



CD PROJEKT®

PRZEWODNIK PO 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,

serdecznie zapraszamy do udziału w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy CD PROJEKT S.A., które odbędzie się 23 czerwca br. o godzinie 10:00 w naszej siedzibie przy ulicy Jagiellońskiej 74 w Warszawie.

Dla Akcjonariuszy, którzy nie mogą uczestniczyć w obradach osobiście, zapewniamy możliwość zdalnego udziału oraz głosowania z wykorzystaniem środków komunikacji elektronicznej.

Podczas Walnego Zgromadzenia podsumujemy kluczowe wydarzenia biznesowe oraz wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę CD PROJEKT w 2024 roku. Pod głosowanie Akcjonariuszy zostaną poddane uchwały zatwierdzające sprawozdania Spółki i Grupy za 2024 rok, a także uchwały dotyczące udzielenia Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków. Ponadto, jak co roku, akcjonariusze zagłosują w sprawie zatwierdzenia rocznego Sprawozdania Rady Nadzorczej i w sprawie wyrażenia opinii dotyczącej sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej za 2024 rok.



Walne Zgromadzenie podejmie również m.in. decyzję w sprawie podziału zysku netto CD PROJEKT S.A. za 2024 r. i wyrażenia zgody na przeprowadzenie przez Zarząd Spółki skupu akcji własnych w celu realizacji uprawnień w ramach pierwszego etapu Programu Motywacyjnego A. Pod głosowanie akcjonariuszy zostanie poddana również uchwała wprowadzająca zmiany w Programie Motywacyjnym B, polegająca na zwiększeniu liczby możliwych do przyznania uprawnień. Szczegółowe uzasadnienia dla ogłoszonych projektów uchwał znajdą Państwo w dalszej części Przewodnika.

Zachęcam w imieniu własnym i całego Zarządu do wzięcia aktywnego udziału w Walnym Zgromadzeniu CD PROJEKT S.A. W razie pytań lub wątpliwości prosimy o kontakt z nami pod adresem: wza@cdprojekt.com.

Z wyrazami szacunku,

Michał Nowakowski



Joint Chief Executive Officer, Członek Zarządu

Projekty uchwał i rekomendacje Zarządu

Najważniejsze propozycje	Numery uchwał	Rekomendacja Zarządu
<u>Zatwierdzenie sprawozdań CD PROJEKT S.A. oraz Grupy Kapitałowej CD PROJEKT za 2024 r.</u>	3-5	ZA
<u>Podział zysku za 2024 r. – dywidenda</u>	6	ZA
<u>Absolutorium z wykonywania obowiązków dla osób pełniących funkcje Członków Zarządu CD PROJEKT S.A. w 2024 r.</u>	7-13	ZA
<u>Absolutorium z wykonywania obowiązków dla osób pełniących funkcje Członków Rady Nadzorczej w 2024 r.</u>	14-18	ZA
<u>Wyrażenie opinii dotyczącej Sprawozdania Rady Nadzorczej CD PROJEKT S.A. o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej za 2024 rok</u>	19	ZA
<u>Zatwierdzenie rocznego sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki za 2024 rok</u>	20	ZA
<u>Skup akcji własnych w celu realizacji uprawnień nadanych uczestnikom pierwszego etapu Programu Motywacyjnego A i utworzenie kapitału rezerwowego na ten cel</u>	21	ZA
<u>Aktualizacja opisu przedmiotu działalności Spółki</u>	22	ZA
<u>Wprowadzenie zmian w Programie Motywacyjnym B polegających na zwiększeniu liczby możliwych do przyznania uprawnień</u>	23	ZA
<u>Zmiany w Statucie CD PROJEKT S.A. w zakresie wskazania Rady Nadzorczej Spółki jako organu uprawnionego do wyboru firm autorskich w celu dokonania atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju</u>	24	ZA

Podsumowanie głównych wydarzeń biznesowych i wyników finansowych osiągniętych przez Grupę CD PROJEKT w 2024 r.

W 2024 r. Grupa CD PROJEKT osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 985 mln zł, podczas gdy skonsolidowany zysk netto wyniósł blisko 470 mln zł. Największy wpływ na osiągnięte wyniki miała bardzo dobra sprzedaż gier studia CD PROJEKT RED. Do końca 2024 r. *Cyberpunk 2077* sprzedał się w ponad 30 mln kopii, podczas gry sprzedaż *Widma Wolności*, dodatku do gry, przekroczyła poziom 8 mln kopii. Na osiągnięte wyniki sprzedażowe w omawianym okresie miała również wpływ sprzedaż *Wiedźmina 3: Dziki Gon* wraz z dodatkami, który mimo 10-letniej obecności na rynku wciąż cieszy się popularnością wśród graczy na całym świecie.

