



**SPRAWOZDANIE
RADY NADZORCZEJ CD PROJEKT S.A.
ZA 2024 ROK**

OCENY DOKONANE PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ

OCENA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO CD PROJEKT S.A. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2024 ROKU DO 31 GRUDNIA 2024 ROKU

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe CD PROJEKT S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”) obejmujące okres od 1 dnia stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku, sporządzone w dniu 24 marca 2025 roku.

Rada Nadzorcza Spółki („Rada Nadzorcza”), uchwałą z dnia 4 lipca 2024 roku w sprawie wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych oraz atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju wybrała spółkę Grant Thornton Polska Prosta spółka akcyjna z siedzibą w Poznaniu, jako firmę audytorską odpowiedzialną za przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku.

Rada Nadzorcza zapoznała się ze sprawozdaniem biegłego rewidenta z badania oraz odbyła posiedzenie, w trakcie którego przedstawiciel firmy audytorskiej przedstawił sprawozdanie z badania, w tym ocenę podstaw przyjętego oświadczenia odnoszącego się do zdolności Spółki do kontynuowania działalności, jak również udzielił odpowiedzi na pytania Członków Rady Nadzorczej.

Biegły rewident w dniu 24 marca 2025 roku wydał opinię, że zbadane sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku obejmujące dane liczbowe i objaśnienia:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Wydana opinia jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu wydanym przez biegłego rewidenta dnia 24 marca 2025 roku.

Wymienione powyżej wyniki badania stanowiły dla Rady Nadzorczej podstawę oceny sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku, w ramach której Rada Nadzorcza stwierdziła, że przedmiotowe sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami oraz stanem faktycznym, oraz że dane finansowe są rzetelne, prawidłowe i rzeczywiste i zostały sporządzone i zaprezentowane zgodnie z wymogami właściwych przepisów oraz rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Spółki jego zatwierdzenie.

OCENA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ CD PROJEKT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2024 ROKU DO 31 GRUDNIA 2024 ROKU

Przedmiotem badania było skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CD PROJEKT obejmujące okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku, sporządzone w dniu 24 marca 2025 roku.

Rada Nadzorcza, uchwałą w sprawie wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych oraz atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju z dnia 4 lipca 2024 roku, wybrała spółkę Grant Thornton Polska Prosta spółka akcyjna z siedzibą w Poznaniu, jako firmę audytorską odpowiedzialną także za przeprowadzenie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CD PROJEKT za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku.

Rada Nadzorcza zapoznała się ze sprawozdaniem biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CD PROJEKT za 2024 rok oraz odbyła posiedzenie, w trakcie którego przedstawiciel firmy audytorskiej przedstawił sprawozdanie z badania, w tym ocenę podstaw przyjętego oświadczenia odnoszącego się do zdolności Spółki do kontynuowania działalności oraz udzielił odpowiedzi na pytania Członków Rady Nadzorczej.

Biegły rewident w dniu 24 marca 2025 roku wydał opinię, że zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CD PROJEKT obejmujące dane liczbowe i objaśnienia za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej CD PROJEKT na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową CD PROJEKT przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Wydana opinia jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu wydanym przez biegłego rewidenta dnia 24 marca 2025 roku.

Wymienione powyżej wyniki badania stanowiły dla Rady Nadzorczej podstawę oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CD PROJEKT za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku, w ramach której Rada Nadzorcza stwierdziła, że przedmiotowe sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami oraz stanem faktycznym, oraz że dane finansowe są rzetelne, prawidłowe i rzeczywiste i zostały sporządzone i zaprezentowane zgodnie z wymogami właściwych przepisów oraz rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Spółki jego zatwierdzenie.

OCENA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ CD PROJEKT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2024 ROKU DO 31 GRUDNIA 2024 ROKU

Rada Nadzorcza, uchwałą w sprawie wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych oraz atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju z dnia 4 lipca 2024 roku, wybrała spółkę Grant Thornton Polska Prosta spółka akcyjna z siedzibą w Poznaniu, jako firmę audytorską odpowiedzialną również za przeprowadzenie atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku.

Rada Nadzorcza w przypadku oceny Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej CD PROJEKT za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku, zawierającego Oświadczenie dotyczące zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej CD PROJEKT, uwzględniła dokumenty sporządzone przez wymienioną wyżej firmę audytorską. W szczególności Rada Nadzorcza zapoznała się ze sprawozdaniem biegłego rewidenta z atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju (stanowiącej element Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej CD PROJEKT za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku).

Biegły rewident na podstawie wykonanych procedur atestacyjnych i uzyskanych dowodów nie zidentyfikował jakiegokolwiek sprawy, która powodowałaby przekonanie, że:

- sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej CD PROJEKT nie jest zgodna, we wszystkich istotnych aspektach, z wymogami Rozdziału 6c ustawy z dnia 29 września 1994 roku o

rachunkowości, w tym z Europejskimi Standardami Sprawozdawczości w zakresie Zrównoważonego Rozwoju („ESRS”),

- proces oceny istotności przeprowadzony przez Grupę Kapitałową CD PROJEKT w celu identyfikacji informacji ujętych w Sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju (Proces oceny istotności), nie jest zgodny, we wszystkich istotnych aspektach, z ESRS,
- sprawozdawczość zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej CD PROJEKT nie jest zgodna, we wszystkich istotnych aspektach, z wymogami sprawozdawczymi zawartymi w art. 8 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 roku w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniającego rozporządzenie (UE) 2019/2088.

Rada Nadzorcza stwierdziła, że przedmiotowe sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z księgami i dokumentami oraz stanem faktycznym oraz zawiera niezbędne, syntetyczne informacje dotyczące funkcjonowania Spółki i Grupy Kapitałowej CD PROJEKT w 2024 roku.

Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Spółki zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej CD PROJEKT, zawierającego Oświadczenie dotyczące zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej CD PROJEKT, za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2024 roku.

OCENA WNIOSKU ZARZĄDU CD PROJEKT S.A. W SPRAWIE PODZIAŁU ZYSKU NETTO ZA ROK 2024

Rada Nadzorcza w drodze uchwały z dnia 20 maja 2025 r. nr 13/2025, po przeprowadzeniu oceny Sprawozdania Finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok 2024 zawartego w uchwale Zarządu Spółki nr 14/2025 z dnia 7 maja 2025 roku *w sprawie przyjęcia i skierowania do Rady Nadzorczej i Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia wniosku w przedmiocie podziału zysku netto*, **Rada Nadzorcza zarekomendowała najbliższemu Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu, aby zysk netto Spółki za rok obrotowy 2024 w wysokości 470.672.657,32 zł podzielić w następujący sposób:**

- **kwotę 370.762.147,32 zł** Rada Nadzorcza rekomenduje przeznaczyć na **kapitał zapasowy Spółki**;
- **kwotę 99.910.510,00 zł** Rada Nadzorcza rekomenduje przeznaczyć do **podziału pomiędzy akcjonariuszy w formie dywidendy**, co oznacza dywidendę w wysokości **1,00 zł na jedną akcję Spółki**.

