

Załącznik do raportu bieżącego nr 9/2013

Uchwała nr 1
z dnia 7 maja 2013 roku
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
CD PROJEKT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
w sprawie wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia

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

Uzasadnienie Zarządu Spółki do projektu uchwały nr 1:

Uchwała ma charakter techniczny. Konieczność wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia niezwłocznie po otwarciu obrad Walnego Zgromadzenia wynika z przepisu art. 409 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych.

Uchwała nr 2
z dnia 7 maja 2013 roku
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
CD PROJEKT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
w sprawie przyjęcia porządku obrad Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym postanawia przyjąć porządek obrad Walnego Zgromadzenia, ogłoszony na stronie internetowej Spółki w dniu 9 kwietnia 2013 roku oraz w formie raportu bieżącego Spółki nr 8/2013 z dnia 10 kwietnia 2013 roku w następującym brzemieniu:

1. Otwarcie obrad Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do powzięcia wiążących uchwał.
4. Przyjęcie porządku obrad.
5. Rozpatrzenie sprawozdań organów Spółki, sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2012.
6. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 roku.
7. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2012.
8. Podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku Spółki za rok 2012.
9. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej CD PROJEKT sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej CD PROJEKT za rok 2012.
10. Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia Prezesowi Zarządu, Panu Adamowi Kicińskiemu absolutorium z wykonania obowiązków w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.
11. Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia Członkowi Zarządu, Panu Marcinowi Iwińskiemu absolutorium z wykonania obowiązków w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

12. Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia Członkowi Zarządu, Panu Piotrowi Nielubowiczowi absolutorium z wykonania obowiązków w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.
13. Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia Członkowi Zarządu, Panu Adamowi Badowskiemu absolutorium z wykonania obowiązków w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.
14. Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia Członkowi Zarządu, Panu Michałowi Nowakowskiemu absolutorium z wykonania obowiązków w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.
15. Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia Przewodniczącej Rady Nadzorczej Pani Katarzynie Ziółek absolutorium z wykonania obowiązków w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.
16. Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej Panu Piotrowi Pągowskiemu absolutorium z wykonania obowiązków w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.
17. Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Panu Maciejowi Majewskiemu, absolutorium z wykonania obowiązków w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.
18. Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Panu Grzegorzowi Kujawskiemu, absolutorium z wykonania obowiązków w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.
19. Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Panu Cezaremu Iwańskiemu, absolutorium z wykonania obowiązków w okresie od 23 listopada do 31 grudnia 2012 roku.
20. Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Panu Adamowi Świetlickiemu Vel Węgorek, absolutorium z wykonania obowiązków w okresie od 1 stycznia do 23 listopada 2012 roku.
21. Podjęcie uchwał w sprawie powołania Członków Rady Nadzorczej na nową kadencję.
22. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki.
23. Zamknięcie obrad.

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 7 maja 2013 roku
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
CD PROJEKT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki
sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Walne Zgromadzenie Spółki działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu Spolek Handlowych uchwala, co następuje:

Zatwierdza się sprawozdanie finansowe Spółki CD PROJEKT S.A., sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, w skład którego wchodzi:

1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 156.530.968,22 zł,
2. Rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku, wykazujący zysk netto w kwocie 23.870.211,83 zł,
3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku, wykazujące całkowity zysk ogółem w wysokości 23.870.211,83 zł,
4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku, wykazujące zwiększenie środków pieniężnych o 10.151.905,42 zł,
5. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 24.420.845,01 zł,
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie Zarządu Spółki do projektu uchwały nr 3:

Uchwała jest typową uchwałą podejmowaną przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Konieczność podjęcia uchwały wynika z art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych.

Uchwała nr 4
z dnia 7 maja 2013 roku
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
CD PROJEKT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku.

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

§ 1

Zatwierdza się sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie Zarządu Spółki do projektu uchwały nr 4:

Uchwała jest typową uchwałą podejmowaną przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Konieczność podjęcia uchwały wynika z art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych.

Uchwała nr 5
z dnia 7 maja 2013 roku
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
CD PROJEKT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
w sprawie podziału zysku Spółki za rok 2012.

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

§ 1

Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zysk netto osiągnięty przez Spółkę w roku 2012 w kwocie 23.870.211,83 złotych przeznaczyć na pokrycie strat lat ubiegłych.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie Zarządu Spółki do projektu uchwały nr 5:

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

Uchwała nr 6
z dnia 7 maja 2013 roku
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
CD PROJEKT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej
CD PROJEKT sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 roku
oraz sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej CD PROJEKT
za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku.

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

§ 1

1. Zatwierdza się skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej CD PROJEKT, sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, w skład którego wchodzi:

1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 202.890.964,89 zł,
2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku, wykazujący zysk netto w kwocie 28.124.357,87 zł,
3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku, wykazujące całkowity zysk ogółem w wysokości 27.566.745,96 zł,
4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku, wykazujące zwiększenie środków pieniężnych o 17.046.715,49 zł,
5. Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę 27.719.220,37 zł
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia.

2. Zatwierdza się sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej CD PROJEKT, za okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie Zarządu Spółki do projektu uchwały nr 6:

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

Uchwała nr 7
z dnia 7 maja 2013 roku
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
CD PROJEKT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
w sprawie udzielenia Prezesowi Zarządu, Panu Adamowi Kicińskiemu absolutorium z
wykonania obowiązków w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

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

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia o udzieleniu Panu Adamowi Kicińskiemu - Prezesowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie Zarządu Spółki do projektu uchwały nr 7:

Uchwała jest typową uchwałą podejmowaną przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Konieczność podjęcia uchwały wynika z art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych.

Uchwała nr 8
z dnia 7 maja 2013 roku
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
CD PROJEKT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
w sprawie udzielenia Członkowi Zarządu, Panu Marcinowi Iwińskiemu
absolutorium z wykonania obowiązków
w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

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

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia o udzieleniu Członkowi Zarządu - Panu Marcinowi Iwińskiemu, absolutorium z wykonania obowiązków w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie Zarządu Spółki do projektu uchwały nr 8:

Uchwała jest typową uchwałą podejmowaną przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Konieczność podjęcia uchwały wynika z art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych.

Uchwała nr 9
z dnia 7 maja 2013 roku
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
CD PROJEKT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
w sprawie udzielenia Członkowi Zarządu, Panu Piotrowi Nielubowiczowi
absolutorium z wykonania obowiązków
w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

Walne Zgromadzenie Spółki działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych uchwala, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia o udzieleniu Członkowi Zarządu - Panu Piotrowi Nielubowiczowi absolutorium z wykonania obowiązków w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie Zarządu Spółki do projektu uchwały nr 9:

Uchwała jest typową uchwałą podejmowaną przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Konieczność podjęcia uchwały wynika z art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych.

Uchwała nr 10
z dnia 7 maja 2013 roku
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
CD PROJEKT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
w sprawie udzielenia Członkowi Zarządu, Panu Adamowi Badowskiemu
absolutorium z wykonania obowiązków
w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

Walne Zgromadzenie Spółki działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych uchwala, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia o udzieleniu Członkowi Zarządu - Panu Adamowi Badowskiemu absolutorium z wykonania obowiązków w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie Zarządu Spółki do projektu uchwały nr 10:

Uchwała jest typową uchwałą podejmowaną przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Konieczność podjęcia uchwały wynika z art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych.

Uchwała nr 11
z dnia 7 maja 2013 roku
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
CD PROJEKT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
w sprawie udzielenia Członkowi Zarządu, Panu Michałowi Nowakowskiemu
absolutorium z wykonania obowiązków
w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

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

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia o udzieleniu Członkowi Zarządu - Panu Michałowi Nowakowskiemu absolutorium z wykonania obowiązków w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie Zarządu Spółki do projektu uchwały nr 11:

Uchwała jest typową uchwałą podejmowaną przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Konieczność podjęcia uchwały wynika z art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych.

