

**Projekty uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki  
CD PROJEKT S.A. zwołanego na dzień 23 czerwca 2026 roku**

\*\*\*

**Uchwała nr 1  
z dnia 23 czerwca 2026 roku  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki  
CD PROJEKT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie  
w sprawie wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia**

**§ 1.**

Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 409 § 1 oraz art. 420 § 2 Kodeksu spółek handlowych, niniejszym, w głosowaniu tajnym, wybiera Panią/Pana [ ] na Przewodniczącą / Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uzasadnienie Zarządu Spółki do projektu Uchwały nr 1:

Uchwała ma charakter techniczny. Konieczność wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia po otwarciu obrad Walnego Zgromadzenia wynika z art. 409 § 1 Kodeksu spółek handlowych.

**Uchwała nr 2  
z dnia 23 czerwca 2026 roku  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki  
CD PROJEKT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie  
w sprawie przyjęcia porządku obrad Walnego Zgromadzenia**

**§ 1.**

Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym postanawia przyjąć porządek obrad Walnego Zgromadzenia, ogłoszony na stronie internetowej Spółki w dniu [ ] maja 2026 roku oraz w formie raportu bieżącego nr [ ] z dnia [ ] maja 2026 roku w następującym brzmieniu:

1. Otwarcie obrad Walnego Zgromadzenia.
2. Podjęcie uchwały w sprawie wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do powzięcia wiążących uchwał.
4. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia porządku obrad.
5. Podjęcie uchwały w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za 2025 rok.
6. Podjęcie uchwały w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CD PROJEKT za 2025 rok.
7. Podjęcie uchwały w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej CD PROJEKT za 2025 rok, zawierającego sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju za ten okres.
8. Podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku Spółki za rok 2025.
9. Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia Panu Adamowi Badowskiemu absolutorium z wykonywania obowiązków Członka Zarządu w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku.
10. Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia Panu Michałowi Nowakowskiemu absolutorium z wykonywania obowiązków Członka Zarządu w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku.
11. Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia Panu Piotrowi Nielubowiczowi absolutorium z wykonywania obowiązków Członka Zarządu w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku.
12. Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia Panu Piotrowi Karwowskiemu absolutorium z wykonywania obowiązków Członka Zarządu w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku.

13. Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia Panu Pawłowi Zawodnemu absolutorium z wykonywania obowiązków Członka Zarządu w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku.
14. Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia Panu Jeremiaszowi Cohn absolutorium z wykonywania obowiązków Członka Zarządu w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku.
15. Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia Panu Marcinowi Iwińskiemu absolutorium z wykonywania obowiązków Przewodniczącego (Współprzewodniczącego) Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku.
16. Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia Panu Adamowi Kicińskiemu absolutorium z wykonywania obowiązków Przewodniczącego (Współprzewodniczącego) Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku.
17. Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia Panu Davidowi Gardner absolutorium z wykonywania obowiązków Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku.
18. Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia Pani Agnieszce Słomce-Gołębiowskiej absolutorium z wykonywania obowiązków Członkini Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku.
19. Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia Pani Beacie Cichockiej-Tylman absolutorium z wykonania obowiązków Członkini Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku.
20. Podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia opinii dotyczącej Sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej za rok 2025.
21. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki za rok 2025.
22. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany treści § 1 Statutu Spółki.
23. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Polityki Wynagrodzeń Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej Spółki.
24. Podjęcie uchwały w sprawie wprowadzenia Programu Motywacyjnego Rozliczanego Krótkoterminowo dla Zarządu oraz Osób Zarządzających w Grupie Kapitałowej CD PROJEKT.
25. Podjęcie uchwały w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego celem realizacji Programu Motywacyjnego Rozliczanego Krótkoterminowo dla Zarządu oraz Osób Zarządzających w Grupie Kapitałowej CD PROJEKT.
26. Podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody i upoważnienia Zarządu Spółki do nabywania akcji własnych Spółki celem ich zaoferowania Uczestnikom Programu Motywacyjnego Rozliczanego Krótkoterminowo dla Zarządu oraz Osób Zarządzających w Grupie Kapitałowej CD PROJEKT.
27. Zamknięcie obrad.

## § 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

### Uzasadnienie Zarządu Spółki do projektu Uchwały nr 2:

Uchwała ma charakter techniczny. Konieczność przyjęcia porządku obrad Walnego Zgromadzenia po podpisaniu listy obecności na Walnym Zgromadzeniu i jej sprawdzeniu przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia wynika z postanowień § 6 Regulaminu Walnego Zgromadzenia.

**Uchwała nr 3**  
**z dnia 23 czerwca 2026 roku**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki**  
**CD PROJEKT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**  
**w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia**  
**sprawozdania finansowego Spółki za 2025 rok**

Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, uchwała co następuje:

## § 1.

Po jego uprzednim rozpatrzeniu, Walne Zgromadzenie Spółki zatwierdza sprawozdanie finansowe CD PROJEKT S.A. za 2025 rok, w skład którego wchodzi:

1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2025 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **3.507.416 tys. zł**;
2. Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku, wykazujący zysk netto w kwocie **635.209 tys. zł**;
3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku, wykazujące sumę dochodów całkowitych w wysokości **637.130 tys. zł**;
4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku, wykazujące zwiększenie środków pieniężnych o **43.414 tys. zł**;
5. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące w okresie od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku zwiększenie kapitału własnego o kwotę **557.144 tys. zł**;
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia.

## § 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uzasadnienie Zarządu Spółki do projektu Uchwały nr 3:

Uchwała jest typową uchwałą podejmowaną przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Konieczność podjęcia uchwały w sprawie zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego za ubiegły rok wynika z art. 393 pkt 1 oraz art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych.

**Uchwała nr 4**  
**z dnia 23 czerwca 2026 roku**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki**  
**CD PROJEKT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**  
**w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania**  
**finansowego Grupy Kapitałowej CD PROJEKT za 2025 rok**

Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych, uchwała co następuje:

## § 1.

Po jego uprzednim rozpatrzeniu, Walne Zgromadzenie Spółki zatwierdza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CD PROJEKT za 2025 rok, w skład którego wchodzi:

1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2025 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **3.503.320 tys. zł**;
2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku, wykazujący zysk netto w kwocie **594.708 tys. zł**;
3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku, wykazujące sumę dochodów całkowitych w wysokości **589.728 tys. zł**;
4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku, wykazujące zmniejszenie środków pieniężnych o **10.771 tys. zł**;
5. Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wykazujące w okresie od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku zwiększenie kapitału własnego o kwotę **515.800 tys. zł**;
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia.

## § 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uzasadnienie Zarządu Spółki do projektu Uchwały nr 4:

Uchwała jest typową uchwałą podejmowaną przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Podstawa prawna podjęcia uchwały wynika z art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych.

**Uchwała nr 5**  
**z dnia 23 czerwca 2026 roku**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki**  
**CD PROJEKT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**  
**w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności**  
**Grupy Kapitałowej CD PROJEKT za 2025 rok, zawierającego**  
**sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju za ten okres**

Walne Zgromadzenie Spółki działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych uchwała, co następuje:

**§ 1.**

Po jego uprzednim rozpatrzeniu, Walne Zgromadzenie Spółki zatwierdza Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej CD PROJEKT za 2025 rok, zawierające sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju za ten okres.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uzasadnienie Zarządu Spółki do projektu Uchwały nr 5:

Uchwała jest typową uchwałą podejmowaną przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Konieczność podjęcia uchwały w sprawie zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania Zarządu z działalności wynika z art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych.

**Uchwała nr 6**  
**z dnia 23 czerwca 2026 roku**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki**  
**CD PROJEKT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**  
**w sprawie podziału zysku Spółki za rok 2025**

Walne Zgromadzenie Spółki działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych uchwała, co następuje:

**§ 1.**

Walne Zgromadzenie Spółki postanawia podzielić zysk netto Spółki za rok obrotowy 2025 w wysokości 635.208.677,41 zł, pomniejszony o kwotę 25.739.304,00 zł, stanowiącą ujemną wartość niepodzielonego wyniku finansowego z lat ubiegłych, wykazaną w związku z przekształceniem danych za okres porównawczy, tj. kwotę **609.469.373,41 zł w taki sposób, że kwota ta zostanie w całości przekazana na kapitał zapasowy Spółki.**

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uzasadnienie Zarządu Spółki do projektu Uchwały nr 6:

Uchwała jest typową uchwałą podejmowaną przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Konieczność podjęcia uchwały wynika z art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych.