W 2024 r. w studiu CD PROJEKT RED trwały intensywne prace nad *Wiedźminem 4*, czyli grą rozpoczynającą nową sagę wiedźmińską. W listopadzie 2024 r. prace nad grą weszły w fazę pełnoskalowej produkcji. Pod względem biznesowym i marketingowym najważniejszym wydarzeniem minionego roku w CD PROJEKT była światowa premiera pierwszego zwiastuna *Wiedźmina 4* podczas grudniowej gali The Game Awards w Los Angeles. W trailerze po raz pierwszy ujawniono, że *Wiedźmin 4* opowie historię z perspektywy nowej protagonistki – Ciri. Prezentacja zwiastuna spotkała się z entuzjastycznym przyjęciem zarówno ze strony graczy, jak i mediów branżowych.

2024 rok był również intensywny dla franczyzy Cyberpunka. W grudniu studio wydało kolejną dużą aktualizację 2.2, która wzbogaciła grę o nowe elementy, a także wprowadziła szeroką gamę usprawnień technicznych i rozgrywkowych. Prace nad *Cyberpunkiem 2077* zostały docenione przez graczy i ekspertów – w kwietniu 2024 r. gra została wyróżniona prestiżową nagrodą BAFTA za wyjątkowe premierowe wsparcie ze strony zespołu deweloperskiego, zaś w maju 2024 r. oceny gry z ostatnich 30 dni na platformie Steam przekroczyły poziom 95% i uzyskały status „przytłaczająco pozytywne”. W 2024 r. rozwijaliśmy również inne projekty w ramach uniwersum Cyberpunka. Ogłosiliśmy m.in. prace nad kolejną animacją, która w przyszłości zostanie wydana na platformie Netflix i przygotowaliśmy grę do premiery na konsoli Nintendo Switch 2, która będzie miała swoją premierę 5 czerwca 2025 r.

Zachęcamy do zapoznania się z materiałami podsumowującymi wyniki finansowe i najważniejsze wydarzenia biznesowe w Grupie CD PROJEKT w 2024 r., które są dostępne na korporacyjnej stronie internetowej www.cdprojekt.com w zakładce Centrum Wyników.

Podział zysku za 2024 r.

7 maja 2024 r. (raport bieżący nr 6/2025) Zarząd CD PROJEKT S.A. zarekomendował, aby podzielić łączną wartość wyniku finansowego CD PROJEKT S.A. za rok obrotowy 2024 r. tj. 470.672.657,32 zł w następujący sposób:

- nna wypłatę dywidendy przeznaczyć kwotę w wysokości 99.910.510,00 zł, co oznacza dywidendę w wysokości 1 zł na każdą akcję Spółki,
- pozostałą częśćią niepodzielonego zysku netto w wysokości 370.762.147,32 zł zasilić kapitał zapasowy.

Jednocześnie Zarząd wystąpił z wnioskiem do Walnego Zgromadzenia o wyznaczenie dnia dywidendy¹ na dzień 30 czerwca 2025 r., a dnia wypłaty dywidendy na dzień 9 lipca 2025 r. Rada Nadzorcza 20 maja 2025 r. pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu (raport bieżący nr 8/2025).

Decyzja co do wysokości proponowanej dywidendy została podjęta przez Zarząd po przeanalizowaniu aktualnej sytuacji finansowej Spółki oraz bieżących i planowanych potrzeb kapitałowych niezbędnych do realizacji ambitnej strategii rozwoju na kolejne lata.

**Rekomendacja Zarządu pozytywnie
zaopiniowana przez Radę
Nadzorczą CD PROJEKT S.A.:**

- kwota dywidendy: **99.910.510,00 zł**
- DPS*: **1 zł**
- dzień dywidendy**:
30 czerwca 2025 r.
- dzień wypłaty dywidendy***:
9 lipca 2025 r.

*Dividend per share – wskaźnik Dywidenda na akcję

**Dzień dywidendy – dzień, w którym jest ustalane prawo akcjonariuszy do otrzymania dywidendy

***Dzień wypłaty dywidendy – dzień, w którym dywidenda wypłacana jest akcjonariuszom

¹ dzień, w którym akcjonariusze CD PROJEKT muszą posiadać akcje Spółki zapisane na swoim rachunku maklerskim, aby zgodnie z projektem uchwały otrzymać dywidendę



Zarząd i Rada Nadzorcza – absolutoria za 2024 r.