Uchwała nr 12
z dnia 7 maja 2013 roku
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
CD PROJEKT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
w sprawie udzielenia Przewodniczącej Rady Nadzorczej, Pani Katarzynie Ziółek
absolutorium z wykonania obowiązków
w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

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

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia o udzieleniu Przewodniczącej Rady Nadzorczej, Pani Katarzynie Ziółek absolutorium z wykonania obowiązków w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie Zarządu Spółki do projektu uchwały nr 12:

Uchwała jest typową uchwałą podejmowaną przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Konieczność podjęcia uchwały wynika z art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych.

Uchwała nr 13
z dnia 7 maja 2013 roku
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
CD PROJEKT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
w sprawie udzielenia Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej, Panu Piotrowi
Pągowskiemu absolutorium z wykonania obowiązków
w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

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

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia o udzieleniu Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej, Panu Piotrowi Pągowskiemu absolutorium z wykonania obowiązków w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie Zarządu Spółki do projektu uchwały nr 13:

Uchwała jest typową uchwałą podejmowaną przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Konieczność podjęcia uchwały wynika z art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych.

Uchwała nr 14
z dnia 7 maja 2013 roku
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
CD PROJEKT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej, Panu Maciejowi Majewskiemu,
absolutorium z wykonania obowiązków
w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

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

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia o udzieleniu Członkowi Rady Nadzorczej, Panu Maciejowi Majewskiemu absolutorium z wykonania obowiązków w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie Zarządu Spółki do projektu uchwały nr 14:

Uchwała jest typową uchwałą podejmowaną przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Konieczność podjęcia uchwały wynika z art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych.

Uchwała nr 15
z dnia 7 maja 2013 roku
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
CD PROJEKT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej Panu Grzegorzowi Kujawskiemu
absolutorium z wykonania obowiązków
w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

Walne Zgromadzenie Spółki działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych uchwala, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia o udzieleniu Członkowi Rady Nadzorczej, Panu Grzegorzowi Kujawskiemu absolutorium z wykonania obowiązków w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie Zarządu Spółki do projektu uchwały nr 15:

Uchwała jest typową uchwałą podejmowaną przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Konieczność podjęcia uchwały wynika z art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych.

Uchwała nr 16
z dnia 7 maja 2013 roku
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
CD PROJEKT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
w sprawie udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej, Panu Cezaremu Iwańskiemu
absolutorium z wykonania obowiązków
w okresie od 23 listopada do 31 grudnia 2012 roku.

Walne Zgromadzenie Spółki działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych uchwala, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia o udzieleniu Członkowi Rady Nadzorczej, Panu Cezaremu Iwańskiemu absolutorium z wykonania obowiązków w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie Zarządu Spółki do projektu uchwały nr 16:

Uchwała jest typową uchwałą podejmowaną przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Konieczność podjęcia uchwały wynika z art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych.

Uchwała nr 17
z dnia 7 maja 2013 roku
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
CD PROJEKT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
w sprawie udzielenia Panu Adamowi Świetlickiemu Vel Węgorek absolutorium z
wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej
w okresie od 1 stycznia do 23 listopada 2012 roku.

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

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia o udzieleniu Panu Adamowi Świetlickiemu Vel Węgorek absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia do 23 listopada 2012 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie Zarządu Spółki do projektu uchwały nr 17:

Uchwała jest typową uchwałą podejmowaną przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Konieczność podjęcia uchwały wynika z art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych

Uchwała nr 18-22
z dnia 7 maja 2013 roku
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
CD PROJEKT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
w sprawie powołania Członka Rady Nadzorczej nowej kadencji

Walne Zgromadzenie Spółki działając na podstawie art. 385 Kodeksu spółek handlowych uchwała, co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia o powołaniu Pana/Pani [...] na Członka Rady Nadzorczej nowej kadencji i udzieleniu mandatu do pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej od dnia odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2012 do dnia odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2014.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie Zarządu Spółki do projektu uchwał nr 18-22:

Konieczność podjęcia uchwały wynika z faktu, iż zgodnie z § 18 Statutu Spółki kadencja Rady Nadzorczej trwa 2 lata. Mandaty Członków Rady Nadzorczej bieżącej kadencji zostały udzielone na podstawie powołania przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 27 czerwca 2011 roku i wygasają z dniem odbycia niniejszego Walnego Zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2012, w związku z czym koniecznym jest powołanie organu nadzoru na nową, dwuletnią kadencję. Niezbędnym jest podjęcie 5 uchwał w sprawie

powołania Rady Nadzorczej na nową kadencję, z uwagi na fakt, iż zgodnie z § 17 Statutu Spółki skład Rady Nadzorczej liczy 5 Członków.

Uchwała nr 23
z dnia 7 maja 2013 roku
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
CD PROJEKT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
w sprawie zmiany Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki.

Działając na podstawie §11 ust. 1 Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki CD Projekt RED S.A., uchwała, co następuje:

§ 1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie, niniejszym uchwała Regulamin Walnego Zgromadzenia Spółki CD PROJEKT S.A., w następującym brzmieniu:

„REGULAMIN WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI
CD PROJEKT SPÓŁKA AKCYJNA

§ 1

Przedmiot Regulaminu

Niniejszy Regulamin określa zasady i tryb zwoływania oraz przeprowadzania obrad Walnego Zgromadzenia CD PROJEKT S.A. („Spółka”) („Walne Zgromadzenie”) w zakresie nieuregulowanym bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa.

§ 2

Postanowienia ogólne

1. Walne Zgromadzenie jest najwyższym organem Spółki.
2. Walne Zgromadzenia obraduje na podstawie bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa oraz postanowień Statutu Spółki i niniejszego Regulaminu, z uwzględnieniem Dobrych Praktyk Spółek Publicznych stosowanych przez Spółkę.
3. W Walnym Zgromadzeniu uczestniczy Zarząd Spółki.
4. Członkowie Rady Nadzorczej mają prawo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu.
5. Do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Zarząd ma prawo dopuścić wybranych przez siebie ekspertów.
6. Przedstawiciele mediów mają prawo obecności na Walnym Zgromadzeniu, chyba że Zarząd Spółki lub Przewodniczący Walnego Zgromadzenia postanowi inaczej.
7. Walne Zgromadzenie odbywa się w Warszawie.

§ 3

Otwarcie Zgromadzenia i wybór Przewodniczącego

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący lub Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, a w razie ich nieobecności Członek Rady Nadzorczej lub Prezes Zarządu Spółki albo osoba wyznaczona przez Zarząd.
2. Jeżeli żadna z tych osób nie jest obecna na Walnym Zgromadzeniu, a Zarząd nie wyznaczył osoby do otwarcia obrad, wówczas obrady Walnego Zgromadzenia może otworzyć każdy z uczestników.
3. Otwierający Walne Zgromadzenie może podejmować decyzje porządkowe, niezbędne do rozpoczęcia obrad Walnego Zgromadzenia.
4. Otwierający Walne Zgromadzenie powinien podjąć działania zmierzające do niezwłocznego wyboru Przewodniczącego, czuwać nad prawidłowym przebiegiem

- głosowania i przewodniczyć Walnemu Zgromadzeniu do czasu wyboru Przewodniczącego.
5. Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia wybiera się spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, przy czym każdy Akcjonariusz ma prawo do zgłoszenia jednego kandydata.
 6. Osoby, których kandydatury zostały zgłoszone, są wpisywane na listę kandydatów na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, o ile wyrażą zgodę na kandydowanie.
 7. Listę kandydatów sporządza otwierający Walne Zgromadzenie.
 8. Wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia dokonuje się głosując kolejno na każdego ze zgłoszonych kandydatów.
 9. Przewodniczącym zostaje osoba na którą oddano największą liczbę głosów. W razie uzyskania przez co najmniej dwóch kandydatów równej liczby głosów, zarządza się głosowanie uzupełniające.
 10. Głosowanie w sprawie wyboru Przewodniczącego jest tajne.