Rekomendacja Zarządu dotycząca przeznaczenia zysku netto CD PROJEKT S.A. za 2025 rok w całości na kapitał zapasowy Spółki, a tym samym niewypłacania dywidendy, jest podyktowana realizacją celów strategicznych Grupy CD PROJEKT. Studio CD PROJEKT RED prowadzi obecnie intensywne prace deweloperskie nad wieloma projektami, co wpisuje się w ambitne plany rozwoju Spółki oraz Grupy i wymaga zabezpieczenia środków finansowych na przyszłe projekty inwestycyjne i koszty wydawnicze. Dodatkowo, intencją Zarządu jest utrzymanie rezerwy finansowej, która zapewni elastyczność w bieżącej działalności operacyjnej, a także pozwoli na aktywne wykorzystanie pojawiających się szans na rozwój biznesu. Biorąc powyższe pod uwagę, w opinii Zarządu zatrzymanie wypracowanych środków w Spółce przełoży się w długiej perspektywie na wzrost jej wartości i korzyści dla akcjonariuszy.

**Uchwała nr 7**  
**z dnia 23 czerwca 2026 roku**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki**  
**CD PROJEKT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**  
*w sprawie udzielenia Panu Adamowi Badowskiemu absolutorium*  
*z wykonywania obowiązków Członka Zarządu*  
*w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku*

Walne Zgromadzenie Spółki działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych uchwała, co następuje:

**§ 1.**

Walne Zgromadzenie Spółki postanawia o udzieleniu Panu Adamowi Badowskiemu absolutorium z wykonywania obowiązków Członka Zarządu Spółki w okresie od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uzasadnienie Zarządu Spółki do projektu Uchwały nr 7:

Uchwała jest typową uchwałą podejmowaną przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Konieczność podjęcia uchwały wynika z art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych.

**Uchwała nr 8**  
**z dnia 23 czerwca 2026 roku**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki**  
**CD PROJEKT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**  
*w sprawie udzielenia Panu Michałowi Nowakowskiemu absolutorium*  
*z wykonywania obowiązków Członka Zarządu*  
*w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku*

Walne Zgromadzenie Spółki działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych uchwała, co następuje:

**§ 1.**

Walne Zgromadzenie Spółki postanawia o udzieleniu Panu Michałowi Nowakowskiemu absolutorium z wykonywania obowiązków Członka Zarządu Spółki w okresie od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uzasadnienie Zarządu Spółki do projektu Uchwały nr 8:

Uchwała jest typową uchwałą podejmowaną przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Konieczność podjęcia uchwały wynika z art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych.

**Uchwała nr 9**  
**z dnia 23 czerwca 2026 roku**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki**  
**CD PROJEKT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**  
*w sprawie udzielenia Panu Piotrowi Nielubowiczowi absolutorium*  
*z wykonywania obowiązków Członka Zarządu*  
*w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku*

Walne Zgromadzenie Spółki działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych uchwała, co następuje:

**§ 1.**

Walne Zgromadzenie Spółki postanawia o udzieleniu Panu Piotrowi Nielubowiczowi absolutorium z wykonywania obowiązków Członka Zarządu Spółki w okresie od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uzasadnienie Zarządu Spółki do projektu Uchwały nr 9:

Uchwała jest typową uchwałą podejmowaną przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Konieczność podjęcia uchwały wynika z art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych.

**Uchwała nr 10**  
**z dnia 23 czerwca 2026 roku**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki**  
**CD PROJEKT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**  
**w sprawie udzielenia Panu Piotrowi Karwowskiemu absolutorium**  
**z wykonywania obowiązków Członka Zarządu**  
**w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku**

Walne Zgromadzenie Spółki działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych uchwała, co następuje:

**§ 1.**

Walne Zgromadzenie Spółki postanawia o udzieleniu Panu Piotrowi Karwowskiemu absolutorium z wykonywania obowiązków Członka Zarządu Spółki w okresie od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uzasadnienie Zarządu Spółki do projektu Uchwały nr 10:

Uchwała jest typową uchwałą podejmowaną przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Konieczność podjęcia uchwały wynika z art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych.

**Uchwała nr 11**  
**z dnia 23 czerwca 2026 roku**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki**  
**CD PROJEKT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**  
**w sprawie udzielenia Panu Pawłowi Zawodnemu absolutorium**  
**z wykonywania obowiązków Członka Zarządu**  
**w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku**

Walne Zgromadzenie Spółki działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych uchwała, co następuje:

**§ 1.**

Walne Zgromadzenie Spółki postanawia o udzieleniu Panu Pawłowi Zawodnemu absolutorium z wykonywania obowiązków Członka Zarządu Spółki w okresie od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uzasadnienie Zarządu Spółki do projektu Uchwały nr 11:

Uchwała jest typową uchwałą podejmowaną przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Konieczność podjęcia uchwały wynika z art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych.

**Uchwała nr 12**  
**z dnia 23 czerwca 2026 roku**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki**  
**CD PROJEKT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**  
**w sprawie udzielenia Panu Jeremiasz Cohn absolutorium**  
**z wykonywania obowiązków Członka Zarządu**  
**w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku**

Walne Zgromadzenie Spółki działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych uchwała, co następuje:

**§ 1.**

Walne Zgromadzenie Spółki postanawia o udzieleniu Panu Jeremiasz Cohn absolutorium z wykonywania obowiązków Członka Zarządu Spółki w okresie od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uzasadnienie Zarządu Spółki do projektu Uchwały nr 12:

Uchwała jest typową uchwałą podejmowaną przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Konieczność podjęcia uchwały wynika z art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych.

**Uchwała nr 13**  
**z dnia 23 czerwca 2026 roku**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki**  
**CD PROJEKT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**  
**w sprawie udzielenia Panu Marcinowi Iwińskiemu absolutorium**  
**z wykonywania obowiązków Przewodniczącego (Współprzewodniczącego)**  
**Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku**

Walne Zgromadzenie Spółki działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych uchwała, co następuje:

**§ 1.**

Walne Zgromadzenie Spółki postanawia o udzieleniu Panu Marcinowi Iwińskiemu absolutorium z wykonywania obowiązków Przewodniczącego (Współprzewodniczącego) Rady Nadzorczej Spółki w okresie od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uzasadnienie Zarządu Spółki do projektu Uchwały nr 13:

Uchwała jest typową uchwałą podejmowaną przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Konieczność podjęcia uchwały wynika z art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych.

**Uchwała nr 14**  
**z dnia 23 czerwca 2026 roku**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki**  
**CD PROJEKT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**  
**w sprawie udzielenia Panu Adamowi Kicińskiemu absolutorium**  
**z wykonywania obowiązków Przewodniczącego (Współprzewodniczącego)**  
**Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku**

Walne Zgromadzenie Spółki działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych uchwała, co następuje:

**§ 1.**

Walne Zgromadzenie Spółki postanawia o udzieleniu Panu Adamowi Kicińskiemu absolutorium z wykonywania obowiązków Przewodniczącego (Współprzewodniczącego) Rady Nadzorczej Spółki w okresie od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uzasadnienie Zarządu Spółki do projektu Uchwały nr 14:

Uchwała jest typową uchwałą podejmowaną przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Konieczność podjęcia uchwały wynika z art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych.

**Uchwała nr 15**  
**z dnia 23 czerwca 2026 roku**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki**  
**CD PROJEKT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**  
**w sprawie udzielenia Panu Davidowi Gardner absolutorium**  
**z wykonywania obowiązków Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej**  
**w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku**

Walne Zgromadzenie Spółki działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych uchwała, co następuje:

**§ 1.**

Walne Zgromadzenie Spółki postanawia o udzieleniu Panu Davidowi Gardner absolutorium z wykonywania obowiązków Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki w okresie od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uzasadnienie Zarządu Spółki do projektu Uchwały nr 15:

Uchwała jest typową uchwałą podejmowaną przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Konieczność podjęcia uchwały wynika z art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych.

**Uchwała nr 16**  
**z dnia 23 czerwca 2026 roku**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki**  
**CD PROJEKT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**  
**w sprawie udzielenia Pani Agnieszce Słomce-Gołębiowskiej absolutorium**  
**z wykonywania obowiązków Członkini Rady Nadzorczej**  
**w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku**

Walne Zgromadzenie Spółki działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych uchwała, co następuje:

**§ 1.**

Walne Zgromadzenie Spółki postanawia o udzieleniu Pani Agnieszce Słomce-Gołębiowskiej absolutorium z wykonywania obowiązków Członkini Rady Nadzorczej Spółki w okresie od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uzasadnienie Zarządu Spółki do projektu Uchwały nr 16:

Uchwała jest typową uchwałą podejmowaną przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Konieczność podjęcia uchwały wynika z art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych.