Rada Nadzorcza przychyliła się również do rekomendacji Zarządu w sprawie wyznaczenia:

- **dnia dywidendy** na dzień **30 czerwca 2025 roku**,
- **dnia wypłaty dywidendy** na dzień **9 lipca 2025 roku**.

DZIAŁALNOŚĆ RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI W 2024 ROKU

I. WSTĘP

Rada Nadzorcza, wypełniając obowiązki wynikające z przepisów Kodeksu Spółek handlowych („KSH”), Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021, stanowiących załącznik do Uchwały nr 13/1834/2021 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 29 marca 2021 roku (dalej „DPSN”), Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej, **niniejszym przedkłada Walnemu Zgromadzeniu Spółki Sprawozdanie Rady Nadzorczej za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku**, obejmujące w szczególności:

- informacje na temat składu Rady Nadzorczej i jej komitetów, w tym niezależności członków Rady Nadzorczej, jak również informacje na temat składu Rady Nadzorczej w kontekście jej różnorodności (zasada 2.11.1 DPSN),
- podsumowanie działalności Rady Nadzorczej i jej komitetów (zasada 2.11.2 DPSN),

- ocenę sytuacji Spółki w ujęciu skonsolidowanym wraz z oceną systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego (zasada 2.11.3. DPSN, art. 382 § 3¹ KSH),
- ocenę stosowania przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (zasada 2.11.4. DPSN),
- ocenę zasadności wydatków ponoszonych przez Spółkę i Grupę Kapitałową CD PROJEKT na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych (zasada 2.11.5. DPSN),
- informacje na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu i rady nadzorczej (2.11.6 DPSN),
- ocenę realizacji przez Zarząd obowiązków, o których mowa w art. 380¹ KSH; ocenę sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień w trybie określonym w art. 382 § 4 KSH,
- informację o łącznym wynagrodzeniu należnym od Spółki z tytułu wszystkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą w trakcie roku obrotowego w trybie określonym w art. 382¹ KSH (art. 382 § 3¹ KSH).

II. SKŁAD RADY NADZORCZEJ W ROKU 2024

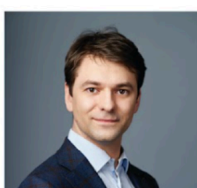
W okresie od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku funkcje w Radzie Nadzorczej pełnili:



Marcin Iwiński
PRZEWODNICZĄCY
RADY NADZORCZEJ



Katarzyna Szwarc
WICEPRZEWODNICZĄCA
RADY NADZORCZEJ*



Maciej Nielubowicz
CZŁONEK RADY
NADZORCZEJ*



Michał Bień
CZŁONEK RADY
NADZORCZEJ*
CZŁONEK NIEZALEŻNY



Jan Łukasz Wejchert
CZŁONEK RADY
NADZORCZEJ*
CZŁONEK NIEZALEŻNY

* do dnia 31.12.2024 r.

W roku 2024 dwóch Członków Rady Nadzorczej: Michał Bień oraz Jan Łukasz Wejchert spełniało kryteria niezależności wymienione w Ustawie z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa”), a także nie miało rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.

W roku 2024 w skład Rady Nadzorczej wchodziła jedna kobieta.

Zmiany w składzie osobowym Rady Nadzorczej w roku bilansowym i do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania

W dniu 17 października 2024 roku odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej, w toku którego:

- Adam Kiciński przedstawił Członkom Rady Nadzorczej informację o rezygnacji ze stanowiska Członka Zarządu z końcem 2024 roku oraz informację o zamiarze kandydowania do Rady Nadzorczej,
- 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 roku,

- 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,
- w efekcie, następujący członkowie Rady Nadzorczej złożyli swoje rezygnacje – wszystkie ze skutkiem na koniec dnia 31 grudnia 2024 roku:
 - Katarzyna Szwarz 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 Beaty Cichockiej-Tylman, Davida Gardnera, Adama Kicińskiego oraz Agnieszki Słomki-Gołębiowskiej 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 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które podjęło m.in. uchwały w sprawie:

- odwołania (ze skutkiem na koniec dnia 31 grudnia 2024 roku) i ponownego powołania (ze skutkiem od dnia 1 stycznia 2025 roku) Marcina Iwińskiego na stanowisko Członka Rady Nadzorczej,
- powołania Beaty Cichockiej-Tylman, Davida Gardnera, Adama Kicińskiego oraz Agnieszki Słomki-Gołębiowskiej na stanowiska Członków Rady Nadzorczej nowej kadencji - wszystkich od dnia 1 stycznia 2025 roku.

Tym samym, od dnia 1 stycznia 2025 roku rozpoczęła się nowa, wspólna, czteroletnia kadencja Rady Nadzorczej, w skład której wchodzi: Marcin Iwiński, Beata Cichocka-Tylman, David Gardner, Adam Kiciński oraz Agnieszka Słomka-Gołębiowska.

Trzech spośród Członków Rady Nadzorczej nowej kadencji: Beata Cichocka-Tylman, David Gardner oraz Agnieszka Słomka-Gołębiowska spełnia kryteria niezależności wymienione w Ustawie, a także nie ma rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Życiorysy, w tym opis doświadczenia aktualnych Członków Rady Nadzorczej, a także informacje o pełnieniu istotnych funkcji w organach innych spółek przedstawione są na stronie internetowej w zakładce *Rada Nadzorcza*.

W dniu 8 stycznia 2025 roku, podczas pierwszego posiedzenia Rady Nadzorczej nowej kadencji:

- Adam Kiciński oraz Marcin Iwiński zostali wybrani na funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej nowej kadencji, w związku z czym każdy z nich, zgodnie z § 18 ust. 1 Statutu Spółki, będzie miał tytuł Współprzewodniczącego Rady Nadzorczej.
- David Gardner został wybrany na funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej nowej kadencji.

III. ZAKRES PRAC RADY NADZORCZEJ W ROKU 2024

Z UWZGLĘDNIENIEM REALIZACJI ZADAŃ KOMITETU AUDYTU

Ocena prac Rady Nadzorczej w 2024 roku

Wypełniając swoje ustawowe i statutowe kompetencje, w roku 2024 Rada Nadzorcza sprawowała aktywny nadzór we wszystkich sprawach związanych z działalnością Spółki. Przedmiotem obrad Rady Nadzorczej była w szczególności analiza planów Zarządu w zakresie strategii Spółki i Grupy Kapitałowej CD PROJEKT oraz bieżąca ocena funkcjonowania oraz kondycji finansowej Spółki.

