonariusze uprawnieni są do zgłaszania Spółce przed terminem Walnego Zgromadzenia na piśmie lub za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres wza@cdprojekt.com, projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad.

Z uwagi na zamiar stosowania zasady 4.8 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie, projekty uchwał do spraw wprowadzonych do porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinny zostać zgłoszone przez akcjonariuszy najpóźniej na 3 dni przed NWZ. Niemniej zgodnie z treścią art. 401 § 5 Kodeksu spółek handlowych, każdy z akcjonariuszy Spółki może także podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Gdzie mogę znaleźć informacje i dokumenty związane z Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniem?

Wszystkie dokumenty dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem NWZ, będą dostępne na stronie internetowej Spółki www.cdprojekt.com.

Wśród nich będą m.in.:

- ogłoszenie o zwołaniu NWZ, informacje organizacyjne i porządek obrad,
- projekty uchwał, które będą rozpatrywane podczas NWZ wraz z uzasadnieniami,
- niezbędne formularze np. do udzielenia pełnomocnictwa,
- szczegóły dotyczące udziału i głosowania za pomocą środków komunikacji elektronicznej.

Informacje i dokumenty związane z Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniem będą na bieżąco aktualizowane na stronie internetowej www.cdprojekt.com.

W jakim języku będzie można wziąć udział w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu i w głosowaniu?

Dokumentacja przygotowana na Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie sporządzana jest w języku polskim i w całości przetłumaczona na język angielski. Obrady Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w siedzibie CD PROJEKT będą prowadzone w języku polskim, natomiast transmisja obrad w internecie będzie na bieżąco tłumaczona na język angielski. Rozwiązanie umożliwiające uczestniczenie w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu i oddawanie głosów przy użyciu środków elektronicznej komunikacji dostosowane jest zarówno dla polskojęzycznych jak i anglojęzycznych uczestników¹.

Jeśli mam wątpliwości dotyczące procedur związanych z NWZ, do kogo mogę zwrócić się z prośbą o pomoc?

W przypadku pytań lub wątpliwości związanych z uczestnictwem w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu prosimy o kontakt ze Spółką pod adresem e-mail wza@cdprojekt.com.

1. Mimo iż dokładamy starań, by przekład na język angielski pozostał wierny oryginałowi, może on zawierać pewne nieścisłości, pominięcia lub przybliżenia. W przypadku jakichkolwiek różnic między wersją polsko- i angielskojęzyczną rozstrzygająca pozostaje wersja polskojęzyczna. CD PROJEKT oraz jego przedstawiciele i pracownicy zrzekają się w tej kwestii wszelkiej odpowiedzialności.