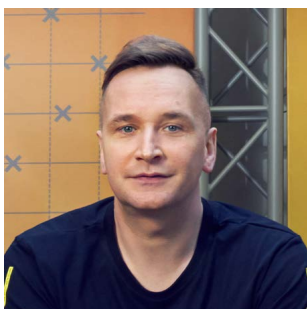
Skład Zarządu CD PROJEKT S.A. w 2024 r.



Michał Nowakowski – Joint Chief Executive Officer, Członek Zarządu

Współodpowiada za długofalową wizję rozwoju Spółki, koordynację jej działań i zarządzanie nią. W szczególności odpowiedzialny za strategię biznesową Spółki i efektywną politykę sprzedażową. Wspiera rozwój nowych linii produktowych i zarządza istniejącym katalogiem produktów (franchise flywheel). Kształtuje długoterminowe relacje biznesowe z kluczowymi partnerami. Reprezentuje Spółkę w kontaktach z inwestorami.

Od 2005 r. związany jest z Grupą CD PROJEKT, gdzie początkowo odpowiadał za kontakty międzynarodowe i zakupy licencji w ramach działalności dystrybucyjnej CD PROJEKT. Od lat, reprezentując studio CD PROJEKT RED, prowadzi kontakty międzynarodowe z kontrahentami i dystrybutorami produktów studia.



Adam Badowski – Joint Chief Executive Officer, Członek Zarządu

Współodpowiada za długofalową wizję rozwoju Spółki, koordynację jej działań i zarządzanie nią. W szczególności jest odpowiedzialny za wizję kreatywną Spółki oraz zarządzanie, rozwój i prowadzenie zespołów kreatywnych w Spółce. Tworzy i definiuje unikalny wizerunek Spółki i styl, który wyróżnia ją i jej produkty na rynku. Od 2002 r. związany zawodowo z Grupą CD PROJEKT. Początkowo jako grafik 3D i animator współtworzył pierwszy łódzki skład pracujący nad projektem „Wiedźmin”. Jako Członek Zarządu od lat zarządza studiem i produkcją gier CD PROJEKT RED.



Adam Kiciński – Chief Strategy Officer, Członek Zarządu

(zgodnie ze złożoną rezygnacją ([raport bieżący nr 22/2024](#)) pełnił swoją funkcję do 31 grudnia 2024 r.)

W 2024 r. jako Członek Zarządu odpowiadał za strategię Spółki i wspieranie jej realizacji. Z CD PROJEKT związany od początku jego istnienia. Początkowo tworzył i kierował siecią sklepów firmowych CD PROJEKT oraz zajmował stanowisko Dyrektora Handlowego. Od 2004 r. kierował pracami CD PROJEKT RED nad stworzeniem, promocją i sprzedażą Wiedźmina. W 2009 r. był liderem transakcji połączenia z notowanym na giełdzie Optimusem. Po jej formalnym zamknięciu wszedł do Zarządu Spółki, a jesienią 2010 r. stanął na jego czele. Do 31 grudnia 2023 r. w Zarządzie CD PROJEKT pełnił funkcję Chief Executive Officer, a od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 r. – Chief Strategy Officer.

**Piotr Nielubowicz – Chief Financial Officer, Członek Zarządu**

Odpowiada za strategię finansową Spółki, raportowanie finansowe i niefinansowe oraz obszar prawny. Nadzoruje strategiczne projekty korporacyjne, kluczowe inwestycje i politykę Spółki w obszarze środowiska i klimatu.

Od 1999 r., jako współwłaściciel, aktywnie uczestniczy w życiu spółek z Grupy CD PROJEKT, pełniąc funkcje m.in. Członka Zarządu i CFO.

**Piotr Karwowski – Joint Chief Operating Officer, Członek Zarządu**

Odpowiada za procesy związane z produkcją gier, optymalizacją zdolności operacyjnych Spółki, w tym w obszarze wewnętrznej oraz zewnętrznej produkcji gier i zarządzania studiami Grupy. Nadzoruje rozwój kompetencji online i user experience (UX).

Karierę zawodową rozpoczął w 1998 r. od współpracy z CD PROJEKT. Na przestrzeni lat odpowiadał za powstanie i rozwój serwisów oraz sklepów internetowych CD PROJEKT oraz gram.pl. Jest współtwórcą GOG.com – globalnej platformy cyfrowej dystrybucji powstałej w 2008 r., gdzie od początku odpowiadał za koordynowanie prac projektowych związanych z rozwojem sklepu GOG.com, a następnie – technologii GOG Galaxy. Pełni rolę Członka Zarządu GOG sp. z o. o.