Rada Nadzorcza w 2024 roku wywiązała się prawidłowo ze wszystkich obowiązków Rady Nadzorczej spółki publicznej wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej.

W 2024 roku Rada Nadzorcza odbyła 6 posiedzeń. Poza posiedzeniami Rada Nadzorcza również wykonywała swoje obowiązki podejmując uchwały w trybie obiegowym. Łącznie Rada Nadzorcza w 2024 roku podjęła 22 uchwały.

W ramach posiadanych uprawnień Rada Nadzorcza w 2024 roku przestrzegała ponadto znaczącej części zasad DPSN obowiązujących rady nadzorcze spółek publicznych.

W 2024 roku czynności nadzorcze Rady Nadzorczej wykonywane były w sposób stały i z najwyższą starannością. Rada Nadzorcza Spółki uważnie obserwowała wszystkie zasadnicze sprawy związane z działalnością Spółki. Na wniosek Rady Nadzorczej Zarząd na bieżąco informował Radę Nadzorczą o sytuacji prawnej Spółki oraz podejmowanych działaniach we wszystkich obszarach działalności.

Wykonując czynności nadzorcze Rada Nadzorcza opierała się głównie na materiałach opracowanych przez Zarząd oraz bieżących informacjach i wyjaśnieniach udzielonych przez Członków Zarządu podczas posiedzeń Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza co do zasady obradowała przy udziale Zarządu.

Rada Nadzorcza pełniła swoje obowiązki także przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

Zdaniem Rady Nadzorczej w sposób należyty wypełniała ona swoje obowiązki w 2024 roku, realizując swoje ustawowe i statutowe kompetencje. W opinii Rady Nadzorczej jej działalność należy ocenić jako prowadzoną efektywnie i gwarantującą odpowiedni nadzór nad Spółką. Mając powyższe na uwadze, Rada Nadzorcza zwraca się do Walnego Zgromadzenia Spółki o udzielenie Członkom Rady Nadzorczej sprawującym funkcję w okresie od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku absolutorium z wykonania obowiązków.

Ocena prac Komitetu Audytu w 2024 roku

W ramach Rady Nadzorczej, w okresie od 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku, funkcjonował **Komitet Audytu** w następującym składzie:



**Michał
Bień**
PRZEWODNICZĄCY
KOMITETU AUDYTU*



**Maciej
Nielubowicz**
CZŁONEK
KOMITETU AUDYTU*



**Jan Łukasz
Wejchert**
CZŁONEK
KOMITETU AUDYTU*

* do dnia 31.12.2024 r.

1. Michał Bień – Przewodniczący Komitetu Audytu

- a) spełniający kryteria niezależności wskazane w art. 129 ust. 3 Ustawy,
- b) spełniający kryteria wskazane w art. 129 ust. 5 Ustawy, tj. posiadający wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka;

2. Maciej Nielubowicz – Członek Komitetu Audytu

- a) spełniający kryteria wskazane w art. 129 ust. 1. Ustawy, tj. posiadający wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych,
- b) spełniający kryteria wskazane w art. 129 ust. 5 Ustawy, tj. posiadający wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka;

3. Jan Łukasz Wejchert – Członek Komitetu Audytu

- a) spełniający kryteria niezależności wskazane w art. 129 ust. 3 Ustawy,
- b) spełniający kryteria wskazane w art. 129 ust. 1. Ustawy, tj. posiadający wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych,
- c) spełniający kryteria wskazane w art. 129 ust. 5 Ustawy, tj. posiadający wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka;

Komitet Audytu odbył w 2024 roku 5 posiedzeń. Poza posiedzeniami Komitet Audytu wykonywał swoje obowiązki w trybie obiegowym.

W zakresie wykonywania swoich obowiązków Komitet Audytu w szczególności monitorował proces sprawozdawczości finansowej oraz wykonywania czynności rewizji finansowej, w tym poprzez analizę sprawozdań okresowych Spółki przed publikacją, jak również cykliczne spotkania z audytorem.

Zdaniem Rady Nadzorczej Komitet Audytu wypełniał swoje obowiązki w 2024 roku w sposób należyty, realizując swoje ustawowe i statutowe kompetencje. W opinii Rady Nadzorczej jego działalność należy ocenić jako prowadzoną efektywnie i gwarantującą odpowiedni nadzór nad Spółką.

Zmiany w składzie osobowym Komitetu Audytu w roku bilansowym i do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania

Jak wskazano szerzej w sekcji dotyczącej zmian w składzie Rady Nadzorczej, w dniu 17 października 2024 r., wszyscy dotychczasowi Członkowie Komitetu Audytu złożyli rezygnacje ze skutkiem na koniec dnia 31 grudnia 2024 r.

W dniu 8 stycznia 2025 roku, podczas pierwszego posiedzenia Rady Nadzorczej nowej kadencji:

- wybrany został Komitet Audytu nowej kadencji, w następującym składzie:

- **Agnieszka Słomka - Gołębiowska** - spełniająca kryteria niezależności wymienione w Ustawie (art. 129 ust. 3), a także kryterium wskazane w art. 129 ust. 1. Ustawy, tj. kryterium posiadania wiedzy i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych - nabyte w toku zdobywania wyższego wykształcenia oraz doświadczenia zawodowego w innych podmiotach,
 - **Beata Cichocka - Tylman** - spełniająca kryteria niezależności wymienione w Ustawie (art. 129 ust. 3), kryterium wskazane w art. 129 ust. 1. Ustawy, tj. kryterium posiadania wiedzy i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych - nabyte w toku zdobywania wyższego wykształcenia oraz doświadczenia zawodowego w innych podmiotach, a także kryteria wskazane w art. 129 ust. 5 Ustawy, tj. kryteria posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka - nabyte w ramach działalności zawodowej w innych podmiotach,
 - **Adam Kiciński** - spełniający kryteria wskazane w art. 129 ust. 5 Ustawy, tj. kryteria posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka - nabyte w toku pracy w Spółce, w tym pełnienia funkcji w jej Zarządzie.
- pełnienie funkcji Przewodniczącej Komitetu Audytu powierzone zostało Agnieszce Słomce – Gołębiowskiej.