**Uchwała nr 17**  
**z dnia 23 czerwca 2026 roku**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki**  
**CD PROJEKT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**  
**w sprawie udzielenia Pani Beacie Cichockiej-Tylman absolutorium**  
**z wykonywania obowiązków Członkini Rady Nadzorczej**  
**w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 roku**

Walne Zgromadzenie Spółki działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych uchwała, co następuje:

**§ 1.**

Walne Zgromadzenie Spółki postanawia o udzieleniu Pani Beacie Cichockiej-Tylman absolutorium z wykonywania obowiązków Członkini Rady Nadzorczej Spółki w okresie od 1 stycznia 2025 roku do 31 grudnia 2025 roku.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uzasadnienie Zarządu Spółki do projektu Uchwały nr 17:

Uchwała jest typową uchwałą podejmowaną przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Konieczność podjęcia uchwały wynika z art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych.

**Uchwała nr 18**  
**z dnia 23 czerwca 2026 roku**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki**  
**CD PROJEKT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**  
**w sprawie wyrażenia opinii dotyczącej Sprawozdania Rady Nadzorczej**  
**Spółki o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej za rok 2025**

**§ 1.**

Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 395 § 2<sup>1</sup> Kodeksu spółek handlowych w związku z art. 90g ust. 6 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, pozytywnie opiniuje Sprawozdanie Rady Nadzorczej CD PROJEKT S.A. o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Rady Nadzorczej za 2025 rok.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uzasadnienie Zarządu Spółki do projektu Uchwały nr 18:

Uchwała jest typową uchwałą podejmowaną przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Konieczność podjęcia uchwały wynika z art. 395 § 2<sup>1</sup> Kodeksu spółek handlowych i art. 90g ust. 6 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

**Uchwała nr 19**  
**z dnia 23 czerwca 2026 roku**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki**  
**CD PROJEKT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**  
**w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki za 2025 rok**

**§ 1.**

Walne Zgromadzenie Spółki, działając w związku z treścią zasady 2.11. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 niniejszym zatwierdza Sprawozdanie Rady Nadzorczej CD PROJEKT S.A. za 2025 rok.

## § 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

### Uzasadnienie Zarządu Spółki do projektu Uchwały nr 19:

Uchwała jest typową uchwałą podejmowaną przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Uchwała podejmowana jest w związku z treścią zasady 2.11. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021.

**Uchwała nr 20**  
**z dnia 23 czerwca 2026 roku**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki**  
**CD PROJEKT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**  
**w sprawie zmiany treści § 1 Statutu Spółki**

Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych, niniejszym postanawia zmienić Statut Spółki w ten sposób, że:

## § 1.

**Dotychczasowy § 1 Statutu Spółki otrzymuje następujące brzmienie:**

*„Spółka działa pod firmą CD PROJEKT RED Spółka Akcyjna i może używać skrótu CD PROJEKT RED S.A.”*

## § 2.

Upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu uwzględniającego zmianę wprowadzoną niniejszą uchwałą.

## § 3.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia. Uchwała będzie skuteczna z dniem zarejestrowania zmian Statutu Spółki przez właściwy sąd rejestrowy.

### Uzasadnienie Zarządu Spółki do projektu Uchwały nr 20:

Zgodnie z art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych zmiana Statutu wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

Przedstawiona przez Zarząd Spółki propozycja dokonania zmiany firmy spółki na „CD PROJEKT RED Spółka Akcyjna” związana jest z intencją ujednoczenia firmy spółki z nazwą studia CD PROJEKT RED. Działalność studia odpowiada obecnie głównej działalności operacyjnej Spółki, która polega na produkcji i wydawaniu gier wideo oraz zarządzaniu posiadanymi przez Spółkę markami, m.in. poprzez tworzenie i licencjonowanie produktów towarzyszących. W opinii Zarządu nowa firma Spółki zapewni spójność w komunikacji marki CD PROJEKT RED, co m.in. ułatwi identyfikację Spółki z jej produktami na rynku globalnym oraz wesprze procesy rekrutacyjne.

**Uchwała nr 21**  
**z dnia 23 czerwca 2026 roku**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki**  
**CD PROJEKT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**  
**w sprawie zmiany Polityki Wynagrodzeń Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej Spółki**

## § 1.

Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 90d ust. 1 oraz art. 90e ust. 4 Ustawy 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 2025 r. poz. 592, „**Ustawa o Ofercie**”), niniejszym zmienia treść obowiązującej Polityki Wynagrodzeń Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej CD PROJEKT S.A., przyjętej uchwałą nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 lipca 2020 r., a następnie zmienionej uchwałą nr 21 Zwyczajnego

Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 14 czerwca 2024 roku („**Polityka Wynagrodzeń**”) w taki sposób, że:

1. Drugi akapit preambuły Polityki Wynagrodzeń zastąpiony zostaje następującą treścią:

*„W stosunku do poprzednio obowiązującej treści Polityki Wynagrodzeń wprowadzone zostały następujące istotne zmiany:*

- a) w §4 dokonano modyfikacji części opisu Wynagrodzenia Zmiennego, wskazując, że w zakresie Programu Rozliczanego Krótkoterminowo wynagrodzenie może być przyznawane nie tylko w formie wynagrodzenia pieniężnego, ale także w formie instrumentów finansowych,*
- b) w §5 dostosowano postanowienie Polityki Wynagrodzeń uszczegóławiające konstrukcję Programu Rozliczanego Krótkoterminowo do zmiany wprowadzonej w §4.”*

2. Trzeci akapit preambuły Polityki Wynagrodzeń zastąpiony zostaje następującą treścią:

*„Poprzednio obowiązująca treść Polityki Wynagrodzeń oraz Sprawozdania o Wynagrodzeniach zostały pozytywnie zaopiniowane przez Walne Zgromadzenie. Uchwały Walnego Zgromadzenia w tej sprawie nie zawierały uwag, ani zastrzeżeń wymagających uwzględnienia w zmienionej treści Polityki Wynagrodzeń. Wprowadzenie zmian miało na celu przede wszystkim zwiększenie elastyczności istniejącego systemu wynagrodzeń poprzez wskazanie, że w zakresie Programu Rozliczanego Krótkoterminowo wynagrodzenie może być przyznawane także w formie instrumentów finansowych oraz dostosowanie szczegółowych postanowień Polityki do tej możliwości.”*

3. Dotychczasowy §4 ust. 6 pkt b) Polityki Wynagrodzeń zastąpiony zostaje następującą treścią:

- b) „uprawnienia do udziału w systemie motywacyjnym umożliwiającym:*
  - (i) wypłatę wynagrodzenia pieniężnego, lub*
  - (ii) objęcie warrantów subskrypcyjnych inkorporujących prawo do objęcia akcji Spółki, lub*
  - (iii) nabycie akcji Spółki od Spółki, lub*
  - (iv) dofinansowanie przez Spółkę nabycia określonej liczby akcji Spółki, - uzależnione od krótkoterminowego wyniku finansowego Spółki, Grupy Kapitałowej lub segmentu za który odpowiada Członek Zarządu („**Program Rozliczany Krótkoterminowo**”),*  
*(składniki Wynagrodzenia Zmiennego wskazane w pkt a) i b) łącznie jako „**Uprawnienie**”),”*

4. Dotychczasowy §5 ust. 6 Polityki Wynagrodzeń zastąpiony zostaje następującą treścią:

6. *„Program Rozliczany Krótkoterminowo powinien być skonstruowany w taki sposób, aby:*
  - a) przyznanie wynagrodzenia w jego ramach uzależnione było od wyników krótkoterminowych, a okres rozliczeniowy był nie krótszy, niż rok, przy czym mogą być ustalane dodatkowe kryteria przyznania takiego wynagrodzenia (finansowe i niefinansowe);*
  - b) maksymalna, sumaryczna wartość procentowa wynagrodzenia przypadającego z jego tytułu do wypłaty na rzecz wszystkich Członków Zarządu za jeden okres rozliczeniowy (tj. określony procent Zysku Netto) ustalana była w regulaminie takiego programu przez Radę Nadzorczą lub w uchwale Walnego Zgromadzenia;*
  - c) akcje nabyte przez uczestników mogły być objęte zakazem zbywania (lock-up) na okres nie krótszy, niż rok od chwili nabycia akcji przez uczestnika;*
  - d) program ten przyczyniał się do zapewnienia rentowności działalności Spółki*

*i jej Grupy Kapitałowej oraz realizacji Strategii poprzez zwiększanie stabilności związania Członków Zarządu ze Spółką oraz zachęcanie i motywowanie ich do realizacji Strategii, działania w interesie Spółki, maksymalizacji wyników finansowych oraz, odpowiednio, wyników niefinansowych.”*

## § 2.

1. Walne Zgromadzenie Spółki przyjmuje niniejszym tekst jednolity Polityki Wynagrodzeń, uwzględniający zmiany opisane w § 1 powyżej, w brzmieniu stanowiącym załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.
2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.”