**Paweł Zawodny – Joint Chief Operating Officer, Członek Zarządu**

Odpowiada za kształtowanie strategii technologicznej Spółki oraz optymalizację jej zdolności operacyjnych. Odgrywa kluczową rolę w procesie transformacji technologicznej, jak i organizacyjnej CD PROJEKT RED. Nadzoruje działalność Spółki w zakresie zatrudnienia, zarządzania talentami i metodologią pracy, dbając o to, aby były one zgodne z szerszymi celami transformacyjnymi Spółki.

Karierę zawodową rozpoczął w 1997 r. we wrocławskiej spółce Techland, gdzie do 2016 r. zajmował się produkcją gier i rozwojem studia, w tym od 2009 r. piastował funkcję Członka Zarządu Spółki. Do Grupy CD PROJEKT dołączył w 2018 r., początkowo jako szef studia we Wrocławiu, a następnie jako dyrektor ds. technologii (CTO) i szef produkcji CD PROJEKT RED.

**Jeremiah Cohn – Chief Marketing Officer, Członek Zarządu**

Odpowiada za globalną strategię marketingową Spółki, komunikację produktową i branding wspierający rozwój franczyz. Buduje rozpoznawalność Spółki, jej IP i tytułów kształtując relacje z fanami i społecznością graczy.

W trakcie swojej kariery pełnił funkcję dyrektora marketingu, brand managera oraz projektanta gier w globalnych korporacjach wydawniczych, m. in. w Activision, Warner Brothers, Atari i Electronic Arts. W 2014 r. dołączył do Grupy CD PROJEKT jako dyrektor zarządzający i członek zarządu CD PROJEKT RED Inc. – amerykańskiej spółki zależnej prowadzącej działalność wydawniczą w Ameryce Północnej. Wchodzi również w skład zarządu amerykańskiej spółki zależnej CD PROJEKT SILVER Inc.

Skład Rady Nadzorczej CDC PROJEKT S.A. w 2024 r.²



Marcin Iwiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Absolwent Wydziału Zarządzania Uniwersytetu Warszawskiego na kierunku zarządzanie i marketing. Ukończył ponadto magisterskie studia menedżerskie na Wydziale Zarządzania Uniwersytetu Warszawskiego. W 1994 r. wraz z Michałem Kicińskim założył firmę CD Projekt, która z czasem przerodziła się w grupę kapitałową CD PROJEKT. Odpowiadał za rozwój biznesu, działalność wydawniczą, kontakty międzynarodowe oraz strategię firmy, a następnie całej Grupy, w której pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu ds. międzynarodowych. Jest współtwórcą silnej pozycji studia CD PROJEKT RED na rynku międzynarodowym i sukcesu jego dwóch głównych franczyz — Wiedźmina i Cyberpunka 2077. Marki, które współtworzył, cieszą się zaufaniem licznych partnerów biznesowych oraz ogromną popularnością wśród milionów graczy na całym świecie.



Katarzyna Szwarc – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej

Katarzyna Szwarc jest absolwentką Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego oraz IESE Business School University of Navarra – Advanced Management Program. Katarzyna Szwarc jest radcą prawnym wpisanym na listę Okręgowej Izby Radców Prawnych w Warszawie.

Karierę zawodową rozpoczęła w 2003 r. jako asystent prawny biura zarządu Mennica Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, gdzie w latach 2006-2007 pełniła funkcję specjalisty ds. prawnych, a następnie, w latach 2007-2010, kierownika działu prawnego. Jej aktualna działalność zawodowa obejmuje w szczególności pełnienie funkcji Przewodniczącej Rady Nadzorczej RockBridge TFI S.A. (od 2022 r.), Przewodniczącej Rady Nadzorczej Newag S.A. (od 2022 r.) oraz Członka Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (od 2024 r.)

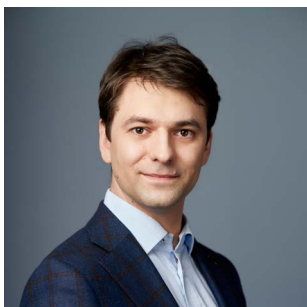
² W dniu 17 października 2024 r. odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej Spółki, w toku którego:

- I. Adam Kiciński przedstawił Członkom Rady Nadzorczej Spółki informację o rezygnacji ze stanowiska Członka Zarządu z końcem 2024 r. oraz informację o zamiarze kandydowania do Rady Nadzorczej,
- II. Marcin Iwiński, Przewodniczący Rady Nadzorczej oraz uprawniony akcjonariusz Spółki w związku z powyższym poinformował o intencji złożenia wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia celem, m.in. rozpatrzenia kandydatury Adama Kicińskiego do składu Rady Nadzorczej od dnia 1 stycznia 2025 r.,
- III. odbyła się dyskusja Członków Rady Nadzorczej o docelowym składzie Rady Nadzorczej, w ramach której Członkowie Rady Nadzorczej doszli do wniosku, iż z uwagi na powyższe, biorąc pod uwagę wymogi dotyczące rad nadzorczych i spodziewane ich zmiany, a także chcąc stworzyć dla akcjonariuszy możliwość powołania większej liczby niezależnych członków do składu Rady Nadzorczej, rozwiązaniem optymalnym dla Spółki będzie możliwość wybrania Rady Nadzorczej w zmienionym składzie,
- IV. w efekcie, następujący członkowie Rady Nadzorczej złożyli swoje rezygnacje – wszystkie ze skutkiem na koniec dnia 31 grudnia 2024 r.:
 - Katarzyna Szwarc złożyła rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącej i Członka Rady Nadzorczej,
 - Michał Bień złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej oraz Przewodniczącego i Członka Komitetu Audytu,
 - Maciej Nielubowicz złożył rezygnację z pełnienia funkcji Sekretarza i Członka Rady Nadzorczej oraz Członka Komitetu Audytu,
 - Jan Łukasz Wejchert złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej i Członka Komitetu Audytu.

W tym samym dniu Spółka otrzymała wniosek Marcina Iwińskiego w przedmiocie zwołania przez Zarząd Spółki Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz umieszczenia w porządku jego obrad przede wszystkim: głosowania nad kandydaturami na Członków Rady Nadzorczej, a także odwołania Marcina Iwińskiego ze stanowiska Członka Rady Nadzorczej bieżącej kadencji i powołania go ponownie wraz z pozostałymi kandydatami w celu rozpoczęcia nowej, wspólnej, czteroletniej kadencji Rady Nadzorczej Spółki od 1 stycznia 2025 roku.

W efekcie, w dniu 28 listopada 2024 r. odbyło się Walne Zgromadzenie Spółki, które podjęło m.in. uchwały w sprawie:

- odwołania (ze skutkiem na koniec dnia 31.12.2024 r.) i ponownego powołania (ze skutkiem od dnia 1.01.2025 r.) Marcina Iwińskiego na stanowisko Członka Rady Nadzorczej Spółki,
- powołania Beaty Cichockiej-Tylman, Davida Gardnera, Adama Kicińskiego oraz Agnieszki Słomki-Gołębiowskiej na stanowiska Członków Rady Nadzorczej Spółki nowej kadencji – wszystkich od dnia 1 stycznia 2025 r.



Maciej Nielubowicz – Sekretarz Rady Nadzorczej, Członek Komitetu Audytu

Absolwent Wydziału Zarządzania Uniwersytetu Warszawskiego w specjalności Rachunkowość i finanse. Stypendysta programu SAIPEKS, w ramach którego pracował w Korei Południowej w firmach AIG General Insurance oraz Ajin Extek, a także studiował na Kyungpook National University w Daegu. W latach 2009-2015 pracował w Deloitte w Departamencie Audytu Finansowego w zespole Financial Services Industry przy projektach badania i przeglądów sprawozdań finansowych według PSR i MSR, badania środowiska kontroli SOX oraz due diligence. Od 2015 roku związany z Grupą Generali Polska, gdzie od 2018 pełni funkcję Dyrektora Biura Audytu Wewnętrznego w towarzystwach ubezpieczeniowych Concordia Ubezpieczenia.



Michał Bień – Członek Rady Nadzorczej, niezależny członek i Przewodniczący Komitetu Audytu*

Absolwent Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego. Od 2001 r. radca prawny w Okręgowej Izbie Radców Prawnych w Warszawie, następnie adwokat w Izbie Adwokackiej w Warszawie. Profesjonalna działalność, prowadzona w ramach międzynarodowych kancelarii prawnych w Polsce oraz praktyki indywidualnej, obejmowała w szczególności doradztwo prawne w transakcjach połączeń i przejęć (M&A), wspólnych przedsięwzięciach (JV), publicznych ofertach akcji (IPO) oraz w sprawach regulacyjnych, korporacyjnych i kontraktowych na rzecz polskich i międzynarodowych podmiotów gospodarczych, w tym spółek giełdowych, z sektorów energetycznego, paliwowego, telekomunikacyjnego, mediów, private equity, bankowości i finansów oraz ubezpieczeń.



Jan Łukasz Wejchert – Członek Rady Nadzorczej, niezależny Członek Komitetu Audytu*

W 1995 r. uzyskał licencjat na kierunku Finanse i Ekonomia Portobello Business College w Dublinie. Karierę zawodową rozpoczął w 1995 r. w banku ING Barings jako analityk ds. rynku kapitałowego i finansowania strukturalnego. Od maja 1997 r. do września 1999 r. był menedżerem w Deutsche Morgan Grenfell.