IV. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI W UJĘCIU SKONSOLIDOWANYM Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, COMPLIANCE ORAZ FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO

W oparciu o analizę sprawozdania finansowego Spółki za rok 2024 i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CD PROJEKT za rok 2024 oraz Sprawozdania Zarządu CD PROJEKT S.A. z funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego w CD PROJEKT S.A. za rok 2024, jak również opierając się na informacjach otrzymanych od Zarządu, **Rada Nadzorcza ocenia, że sytuacja Spółki jest stabilna.**

Pomimo braku istotnych nowych premier Grupa CD PROJEKT w 2024 roku wygenerowała 469 874 tys. zł zysku netto. Ponadto, na przestrzeni 2024 roku, Grupa zainwestowała 274 373 tys. w nakłady na prace rozwojowe związane z nowymi projektami oraz przeznaczyła 99 911 tys. zł na wypłatę dywidendy. W tym samym okresie łączna wartość rezerw finansowych Grupy (rozumianych jako suma środków pieniężnych, lokat bankowych i obligacji skarbowych lub gwarantowanych przez skarby państw) wzrosła o 162 576 tys. zł do poziomu 1 472 034 tys. zł na dzień 31 grudnia 2024 r.

Spółka prowadzi intensywne prace nad nowymi projektami i produktami które powinny być źródłem przychodów w przyszłości. W 2024 roku prowadzono:

- prace rozwojowe głównie nad następującymi projektami: (1) Wiedźmin 4 (wcześniej projekt o kryptonimie Polaris) – pierwsza gra z nadchodzącej wiedźmińskiej trylogii - w listopadzie projekt wszedł w fazę pełnoskalowej produkcji, (2) projekt o kryptonimie Syriusz, tworzony w ramach wiedźmińskiej franczyzy; (3) osadzona w cyberpunkowym uniwersum gra o kryptonimie Orion; (4) projekt animowany w uniwersum Cyberpunka;
- prace badawcze głównie nad następującymi projektami: (1) osadzona w cyberpunkowym uniwersum gra o kryptonimie Orion – etap prac badawczych został zakończony z końcem sierpnia 2024 r. i od września projekt przeszedł do fazy prac rozwojowych; (2) The Witcher Remake – gra rozwijana we współpracy ze studiem Fool's Theory; (3) wewnętrzne prace koncepcyjne nad trzecią franczyzą o kryptonimie Hadar, w ramach której w przyszłości planowane jest stworzenie gry wideo.

Rada Nadzorcza tym samym pozytywnie ocenia sytuację Spółki, ze szczególnym uwzględnieniem kwestii adekwatności i skuteczności stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, zapewniania zgodności działalności z normami, mającymi zastosowanie praktykami oraz zagadnieniami audytu wewnętrznego.

Rada Nadzorcza oceniając sytuację Spółki w 2024 roku przeanalizowała kluczowe ryzyka jakie dotyczyły Spółki i nie widzi żadnych okoliczności, które zagrażałyby kontynuowaniu działalności przez Spółkę.

Za funkcjonowanie systemu kontroli i zarządzania ryzykiem odpowiada w pełni Zarząd, który w procesie sporządzania sprawozdań okresowych, dokonuje okresowej weryfikacji czynników ryzyka istotnych dla Spółki w trakcie całego roku obrotowego.

1. SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

1.1. Procedury wewnętrzne

W Spółce działa kompleksowy system kontroli, w szczególności w odniesieniu do sporządzania sprawozdań finansowych Spółki i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej CD PROJEKT. Ma on na celu zapewnienie osiągnięcia zamierzonych celów przez Spółkę, w zakresie efektywności i wydajności operacyjnej, wiarygodności sprawozdań finansowych oraz zgodności z przepisami prawa.

Zarząd uczestniczy na bieżąco w prowadzonych działaniach biznesowych Spółki oraz pozostaje w stałym kontakcie z osobami zarządzającymi jej podmiotami zależnymi. Działania podejmowane w ramach kontroli oparte są m.in. na regulacjach wewnętrznych (w tym politykach, procedurach, instrukcjach), które określają zakres obowiązków i odpowiedzialności członków zespołu, a tym samym minimalizują ryzyko błędu w poszczególnych obszarach działalności Spółki.

Za jakość i spójność informacji przetwarzanych w systemach IT odpowiadają właściwe zespoły merytoryczne. Za bezpieczeństwo, dostępność, poufność oraz integralność informacji, które przetwarza Spółka, odpowiada Dział IT & Security, w szczególności zaś wyodrębniony w jego ramach zespół Cybersecurity. Standardy działania w tych obszarach reguluje Polityka Bezpieczeństwa Informacji w Grupie Kapitałowej CD PROJEKT i dokumenty wykonawcze do tej polityki. Dodatkowo, Dział IT Operations & Business Systems odpowiada za utrzymanie i rozwój systemów Spółki. Nad bezpieczeństwem przetwarzania danych osobowych w systemach czuwa zespół Privacy & Compliance oraz zewnętrzny Inspektor Ochrony Danych. Znajduje tu zastosowanie szereg regulacji wewnętrznych z zakresu ochrony prywatności, w szczególności Polityka ochrony danych osobowych Grupy Kapitałowej CD PROJEKT, Procedura projektowania prywatności w CD PROJEKT S.A. i Regulamin funkcjonowania Inspektora Ochrony Danych w CD PROJEKT S.A.

W Spółce funkcjonuje podział strukturalny, który zapewnia hierarchizację wykonywanych obowiązków, minimalizując tym samym ryzyko realizacji czynności związanych z operacjami gospodarczymi przez jedną osobę. Proces zatrudnienia jest prowadzony w sposób zapewniający wybór najlepszego kandydata na dane stanowisko. Spółka zatrudnia kompetentne osoby, dba o ich rozwój oraz motywację do pozostania w organizacji.

W realizacji obowiązków kontrolnych istotną rolę odgrywa Dział Finansów oraz Dział Księgowy, a także Dział HR, który wdraża procesy zarządzania zasobami ludzkimi oraz realizuje zadania ukierunkowane na utrzymywanie oczekiwanego poziomu zatrudnienia. Wdrażane regulacje wewnętrzne oraz procesy są komunikowane w Spółce przy wsparciu Działu Komunikacji Wewnętrznej dbającego o przystępność i zrozumiałość przekazu dla członków zespołu.

1.2. Kontrola finansowa i księgowa

System kontroli wewnętrznej w aspekcie finansowym opiera się na comiesięcznej kontroli wyników w relacji do wcześniej zakładanych planów w poszczególnych segmentach Grupy Kapitałowej CD PROJEKT.

W ramach funkcjonującego systemu raportowania i omawiania wyników, Zarząd i dyrektorzy w randze VP co miesiąc analizują wyniki i ich relacje do wcześniej przyjętych planów. Ponadto wraz z osobami odpowiedzialnymi za poszczególne miejsca powstawania kosztów cyklicznie (to jest raz na kwartał lub w ramach kadencji milestone'ów produkcyjnych) analizowane są koszty w danych obszarach w relacji do wcześniej przyjętych planów. Na spotkaniach

omawiane i analizowane są również istotne fakty biznesowe dla poszczególnych obszarów oraz perspektywy realizacji przyjętych planów w kolejnych miesiącach.

