

**Załącznik do raportu bieżącego CD PROJEKT S.A. nr 7/2025**

**Uchwała nr [●]  
z dnia [●] 2025 roku  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki  
CD PROJEKT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie  
w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabywania akcji własnych Spółki  
celem realizacji Uprawnień nadanych Uczestnikom w pierwszym etapie Programu Motywacyjnego A  
oraz utworzenia kapitału rezerwowego na ten cel**

„Zważywszy, że:

w drodze uchwały nr 15/2025 z dnia 7 maja 2025 r. Zarządu Spółki CD PROJEKT S.A. z siedzibą w Warszawie (“Spółka”), Zarząd Spółki:

- a) **postanowił podjąć decyzję o możliwości realizacji całości lub części Uprawnień nadanych Uczestnikom w pierwszym etapie Programu Motywacyjnego A** na lata obrotowe 2023-2027, wprowadzonego na mocy uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 18 kwietnia 2023 r. w sprawie wprowadzenia Programu Motywacyjnego A na lata obrotowe 2023-2027 („Uchwała”), („Program Motywacyjny A”), którego warunki określone zostały w Uchwale, Regulaminie Programu Motywacyjnego A na lata obrotowe 2023-2027 Grupy Kapitałowej CD PROJEKT dla osób będących polskimi rezydentami podatkowymi i Regulaminie Programu Motywacyjnego A na lata obrotowe 2023-2027 Grupy Kapitałowej CD PROJEKT dla osób będących zagranicznymi rezydentami podatkowymi (łącznie jako „Regulaminy”), **poprzez złożenie Uczestnikom oferty nabycia od Spółki jej akcji własnych** (jednocześnie biorąc pod uwagę możliwość realizowania całości lub części Uprawnień nadanych Uczestnikom w pierwszym etapie Programu Motywacyjnego A także poprzez drugą z dopuszczonych na mocy Uchwały i Regulaminów form realizacji Uprawnień w Programie Motywacyjnym A), a w związku z tym
- b) zgodnie z treścią § 5 ust. 2 Uchwały oraz § 7 ust. 3 Regulaminów, **postanowił zwrócić się do Walnego Zgromadzenia Spółki o wyrażenie zgody na nabywanie (odkup) w pełni pokrytych akcji własnych Spółki („Akcje”) na podstawie art. 362 § 1 pkt 8) Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 18 z późn. zm.) („KSH”), celem realizacji całości lub części Uprawnień nadanych Uczestnikom w ramach pierwszego etapu Programu Motywacyjnego A poprzez złożenie Uczestnikom oferty nabycia od Spółki jej akcji własnych,**

**Walne Zgromadzenie**, działając na podstawie: (i) art. 362 § 1 pkt 8 KSH w zw. z art. 362 § 2 KSH i art. 396 § 4 i 5 KSH, a także § 5 ust. 2 Uchwały oraz § 7 ust. 3 Regulaminów, oraz z uwzględnieniem: (ii) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 596/2014 w sprawie nadużyć na rynku oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Dz. U. UE. L. 2014.173.1 ze zm.) („Rozporządzenie MAR”) i (iii) Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2016/1052 z dnia 8 marca 2016 r. uzupełniającego Rozporządzenie MAR w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących warunków mających zastosowanie do programów odkupu i środków stabilizacji (Dz. U. UE. L. 2016.173.34 ze zm.) („Rozporządzenie Delegowane”), **uchwała, co następuje:**

**§1.**

**Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym upoważnia Zarząd Spółki do nabywania (odkupu) Akcji, na następujących warunkach:**

1. **nabywanie Akcji nastąpi w celu realizacji całości lub części Uprawnień nadanych Uczestnikom w ramach pierwszego etapu Programu Motywacyjnego A;**