Jest pomysłodawcą i założycielem wielu spółek specjalizujących się w obszarze nowych technologii, m.in. w czerwcu 1999 r. założył Tenbit.pl, jeden z pierwszych polskich portali rozrywkowych, w którym pełnił funkcję prezesa zarządu do 2002 r.

W latach 1998-2012 Jan Łukasz Wejchert był akcjonariuszem ITI Holdings S.A., a od 2009 r. do 2012 r. również członkiem komitetu wykonawczego tej spółki. Od 2001 r. pełnił funkcję wiceprezesa, a od 2004 roku do 2011 roku, funkcję prezesa zarządu Onet.pl S.A. (następnie Grupa Onet.pl S.A.), gdzie przeprowadził szereg akwizycji oraz uruchomił wiele innowacyjnych produktów i usług. W latach 2006-2011 pełnił funkcję wiceprezesa zarządu TVN S.A., gdzie odpowiadał za rozwój sekcji online.

Od momentu powstania spółki Justtag Sp. z o. o., do roku 2014, Jan Łukasz Wejchert jako prezes zarządu, tworzył strategię rozwoju oraz zarządzał spółką w kwestiach m.in. finansowych, budżetowych i strategicznych. W 2012 r. założył spółkę Dirlango Sp. z o. o., która zajmuje się m.in. doradztwem strategicznym na rzecz podmiotów gospodarczych, w tym optymalizacją procesów biznesowych, wyszukiwaniem atrakcyjnych celów inwestycyjnych, oceną rentowności projektów inwestycyjnych oraz wsparciem w procesie pozyskiwania finansowania zewnętrznego.

* kryterium niezależności określone w zaleceniu Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącym roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej).

Wyrażenie opinii dotyczącej Sprawozdania Rady Nadzorczej CD PROJEKT S.A. o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej za 2024 rok

Głosowanie nad przyjęciem przez Walne Zgromadzenie uchwały opiniującej Sprawozdanie Rady Nadzorczej CD PROJEKT S.A. o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej jest wymagane przez przepisy Kodeksu Spółek Handlowych (artykuł 395 § 21).

Zachęcamy do zapoznania się z treścią Sprawozdania, które jest dostępne na [korporacyjnej stronie internetowej](#) Spółki w zakładce „Walne Zgromadzenia”.

Zatwierdzenie rocznego Sprawozdania Rady Nadzorczej za 2024 r.

Głosowanie nad zatwierdzeniem przez Walne Zgromadzenie rocznego Sprawozdania Rady Nadzorczej za 2024 r. wynika ze stosowania przez Spółkę zasady 2.11. [Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 \(DPSN\)](#).

Zgodnie ze wskazaną zasadą Rada Nadzorcza CD PROJEKT S.A. raz w roku sporządza i przedstawia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu roczne sprawozdanie za dany rok obrotowy. Sprawozdanie zawiera m.in. informacje na temat składu Rady Nadzorczej oraz jej komitetów wraz ze wskazaniem członków spełniających kryteria niezależności, czy też informacje o działalności Rady w danym roku.

Zachęcamy do zapoznania się z treścią Sprawozdania Rady Nadzorczej CD PROJEKT S.A. za 2024 r., które udostępniamy w ramach materiałów przygotowanych pod obrady Walnego Zgromadzenia na [korporacyjnej stronie internetowej](#) Spółki w zakładce „Walne Zgromadzenia”.

Upoważnienie Zarządu do przeprowadzenia skupu akcji własnych w celu realizacji uprawnień nadanych uczestnikom pierwszego etapu Programu Motywacyjnego A i utworzenie kapitału rezerwowego na ten cel

Podjęta przez Zarząd CD PROJEKT S.A. decyzja o skierowaniu do Walnego Zgromadzenia wniosku o upoważnienie Zarządu do przeprowadzenia skupu akcji własnych jest związana z planowaną realizacją pierwszego etapu Programu Motywacyjnego A na lata 2023-2027, w ramach którego w połowie przyszłego roku pierwsza grupa uprawnionych pracowników będzie mogła nabyć akcje CD PROJEKT za ich cenę nominalną. Spółka chciałaby mieć możliwość zaoferowania uprawnionym pracownikom nabycia akcji wcześniej skupionych z rynku. Jest to jeden z wariantów realizacji Programu Motywacyjnego, obok emisji akcji, na który pozwala jego Regulamin.