Akceptacja ponoszonych przez Spółkę kosztów dokonywana jest w oparciu o przyjęte schematy akceptacji z wykorzystaniem elektronicznego systemu obiegu i akceptacji dokumentów. W procesie zatwierdzania i zawierania umów uczestniczy także Dział Prawny, a w określonych przypadkach Dział Podatkowy oraz Dział Zakupów. Kontrola finansowa jest realizowana przez osoby zatrudnione w Dziale Finansów (w tym w zespole Kontrolingu Finansowego). Płatności są realizowane na podstawie dokumentów wprowadzonych na księgi. Za prowadzenie ksiąg rachunkowych, weryfikację i wprowadzanie dokumentów na księgi odpowiada Dział Księgowości. Dokument może być wprowadzony na księgi tylko, gdy:

- spełnia kryteria poprawności rachunkowej i merytorycznej,
- został zatwierdzony przez osoby uprawnione w elektronicznym systemie obiegu i akceptacji dokumentów.

W 2024 roku księgi prowadzone były w siedzibie Spółki w systemie komputerowym IFS APPLICATION 8. Z dniem 1 kwietnia 2025 Spółka zakończyła wdrożenie nowego systemu klasy ERP dostarczanego przez Microsoft: Dynamics 365 Finance and Operation.

Bieżące płatności handlowe są realizowane przez Dział Treasury funkcjonujący w ramach Działu Finansów, we współpracy z Działem Księgowości. Płatności z tytułu wynagrodzeń są realizowane przez Dział Employment & Payroll we współpracy z Działem Compensation & Benefits. Ewentualne wyjątki każdorazowo wymagają potwierdzenia przez Członka Zarządu.

1.3. Sprawozdania finansowe i niefinansowe

Nadzór nad prawidłowym przebiegiem procesu przygotowania sprawozdania finansowego sprawuje Członek Zarządu, Chief Financial Officer oraz Główna Księgowa Spółki.

Sprawozdanie finansowe Spółki oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CD PROJEKT sporządzane są zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm., „**Ustawa o Rachunkowości**”) oraz Zasadami (Polityką) Rachunkowości CD PROJEKT S.A.

W celu zapewnienia zgodności Zasad (Polityki) Rachunkowości CD PROJEKT S.A. z obowiązującymi przepisami, a w szczególności z MSSF, wdrożona Polityka podlega systematycznej aktualizacji, za którą odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Ostatnia aktualizacja Zasad (Polityki) Rachunkowości CD PROJEKT S.A. została wprowadzona uchwałą Zarządu Spółki nr 15/2024 z dnia 25 maja 2024 roku i obejmowała zmianę kryteriów wyłączenia z konsolidacji.

Sprawozdania jednostkowe Spółki i sprawozdania skonsolidowane Grupy Kapitałowej CD PROJEKT podlegają przeglądowi oraz badaniu przez biegłego rewidenta zgodnie z obowiązującymi przepisami, w tym Ustawą o Rachunkowości oraz przyjętą w Spółce Polityką wyboru i rotacji firm audytorskich uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz świadczenia przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dozwolonych usług niebędących badaniem w Grupie CD PROJEKT S.A.

Proces tworzenia Oświadczenia dot. zrównoważonego rozwoju obejmuje badanie istotnych zagadnień zrównoważonego rozwoju dla Grupy CD PROJEKT przeprowadzone zgodnie z zasadą podwójnej istotności opisaną w standardach ESRS. W badanie angażowane jest szerokie grono interesariuszy zewnętrznych i wewnętrznych. W Spółce funkcjonuje Grupa ds. zarządzania ESG, składająca się z osób na stanowiskach VP i dyrektorskich, których kompetencje obejmują zarządzanie zidentyfikowanymi w badaniu istotności obszarami zrównoważonego rozwoju. Członkowie Grupy odpowiadają za terminowe zbieranie i weryfikację danych dotyczących zrównoważonego rozwoju, które dostarczane są w ramach procesu rocznego raportowania do Zespołu ds. ESG. Obejmuje to także dane z

konsolidowanych spółek zależnych. Treść Oświadczenia dot. zrównoważonego rozwoju jest weryfikowana przez członków Grupy ds. zarządzania ESG, zgodnie z obszarem kompetencji. Projekt Oświadczenia akceptuje Chief Compliance Officer oraz VP ds. Relacji Inwestorskich. Oświadczenie przedkłada się do zatwierdzenia Członkowi Zarządu, Chief Financial Officer. Materiał podlega również zewnętrznej atestacji biegłego rewidenta (począwszy od ujawnienia za 2024 rok).

Ponadto, w Spółce obowiązuje instrukcja inwentaryzacyjna, która określa zasady przygotowania, przebiegu, wyceny oraz rozliczenia inwentaryzacji aktywów i pasywów, a także nieujętych w księgach rachunkowych innych wierzytelności i zobowiązań warunkowych Spółki, opracowana na podstawie przepisów Ustawy o Rachunkowości.

2. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

W Spółce obowiązuje Procedura Zarządzania Ryzykiem, na podstawie której zostały sformalizowane zasady zarządzania oraz postępowania z ryzykami strategicznymi, operacyjnymi i finansowymi. Proces zarządzania ryzykiem w Spółce stanowi proces umożliwiający ocenę ryzyka, określenie zasad dalszego postępowania z ryzykiem, monitorowanie ryzyka.

Celem procedury jest osiągnięcie akceptowalnego poziomu ryzyka dla zidentyfikowanych zagrożeń, a tym samym ograniczenie konsekwencji potencjalnych zdarzeń, które mogą mieć negatywny wpływ na działalność, w tym stabilność finansową Spółki.

W Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej CD PROJEKT za 2024 rok Spółka zidentyfikowała i opisała istotne ryzyka w obszarach biznesowych, prawnych, związanych z zespołem, finansowych oraz środowiskowych.

W procesie zarządzania ryzykiem biorą udział:

- właściciele ryzyk (Risk Owners), tj. osoby zatrudnione na stanowisku dyrektorskim, które posiadają kompetencje do zarządzania ryzykiem w określonym obszarze,
- opiekunowie ryzyk (Risk Custodians), tj. osoby wyznaczone przez właścicieli ryzyk, odpowiedzialne za bieżące monitorowanie ryzyk.

Właściciele ryzyka oceniają istotność swoich ryzyk przez ustalenie ich wpływu i prawdopodobieństwa wystąpienia i umieszczenie wyniku na tzw. matrycy wartości ryzyka. Dalsze postępowanie z ryzykiem może obejmować jego akceptację, redukcję, transfer lub unikanie.