### Uzasadnienie Zarządu Spółki do projektu Uchwały nr 21:

Zgodnie z art. 90e ust. 4 Ustawy 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 2025 r. poz. 592), istotna zmiana polityki wynagrodzeń wymaga jej przyjęcia, w drodze uchwały, przez Walne Zgromadzenie.

Poprzednio obowiązująca treść polityki wynagrodzeń oraz sprawozdania o wynagrodzeniach zostały pozytywnie zaopiniowane przez Walne Zgromadzenie. Uchwały Walnego Zgromadzenia w tej sprawie nie zawierały uwag, ani zastrzeżeń wymagających uwzględnienia w zmienionej treści polityki wynagrodzeń. Wprowadzenie proponowanych zmian ma na celu przede wszystkim zwiększenie elastyczności istniejącego systemu wynagrodzeń poprzez wskazanie, że w zakresie Programu Rozliczanego Krótkoterminowo wynagrodzenie może być przyznawane także w formie instrumentów finansowych oraz dostosowanie szczegółowych postanowień Polityki do tej możliwości.

**Uchwała nr 22**  
**z dnia 23 czerwca 2026 roku**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki**  
**CD PROJEKT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**  
**w sprawie wprowadzenia Programu Motywacyjnego Rozliczanego Krótkoterminowo dla Zarządu**  
**oraz Osób Zarządzających w Grupie Kapitałowej CD PROJEKT**

Zważywszy, że:

1. obecnie w CD PROJEKT S.A. („**Spółka**”) funkcjonuje rozliczany krótkoterminowo program motywacyjny dla Członków Zarządu Spółki („**Zarząd**”) umożliwiający wypłatę wynagrodzenia pieniężnego bezpośrednio uzależnionego od krótkoterminowego wyniku finansowego Grupy Kapitałowej CD PROJEKT, rozumianej jako grupa spółek określona w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej CD PROJEKT za dany okres rozliczeniowy („**Grupa Kapitałowa**”); program ten rozliczany jest w okresach rocznych;
2. wskazane przez Zarząd osoby zarządzające poszczególnymi strategicznymi obszarami biznesowymi w Grupie Kapitałowej („**Osoby Zarządzające**”) także otrzymują coroczne premie pieniężne uzależnione od rocznego wyniku finansowego Grupy Kapitałowej lub jej wydzielonego segmentu;
3. proponuje się zastąpić istniejący, rozliczany krótkoterminowo program motywacyjny dla Członków Zarządu oraz przyznawanie corocznych premii pieniężnych dla Osób Zarządzających i wprowadzić nowy program rozliczany krótkoterminowo łącznie dla Członków Zarządu oraz Osób Zarządzających; program ten będzie oparty na akcjach Spółki z możliwością rozliczenia w formie wypłat gotówkowych;
4. w celu ochrony akcjonariuszy Spółki przed rozwodnieniem, nowy program - w przypadku rozliczenia akcjami - będzie rozliczany wyłącznie akcjami nabytymi z rynku;
5. jednocześnie, nowy program motywacyjny rozliczany krótkoterminowo będzie programem odrębnym od funkcjonujących w Spółce długoterminowych programów motywacyjnych opartych na akcjach;

6. tym samym, Walne Zgromadzenie Spółki („**Walne Zgromadzenie**”), na podstawie art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych, przyjmuje niniejszą uchwałę („**Uchwała**”) i ustala co następuje:

## **PROGRAM MOTYWACYJNY ROZLICZANY KRÓTKOTERMINOWO DLA ZARZĄDU ORAZ OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH W GRUPIE KAPITAŁOWEJ CD PROJEKT**

### **§ 1.**

#### **POSTANOWIENIA WSTĘPNE**

1. Postanawia się o przyjęciu i realizacji przez Spółkę Programu Motywacyjnego Rozliczanego Krótkoterminowo dla Zarządu oraz Osób Zarządzających w Grupie Kapitałowej CD PROJEKT („**Program STI**”), którego uczestnikami będą osoby określone w ust. 7 poniżej, wskazane indywidualnie w Uchwale o Włączeniu zdefiniowanej w § 2 ust. 1 Uchwały („**Uczestnicy**”).
2. Celem Programu STI jest dalsze wzmacnianie powiązania interesów Uczestników (Zarządu i Osób Zarządzających) i akcjonariuszy, a tym samym zaangażowania Zarządu i Osób Zarządzających w budowanie długoterminowej wartości Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, a także motywowanie osób uprawnionych do maksymalizacji wyników i realizacji celów operacyjnych i finansowych Grupy Kapitałowej w ujęciu rocznym. Program STI ma także zwiększyć elastyczność wypłaty wynagrodzeń rozliczanych krótkoterminowo, umożliwiając ich realizację w akcjach Spółki. Program STI przyczyni się również do ujednoczenia istniejących programów motywacyjnych i struktury wynagrodzeń dla Zarządu i Osób Zarządzających.
3. Szczegółowe zasady i warunki realizacji Programu STI nieokreślone w niniejszej Uchwale, w szczególności dotyczące: warunków uczestnictwa Uczestników w Programie STI, praw i obowiązków Uczestników, wygaśnięcia uprawnień, szczegółowych terminów dokonywania określonych czynności przez organy Spółki i Uczestników, zasady zwrotów nienależnie otrzymanego świadczenia, w tym klauzule clawback, zostaną określone przez Radę Nadzorczą Spółki („**Rada Nadzorcza**”) w regulaminie Programu STI („**Regulamin**”). Program STI będzie obowiązywał w Spółce od momentu przyjęcia Regulaminu przez Radę Nadzorczą, z zastrzeżeniem że pierwszym Okresem Rozliczeniowym będzie rok rozpoczynający się w dniu 1 stycznia 2026 roku.
4. Program STI, z zastrzeżeniem zdania następnego oraz ust. 5 poniżej, będzie obowiązywał w Spółce do momentu podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia o zakończeniu Programu STI. Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Nadzorczą do podjęcia decyzji o zawieszeniu Programu STI lub o zakończeniu Programu STI w przypadku wystąpienia:
  - a. istotnych zmian w zakresie przepisów prawa mających wpływ na realizację Programu STI, lub
  - b. innych istotnych zmian mających wpływ na Spółkę i mogących wpływać na realizację Programu STI, w tym w postaci istotnych zmian organizacyjnych, strukturalnych, własnościowych lub gospodarczych.
5. W przypadku podjęcia decyzji o zakończeniu Programu STI przez Walne Zgromadzenie lub Radę Nadzorczą, Program STI przestaje obowiązywać w momencie wskazanym w takiej decyzji. Zakończenie lub zawieszenie Programu STI nie wpływa na Uprawnienia (zdefiniowane w § 2 ust. 3 Uchwały) Uczestników, w stosunku do których przed dniem zakończenia lub zawieszenia została podjęta Uchwała Weryfikacyjna stwierdzająca spełnienie Warunków (zdefiniowanych w § 3 ust. 1 Uchwały).
6. Uczestnicy, po upływie każdego roku obrotowego Spółki, tj. od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia każdego roku („**Okres Rozliczeniowy**”), na zasadach i po spełnieniu Warunków określonych w Uchwale i w Regulaminie będą uprawnieni do:
  - a. nabycia od Spółki po cenie równej ich wartości nominalnej akcji Spółki („**Akcje**”), które zostały uprzednio nabyte przez Spółkę w ramach skupu akcji własnych zgodnie z § 4 Uchwały lub inną właściwą podstawą prawną („**Nabycie**”), lub
  - b. dofinansowania przez Spółkę nabycia określonej liczby Akcji przez Uczestnika ze środków pieniężnych zapewnionych w tym celu przez Spółkę („**Finansowanie**”), lub
  - c. otrzymania świadczenia pieniężnego („**Wypłata**”).
7. Uczestnikami Programu STI mogą być:

- a. Członkowie Zarządu Spółki lub spółek z Grupy Kapitałowej,
  - b. Osoby Zarządzające będące pracownikami Spółki lub spółki z Grupy Kapitałowej, w szczególności osoby zatrudnione na podstawie umowy o pracę lub innej umowy cywilnoprawnej zawartej ze Spółką lub spółką z Grupy Kapitałowej, oraz
  - c. Osoby Zarządzające współpracujące ze Spółką lub spółką z Grupy Kapitałowej.
8. Członkowie Rady Nadzorczej nie mogą uczestniczyć w Programie STI. Jeżeli Uczestnikowi przyznano Uprawnienie przed powołaniem do Rady Nadzorczej, może on zrealizować takie Uprawnienie w zakresie dotyczącym: (i) Okresów Rozliczeniowych, które zakończyły się przed dniem powołania, oraz (ii) części Okresu Rozliczeniowego trwającego w dniu powołania – proporcjonalnie do okresu uczestnictwa w Programie STI przed tym dniem. Regulamin określi szczegółowe zasady realizacji Uprawnień w przypadku powołania Uczestnika do Rady Nadzorczej w trakcie Okresu Rozliczeniowego.