§ 4

Upewnienia Przewodniczącego

1. Niezwłocznie po wyborze, Przewodniczący Walnego Zgromadzenia podpisuje listę obecności zawierającą spis uczestników Walnego Zgromadzenia z wymienieniem liczby akcji, które każdy z nich reprezentuje i przysługujących im głosów. Lista obecności winna być wyłożona podczas obrad Zgromadzenia.
2. Zastrzeżenia dotyczące braku wpisu na listę, o której mowa w ust. 1, lub wpisania nieprawdziwych danych są zgłaszane przez zainteresowanych Przewodniczącemu Walnego Zgromadzenia.
3. Po podpisaniu listy obecności, Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdza prawidłowość zwołania Walnego Zgromadzenia, jego zdolność do podejmowania wiążących uchwał i przedstawia porządek obrad.
4. W zakresie prowadzenia obrad Walnego Zgromadzenia do zadań Przewodniczącego należy w szczególności:
 - I. czuwanie nad prawidłowym i sprawnym przebiegiem obrad,
 - II. udzielanie głosu i odbieranie głosu,
 - III. wydawanie stosownych zarządzeń porządkowych,
 - IV. zarządzanie głosowania oraz czuwanie nad jego prawidłowym przebiegiem,
 - V. uczestniczenie w razie potrzeby w redagowaniu treści wniosków poddanych pod głosowanie,
 - VI. ogłaszanie wyników głosowań,
 - VII. rozstrzyganie wątpliwości regulaminowych.
5. Przewodniczący może samodzielnie zarządzać przerwy porządkowe w obradach inne niż przerwy zarządzone przez Walne Zgromadzenie na podstawie art. 408 § 2 Kodeksu spółek handlowych. Przerwy porządkowe powinny być zarządzane przez Przewodniczącego w uzasadnionych przypadkach i w taki sposób, aby obrady Walnego Zgromadzenia można było zakończyć w dniu ich rozpoczęcia. Przerwy zarządzane przez Przewodniczącego nie mogą mieć na celu utrudniania Akcjonariuszom wykonywania ich praw.
6. Przewodniczący może wprowadzać pod obrady sprawy porządkowe.
7. Od decyzji Przewodniczącego w sprawach porządkowych uczestnicy Zgromadzenia mogą odwołać się do Walnego Zgromadzenia.

§5

Komisja Skrutacyjna

1. Na wniosek Akcjonariusza uprawnionego do udziału w Walnym Zgromadzenia powołuje się Komisję Skrutacyjną.

2. Komisja skrutacyjna składa się z 3 członków.
3. Członków Komisji Skrutacyjnej wybiera się spośród osób uprawnionych do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, przy czym każdy Akcjonariusz ma prawo do zgłoszenia jednego kandydata, z zastrzeżeniem wnioskodawcy, który ma prawo zgłoszenia trzech kandydatów.
4. Wyboru członków Komisji Skrutacyjnej dokonuje się głosując kolejno na każdego ze zgłoszonych kandydatów, przy czym na kandydatów wnioskodawcy głosuje się w ostatniej kolejności. W skład Komisji Skrutacyjnej wchodzi osoby, na które oddano największą liczbę głosów. W razie równości głosów do Komisji Skrutacyjnej wchodzi kandydaci, którzy otrzymali największą liczbę głosów w pierwszej kolejności.
5. Komisja Skrutacyjna wybiera ze swego grona Przewodniczącą.
6. Do zadań Komisji Skrutacyjnej należy czuwanie nad prawidłowym przebiegiem głosowania, a w razie głosowania przy użyciu kart magnetycznych nadzorowanie obsługi komputerowej głosowania, ustalenie wyników głosowania i podawanie ich Przewodniczącemu Walnego Zgromadzenia oraz wykonanie innych czynności związanych z prowadzeniem głosowania.
7. W przypadku stwierdzenia nieprawidłowości przebiegu głosowania, Komisja Skrutacyjna ma obowiązek niezwłocznego powiadomienia o tym Przewodniczącą Walnego Zgromadzenia oraz jednoczesnego zgłoszenia wniosków co do dalszego postępowania.
8. Dokumenty zawierające wyniki każdego głosowania podpisują wszyscy członkowie Komisji Skrutacyjnej oraz Przewodniczący Walnego Zgromadzenia.
9. W braku Komisji Skrutacyjnej, zadania Komisji Skrutacyjnej wykonuje Przewodniczący Zgromadzenia.

§6

Porządek obrad Walnego Zgromadzenia

1. Walne Zgromadzenie może przyjąć proponowany porządek obrad bez zmian, zmienić kolejność poszczególnych punktów porządku obrad bądź zdjąć niektóre sprawy z porządku obrad z zastrzeżeniem, że uchwała o zaniechaniu rozpatrywania danej sprawy może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią uzasadnione powody, a uprawniony organ lub podmiot, który umieścił lub zażądał umieszczenia danej sprawy w porządku obrad wyrazi zgodę na jego nierozpatrywanie. Jeżeli Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę o usunięciu z porządku obrad któregoś z jego punktów, zgłoszone w tej sprawie wnioski pozostają bez rozpatrzenia.
2. Przewodniczący nie może samodzielnie usuwać spraw z porządku obrad ani zmieniać kolejności poszczególnych jego punktów.
3. Po przedstawieniu każdej sprawy zamieszczonej w porządku obrad Przewodniczący Walnego Zgromadzenia otwiera dyskusję, udzielając głosu w kolejności zgłaszania się. Za zgodą Walnego Zgromadzenia dyskusja może być prowadzona nad kilkoma punktami porządku obrad łącznie. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia może udzielać głosu poza kolejnością członkom Zarządu i Rady Nadzorczej oraz wskazanym przez nich ekspertom.
4. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia może zarządzić dokonywanie zgłoszeń do udziału w dyskusji na piśmie z podaniem imienia i nazwiska (firmy).
5. O zamknięciu dyskusji decyduje Przewodniczący Walnego Zgromadzenia.
6. Głos można zabierać jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad i aktualnie rozpatrywanych.
7. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia ma prawo zwrócić uwagę mówcy, który odbiega od tematu dyskusji lub przekracza ustalony przez Przewodniczącą czas

- wystąpienia. Mówcom nie stosującym się do uwag Przewodniczącego można odebrać głos.
8. Po zamknięciu dyskusji nad każdym z punktów porządku obrad, przed przystąpieniem do głosowania, Przewodniczący podaje do wiadomości treść wniosków oraz projektów uchwał zgłoszonych przez uprawnione organy lub osoby.
 9. W pierwszej kolejności pod głosowanie poddane zostają projekty uchwał przedstawione przez podmiot zwołujący Walne Zgromadzenie, a w razie zgłoszenia wniosku o postawieniu oznaczonej sprawy pod obrady Walnego Zgromadzenia przez inne uprawnione organy lub podmioty- projekt zgłoszony przez te osoby.
 10. Do czasu zarządzenia głosowania nad projektem uchwały, podmiot lub inna osoba uprawniona, dokonująca zgłoszenia projektu uchwały może wnieść do niego autopoprawki. Za projekt uchwały uważa się wówczas tekst z wprowadzonymi autopoprawkami.
 11. Pozostałe poprawki do wniosku głównego (projektu uchwały) oraz inne wnioski i projekty uchwał zgłoszone przez uprawnione osoby, poddawane są pod głosowania w następnej kolejności, wg kolejności zgłoszeń, chyba że dalsze głosowanie w danej sprawie porządku obrad stanie się bezprzedmiotowe.
 12. W sprawach formalnych Przewodniczący udziela głosu poza kolejnością.
 13. Za wnioski w sprawach formalnych uważa się w szczególności wnioski dotyczące:
 - 1) ograniczenia, odroczenia lub zamknięcia dyskusji,
 - 2) zamknięcia liczby mówców,
 - 3) zarządzenia przerwy w obradach,
 - 4) ograniczenia czasu wystąpień,
 - 5) kolejności uchwalania wniosków.
 14. Dyskusja nad wnioskami formalnymi powinna być otwarta bezpośrednio po ich zgłoszeniu. W dyskusji nad wnioskami w sprawach formalnych mogą zabierać głos jedynie dwaj mówcy - jeden „za” a drugi „przeciwko” zgłoszonemu wnioskowi, chyba że Walne Zgromadzenie postanowi inaczej.
 15. Bezpośrednio po dyskusji Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zarządza głosowanie w sprawie zgłoszonego wniosku formalnego.