Od 2023 roku w Spółce funkcjonuje zaktualizowana Procedura Zarządzania Ryzykiem, która reguluje nowy system monitorowania ryzyk, oparty na kluczowych wskaźnikach ryzyka (KRI). KRI to wskaźniki, które sygnalizują status zagrożenia lub szansy w poszczególnych ryzykach. Poprzez wyznaczenie progów wywołujących reakcję na zagrożenie (lub szansę) Spółka może odpowiednio wcześniej podejmować odpowiednie działania.

3. COMPLIANCE - Zapewnianie zgodności działalności z normami i mającymi zastosowanie praktykami

Zapewnianie zgodności działalności z normami i mającymi zastosowanie praktykami (Compliance) w Spółce funkcjonuje w oparciu o regulacje prawne, standardy rynkowe, DPSN oraz standardy rekomendowane dla systemu zarządzania zgodnością w zakresie przeciwdziałania korupcji oraz systemu ochrony sygnalistów w spółkach notowanych na rynkach organizowanych przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Podejmowane przez Spółkę działania w tym zakresie mają na celu ustanowienie wewnętrznej kultury zgodności oraz minimalizowanie ryzyka non-compliance. Zarządzanie zgodnością oparte jest na cyklu Deminga (Plan, Do, Check, Act) dzięki czemu podlega ciągłemu monitorowaniu oraz usprawnianiu.

W ramach postanowień wewnętrznej polityki zarządzania zgodnością (Polityka Compliance) w Spółce działa osoba powołana do pełnienia funkcji Chief Compliance Officer. Chief Compliance Officer wraz z zespołem Privacy & Compliance (stanowiącym część Działu Legal Spółki) monitorują ryzyka związane ze zgodnością regulacyjną i bieżące potrzeby Spółki w tym zakresie. W procesie zarządzania zgodnością ważną rolę pełnią także inne zespoły odpowiedzialne za compliance w swoich obszarach m.in. Dział Podatkowy, Zespół ds. ESG (w obszarze ochrony środowiska i klimatu) oraz Dział IT & Security.

W procesie zarządzania zgodnością istotną rolę pełnią także działy oraz zespoły, które realizują zadania związane z obowiązkiem monitorowania oraz wdrażania rozwiązań zapewniających zgodność, zarówno na podstawie przepisów prawa jak i dobrowolnie przyjętych standardów.

W Grupie Kapitałowej CD PROJEKT obowiązują [Zasady Gry: Standardy Biznesowe i Etyczne w Grupie Kapitałowej CD PROJEKT](#), w których opisano podejście Grupy Kapitałowej CD PROJEKT do poszanowania praw człowieka, ochrony zasobów, ochrony prywatności, działania zgodnie z prawem i normami etycznymi, zaangażowania społecznego oraz otwartej komunikacji wewnętrznej i przeciwdziałania nieprawidłowościom.

Grupa Kapitałowa CD PROJEKT przyjęła [Politykę Antykorupcyjną](#), której celem jest ustanowienie podstawowych zasad rozpoznawania, zapobiegania oraz ograniczania ryzyka korupcji i nadużyć z nią związanych w bieżącej działalności spółek Grupy. Przyjęte zasady obowiązują zarówno w relacjach biznesowych jak i relacjach z organami publicznymi. Grupa CD PROJEKT stosuje zasadę „zero tolerancji” dla wszelkich przejawów korupcji. W ramach Polityki Antykorupcyjnej obowiązują zasady dotyczące przyjmowania i wręczania prezentów, relacji z podmiotami trzecimi (w kontaktach biznesowych lub administracyjnych) oraz zasady dotyczące zachowania ostrożności wobec sytuacji mogących stanowić konflikt interesów, m.in. w zakresie dodatkowego zatrudnienia, zaangażowania w działalność podmiotów konkurujących lub współpracujących z CD PROJEKT i podejmowania decyzji personalnych.

Standardy stanowią deklarację Spółki oraz członków zespołu do przestrzegania norm etycznych, przepisów prawa oraz wartości, jakimi Grupa Kapitałowa CD PROJEKT kieruje się w codziennej pracy.

Zmiany w otoczeniu regulacyjnym są stale monitorowane przez zespół Privacy & Compliance na podstawie własnych analiz projektowanych i wprowadzanych aktów prawnych, komunikatów oraz wytycznych organów nadzorczych, a także opracowań zleconych w ramach współpracy z kancelariami zewnętrznymi.

Spółka wdraża regulacje wewnętrzne, w tym polityki i procedury, odpowiednio do skali działalności i struktury organizacyjnej. Regulacje wewnętrzne są umieszczane w wyznaczonym dla wszystkich członków zespołu miejscu, dostępnym w Intranecie Spółki i podlegają okresowym przeglądom oraz aktualizacjom. Za opracowanie regulacji wewnętrznej odpowiada zespół, w którego właściwości merytorycznej znajduje się obszar objęty regulacją. Zespół Privacy & Compliance uczestniczy w procesie opiniowania i tworzenia nowych regulacji w celu zapewnienia spójności z obowiązującymi przepisami oraz z pozostałymi regulacjami wdrożonymi w Spółce.

W 2024 roku wdrożono i zaktualizowano szereg regulacji wewnętrznych, w szczególności:

NOWE REGULACJE	ZAKTUALIZOWANE REGULACJE
▪ Polityka: Zaangażowanie społeczne w CD PROJEKT ▪ Zasady: Działalność konkurencyjna ▪ Procedura: Przekazywanie darowizn w CD PROJEKT S.A. ▪ Zasady: Osoby Zaufane	▪ Regulamin Pracy w CD PROJEKT S.A. ▪ Zasady: Dofinansowanie okularów lub soczewek kontaktowych w CD PROJEKT S.A. ▪ Procedura zarządzania dostępem do systemów informatycznych CD PROJEKT S.A. ▪ Zasady: Telefony służbowe w CD PROJEKT S.A.

- Instrukcja: How to use your own tools or assets at CD PROJEKT
- Procedura: Rozliczenia między podmiotami powiązanymi z Grupy CD PROJEKT
- Procedura: Umowy bez zapłaty wynagrodzenia pieniężnego w CD PROJEKT S.A.

- Zasady: Rozliczanie wydatków w CD PROJEKT S.A.

W Spółce obowiązują regulacje wewnętrzne, które umożliwiają zgłaszanie nieprawidłowości, jedną z nich jest Procedura zgłaszania naruszeń - ta procedura obejmuje zgłaszanie informacji o naruszeniu lub podejrzeniu naruszenia przepisów prawa, zasad etycznych lub regulacji wewnętrznych.

W 2024 roku w trybie tej procedury Spółka otrzymała 28 zgłoszeń. Zgłoszenia dotyczyły m.in.: podejrzenia nieprawidłowości w procesie zakupowym, podejrzenia nieprawidłowości w procesie rekrutacyjnym czy podejrzenia nieprawidłowości w systemie detekcji naruszeń praw własności intelektualnej należących do CD PROJEKT S.A.