## § 2.

### ORGANIZACJA PROGRAMU STI

1. Włączenie Uczestników do Programu STI nastąpi:
  - a. w przypadku Zarządu – na podstawie uchwały Rady Nadzorczej o ustaleniu listy uprawnionych do uczestnictwa w Programie STI i przyznaniu poszczególnym Członkom Zarządu wynagrodzenia zmiennego w ramach programu rozliczanego krótkoterminowo, o którym mowa w treści Polityki Wynagrodzeń Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej Spółki,
  - b. w przypadku Osób Zarządzających – na podstawie uchwały Zarządu o ustaleniu listy osób uprawnionych do uczestnictwa w Programie STI,  
- „**Uchwała o Włączeniu**”.
2. Na realizację Uprawnień po każdym Okresie Rozliczeniowym w trakcie trwania Programu STI, Spółka będzie mogła przeznaczyć łącznie dla wszystkich Uczestników nie więcej niż 12,8% zysku netto, rozumianego jako wartość dodatnia skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej CD PROJEKT przypisanego właścicielom CD PROJEKT S.A. przedstawionego w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej CD PROJEKT za dany Okres Rozliczeniowy („**Zysk**”). Jednakże w przypadku wystąpienia straty, rozumianej jako ujemna wartość skonsolidowanej straty netto Grupy Kapitałowej CD PROJEKT przypisanej właścicielom CD PROJEKT S.A. przedstawiona w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej CD PROJEKT („**Strata**”) w danym Okresie Rozliczeniowym, w kolejnym Okresie Rozliczeniowy Zysk będzie obliczony od narastającej dodatniej sumy Zysku osiągniętego w danym Okresie Rozliczeniowym oraz Straty dla wszystkich nierozliczonych Okresów Rozliczeniowych, w których ona wystąpiła na zasadach szczegółowo określonych w Regulaminie. W Regulaminie zostaną określone zasady alokacji procentu Zysku w stosunku do poszczególnych grup Uczestników.
3. W Uchwale o Włączeniu dla każdego z Uczestników zostanie określony procent Zysku, który w przypadku realizacji Warunków może otrzymać Uczestnik za dany Okres Rozliczeniowy („**Uprawnienie**”; w liczbie mnogiej także jako „**Uprawnienia**”). Wartość przyznanego Uczestnikowi Uprawnienia obejmuje cały koszt pracowniczy lub związany z pełnieniem funkcji ponoszony przez Spółkę lub spółkę z Grupy Kapitałowej w związku z jego Realizacją, tj. obejmuje wszystkie wymagane prawem potrącenia, które będą musiały zostać poniesione zarówno po stronie Uczestnika, jak i po stronie Spółki lub spółki z Grupy Kapitałowej w związku z Realizacją Uprawnienia za dany Okres Rozliczeniowy. Regulamin może określać sposób ustalania i rozliczenia wskazanych w zdaniu poprzednim potrąceń.
4. Uprawnienia, na zasadach określonych w Uchwale oraz Regulaminie, będą realizowane w trybach:
  - a. Nabycia, lub
  - b. Finansowania, lub
  - c. Wypłaty- „**Realizacja**”.

5. O sposobie Realizacji w zakresie wyboru trybu Nabycia lub Finansowania decydować będzie Rada Nadzorcza (w przypadku Uczestników będących Członkami Zarządu) biorąc pod uwagę rekomendację Zarządu w tym zakresie oraz Zarząd (w przypadku pozostałych Uczestników) po zakończeniu każdego Okresu Rozliczeniowego, na zasadach szczegółowo określonych w Regulaminie. Tryb Wyплаты będzie dopuszczalny w każdym przypadku na wniosek Uczestnika zgłoszony zgodnie z postanowieniami Regulaminu.
6. Pierwszy Okres Rozliczeniowy zostaje ustalony na okres od dnia 1 stycznia 2026 roku do dnia 31 grudnia 2026 roku. W Uchwałach o Włączeniu oraz umowach uczestnictwa w Programie STI zostanie przewidziane, że Program STI od dnia 1 stycznia 2026 r. zastępuje systemy premiowe i programy rozliczane krótkoterminowo, którymi byli objęci Uczestnicy, z zastrzeżeniem, że rozliczenie wynagrodzeń z tychże systemów premiowych i programów rozliczanych krótkoterminowo za okres kończący się w dniu 31 grudnia 2025 r. nastąpiło na dotychczasowych zasadach.
7. Rada Nadzorcza lub Zarząd mogą przyjąć więcej niż jedną Uchwałę o Włączeniu, w szczególności w przypadku zmian osobowych lub potrzeby zmian warunków w niej wskazanych.
8. W przypadku, gdy Realizacja będzie przebiegała w trybie Nabycia, powinna się ona odbyć bez sporządzania i publikacji prospektu stosownie do wyjątków przewidzianych w rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE lub innych aktach prawnych, o ile zastosowanie danego wyjątku będzie możliwe zgodnie z przepisami prawa obowiązującymi w dacie oferowania Akcji. W odniesieniu do Uczestników zatrudnionych w spółkach z Grupy Kapitałowej z siedzibą poza Unią Europejską, Realizacja w trybie Nabycia lub Finansowania nastąpi z uwzględnieniem lokalnych wymogów prawa właściwych dla miejsca zamieszkania Uczestnika.

### § 3.

#### WARUNKI PROGRAMU STI

1. Realizacja na zasadach określonych Uchwałą i Regulaminem za każdy Okres Rozliczeniowy będzie uzależniona od spełnienia łącznie następujących warunków („**Warunki**”):
  - a. celu finansowego rozumianego jako osiągnięcie Zysku w wysokości nie niższej niż 50.000.000,00 (słownie: pięćdziesiąt milionów) złotych w danym Okresie Rozliczeniowym,
  - b. warunku lojalnościowego rozumianego jako pozostawanie przez Uczestnika w stosunku prawnym ze Spółką lub spółką z Grupy Kapitałowej, na zasadach szczegółowo określonych w Regulaminie,
  - c. ewentualnie określonych w Uchwale o Włączeniu lub Regulaminie indywidualnych lub grupowych, dodatkowych, kluczowych wskaźników efektywności (*Key Performance Indicators*), o charakterze finansowym lub niefinansowym, które powinny przyczyniać się do realizacji strategii biznesowej, długoterminowych interesów oraz stabilności Spółki i Grupy Kapitałowej, których ocena dla każdego Okresu Rozliczeniowego będzie przeprowadzana w Uchwałach Weryfikacyjnych.
2. Regulamin może przewidywać, że Realizacja będzie dodatkowo uzależniona od warunków technicznych, takich jak np. posiadanie przez Uczestnika odpowiedniego rachunku maklerskiego i podanie jego danych Spółce.
3. Regulamin będzie wskazywać przypadki wygaśnięcia uczestnictwa w Programie STI, którymi mogą być między innymi:
  - a. zakończenie Programu STI,
  - b. rozwiązanie lub wypowiedzenie stosunku prawnego łączącego Uczestnika ze Spółką lub spółką z Grupy Kapitałowej, z możliwością różnicowania skutków wygaśnięcia uczestnictwa w zależności od przyczyn ustania stosunku prawnego,
  - c. wygaśnięcie mandatu członka Zarządu Spółki lub spółki z Grupy Kapitałowej,

- d. podejmowanie przez Uczestnika działań polegających na rażącym niewłaściwym wypełnianiu obowiązków lub szkodliwych dla interesów Spółki lub spółek z Grupy Kapitałowej,
- e. śmierć Uczestnika.