§7

Wybór Rady Nadzorczej

1. Przed rozpoczęciem wyborów do Rady Nadzorczej Przewodniczący zarządza zgłaszanie kandydatów.
2. Każdy Akcjonariusz ma prawo zgłosić dowolną liczbę kandydatów na członków Rady Nadzorczej. Kandydaturę zgłasza się Zarządowi na piśmie przed rozpoczęciem obrad Walnego Zgromadzenia lub ustnie do protokołu Walnego Zgromadzenia, wraz z krótkim jej uzasadnieniem. Zgłoszony kandydat wpisany zostaje na listę kandydatów, jeżeli wyraził zgodę na kandydowanie. Zgoda może być wyrażona ustnie lub na piśmie przed zarządzeniem wyborów.
3. Listę zgłoszonych kandydatów na członków Rady Nadzorczej sporządza Przewodniczący Walnego Zgromadzenia w porządku alfabetycznym. Z chwilą ogłoszenia listy uważa się ją za zamkniętą.
4. Wybory Rady Nadzorczej odbywają się przez głosowanie na każdego z kandydatów z osobna w porządku alfabetycznym. Za wybranych na członków Rady Nadzorczej uważa się tych kandydatów, którzy uzyskali największą liczbę głosów. W razie uzyskania przez co najmniej dwóch kandydatów równej liczby głosów, do ostatniego nieobjętego miejsca w Radzie Nadzorczej Przewodniczący zarządza głosowanie uzupełniające.

§ 8

Wybór Rady Nadzorczej w drodze głosowania grupami

1. Przewodniczący zarządza przeprowadzenie głosowania grupami w sprawie wyborów członków Rady Nadzorczej, jeżeli z takim wnioskiem wystąpili uprawnieni Akcjonariusze i zostało to przewidziane w porządku obrad Walnego Zgromadzenia.
2. Wniosek o dokonanie wyboru grupami, akcjonariusze składają Zarządowi Spółki pisemnie w terminie umożliwiającym umieszczenie w porządku obrad Walnego Zgromadzenia wyboru członków Rady Nadzorczej grupami.
3. Po zarządzeniu głosowania grupami, Przewodniczący wzywa uczestników Walnego Zgromadzenia do utworzenia poszczególnych grup koniecznych do przeprowadzenia głosowania oraz określa minimalną liczbę akcji potrzebnych do utworzenia jednej grupy. Akcjonariusz może należeć tylko do jednej grupy.
4. Nadwyżki akcji danego Akcjonariusza ponad część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby reprezentowanych akcji przez liczbę wybieranych członków rady, nie dają prawa do wyboru kolejnego członka Rady Nadzorczej, w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy Akcjonariusze.
5. Dopuszczalne jest łączenie grup.
6. Głosowanie w poszczególnych grupach odbywa się bezwzględną większością głosów.
7. Sprawozdanie o wynikach głosowania w poszczególnych grupach sporządza Komisja Skrutacyjna, a w przypadku jej braku Przewodniczący Walnego Zgromadzenia, który ogłasza wyniki.

§ 9

Przerwa w obradach Zgromadzenia

W przypadku zarządzenia przez Walne Zgromadzenie przerwy w obradach, dla utrzymania ciągłości Zgromadzenia nie jest konieczne zachowanie tożsamości podmiotowej uczestników Zgromadzenia, a w szczególności:

- a) w Walnym Zgromadzeniu może po przerwie wziąć udział inna liczba uczestników Walnego Zgromadzenia pod warunkiem, że są oni uprawnieni do udziału w Walnym Zgromadzeniu. O prawie uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu rozstrzyga się według zasad określonych w art. 406¹ Kodeksu spółek handlowych, a wskazane tam terminy liczy się w stosunku do ogłoszonego terminu Walnego Zgromadzenia, nie zaś w stosunku do terminu ponownego rozpoczęcia odroczonej obrady,
- b) o ile Przewodniczący wybrany przed zarządzeniem przerwy nie jest obecny - dokonuje się ponownego wyboru Przewodniczącego,
- c) w przypadku zmiany przedstawicieli Akcjonariuszy – jeżeli Akcjonariusze są reprezentowani przez nowych pełnomocników, należy złożyć nowy dokument pełnomocnictwa lub inny stosowny dokument upoważniający do reprezentowania Akcjonariusza w Walnym Zgromadzeniu.

§ 10

Protokoły Walnego Zgromadzenia

1. Oprócz protokołu sporządzonego w formie aktu notarialnego, Przewodniczący może zarządzić dodatkowe zapisywanie przebiegu całości lub części obrad przez specjalnie w tym celu wyznaczonego przez siebie Sekretarza. Sekretarzem może być osoba nie będąca uczestnikiem Walnego Zgromadzenia.
2. W protokole sporządzonym przez Sekretarza mogą być odnotowane sprawy, które nie są przedmiotem protokołu sporządzanego przez notariusza, a w szczególności sposób rozstrzygnięcia spraw porządkowych i formalnych oraz przebieg dyskusji dotyczącej zgłoszonych projektów uchwał.

§ 11
Zmiana Regulaminu

1. Zmiana Regulaminu wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.
2. Zmiana Regulaminu wchodzi w życie począwszy od rozpoczęcie obrad następnego Walnego Zgromadzenia.”

§2

Traci moc Regulamin Walnego Zgromadzenia Spółki CD Projekt RED Spółka Akcyjna uchwalony w dniu 25 czerwca 2012 roku.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie Zarządu Spółki do projektu uchwał nr 23:

Zmiana regulaminu ma charakter techniczny i ma na celu wprowadzenie do treści obowiązującego regulaminu firmy spółki „CD PROJEKT” w miejsce dotychczasowej firmy „CD Projekt RED”

Informacje dotyczące załączników do ww. projektów uchwał:

Spółka w dniu 21 marca 2013 roku opublikowała Raport Roczny, zawierający m.in.:

- Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2012,
- Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku,
- Opinię i raport z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2012,
- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej CD PROJEKT sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku,
- Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej CD PROJEKT za rok 2012,
- Opinię i raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej CD PROJEKT za rok 2012,

Dokumenty te opublikowane są m.in. na stronie www.cdprojekt.com, jak również dostępne w siedzibie Spółki.

Uchwały i sprawozdania Rady Nadzorczej przedkładane Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu:

Uchwała nr 1
z dnia 9 kwietnia 2013 roku
Rady Nadzorczej Spółki CD PROJEKT Spółka Akcyjna
w sprawie oceny Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, Sprawozdania Finansowego Spółki za rok 2012, wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok 2012 oraz przedłożenia Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny

Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, Sprawozdania Finansowego Spółki za rok obrotowy 2012, wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok 2012.

Działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, Rada Nadzorcza uchwała, co następuje:

§ 1

1. Po przeprowadzeniu analizy Sprawozdania Finansowego Spółki oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2012 oraz opinii i raportu z jego badania Rada Nadzorcza Spółki stwierdza, że Sprawozdanie Finansowe Spółki oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2012 są w istotnym zakresie zgodne z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym.
2. Rada Nadzorcza przedkłada Walnemu Zgromadzeniu Sprawozdanie Finansowe Spółki oraz sprawozdanie Zarządu za rok 2012 wnosząc o ich zatwierdzenie.
3. Po przeprowadzeniu oceny Sprawozdania Finansowego, Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2012 oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto za rok 2012 zawartego w uchwale Zarządu CD PROJEKT S.A. nr 4/2013 z dnia 3 kwietnia 2013 roku, Rada Nadzorcza rekomenduje przeznaczenie zysku netto za rok 2012 w kwocie 23.870.211,83 PLN na pokrycie strat z lat ubiegłych.
4. Rada Nadzorcza przedkłada Walnemu Zgromadzeniu Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny Sprawozdania Finansowego z Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok 2012, w brzmieniu stanowiącym załącznik do niniejszej uchwały.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej CD PROJEKT S.A. z wyników oceny Sprawozdania Finansowego Spółki za rok obrotowy 2012, Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2012 oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok 2012.

I. Ocena sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. CD PROJEKT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

Rada Nadzorcza wykonując swoje obowiązki, Uchwałą nr 10 z dnia 28 maja 2012 roku, wybrała PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o., jako firmę audytorską do zbadania sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

Przedmiotem badania było Sprawozdanie Finansowe obejmujące dane za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku sporządzone w dniu 21 marca 2013 roku.

Zarząd udostępnił Radzie Nadzorczej opinię i raport uzupełniający opinię do Sprawozdania Finansowego za 2012 r. sporządzone przez firmę audytorską powołaną do badania.

Biegły Rewident o w/w sprawozdaniu w dniu 21 marca 2013 roku wydał opinię, iż zbadane Sprawozdanie Finansowe obejmujące dane liczbowe i objaśnienia:

- przedstawia rzetelnie wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego w/w Spółki za okres objęty badaniem,
- sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z przepisami wskazanymi w opinii o zbadanym sprawozdaniu oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,

– jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Wymienione powyżej wyniki badania stanowiły dla Rady Nadzorczej podstawę oceny Sprawozdania Finansowego za 2012 r.

W wyniku dokonanej przez Radę Nadzorczą Spółki oceny przedłożonego Sprawozdania, Rada Nadzorcza stwierdza, że Sprawozdanie Finansowe za rok 2012 jest w istotnym zgodne z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym.

II. Ocena Sprawozdania Zarządu z działalności za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. CD PROJEKT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

Również w przypadku oceny Sprawozdania Zarządu z działalności za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. Rada Nadzorcza posiłkowała się dokumentami sporządzonymi przez wymienioną w punkcie I firmę audytorską. Rada Nadzorcza podziela ocenę biegłego rewidenta wyrażoną w opinii z dnia 21 marca 2013 r. iż sprawozdanie to w istotnym zakresie wypełnia wymogi art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości i w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2011 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, a zwarte w nim informacje finansowe są zgodne z danymi pochodzącymi ze zbadanego sprawozdania finansowego.

III. Ocena wniosku Zarządu CD PROJEKT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie dotyczącego podziału zysku netto za rok 2012.

Po przeprowadzeniu oceny Sprawozdania Finansowego, Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2012 oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto za rok 2012 zawartego w uchwale Zarządu CD PROJEKT S.A. nr 4/2013 z dnia 3 kwietnia 2013 roku, Rada Nadzorcza rekomenduje przeznaczenie zysku netto za rok 2012 w kwocie 23.870.211,83 PLN na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Uchwała nr 2 z dnia 9 kwietnia 2013 roku Rady Nadzorczej Spółki CD PROJEKT Spółka Akcyjna w sprawie oceny Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej, Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok 2012 oraz przedłożenia Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej oraz Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok 2012.

Działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, Rada Nadzorcza uchwała, co następuje:

§ 1

1. Po przeprowadzeniu analizy Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego oraz Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej za rok 2012 oraz opinii i raportu z jego badania Rada Nadzorcza Spółki stwierdza, że Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Spółki oraz Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok 2012 są w istotnym zakresie zgodne z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym.
2. Rada Nadzorcza przedkłada Walnemu Zgromadzeniu Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Spółki oraz Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok 2012 wnosząc o ich zatwierdzenie.

3. Rada Nadzorcza przedkłada Walnemu Zgromadzeniu Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego oraz Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej za rok 2012, w brzmieniu stanowiącym załącznik do niniejszej uchwały.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej CD PROJEKT S.A. z wyników oceny sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2012.

Rada Nadzorcza wykonując swoje obowiązki, Uchwałą nr 10 z dnia 28 maja 2012 roku, wybrała PRO AUDIT Kancelaria Biegłych Rewidentów Sp. z o.o., jako firmę audytorską do zbadania skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. Przedmiotem badania było skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące dane za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku sporządzone w dniu 21 marca 2013 roku.

Zarząd udostępnił Radzie Nadzorczej opinię i raport uzupełniający opinię do sprawozdania finansowego za 2012 r. sporządzone przez firmę audytorską powołaną do badania.

Biegły Rewident o w/w sprawozdaniu w dniu 21 marca 2013 roku wydał opinię, iż zbadane sprawozdanie finansowe obejmujące dane liczbowe i objaśnienia:

- przedstawia rzetelnie wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy Kapitałowej za okres objęty badaniem,
- sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z przepisami wskazanymi w opinii o zbadanym sprawozdaniu,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Wymienione powyżej wyniki badania stanowiły dla Rady Nadzorczej podstawę oceny Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za 2012 r.

W wyniku dokonanej przez Radę Nadzorczą Spółki oceny przedłożonego sprawozdania, Rada Nadzorcza stwierdza, że Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za rok 2012 jest w istotnym zakresie zgodne z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym.

Również w przypadku oceny Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. Rada Nadzorcza posiłkowała się dokumentami sporządzonymi przez wymienioną w punkcie I firmę audytorską. Rada Nadzorcza podziela ocenę biegłego rewidenta wyrażoną w opinii z dnia 21 marca 2013 r. iż sprawozdanie to w istotnym zakresie wypełnia wymogi art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości i w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2011 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, a zwarte w nim informacje finansowe są zgodne z danymi pochodzącymi ze zbadanego Skonsolidowanego Sprawozdania finansowego.

Uchwała nr 3
z dnia 9 kwietnia 2013 roku
Rady Nadzorczej Spółki CD PROJEKT Spółka Akcyjna
w sprawie przyjęcia i przedłożenia Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania Rady Nadzorczej
z działalności w 2012 roku wraz z oceną pracy Rady Nadzorczej oraz zwięzłą oceną sytuacji
Spółki z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem
istotnym dla Spółki.

Działając na podstawie § 14 ust. 2 Statutu Spółki oraz art. III ust. 1 pkt 1 i 2 Dobrych Praktyk Spółek notowanych na GPW, uchwała się co następuje:

§ 1

1. Rada Nadzorcza przyjmuje sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w 2012 roku wraz z oceną pracy Rady Nadzorczej oraz zwięzłą oceną sytuacji Spółki z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, w brzmieniu stanowiącym załącznik do niniejszej uchwały.
2. Rada Nadzorcza przedkłada Walnemu Zgromadzeniu Sprawozdanie Rady Nadzorczej CD PROJEKT S.A. z działalności w roku 2012 wnosząc o jego zatwierdzenie.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Sprawozdanie Rady Nadzorczej CD PROJEKT S.A.
z działalności w roku obrotowym 2012 wraz z oceną pracy Rady Nadzorczej oraz
zwięzłą oceną sytuacji Spółki z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu
zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

1. Skład Rady Nadzorczej w roku sprawozdawczym 2012:

W roku sprawozdawczym 2012 funkcje w Radzie Nadzorczej pełnili:

W okresie od 1 stycznia 2012 roku do 23 listopada 2012 roku:

- Katarzyna Ziółek – Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Piotr Pałowski- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Maciej Majewski- Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Kujawski – Członek Rady Nadzorczej,
- Adam Świetlicki vel Węgorek – Członek Rady Nadzorczej.