Po przeprowadzeniu postępowań wyjaśniających w odniesieniu do każdego zgłoszenia Spółka stwierdziła wystąpienie nieznacznych nieprawidłowości w dwóch przypadkach zgłoszeń dotyczących naruszeń w odniesieniu do procesu rekrutacji oraz w zakresie systemu detekcji naruszeń praw własności intelektualnej. Ustalono, że wskazane nieprawidłowości nie miały negatywnego wpływu na działalność Spółki, i podjęto działania, które wyeliminowały stwierdzone nieprawidłowości.

W ramach systemu zgłaszania nieprawidłowości Spółka monitoruje możliwość wystąpienia naruszeń i niewłaściwych zachowań wewnątrz Spółki, a w przypadku wykrycia nieprawidłowości, podejmuje działania następcze mające na celu przeciwdziałanie ich potencjalnym skutkom.

4. AUDYT WEWNĘTRZNY

W strukturach Spółki nie funkcjonuje audyt wewnętrzny w formie odrębnej komórki organizacyjnej, niemniej Spółka dokłada starań, aby realizować zadania w powyższym zakresie przez kompetentne wewnętrzne jednostki organizacyjne.

5. PODSUMOWANIE OCENY SYTUACJI SPÓŁKI W UJĘCIU SKONSOLIDOWANYM Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, COMPLIANCE ORAZ FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO

Funkcjonujące w Spółce procedury kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki Rada Nadzorcza ocenia jako spójne.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia funkcjonujący w Spółce w 2024 roku system kontroli wewnętrznej Spółki i system zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, stwierdzając, że ich funkcjonowanie ogranicza główne ryzyka w działalności Spółki.

V. OCENA ZASADNOŚCI WYDATKÓW PONOSZONYCH PRZEZ SPÓŁKĘ I JEJ GRUPĘ NA WSPIERANIE KULTURY, SPORTU, INSTYTUCJI CHARYTATYWNYCH, MEDIÓW, ORGANIZACJI SPOŁECZNYCH, ZWIĄZKÓW ZAWODOWYCH

CD PROJEKT S.A. podejmuje działania, aby w pozytywny sposób oddziaływać na otoczenie społeczne, integrować pracowników firmy wokół wspólnych wartości oraz pomagać innym, wykorzystując swoje zasoby i kompetencje. Spółka angażuje się w projekty społeczne, ogólnopolskie akcje charytatywne oraz globalną pomoc dla najbardziej

potrzebujących poprzez darowizny rzeczowe, wsparcie finansowe czy dzielenie się wiedzą. Spółka realizuje także projekty skierowane do młodzieży, dające możliwość rozwoju i zdobycia doświadczenia w branży gamingowej.

W ramach uchwalonych w 2024 roku regulacji - Polityki zaangażowania społecznego w CD PROJEKT oraz Procedury przekazywania darowizn w CD PROJEKT S.A., Spółka przekazała w 2024 roku łącznie 366 267 zł na cele charytatywne. Darowizny przekazane zostały m.in. na rzecz Fundacji Ocalenie, Trans-Fuzja Fundacji na rzecz Osób Transpłciowych oraz The Japanese Red Cross Society.

Rada Nadzorcza ocenia działania Spółki w powyższym zakresie jako adekwatne do zasobów Spółki i uzasadnione z perspektywy społecznego oddziaływania Spółki.

VI. OCENA STOSOWANIA PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO ORAZ SPOSOBU WYPEŁNIANIA OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH DOTYCZĄCYCH ICH STOSOWANIA, OKREŚLONYCH W REGULAMINIE GIEŁDY ORAZ PRZEPISACH DOTYCZĄCYCH INFORMACJI BIEŻĄCYCH I OKRESOWYCH PRZEKAZYWANYCH PRZEZ EMITENTÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Rada Nadzorcza zapoznała się z opublikowanymi przez Spółkę informacjami o stanie stosowania przez Spółkę zasad DPSN, jak również Oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego zawartym w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej CD PROJEKT w 2024 roku. W ocenie Rady Nadzorczej zakres stosowania DPSN odpowiadał specyfice Spółki oraz odzwierciedla ład korporacyjny obowiązujący na podstawie dokumentów korporacyjnych Spółki, uwzględniając jednocześnie realne możliwości stosowania zasad zawartych w DPSN.

Spółka, zgodnie z oświadczeniem w tym zakresie, nie stosuje Zasad 2.1., 2.2. oraz 2.11.6 DPSN z uwagi na fakt, iż dotychczas nie została przyjęta regulacja, która odnosi się bezpośrednio do różnorodności w organach Spółki, jak również na chwilę sporządzenia niniejszego Sprawozdania Spółka nie osiągnęła wskaźnika udziału mniejszości w odniesieniu do wskaźnika płci na poziomie 30% w Zarządzie Spółki. Od 1 stycznia 2025 r. wskaźnik udziału mniej reprezentowanej płci w Radzie Nadzorczej wynosi 40%. Spółka monitoruje zmiany legislacyjne w zakresie różnorodności pod względem płci i planuje podejmować działania, które okażą się niezbędne dla zapewnienia zgodności z wymogami wynikającymi z przepisów prawa.

Dodatkowo, w 2019 r. Spółka przyjęła Politykę Różnorodności, zgodnie z którą wobec członków Zarządu, Rady Nadzorczej, a także wszystkich osób zatrudnionych jest zachowana ogólna zasada niedyskryminacji. Spółka jest także sygnatariuszem Karty Różnorodności, która zobowiązuje do zakazu dyskryminacji w miejscu pracy, a także podejmowania działań na rzecz tworzenia i promocji różnorodności. Różnorodność, równość i poszanowanie praw człowieka stanowią jedno z podstawowych wartości określonych w „Zasadach Gry: Standardach Biznesowych i Etycznych w Grupie Kapitałowej CD PROJEKT”.

Spółka nie stosuje także Zasad 3.1, 3.3., 3.4., 3.6., 3.7. oraz 3.10. DPSN w zakresie utrzymywania wyodrębnionej funkcji audytu wewnętrznego. W strukturach nie funkcjonuje audyt wewnętrzny w formie odrębnej komórki organizacyjnej. Procesy kontroli wewnętrznej w Spółce realizowane są w ramach struktury zarządczej. Za ich realizację odpowiadają osoby posiadające odpowiednie kompetencje merytoryczne. Są to w szczególności osoby zatrudnione w Dziale Produkcji, Prawnym (zwłaszcza w zespołach Prawa Korporacyjnego oraz Privacy & Compliance), w Działach Podatków, Księgowości, Finansów (zwłaszcza w zespole Kontrolingu Finansowego) oraz w Zespole ds. ESG. Spółka posiada system zarządzania ryzykiem, który funkcjonuje w oparciu o Procedurę Zarządzania Ryzykiem oraz system zarządzania zgodnością realizowany w oparciu o Politykę Compliance.