#### § 4.

#### REALIZACJA W TRYBIE NABYCIA

1. W przypadku przygotowania do Realizacji w trybie Nabycia, Zarząd, w zależności od potrzeb, może zwrócić się do Walnego Zgromadzenia o wyrażenie zgody na nabycie przez Spółkę Akcji w trybie art. 362 § 1 pkt 8) Kodeksu spółek handlowych lub innego właściwego przepisu prawa. Zgoda taka będzie mogła zostać wykorzystana w czasie trwania Programu STI do Realizacji w trybie Nabycia. Zarząd może zwrócić się do Walnego Zgromadzenia o podjęcie uchwały, o której mowa w zdaniu poprzednim wielokrotnie w trakcie trwania Programu STI.
2. Spółka może dokonać nabycia Akcji także na podstawie art. 362 § 1 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych w celu Realizacji w trybie Nabycia, o ile zostaną spełnione przesłanki uprawniające do nabycia w tym trybie.
3. W przypadku Realizacji w trybie Nabycia, Akcje będą oferowane Uczestnikom po cenie równej wartości nominalnej Akcji.
4. Liczba Akcji oferowanych Uczestnikom w ramach Realizacji w trybie Nabycia za dany Okres Rozliczeniowy będzie określana zgodnie z postanowieniami Regulaminu.
5. Zasady Realizacji w trybie Nabycia zostaną szczegółowo określone w Regulaminie.

#### § 5.

#### REALIZACJA W TRYBIE FINANSOWANIA

1. W przypadku przygotowania do Realizacji w trybie Finansowania, Zarząd, w zależności od potrzeb, zgodnie z treścią Statutu Spółki oraz m.in. art. 396 § 5 w zw. z art. 345 § 4 Kodeksu spółek handlowych, może zwrócić się do Walnego Zgromadzenia o utworzenie kapitału rezerwowego na ten cel.
2. W przypadku Realizacji w trybie Finansowania, Akcje będą nabywane przez wybraną przez Spółkę firmę inwestycyjną bezpośrednio na rachunki papierów wartościowych Uczestników założone w tej firmie inwestycyjnej.
3. W ramach trybu Finansowania Uczestnicy będą ponosić koszt nabycia Akcji równy wartości nominalnej nabywanych Akcji, a pozostałą cenę Akcji oraz pozostałe koszty nabycia Akcji będzie ponosić Spółka.
4. Akcje nabywane w celu Realizacji w trybie Finansowania na żadnym etapie Programu STI nie będą przedmiotem posiadania ani własności Spółki.
5. Zasady Realizacji w trybie Finansowania zostaną szczegółowo określone w Regulaminie.

#### § 6.

#### REALIZACJA W TRYBIE WYPŁATY

W przypadku Realizacji w trybie Wypłaty, Spółka wypłaci w formie gotówkowej równowartość Uprawnienia (pomniejszoną o koszty, o których mowa w § 2 ust. 3 Uchwały) na rzecz Uczestnika na zasadach określonych w Regulaminie.

#### § 7.

#### KAPITAŁ REZERWOWY

1. W celu Realizacji w trybie Nabycia lub Finansowania (w tym pokrycia ich kosztów) w trakcie obowiązywania Programu STI Walne Zgromadzenie, na wniosek Zarządu, może utworzyć dedykowany kapitał rezerwowy zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych („**Kapitał Rezerwowy**”).
2. Na potrzeby Realizacji, do Kapitału Rezerwowego będą mogły być przenoszone środki z kapitału zapasowego Spółki na podstawie odpowiedniej uchwały Walnego Zgromadzenia. Zarząd będzie mógł wystąpić także z wnioskiem do Walnego Zgromadzenia o przeznaczenie części Zysku

wypracowanego w każdym roku obrotowym obowiązywania Programu STI na zasilenie Kapitału Rezerwowego.

## § 8.

### WERYFIKACJA WARUNKÓW

1. Zarząd (a w odniesieniu do Członków Zarządu – Rada Nadzorcza) w formie uchwały dokona weryfikacji spełnienia Warunków w odniesieniu do każdego z Uczestników za dany Okres Rozliczeniowy („**Uchwała Weryfikacyjna**”) w terminie 30 dni od dnia opublikowania przez Spółkę skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za dany Okres Rozliczeniowy.
2. W przypadku stwierdzenia w Uchwale Weryfikacyjnej spełnienia wszystkich Warunków w odniesieniu do danego Uczestnika nastąpi Realizacja na zasadach opisanych w Regulaminie.
3. Akcje nabyte przez Uczestników w Programie STI w trybie Nabycia lub Finansowania będą objęte zakazem zbywania (lock-up), który będzie obowiązywał przez rok od chwili nabycia Akcji przez Uczestnika. Pozostałe zasady zakazu zbywania zostaną określone w Regulaminie.
4. W przypadku stwierdzenia przez Radę Nadzorczą (w przypadku Zarządu) lub Zarząd (w przypadku pozostałych Uczestników) niemożności przeprowadzenia Realizacji w trybie Nabycia lub Finansowania za dany Okres Rozliczeniowy, Spółka dokona Realizacji za dany Okres Rozliczeniowy w całości, tj. na rzecz wszystkich Uczestników, lub w odpowiedniej części, w trybie Wypłaty, na zasadach opisanych w Uchwale i Regulaminie. Kryteria stwierdzenia niemożności przeprowadzenia Realizacji w trybie Nabycia lub Finansowania zostaną określone w Regulaminie.
5. Regulamin może przewidywać dodatkowo w ramach Realizacji za dany Okres Rozliczeniowy możliwość przedłużenia związania Spółki ofertą zbycia Akcji na rzecz Uczestnika lub umownego odroczenia nabycia Akcji oferowanych w trybie Nabycia na zasadach opisanych w Regulaminie, jednak na okres nie dłuższy niż 3 lata od dnia podjęcia Uchwały Weryfikacyjnej za dany Okres Rozliczeniowy.

## § 9.

### POZOSTAŁE POSTANOWIENIA

1. Upoważnia się Zarząd oraz Radę Nadzorczą do podejmowania wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych w celu realizacji Uchwały oraz do wykonywania wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do wdrożenia i przeprowadzenia Programu STI (w tym w szczególności przyjęcia Regulaminu oraz podejmowania wszelkich czynności opisanych w Regulaminie).
2. Upoważnia się Zarząd do zawarcia z wybraną firmą inwestycyjną lub firmami inwestycyjnymi wszelkich niezbędnych umów dotyczących obsługi Programu STI. Upoważnienie dotyczy również umów z innymi podmiotami, których zawarcie będzie niezbędne dla wdrożenia i przeprowadzenia Programu STI.
3. Nabycie Akcji przez Uczestników w trybie Nabycia lub Finansowania nastąpi z uwzględnieniem obowiązujących w danym momencie właściwych przepisów prawa i regulacji Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. oraz, w odniesieniu do Uczestników niebędących rezydentami Rzeczypospolitej Polskiej, właściwych przepisów prawa obowiązujących w kraju ich zamieszkania lub zatrudnienia.

## § 10.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, z zastrzeżeniem, że Program STI będzie obowiązywał w Spółce od chwili przyjęcia Regulaminu.

### Uzasadnienie Zarządu Spółki do projektu Uchwały nr 22:

W opinii Zarządu Spółki proponowane wprowadzenie Programu Motywacyjnego Rozliczanego Krótkoterminowo dla Zarządu i Osób Zarządzających w Grupie Kapitałowej CD PROJEKT („**Program**”) pozwoli na dalsze wzmacnianie powiązania interesów uczestników Programu i

akcjonariuszy, co przełoży się na jeszcze większe zaangażowanie Zarządu i Osób Zarządzających w budowanie długoterminowej wartości Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Wprowadzenie Programu umożliwi efektywne motywowanie osób uprawnionych do maksymalizacji wyników i realizacji celów operacyjnych i finansowych Grupy Kapitałowej w ujęciu rocznym. Zwiększy również elastyczność wypłaty wynagrodzeń rozliczanych krótkoterminowo poprzez umożliwienie realizacji uprawnień w akcjach Spółki oraz przyczyni się do ujednoczenia istniejących programów motywacyjnych i struktury wynagrodzeń dla Zarządu i Osób Zarządzających.

W efekcie wprowadzenia niniejszego Programu dotychczasowy sposób wypłaty wynagrodzeń rozliczanych krótkoterminowo w formie pieniężnej będzie mógł zostać zastąpiony wypłatą analogicznego wynagrodzenia rozliczanego krótkoterminowo poprzez jego realizację w akcjach Spółki nabytych w tym celu z rynku. Akcje nabyte przez uczestników Programu będą objęte rocznym zakazem zbywalności. Koszt realizacji Programu (wyluczając wynagrodzenie dla firmy inwestycyjnej) będzie analogiczny do kosztów obecnie obowiązujących w Spółce systemów premiovych i programu rozliczanego krótkoterminowo dla Zarządu Spółki.