Zgodnie z treścią raportu bieżącego nr 7/2025 Zarząd zwraca się do Walnego Zgromadzenia Spółki o wyrażenie zgody na nabywanie akcji własnych Spółki we wskazanym celu na następujących warunkach:

- łączna liczba akcji nabytych przez Spółkę nie przekroczy 89.601,
- cena pojedynczej akcji nie może być niższa niż 1,00 zł, ani wyższa niż 450,00 zł,
- łączna kwota, która może zostać przeznaczona przez Spółkę na realizację skupu wyniesie maksymalnie 40.320.450,00 zł.

Aktualizacja opisu przedmiotu działalności Spółki

Zmiana Statutu w zakresie opisu działalności biznesowej Spółki wynika z potrzeby dostosowania przedmiotu działalności do treści nowego Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 18 grudnia 2024 r. w sprawie Polskiej Klasyfikacji Działalności PKD.

Wyrażenie zgody na zmianę uchwał związanych z Programem Motywacyjnym B

Proponowana zmiana w Programie Motywacyjnym B na lata 2023-2027 uchwalonym przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy CD PROJEKT w 2023 r. zakłada, że w ramach Programu Motywacyjnego B możliwe będzie przyznanie uczestnikom łącznie do 4.100.000 (cztery miliony sto tysięcy) uprawnień, tj. o 600.000 (sześćset tysięcy) więcej uprawnień aniżeli dotychczas.

Jednocześnie, uchwała przewiduje, że łączna liczba uprawnień do przyznania uczestnikom w ramach Programu Motywacyjnego A oraz Programu Motywacyjnego B, nadal nie może przekroczyć liczby 5.000.000 (pięć milionów). W rezultacie zwiększenie liczby możliwych do przyznania uprawnień w Programie Motywacyjnym B (w przypadku którego realizacja uprawnień jest uzależniona od spełnienia warunków lojalnościowego, wynikowego oraz rynkowego), ponad dotychczasowy limit będzie mogło nastąpić wraz z jednoczesnym proporcjonalnym zmniejszeniem liczby możliwych do przyznania uprawnień w Programie Motywacyjnym A (w przypadku którego realizacja uprawnień jest uzależniona wyłącznie od spełnienia kryterium lojalnościowego).

Potrzeba wprowadzenia proponowanej zmiany wynika z chęci szerszego wykorzystania narzędzia dostępnego w ramach Programu Motywacyjnego B, jakim jest motywowanie kluczowych członków zespołu poprzez wyznaczanie ambitnych celów finansowych i rynkowych. Ma to kluczowe znaczenie dla skutecznej realizacji długoterminowych ambitnych planów produkcyjnych i wydawniczych CD PROJEKT, co jest zgodne z interesem akcjonariuszy Spółki.

Dodatkowe uprawnienia w Programie Motywacyjnym B nie będą mogły być nadawane Członkom Zarządu Spółki, zatem liczba dostępnych uprawnień w Programie Motywacyjnym B dla Członków Zarządu pozostaje niezmienna.

W opinii Spółki proponowana zmiana jest korzystna dla akcjonariuszy, ponieważ w przypadku zwiększenia liczby uprawnień przyznanych w Programie Motywacyjnym B przy jednoczesnym braku wykorzystania analogicznej liczby uprawnień w Programie Motywacyjnym A:

- realizacja większej części uprawnień będzie zależna od spełnienia warunków lojalnościowego, wynikowego i rynkowego (Program Motywacyjny B), a nie wyłącznie od spełnienia warunku lojalnościowego (Program Motywacyjny A),
- suma wszystkich uprawnień w obecnie aktywnych programach motywacyjnych pozostaje bez zmian (5.000.000 uprawnień),
- proponowane zmiany nie zakładają zwiększenia puli uprawnień dostępnych dla Zarządu Spółki (ustalonej w pierwotnych uchwałach na 1.750.000 uprawnień), co oznacza, że dodatkowe uprawnienia w Programie B zostaną przeznaczone dla kluczowych pracowników Spółki, których zaangażowanie i motywacja mają kluczowe znaczenie dla osiągnięcia przez Spółkę ambitnych celów biznesowych.

Zmiana statutu Spółki – wskazanie Rady Nadzorczej Spółki jako organu uprawnionego do wyboru firm autorskich w celu dokonania atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju

Aktualnie Rada Nadzorcza CD PROJEKT S.A. posiada kompetencje w zakresie wyboru audytora do badania sprawozdań finansowych Spółki.

Proponowana zmiana w Statucie Spółki rozszerzałaby kompetencję Rady Nadzorczej na Oświadczenia dotyczące zrównoważonego rozwoju, co pozwoliłoby zachować spójność w dotychczasowym zakresie podziału obowiązków korporacyjnych pomiędzy organami CD PROJEKT S.A.