Rada Nadzorcza zapoznała się także ze sposobem wypełniania przez Spółkę ciężących na niej obowiązków informacyjnych. W 2024 roku Spółka opublikowała 31 raportów bieżących, 4 raporty okresowe Grupy Kapitałowej CD PROJEKT (raport roczny, raport półroczny, raporty za pierwszy oraz trzeci kwartał 2024 roku), raport roczny Spółki oraz raport dotyczący zakresu stosowania DPSN przez Spółkę. Mając powyższe na względzie, Rada Nadzorcza nie zgłasza zastrzeżeń w zakresie wywiązywania się przez Spółkę z obowiązków informacyjnych.

Rada Nadzorcza ocenia, że w 2024 roku Spółka prowadziła swoją działalność z zachowaniem zasad obowiązujących spółki publiczne, m.in. zadeklarowanych zasad ładu korporacyjnego. W opinii Rady Nadzorczej Spółka należycie wywiązywała się w 2024 roku z obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego.

VII. INFORMACJA NA TEMAT STOPNIA REALIZACJI POLITYKI RÓŻNORODNOŚCI W ODNIESIENIU DO ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ

W 2024 roku, zgodnie ze złożonym przez Spółkę oświadczeniem o stanie stosowania DPSN, Spółka nie stosowała zasady 2.1 DPSN, tj. dotychczas Rada Nadzorcza i Walne Zgromadzenie nie przyjęły regulacji, która odnosi się bezpośrednio do różnorodności w organach Spółki.

W 2019 roku Spółka przyjęła [Politykę Różnorodności](#), zgodnie z którą wobec członków Zarządu, Rady Nadzorczej, a także wszystkich osób zatrudnionych jest zachowana ogólna zasada niedyskryminacji. Dodatkowo Spółka jest sygnatariuszem Karty Różnorodności, która zobowiązuje do zakazu dyskryminacji w miejscu pracy, a także podejmowania działań na rzecz tworzenia i promocji różnorodności. Różnorodność, równość i poszanowanie praw człowieka stanowią jedno z podstawowych wartości określonych w [Zasadach Gry: Standardach Biznesowych i Etycznych w Grupie Kapitałowej CD PROJEKT](#)”.

Spółka monitoruje także zmiany legislacyjne w zakresie różnorodności pod względem płci i planuje podejmować działania, które okażą się niezbędne dla zapewnienia zgodności z wymogami wynikającymi z przepisów prawa. Na chwilę sporządzenia niniejszego Sprawozdania Spółka nie osiągnęła wskaźnika udziału mniejszości w odniesieniu do wskaźnika płci na poziomie 30% w Zarządzie Spółki, natomiast od 1 stycznia 2025 roku wskaźnik udziału mniej reprezentowanej płci w Radzie Nadzorczej wynosi 40%.

VIII. OCENA REALIZACJI PRZEZ ZARZĄD OBOWIĄZKÓW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 380¹ KSH; OCENA SPOSOBU SPORZĄDZANIA LUB PRZEKAZYWANIA RADZIE NADZORCZEJ PRZEZ ZARZĄD INFORMACJI, DOKUMENTÓW, SPRAWOZDAŃ LUB WYJAŚNIEŃ ŻĄDANYCH W TRYBIE OKREŚLONYM W ART. 382 § 4 KSH

Obowiązki informacyjne określone w art. 380¹ § 1 i 2 KSH zostały wyłączone w § 14 ust. 2 Statutu Spółki. Na podstawie § 14 ust. 2 Statutu Spółki Zarząd jest zobowiązany do przekazywania Radzie Nadzorczej informacji o sytuacji Spółki, w tym w zakresie jej majątku, a także istotnych okolicznościach z zakresu prowadzenia spraw Spółki, transakcjach oraz innych zdarzeniach lub okolicznościach, które istotnie wpływają lub mogą wpływać na sytuację majątkową Spółki, w tym na jej rentowność lub płynność oraz zmianach uprzednio udzielonych radzie nadzorczej informacji, jeżeli zmiany te istotnie wpływają lub mogą wpływać na sytuację spółki. W odniesieniu do Spółek zależnych zobowiązanie Zarządu, o którym mowa powyżej ogranicza się do informacji posiadanych przez Zarząd istotnych z perspektywy sytuacji majątkowej Spółki. Przekazywanie informacji może odbywać się w dowolnej formie przyjętej w Regulaminie Zarządu i Rady Nadzorczej dla komunikacji Zarządu z Radą Nadzorczą, w tym w formie elektronicznej, jak również ustnej w trakcie posiedzeń Rady Nadzorczej.

W 2024 roku Zarząd na bieżąco przekazywał Radzie Nadzorczej informacje wskazane w § 14 ust. 2 Statutu Spółki, jak i udzielał wszelkich wnioskowanych informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień dotyczących Spółki, w szczególności jej działalności lub majątku, w tym w odniesieniu do spółek zależnych oraz spółek powiązanych. Rada Nadzorcza nie korzystała z uprawnienia do żądania sporządzenia lub przekazania informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień dotyczących Spółki w trybie określonym w art. 382 § 4 KSH.

IX. INFORMACJA O ŁĄCZNYM WYNAGRODZENIU Z TYTUŁU BADAŃ ZLECONYCH PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ W TRYBIE OKREŚLONYM W ART. 382¹ KSH

Kwota wynagrodzenia należnego od Spółki z tytułu wszelkich badań zleconych przez Radę Nadzorczą w okresie od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku wyniosła EUR 8.000,00.

PODSUMOWANIE

Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki:

- podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku,
- podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CD PROJEKT za okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku,
- podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej CD PROJEKT za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 roku, zawierającego Oświadczenie dotyczące zrównoważonego rozwoju Grupy Kapitałowej CD PROJEKT,
- podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia pozytywnej opinii dotyczącej Sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki o wynagrodzeniach członków Zarządu i Rady Nadzorczej za rok 2024,
- podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia rocznego sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki za rok 2024,
- podjęcie uchwały w sprawie podział zysku netto Spółki w wysokości kwoty **470.672.657,32 zł** poprzez przeznaczenie kwoty **99.910.510,00 zł** do podziału pomiędzy akcjonariuszy w formie dywidendy w wysokości **1,00 zł** na jedną akcję; oraz przeznaczenie pozostałej części zysku, tj. kwoty **370.762.147,32 zł** na kapitał zapasowy Spółki oraz wyznaczenie dnia dywidendy na dzień 30 czerwca 2025 roku oraz dnia wypłaty dywidendy na dzień 9 lipca 2025 roku.