**Uchwała nr 23**  
**z dnia 23 czerwca 2026 roku**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki**  
**CD PROJEKT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**  
**w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego celem realizacji**  
**Programu Motywacyjnego Rozliczanego Krótkoterminowo dla Zarządu**  
**oraz Osób Zarządzających w Grupie Kapitałowej CD PROJEKT**

Zważywszy, że:

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki CD PROJEKT S.A. z siedzibą w Warszawie („**Spółka**”) w drodze uchwały nr 22 z dnia 23 czerwca 2026 roku przyjęło Program Motywacyjny Rozliczany Krótkoterminowo dla Zarządu oraz Osób Zarządzających w Grupie Kapitałowej CD PROJEKT („**Uchwała**”), („**Program STI**”);
2. realizacja Programu STI może być przeprowadzana w następujących trybach:
  - a. nabycia przez uczestników Programu STI („**Uczestnicy**”) po cenie równej ich wartości nominalnej akcji Spółki („**Akcje**”), które zostały uprzednio nabyte przez Spółkę w ramach skupu akcji własnych zgodnie z § 4 Uchwały lub inną właściwą podstawą prawną („**Nabycie**”), lub
  - b. dofinansowania przez Spółkę nabycia określonej liczby Akcji przez Uczestnika ze środków pieniężnych zapewnionych w tym celu przez Spółkę („**Finansowanie**”), lub
  - c. otrzymania przez Uczestnika świadczenia pieniężnego;
3. w § 7 Uchwały została określona możliwość utworzenia przez Walne Zgromadzenie Spółki („**Walne Zgromadzenie**”) dedykowanego kapitału rezerwowego w celu umożliwienia realizacji Programu STI;
4. Zarząd Spółki („**Zarząd**”) postanowił zwrócić się do Walnego Zgromadzenia o utworzenie kapitału rezerwowego na zasadach określonych poniżej i ustalenie maksymalnego limitu kwot, które na podstawie tej zgody Zarząd może przenosić z kapitału zapasowego na ten kapitał na kwotę 500.000.000,00 zł (słownie: pięćset milionów złotych). Kwota limitu została oszacowana w oparciu o warunek wynikowy wyznaczony na lata obrotowe 2026 - 2029 w niezależnie funkcjonującym w Spółce Programie Motywacyjnym B (stosownie do uchwały nr 3 Walnego Zgromadzenia z dnia 11 marca 2026) wynoszący 5 miliardów złotych i odpowiada 10% tego warunku.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie, działając na podstawie art. 362 § 2 pkt 3) ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 18 z późn. zm.) („**KSH**”) w zw. z art. 362 § 2 KSH oraz art. 345 § 8 KSH w zw. z art. 345 § 4 KSH i art. 396 § 4 i 5 KSH, a także § 7 Uchwały, uchwała, co następuje:

**§ 1.**

1. W celu realizacji Programu STI Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia o utworzeniu kapitału rezerwowego z kapitału zapasowego Spółki, z kwoty, która zgodnie z art. 348 § 1 KSH może być przeznaczona do podziału między akcjonariuszy Spółki, z przeznaczeniem na realizację Programu STI w trybie Nabycia lub Finansowania oraz pokrycie wszelkich kosztów związanych z taką realizacją, w tym do nabywania Akcji przez Spółkę lub dofinansowania przez Spółkę nabycia Akcji przez Uczestników („**Kapitał Rezerwowy**”). Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem postanowień niniejszej uchwały, upoważnia Zarząd do przenoszenia odpowiednich kwot celem zasilenia Kapitału Rezerwowego. Kapitał Rezerwowy może być wykorzystywany wyłącznie na cele wskazane w niniejszym ustępie; jakiegokolwiek inne wykorzystanie Kapitału Rezerwowego wymaga odrębnej uchwały Walnego Zgromadzenia.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustala, że łączna suma kwot, które Zarząd może przenieść do Kapitału Rezerwowego z kapitału zapasowego Spółki (z kwoty, która zgodnie z art. 348 § 1 KSH może być przeznaczona do podziału między akcjonariuszy), nie może przekroczyć kwoty 500.000.000,00 zł (słownie: pięćset milionów złotych) („**Limit**”). Limit ma charakter łączny i obowiązuje przez cały okres obowiązywania Programu STI, chyba że Walne Zgromadzenie postanowi inaczej.
3. Upoważnienie Zarządu, o którym mowa w ust. 1 i 2, ma charakter wykonawczy i służy dokonywaniu sukcesywnych przeniesień w ramach decyzji Walnego Zgromadzenia wyrażonej niniejszą uchwałą.
4. Zarząd jest upoważniony do wielokrotnego przenoszenia, według potrzeb realizacji Programu STI zgodnie z jego założeniami, odpowiednich kwot z kapitału zapasowego Spółki do Kapitału Rezerwowego w ramach Limitu. Każde przeniesienie jest wliczane do Limitu, a łączna suma wszystkich przeniesionych kwot nie może przekroczyć Limitu. Każde przeniesienie środków do Kapitału Rezerwowego wymaga uchwały Zarządu określającej co najmniej: (i) kwotę przeniesienia oraz (ii) wskazanie planowanego przeznaczenia środków w ramach Nabycia lub Finansowania.
5. Walne Zgromadzenie może, w trakcie obowiązywania Programu STI, przenosić do Kapitału Rezerwowego dodatkowe kwoty w ramach corocznego podziału zysku netto Spółki wypracowanego w poszczególnych latach obowiązywania Programu STI lub z kapitału zapasowego Spółki. Przeniesienie takich kwot nie powoduje zwiększenia Limitu, chyba że Walne Zgromadzenie postanowi inaczej.
6. Z chwilą wykonania przez Spółkę zobowiązań w postaci Nabycia lub Finansowania wobec Uczestników za ostatni okres rozliczeniowy obowiązywania Programu STI, co zostanie potwierdzone osobną uchwałą Zarządu, Kapitał Rezerwowy ulega automatycznemu rozwiązaniu. Niezależnie, Walne Zgromadzenie może postanowić o wcześniejszym rozwiązaniu Kapitału Rezerwowego. Z chwilą rozwiązania Kapitału Rezerwowego niewykorzystane środki Kapitału Rezerwowego ulegają automatycznemu przeniesieniu na kapitał zapasowy Spółki, chyba że Walne Zgromadzenie postanowi inaczej. Uchwała Zarządu, o której mowa w zdaniu pierwszym niniejszego ustępu, powinna wskazywać wysokość niewykorzystanych środków podlegających przeniesieniu.

## § 2.

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

## § 3.

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

### Uzasadnienie Zarządu Spółki do projektu Uchwały nr 23:

Zarząd Spółki postanowił zwrócić się do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki o utworzenie kapitału rezerwowego z kapitału zapasowego Spółki, z kwoty, która zgodnie z art. 348 § 1 KSH może być przeznaczona do podziału między akcjonariuszy Spółki, z przeznaczeniem na realizację Programu Motywacyjnego Rozliczanego Krótkoterminowo dla Zarządu oraz Osób Zarządzających w Grupie Kapitałowej CD PROJEKT („**Program Motywacyjny**”), którego wprowadzenie w Spółce przewiduje

planowana Uchwała nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie wprowadzenia Programu Motywacyjnego Rozliczanego Krótkoterminowo dla Zarządu oraz Osób Zarządzających w Grupie Kapitałowej CD PROJEKT. Możliwość utworzenia takiego kapitału wskazana została w § 7 ww. uchwały.

Uchwała wskazuje maksymalny limit kapitału rezerwowego, do którego Zarząd Spółki będzie uprawniony do przenoszenia środków z kapitału zapasowego Spółki na wskazany kapitał rezerwowy celem jego zasilenia. Kwota limitu została oszacowana w oparciu o warunek wynikowy wyznaczony na lata obrotowe 2026 - 2029 w niezależnie funkcjonującym w Spółce Programie Motywacyjnym B (stosownie do uchwały nr 3 Walnego Zgromadzenia z dnia 11 marca 2026 r.) wynoszący 5 miliardów złotych i odpowiada 10% tego warunku. Utworzenie kapitału rezerwowego powinno pozwolić na realizację kilku okresów rozliczeniowych w Programie Motywacyjnym. Proponowany projekt przewiduje jednocześnie, że niezależnie od ww. limitu Walne Zgromadzenie będzie mogło przenosić do kapitału rezerwowego dodatkowe kwoty w ramach corocznego podziału zysku netto Spółki lub z kapitału zapasowego Spółki.