Zaproponowane rozwiązanie znacznie usprawnia i zwiększa efektywność procesu wyboru audytora i jest też spójne z praktyką, która już ukształtowała się już na polskim rynku kapitałowym i jest powszechnie stosowana przez polskie spółki notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

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 Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy (WZA) CD PROJEKT S.A. zwołanym na 23 czerwca 2025 r.?

Prawo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu mają wszystkie osoby, które na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia ("Dzień Rejestracji"), tj. w dniu 7 czerwca 2025 r. posiadały na rachunku papierów wartościowych co najmniej jedną akcję CD PROJEKT S.A.

Co należy zrobić, aby wziąć udział w 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 WZA. Akcjonariusze mają na to czas w terminie od dnia ogłoszenia o zwołaniu WZA tj. 26 maja 2025 r. do pierwszego dnia powszedniego po Dniu Rejestracji, tj. 9 czerwca 2025 r.

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

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy – podstawowe informacje



Termin: 23 czerwca 2025 r.
Godzina: 10:00 CET*

Sposób uczestnictwa:



osobisty lub poprzez
pełnomocnika



zdalny przy użyciu
środków komunikacji
elektronicznej

Kluczowe daty

- 26 maja 2025 r. – dzień zwołania Walnego Zgromadzenia
- 7 czerwca 2025 r. – Dzień Rejestracji
- 9 czerwca 2025 r. – pierwszy dzień powszedni po Dniu Rejestracji
- 17, 18 i 20 czerwca 2025 r. – dni, w których do wglądu udostępniona zostanie lista wszystkich akcjonariuszy uprawnionych do udziału w WZ
- 23 czerwca 2025 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 WZA?

Akcjonariuszom uprawnionym do udziału w WZA Spółka udostępni do wglądu listę wszystkich akcjonariuszy uprawnionych do udziału w WZA 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 17, 18 i 20 czerwca 2025 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 Walnym Zgromadzeniu CD PROJEKT S.A. muszę na WZA stawić się „fizycznie” w siedzibie Spółki w Warszawie?

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

Jestem uprawniony/a do wzięcia udziału w 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 WZA 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 WZA należy przesłać na adres mailowy: wza@cdprojekt.com oświadczenie o zamiarze uczestnictwa w 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 Walnym Zgromadzeniu Spółki przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. W przypadku pozytywnej weryfikacji, nie później niż na 3 dni przed WZA, akcjonariusz otrzyma szczegółową instrukcję dotyczącą sposobu zarejestrowania się do platformy, za pomocą której będzie oddawał swoje głosy podczas WZA. 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-WZA. Jak to sprawdzić?

Wymagania sprzętowe niezbędne do zdalnego udziału w WZA 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 WZA akcjonariusz będzie mógł przetestować działanie Platformy.

Czy jako akcjonariusz muszę osobiście wziąć udział w WZA?

Akcjonariusz będący osobą fizyczną może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Z kolei akcjonariusz inny niż osoba fizyczna może uczestniczyć w 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 Walnego Zgromadzenia, tj. do dnia 2 czerwca 2025 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 2021, projekty uchwał do spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia powinny zostać zgłoszone przez akcjonariuszy najpóźniej na 3 dni przed WZA. 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 Walnym Zgromadzeniem?

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

Wśród nich będą m.in.:

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

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

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

Dokumentacja przygotowana na Walne Zgromadzenie sporządzana jest w języku polskim i w całości przetłumaczona na język angielski. Obrady 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 Walnym Zgromadzeniu i oddawanie głosów przy użyciu środków elektronicznej komunikacji dostosowane jest zarówno dla polskojęzycznych, jak i anglojęzycznych uczestników³.

Kto i kiedy może zgłosić kandydaturę na członka Rady Nadzorczej?

Zgodnie z wymogami Statutu Spółki kadencja członków Rady Nadzorczej CD PROJEKT S.A. trwa 4 lata. Powołanie członków Rady Nadzorczej na nową kadencję następuje drogą wyboru przez Walne Zgromadzenie. Z uwagi na zamiar stosowania zasady 4.9.1 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie 2021, kandydatury na członków Rady powinny zostać zgłoszone w terminie umożliwiającym podjęcie przez akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu decyzji z należyтым rozeznaniem, lecz nie później niż na 3 dni przed Walnym Zgromadzeniem. Kandydatury, wraz z kompletem materiałów ich dotyczących, są publikowane na [stronie internetowej Spółki](#).

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

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

3. 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.