W okresie od 23 listopada 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku:

- Katarzyna Ziółek – Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Piotr Pałowski- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Maciej Majewski- Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Kujawski – Członek Rady Nadzorczej,
- Cezary Iwański– Członek Rady Nadzorczej.

2. Zakres prac Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym:

Wypełniając swoje ustawowe oraz statutowe kompetencje w roku 2012, 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 oraz bieżąca ocena funkcjonowania Spółki oraz kondycji finansowej Spółki.

3. Ocena pracy Rady Nadzorczej w 2012 roku:

W opinii członków Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza CD PROJEKT S.A. w 2012 roku wywiązała się prawidłowo ze wszystkich obowiązków Rady Nadzorczej Spółki Publicznej wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej.

W ramach posiadanych uprawnień, Rada Nadzorcza Spółki w 2012 roku przestrzegała ponadto znaczącej części zasad Dobrych Praktyk Spółek Publicznych Spółek notowanych na GPW obowiązujących Rady Nadzorcze Spółek Publicznych.

Z uwagi na pięcioosobowy skład Rady Nadzorczej, zadania Komitetu Audytu przewidziane ustawą z dnia 7 maja 2011 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, wykonywała Rada Nadzorcza w pełnym składzie.

W ocenie Rady Nadzorczej, obecny skład Rady Nadzorczej zapewnia realizację wszelkich zadań wynikających z funkcji organu nadzoru Spółki Publicznej.

W 2012 roku czynności nadzorcze i kontrolne Rady Nadzorczej CD PROJEKT S.A. wykonywane były w sposób stały i z najwyższą starannością. Rada Nadzorcza uważnie obserwowała wszystkie zasadnicze sprawy związane z działalnością Spółki; na wniosek Rady Nadzorczej Zarząd Spółki na bieżąco informował Radę Nadzorczą o sytuacji prawnej Spółki oraz podejmowanych działaniach we wszystkich obszarach działalności.

Wykonując czynności nadzorcze i kontrolne Rada Nadzorcza opierała się na materiałach pisemnych opracowanych przez Zarząd Spółki oraz bieżących informacjach i wyjaśnieniach udzielonych przez Członków Zarządu podczas posiedzeń Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza co do zasady obradowała przy udziale Zarządu z wyłączeniem spraw związanych z oceną pracy Zarządu oraz pozostałych spraw personalnych dotyczących Zarządu. Rada Nadzorcza pełniła swoje obowiązki w znaczącym zakresie przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, co pozwoliło na zwiększenie zakresu bieżącego nadzoru nad sprawami Spółki.

Oceniając wnikliwość spraw będących w zainteresowaniu Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2012 Rada Nadzorcza wnioskuje o udzielenie absolutorium Członkom Rady Nadzorczej w osobach: *Katarzyna Ziótek, Piotr Pągowski, Grzegorz Kujawski, Maciej Majewski, Adam Świetlicki vel Węgorek, Cezary Iwański.*

4. Zwięzła ocena sytuacji Spółki z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki:

W oparciu o analizę sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za rok 2012 oraz sprawozdania Zarządu z funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki za rok 2012, Rada Nadzorcza stwierdza, iż:

Sytuacja Spółki w zakresie wskaźników finansowych była stabilna i wykazywała tendencje wzrostowe w stosunku do roku 2011.

Rada Nadzorcza opierając się na informacjach otrzymanych od Zarządu, ocenia, iż Spółka zrealizowała wytyczone przez Zarząd cele w zakresie rozwoju działalności operacyjnej opartej na działalności poszczególnych Spółek z Grupy kapitałowej CD PROJEKT S.A. Obecnie podstawą działania spółki CD PROJEKT S.A. jest długoterminowa strategia budowy globalnej Grupy działającej na rynku elektronicznej rozrywki. Działalność Grupy Kapitałowej CD PROJEKT prowadzona jest w następujących segmentach operacyjnych:

- Dystrybucja i działalność wydawnicza w Polsce;
- Produkcja gier;
- Globalna cyfrowa dystrybucja gier.

W 2012 roku Spółka prowadziła swoją działalność z zachowaniem zasad obowiązujących Spółki Publiczne m.in. zadeklarowanych Zasad Ładu Korporacyjnego.

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

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za skuteczność funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej w procesie sporządzania sprawozdań finansowych. Nadzór merytoryczny nad procesem przygotowania sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki sprawuje bezpośrednio Zarząd. Zarząd odpowiedzialny jest również bezpośrednio za organizację prac związanych ze sporządzaniem wymaganych przez przepisy sprawozdań finansowych. Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych pochodzą z systemu księgowo-finansowego Spółki, w którym rejestrowane są transakcje zgodnie z polityką rachunkowości Spółki opartą na Międzynarodowych Standardach Rachunkowości.

W roku 2012 księgi CD PROJEKT S.A. prowadzone były przez własny dział księgowy. Księgi spółek zależnych prowadzone były w ramach zasobów własnych, za wyjątkiem spółki zagranicznej – GOG Ltd – która korzystała z usług firmy Global Consultants Group. Zespół księgowy CD PROJEKT S.A. świadczy odpłatnie usługi księgowe na rzecz podmiotu zależnego GOG Poland Sp. z o.o. oraz usługi kadrowo płacowe na rzecz CDP.pl Sp. z o.o. i GOG Poland Sp. z o.o..

Jednocześnie wszystkie podmioty zależne od CD PROJEKT S.A. mają możliwość konsultowania się z specjalistami spółki dominującej w ramach funkcjonującego w Grupie Kapitałowej systemu nadzoru właścicielskiego w tym realizowanego nadzoru legislacyjno-prawnego.

System kontroli wewnętrznej od strony finansowej opiera się na comiesięcznej kontroli wyników w relacji do wcześniej zakładanych planów w poszczególnych spółkach/segmentach Grupy Kapitałowej.

W uzasadnionych przypadkach plany sporządzane przez podmioty zależne wykonywane są w ujęciu wariantowym:

1. plan minimalny – służący bezpiecznemu planowaniu wykorzystania dostępnych zasobów gotówki i źródeł finansowania.
2. plan „celowy” – wyznaczany dyrektorom zarządzającym spółkami jako cel do realizacji cechujący się ambitnymi i agresywnie przyjętymi założeniami których spełnienie wymaga wspólnego zaistnienia wielu pozytywnych okoliczności.

W ramach wdrożonego w 2010 roku systemu raportowania i omawiania wyników, zarząd CD PROJEKT S.A. co miesiąc omawia wyniki i ich relacje do wcześniej przyjętych planów z dyrektorami zarządzającymi poszczególnych spółek/segmentów. Na spotkaniach omawiane są również istotne fakty biznesowe dla każdej ze spółek oraz perspektywy realizacji przyjętych planów w kolejnych miesiącach.

W okresach pomiędzy miesięcznymi spotkaniami Zarząd CD PROJEKT S.A. jest w stałym kontakcie operacyjnym z kadrą zarządzającą spółek zależnych i uczestniczy na bieżąco w prowadzonych działaniach biznesowych. Planowanie płynności w ramach Grupy Kapitałowej odbywa się również w cyklach miesięcznych z rozbiem na okresy tygodniowe co umożliwia optymalizację dostępnych w ramach Grupy środków finansowych przy pomocy wykorzystania narzędzia cash poolingu wdrożonego z bankiem współpracującym ze spółkami Grupy.

Za wyjątkiem zatwierdzonych przez zarząd indywidualnych przypadków podstawą do dokonania płatności w ramach CD PROJEKT S.A. są dokumenty wprowadzone na księgi. Dokument może być wprowadzony na księgi wyłącznie w sytuacji gdy spełnia wszelkie kryteria poprawności rachunkowej i merytorycznej oraz został zatwierdzony przez osoby uprawnione. Za weryfikację powyższego i wprowadzanie dokumentów na księgi odpowiada osoba księgująca. Bieżące płatności realizowane są przez dział finansów we współpracy z działem księgowości.