2. nabyte przez Spółkę Akcje zostaną przeznaczone do ich nabycia w odpowiedniej liczbie przez wskazanych Uczestników, zgodnie z warunkami Programu Motywacyjnego A;
3. **łącna kwota**, która może zostać przeznaczona przez Spółkę na nabycie Akcji w celu realizacji Upnień nadanych Uczestnikom w pierwszym etapie Programu Motywacyjnego A wraz z kosztami ich nabycia wynieść może nie więcej niż **40.320.450,00 PLN**, co odpowiada wysokości kapitału rezerwowego, o którym mowa w § 2 poniżej;
4. **Spółka jest upoważniona do nabycia w okresie od dnia powzięcia niniejszej uchwały przez dwa kolejne lata łącznie nie więcej niż 89.601 Akcji**, tj. liczby odpowiadającej 100% Upnień przyznanych Uczestnikom w ramach pierwszego etapu Programu Motywacyjnego A, aktywnych na dzień podjęcia uchwały Zarządu w sprawie zwrócenia się do Walnego Zgromadzenia Spółki o upoważnienie do nabywania akcji własnych celem realizacji Upnień nadanych Uczestnikom w pierwszym etapie Programu Motywacyjnego A, co stanowiło na ten dzień ok. 0,09% kapitału zakładowego Spółki, przy czym w każdym przypadku łączna wartość nominalna nabytych Akcji nie może przekroczyć 20% kapitału zakładowego Spółki w dacie nabywania Akcji, uwzględniając w tym również wartość nominalną pozostałych (wcześniej nabytych) Akcji, które nie zostały przez Spółkę zbyte lub umorzone;
5. **Akcje będą nabywane bezpośrednio lub za pośrednictwem wybranej w tym celu przez Spółkę firmy inwestycyjnej**, sukcesywnie do potrzeb wynikających z nadania określonym Uczestnikom Upnień zgodnie z warunkami Programu Motywacyjnego A,
6. **Spółka może nabywać Akcje jednokrotnie lub wielokrotnie** w transakcjach: (i) zawieranych **na rynku regulowanym** Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., (ii) **prowadzonych i zarządzanych przez firmę inwestycyjną lub instytucję kredytową** zgodnie z art. 4 ust. 2 pkt. b Rozporządzenia Delegowanego, lub (iii) **w transakcjach zawieranych poza zorganizowanym systemem obrotu poprzez zaproszenie do składania ofert**; na jeden lub więcej z tych sposobów, przy czym decyzja co do sposobów realizacji Skupu należeć będzie do Zarządu;
7. **cena nabycia każdej z Akcji** nie może być: (i) **niższa niż 1,00 zł**, ani (ii) **wyższa niż 450,00 zł**, z zastrzeżeniem, że w zakresie wymaganym przez bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa cena za jedną Akcję będzie określona z uwzględnieniem art. 5 Rozporządzenia MAR oraz Rozporządzenia Delegowanego;
8. upoważnienie Zarządu do nabywania Akcji obejmuje **okres dwóch lat od dnia podjęcia niniejszej uchwały**;
9. Skup, w wymaganym przez bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa zakresie, odbędzie się na warunkach określonych w Rozporządzeniu MAR oraz Rozporządzeniu Delegowanym, a tym samym Zarząd będzie w trakcie nabywania Akcji uwzględniać wymogi tychże rozporządzeń, w tym w szczególności podawać do publicznej wiadomości szczegółowe informacje dotyczące nabywania Akcji;
10. Zarząd, wedle własnego uznania, w granicach przewidzianych przepisami obowiązującego prawa, może:
  - a. zakończyć nabywanie (odkupu) Akcji przed terminem wskazanym w pkt 8 powyżej lub przed wyczerpaniem całości środków przeznaczonych na nabycie Akcji,
  - b. zrezygnować z nabycia (odkupu) Akcji w całości lub w części,
  - c. odstąpić w każdym czasie od dokonywania nabycia (odkupu) Akcji,
  - d. zdecydować o kontynuowaniu lub wznowieniu nabywania (odkupu) Akcji w razie uprzedniego skorzystania przez Zarząd z uprawnienia, o którym mowa w pkt. a-c powyżej.

## §2.

W celu dokonania nabycia (odkupu) Akcji, **Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia o utworzeniu kapitału rezerwowego z przeznaczeniem na dokonanie nabycia Akcji** w liczbie nie większej niż wskazana

w § 1 pkt 4, w tym na zapłatę ceny oraz pokrycie innych kosztów ich nabycia, w kwocie **40.320.450,00 zł**, poprzez przeniesienie odpowiedniej kwoty z części kapitału zapasowego Spółki, która zgodnie z art. 348 § 1 KSH może być przeznaczona do podziału między akcjonariuszy Spółki.

### §3.

Upoważnia się Zarząd Spółki do:

1. podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do nabycia Akcji zgodnie z treścią niniejszej uchwały, warunkami Programu Motywacyjnego A oraz - w zakresie wymaganym przez bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa - Rozporządzeniem MAR i Rozporządzeniem Delegowanym;
2. określenia przed rozpoczęciem nabywania Akcji wszelkich pozostałych, koniecznych warunków i kwestii dotyczących nabywania Akcji w ramach Programu Motywacyjnego A, z uwzględnieniem warunków i ograniczeń określonych w niniejszej uchwale oraz - w zakresie wymaganym przez bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa - Rozporządzeniu MAR i Rozporządzeniu Delegowanym;
3. złożenia w imieniu Spółki wszelkich zleceń, dyspozycji rozliczeniowych oraz dokonania innych czynności niezbędnych do rozliczenia transakcji nabycia Akcji, a także
4. zawarcia umów z odpowiednimi podmiotami wybranymi przez Zarząd Spółki, w tym w szczególności firmami inwestycyjnymi lub bankami, dotyczącymi pośrednictwa w wykonaniu wszelkich niezbędnych czynności wykonywanych w ramach nabywania Akcji przez Spółkę (z uwzględnieniem udzielenia takim podmiotom stosownego umocowania).

### §4.

Jeżeli po zaoferowaniu nabycia Akcji Uprawnionym w ramach realizacji Uprawnień nadanych Uczestnikom w pierwszym etapie Programu Motywacyjnego nie wszystkie Akcje zostaną zbyte i Spółka będzie właścicielem Akcji, Zarząd Spółki będzie uprawniony do: **(1)** wykorzystania Akcji w ramach realizacji Uprawnień z kolejnych etapów Programu Motywacyjnego A, **(2)** sprzedaży Akcji, lub **(3)** z zastrzeżeniem uzyskania innych wymaganych zgód organów Spółki - do podjęcia czynności w celu ich umorzenia.

### §5.

Pojęcia pisane wielką literą, a niezdefiniowane w niniejszej uchwale, mają znaczenie nadane im w Uchwale.

### §6.

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.”