**Uchwała nr 24**  
**z dnia 23 czerwca 2026 roku**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki**  
**CD PROJEKT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**  
**w sprawie wyrażenia zgody i upoważnienia Zarządu Spółki do nabywania akcji własnych Spółki**  
**celem ich zaoferowania Uczestnikom Programu Motywacyjnego Rozliczanego Krótkoterminowo**  
**dla Zarządu oraz Osób Zarządzających w Grupie Kapitałowej CD PROJEKT**

Zważywszy, że:

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki CD PROJEKT S.A. z siedzibą w Warszawie („**Spółka**”) w drodze uchwały nr 22 z dnia 23 czerwca 2026 r. przyjęło Program Motywacyjny Rozliczany Krótkoterminowo dla Zarządu oraz Osób Zarządzających w Grupie Kapitałowej CD PROJEKT („**Uchwała**”), („**Program STI**”);
2. realizacja Programu STI może być przeprowadzana w następujących trybach:
  - a. nabycia przez uczestników Programu STI („**Uczestnicy**”) po cenie równej ich wartości nominalnej akcji Spółki („**Akcje**”), które zostały uprzednio nabyte przez Spółkę w ramach skupu akcji własnych zgodnie z § 4 Uchwały lub inną właściwą podstawą prawną, lub
  - b. dofinansowania przez Spółkę nabycia określonej liczby Akcji przez Uczestnika ze środków pieniężnych zapewnionych w tym celu przez Spółkę, lub
  - c. otrzymania przez Uczestnika świadczenia pieniężnego;
3. Zarząd Spółki („**Zarząd**”) postanowił zwrócić się do Walnego Zgromadzenia Spółki („**Walne Zgromadzenie**”) o wyrażenie zgody na nabywanie (odkup) w pełni pokrytych Akcji na podstawie art. 362 § 1 pkt 2) 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 Upoważnień nadanych Uczestnikom w ramach Programu STI,

Walne Zgromadzenie, działając na podstawie: (i) art. 362 § 1 pkt 2) KSH w zw. z art. 362 § 2 KSH i art. 393 pkt 6) KSH, a także § 4 ust. 2 Uchwały, a także 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 niniejszym wyraża zgodę na nabywanie (odkup) Akcji, celem zaoferowania ich do nabycia pracownikom lub osobom, które były zatrudnione w Spółce lub spółce z nią powiązanej przez okres co najmniej trzech lat w rozumieniu art. 362 § 1 pkt 2) KSH, na następujących warunkach:

1. nabywanie Akcji będzie następowało w celu realizacji całości lub części Upoważnień nadanych Uczestnikom w ramach każdego z Okresów Rozliczeniowych w Programie STI;
2. Akcje powinny zostać każdorazowo zaoferowane Uczestnikom w terminie jednego roku od dnia ich nabycia przez Spółkę;
3. nabyte przez Spółkę Akcje zostaną przeznaczone do ich nabycia w odpowiedniej liczbie przez wskazanych Uczestników, zgodnie z warunkami Programu STI;
4. łączna kwota, która może zostać przeznaczona przez Spółkę na nabycie Akcji w celu realizacji Upoważnień po każdym Okresie Rozliczeniowym wraz z kosztami ich nabycia może maksymalnie wynieść 12,8% zysku netto rozumianego jako wartość dodatnia skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej CD PROJEKT przypisanego właścicielom CD PROJEKT S.A. przedstawionego w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej CD PROJEKT za dany Okres Rozliczeniowy; postanowienie niniejszego punktu nie narusza ograniczeń wynikających z (i) wysokości środków dostępnych w Kapitale Rezerwowym oraz (ii) Limitu, o którym mowa w uchwale nr 23 z dnia 23 czerwca 2026 r. w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego celem realizacji Programu Motywacyjnego Rozliczanego Krótkoterminowo dla Zarządu oraz Osób Zarządzających w Grupie Kapitałowej CD PROJEKT;
5. Zarząd jest upoważniony do nabywania Akcji w okresie od dnia powzięcia niniejszej uchwały przez cały okres obowiązywania Programu STI, 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;
6. Akcje będą nabywane bezpośrednio lub za pośrednictwem wybranej w tym celu przez Spółkę firmy inwestycyjnej, sukcesywnie do potrzeb wynikających z realizacji Upoważnień w trakcie trwania i zgodnie z warunkami Programu STI;
7. Spółka może w każdym roku obowiązywania Programu STI 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; Transakcje, o których mowa w pkt (iii) powyżej, mogą nie korzystać z wyłączenia odpowiedzialności przewidzianego dla programów odkupu na gruncie Rozporządzenia MAR;
8. każdorazowo cena nabycia każdej z Akcji będzie określana przez Zarząd, 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;
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. określać terminy przeprowadzenia nabycia (odkupu) Akcji w okresie trwania Programu STI,
  - b. zakończyć rozpoczęte nabywanie (odkup) Akcji przed terminem określonym na podstawie lit. a. powyżej lub przed wyczerpaniem całości środków przeznaczonych na nabycie Akcji w danym roku,
  - c. zrezygnować z nabycia (odkupu) Akcji w całości lub w części,

- d. odstąpić w każdym czasie od dokonywania nabycia (odkupu) Akcji,
- e. zdecydować o kontynuowaniu lub wznowieniu nabywania (odkupu) Akcji w razie uprzedniego skorzystania przez Zarząd z uprawnienia, o którym mowa w pkt. b - d powyżej.

## § 2.

W celu dokonania nabycia (odkupu) Akcji, Zarząd będzie wykorzystywał środki z Kapitału Rezerwowego utworzonego na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 23 z dnia 23 czerwca 2026 r., w ramach kwot dostępnych w tym kapitale zgodnie z przywołaną uchwałą. Łączna cena nabycia Akcji, powiększona o koszty ich nabycia, nie będzie w żadnym czasie wyższa od Kapitału Rezerwowego utworzonego w tym celu z kwoty, która zgodnie z art. 348 § 1 KSH może być przeznaczona do podziału. Walne Zgromadzenie, w drodze odrębnej uchwały, może utworzyć również inny kapitał rezerwowy celem realizacji niniejszej uchwały.

## § 3.

Upoważnia się Zarząd do:

1. podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do nabycia Akcji zgodnie z treścią niniejszej uchwały, warunkami Programu STI 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 celu realizacji Programu STI, 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. wyboru i zawarcia umów z odpowiednimi podmiotami, 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 Uczestnikom w ramach realizacji Uprawnień po danym Okresie Rozliczeniowym nie wszystkie Akcje zostaną zbyte na rzecz Uczestników i Spółka będzie posiadała Akcje, Zarząd będzie uprawniony do: **(1)** wykorzystania Akcji w ramach realizacji Uprawnień po kolejnych Okresach Rozliczeniowych w ramach Realizacji, z zastrzeżeniem dotrzymania terminu, o którym mowa w § 1 pkt 2 niniejszej uchwały, **(2)** sprzedaży Akcji – z zastrzeżeniem, że sprzedaż nie może naruszać obowiązku zaoferowania Akcji Uczestnikom w terminie jednego roku od dnia nabycia Akcji przez Spółkę, lub **(3)** z zastrzeżeniem uzyskania innych wymaganych zgód organów Spółki - do podjęcia czynności w celu ich umorzenia.

## § 5.

Spółka jest uprawniona do nabywania Akcji na podstawie niniejszej uchwały w okresie obowiązywania Programu STI.

## § 6.

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

## § 7.

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uzasadnienie Zarządu Spółki do projektu Uchwały nr 24:

Zarząd Spółki postanowił zwrócić się do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki o wyrażenie zgody na nabywanie akcji własnych, celem realizacji Upwnień nadanych Uczestnikom w ramach Programu Motywacyjnego Rozliczanego Krótkoterminowo dla Zarządu oraz Osób Zarządzających w Grupie Kapitałowej CD PROJEKT („**Program Motywacyjny**”), którego wprowadzenie przewiduje planowana Uchwała nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie wprowadzenia Programu Motywacyjnego Rozliczanego Krótkoterminowo dla Zarządu oraz Osób Zarządzających w Grupie Kapitałowej CD PROJEKT.

Na potrzeby realizacji niniejszej uchwały Spółka będzie mogła wykorzystać kapitał rezerwowy utworzony na podstawie planowanej Uchwały nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego celem realizacji Programu Motywacyjnego Rozliczanego Krótkoterminowo dla Zarządu oraz Osób Zarządzających w Grupie Kapitałowej CD PROJEKT. Podjęcie uchwały pozwoli na realizację całości lub części Upwnień nadanych Uczestnikom w najbliższych okresach rozliczeniowych Programu Motywacyjnego poprzez złożenie Uczestnikom oferty nabycia od Spółki jej akcji własnych, na warunkach określonych w uchwale.