Czynniki ryzyka specyficzne dla działalności CD PROJEKT S.A. i Grupy Kapitałowej CD PROJEKT S.A.:

Ryzyko związane z odbiorcami

W ramach realizowanej produkcji gier odbiorcami Spółki są wydawcy i dystrybutorzy gier, którzy kupują licencje na wydawanie i dystrybucję gier. Skuteczne pozyskiwanie odbiorców na oferowane tytuły uzależnione jest od wielu czynników (m.in. atrakcyjność samego produktu, plany wydawnicze potencjalnych odbiorców, upodobania konsumentów w poszczególnych krajach lub warunki finansowe oferowane przez odbiorców). CD PROJEKT S.A. dokłada starań, aby produkcje studia były każdorazowo na najwyższym możliwym poziomie, co przekłada się na atrakcyjność tych produktów dla ostatecznych konsumentów i jednocześnie ogranicza potencjalne ryzyko wycofania się licencjobiorców i dystrybutorów ze współpracy.

Spółka zależna CDP.pl Sp. z o.o., prowadząca działalność w segmencie dystrybucji gier i filmów w Polsce, sprzedaje swoje produkty głównie poprzez specjalistyczne sieci handlowe (Empik, Media Markt, Saturn), jak również poprzez ogólne sieci handlu detalicznego i

odbiorców hurtowych. Istnieje ryzyko wypowiedzenia zawartych umów handlowych lub nieprzedłużenia umów zawartych na czas określony np. okres jednego roku, a także ryzyko upadłości odbiorców. W celu minimalizacji ryzyka wypowiedzenia lub nieprzedłużenia umów handlowych CDP.pl aktywnie stara się utrzymywać dobre relacje z istniejącymi partnerami handlowymi oraz dywersyfikować zarówno asortyment towarów, jak i posiadane kanały sprzedaży. W celu ograniczenia ryzyka upadłości odbiorców w roku 2012 spółka wykupiła polisę ubezpieczenia kredytu kupieckiego udzielanego odbiorcom.

Ryzyko utraty znaczących dostawców

CD PROJEKT S.A. pozyskuje od podmiotów zewnętrznych elementy składowe wykorzystywane w procesie produkcji gier takie jak m.in.: systemy fizyki, systemy audio oraz inne specjalistyczne aplikacje i programy komputerowe używane do produkcji gier. Na rynku dostępnych jest wiele rozwiązań, które mogą być wykorzystane w ramach prowadzonej produkcji gier. Spółka monitoruje rynek dostępnych rozwiązań i w razie konieczności mogą zostać podjęte działania mające na celu zmianę nabywanych elementów składowych lub narzędzi używanych w procesie produkcji.

Działalność Spółek z Grupy (CDP.pl Sp. z o.o. oraz GOG Ltd.) opiera się na współpracy z producentami gier i wydawcami, od których nabywają gotowe produkty lub prawa do wydawania, dystrybucji gier oraz filmów, a także sprzedaży detalicznej przez Internet. Spółki starają się minimalizować potencjalne ryzyko utraty dostawców poprzez ich dywersyfikację i ciągle działania mające na celu pozyskanie nowych dostawców oferowanych produktów.

Ryzyko błędnego oszacowania nakładów i przyszłej sprzedaży

Produkcja, wydawanie i dystrybucja gier i filmów wymaga oszacowania przed datą premiery rynkowej produktu przyszłej wartości sprzedaży licencjonowanych lub importowanych gier i filmów. W praktyce występują znaczące różnice pomiędzy poszczególnymi produktami w zakresie ilości sprzedanych sztuk i zdolności do generowania przez nie przychodów. Spółki Grupy w oparciu o wieloletnie doświadczenie szacują potencjał komercyjny każdego wprowadzanego do oferty tytułu, niemniej jednak nie ma możliwości całkowitego wyeliminowania ryzyka błędnego oszacowania nakładu i przyszłej sprzedaży.

Ryzyko opóźnień w produkcji gier

Opóźniające się premiery gier komputerowych są zjawiskiem występującym na rynku gier komputerowych. Produkcja gier komputerowych jest złożonym i kosztownym procesem opartym w dużej mierze na pracy twórczej i artystycznej, co powoduje, że istnieje ryzyko błędnego oszacowania harmonogramu prac nad konkretnym tytułem, ryzyko wystąpienia problemów technicznych związanych z warstwą programistyczną (np. nie spełnianie przez grę wymogów jakościowych lub problemy z poprawnym działaniem gry) lub brak, bądź niedostateczny poziom finansowania.

W odniesieniu do produktów nabywanych przez CDP.pl Sp. z o.o. oraz GOG Ltd. spółki nie mają wpływu na opóźnienia produkcji po stronie dostawców. W odniesieniu do produkcji własnych realizowanych przez CD PROJEKT S.A. spółka w ramach zarządzania realizowanymi projektami aktywnie zarządza harmonogramem prac oraz posiadanymi zasobami produkcyjnymi starając się minimalizować ryzyko potencjalnych opóźnień.

Ryzyko związane z produkcją gier na platformy konsolowe

Produkcja gier na konsole wymaga bezpośredniej współpracy z właścicielem platformy objawiającej się między innymi koniecznością przejścia przez proces certyfikacji gry przed wprowadzeniem jej na rynek. Istnieje ryzyko rozwiązania współpracy z właścicielem platformy, opóźnienia lub nieuzyskania certyfikacji wyprodukowanej gry, co może mieć

wpływ na opóźnienie lub wysokość przychodów ze sprzedaży gry. Spółka przywiązuje dużą wagę do wywiązywania się z umów z właścicielami platform konsolowych a jakość produkowanych gier jest jednym z najważniejszych priorytetów prowadzonej produkcji.

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

Utrata kluczowych pracowników może mieć istotny negatywny wpływ na działalność operacyjną i wyniki finansowe Grupy. Działalność Spółek z Grupy Kapitałowej CD PROJEKT oraz ich perspektywy rozwoju są w dużej mierze zależne od wiedzy, doświadczenia i kwalifikacji osób będących członkami Zarządu, kluczowymi menadżerami oraz kluczowymi pracownikami lub współpracownikami. Spółki Grupy starają się oferować pracownikom rynkowe warunki wynagrodzenia wraz z systemami premiowo-motywacyjnymi, przy jednoczesnym stworzeniu dobrych warunków pracy. Ponadto w roku 2012 uruchomiony został długookresowy program motywacyjny oparty na akcjach Spółki, w którym uprawnionymi są kluczowi pracownicy Grupy Kapitałowej mający największy wpływ na wyniki i rozwój Spółki i jej Grupy Kapitałowej.

Ryzyko utraty płynności i ryzyko kredytowe

W ramach Grupy realizacja planów rocznych, w tym planów dotyczących bieżącej płynności, weryfikowana jest w cyklach miesięcznych z rozbiciem na okresy tygodniowe.

W ramach działalności operacyjnej, w celu ograniczenia ryzyka niewypłacalności nabywców, prowadzony jest ciągły monitoring spływu należności. W spółce CDP.pl zajmującej się krajową dystrybucją gier i filmów na początku roku 2012 wprowadzone zostało również ubezpieczenie udzielanego odbiorcom kredytu kupieckiego.

Grupa stara się również aktywnie zarządzać pozostałymi dostępnymi składnikami majątku obrotowego.

Spółka i jej podmiot zależny CDP.pl Sp. z o.o. korzystają z finansowania zewnętrznego, w postaci kredytów bankowych oraz dysponują rezerwowymi zasobami finansowymi w formie gotówki i jednostek uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym PKO Skarbowy - FIO. Na poziomie całej Grupy proces zarządzania gotówką odbywa się w taki sposób, że posiadane nadwyżki gotówkowe w jednych podmiotach wchodzących w skład Grupy mogą być pożyczane innym podmiotom z Grupy. Grupa tym samym monitoruje oraz zarządza płynnością na bieżąco w okresie całego roku.

Ryzyko związane z umowami kredytowymi oraz ryzyko stopy procentowej

Działalność Spółek z Grupy wymaga dostępu do środków finansowych pochodzących na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania między innymi z umów kredytowych oraz umów leasingu. Wypowiedzenie umów kredytowych lub umów leasingu może spowodować konieczność znalezienia alternatywnych źródeł finansowania. Wszystkie zawarte przez Spółki Grupy umowy kredytowe, a także umowy leasingu oparte są o zmienną stopę procentową. Wzrost kosztu kapitału może mieć negatywny wpływ na wyniki osiągnięte przez Spółki Grupy. Spółki Grupy na bieżąco monitorują koszt dostępnego finansowania analizując jego wpływ na wynik finansowy Grupy. Analizowane są możliwości refinansowania, odnawiania istniejących pozycji czy pozyskania finansowania alternatywnego w celu ograniczenia kosztów lub ryzyka związanego z danym źródłem finansowania i udzielonych zabezpieczeń. W cyklach kwartalnych prowadzony jest również monitoring realizacji wymaganych przez bank tzw. „covenantów kredytowych”.

Testy na utratę wartości aktywów

Zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej Spółka przeprowadza testy na utratę wartości aktywów. Nie ma pewności, że wyniki testów na utratę wartości aktywów przeprowadzone w przyszłości dadzą pozytywne rezultaty.

Ryzyko walutowe:

Ryzyko umocnienia kursu PLN w stosunku do EUR i USD

Ze względu na globalny charakter prowadzonej przez Grupę Kapitałową działalności jest ona narażona na ryzyko związane z nagłymi zmianami kursu złotego w relacji do walut obcych, a w szczególności EUR oraz USD. Znaczna część umów wydawniczo-dystrybucyjnych, których CD PROJEKT S.A. jest stroną jako producent gier, bazuje na rozliczeniu w walutach obcych. W związku z tym umocnienie kursu złotego w relacji do walut obcych jest dla Grupy zjawiskiem niepożądanym powodującym zmniejszenie przychodów z tytułu sprzedaży licencji.

Przychody GOG Ltd. generowane są głównie w USD, podczas gdy koszty ponoszone są zarówno w USD, EUR jak i w PLN. W związku z tym, umocnienie kursu PLN lub EUR w relacji do USD jest dla Grupy zjawiskiem niepożądanym, powodującym zmniejszenie wyniku realizowanego przez GOG Ltd.

Ryzyko osłabienia kursu PLN w stosunku do EUR i USD

CDP.pl Sp. z o.o. działając na rynku wydawców i dystrybutorów gier w Polsce, będąc licencjodawcą i importerem gier, narażony jest na ryzyko związane z osłabieniem kursu PLN w relacji do USD i EUR. Powoduje to, iż gry sprzedawane na rynku lokalnym stają się relatywnie droższe dla rodzimych konsumentów, a tym samym widocznie spada wolumen ich sprzedaży. Dodatkowo koszty CDP.pl Sp. z o.o. ponoszone z tytułu opłat licencyjnych dla wydawców i producentów gier stają się relatywnie większe, co prowadzi do obniżenia marży. W ramach Grupy istnieje naturalne częściowe ograniczenie ryzyka walutowego występujące pomiędzy poszczególnymi spółkami – zmiany kursów walut obcych korzystne dla podmiotów osiągających przychody w walutach obcych są jednocześnie niekorzystne dla spółek realizujących zakupy w walutach obcych. Analogiczna sytuacja ma również miejsce w przypadku odwrotnego scenariusza. W zależności od okresu występuje różne natężenie poszczególnych rodzajów transakcji w walutach obcych i nie można całkowicie wyeliminować ciężącego na Grupie ryzyka walutowego. W celu zmniejszenia ryzyka kursowego Grupa częściowo zabezpiecza kursy walutowe w prowadzonej działalności.

Ryzyko związane z wpływem na Spółkę Znacznych Akcjonariuszy

Na datę sprawozdania CD PROJEKT S.A. posiada znacznych akcjonariuszy zgodnie z informacjami zawartymi w niniejszym sprawozdaniu. Dodatkowo, Znaczeni Akcjonariusze (Michał Kiciński, Marcin Iwiński, Piotr Nielubowicz, Adam Kiciński) działają w porozumieniu, w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Ze względu na wielkość udziałów w kapitale zakładowym Spółki oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu, Znaczeni Akcjonariusze działając razem posiadają kontrolę korporacyjną nad Spółką. Dzięki posiadaniu większości głosów na Walnym Zgromadzeniu mogą oni wywierać decydujący wpływ na decyzje w zakresie najważniejszych spraw korporacyjnych, takich jak zmiana Statutu, emisja nowych akcji, obniżenie kapitału zakładowego Spółki, emisja obligacji zamiennych, wypłata dywidendy i inne czynności, które zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych wymagają większości głosów (zwykłej lub kwalifikowanej) na Walnym Zgromadzeniu. Znaczeni Akcjonariusze działając razem, posiadają w praktyce wystarczającą liczbę głosów dla powoływania wszystkich członków Rady Nadzorczej lub większości jej członków w przypadku głosowania grupami. Wybrana

przez Znacznych Akcjonariuszy Rada Nadzorcza zdolna jest powoływać Prezesa Zarządu oraz pozostałych jego członków. W związku z powyższymi uprawnieniami korporacyjnymi, Znacznymi Akcjonariusze działając razem mają zdolność do sprawowania kontroli nad działalnością Spółki. Inwestorzy Spółki nie powinni zakładać, że Znacznymi Akcjonariusze będą zawsze działali w interesie pozostałych Akcjonariuszy Spółki.

Ryzyko związane ze zmianami ogólnej sytuacji makroekonomicznej

Kondycja gospodarki światowej, w tym skutki światowego kryzysu finansowego oraz kryzysu zadłużenia a także ogólnie skutki pogorszenia sytuacji gospodarczej na świecie, jak i w Polsce, wpływają na działalność, sytuację finansową i wyniki Grupy.

Negatywna sytuacja makroekonomiczna może powodować zachowawcze postawy konsumentów, co w konsekwencji może mieć wpływ na wyniki sprzedaży produktów w oficjalnych segmentach dystrybucji. Ponadto, wynikiem światowego kryzysu finansowego jest utrudniony dostęp do pozyskania środków finansowych, co w ujęciu globalnym może wpływać m.in. na zmniejszenie liczby produkowanych gier. Problemy fiskalne poszczególnych państw mogą również prowadzić do zmian prawa podatkowego w sposób niekorzystny dla Spółki lub jej podmiotów zależnych. Spółki Grupy starają się monitorować wpływ sytuacji globalnej na rynki, na których operują i w miarę możliwości maksymalnie dostosowywać prowadzoną działalność do zmieniającej się sytuacji.

Ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych oraz ryzyko różnych jurysdykcji

Regulacje prawne w Polsce są przedmiotem częstych zmian legislacyjnych. Pewne zagrożenie mogą więc stanowić zmiany przepisów prawa lub różne jego interpretacje. Dotyczy to m.in. uregulowań i interpretacji przepisów podatkowych, uregulowań dotyczących prawa handlowego, ochrony własności intelektualnej oraz przepisów prawa pracy czy dotyczących rynku kapitałowego. Każda zmiana przepisów może zmierzać w kierunku powodującym wystąpienie negatywnych skutków dla działalności Grupy - spowodować wzrost kosztów działalności Grupy i wpłynąć na jej wyniki finansowe oraz powodować trudności w ocenie skutków przyszłych zdarzeń czy decyzji. Prawo polskie wciąż znajduje się w okresie dostosowawczym, związanym z przystąpieniem Polski do Unii Europejskiej. Zmiany przepisów prawa z tym związane mogą mieć wpływ na otoczenie prawne działalności gospodarczej, w tym także Grupy. Wejście w życie nowych regulacji prawnych może wiązać się między innymi z problemami interpretacyjnymi, niekonsekwentnym orzecznictwem sądów oraz niekorzystnymi interpretacjami przyjmowanymi przez organy administracji publicznej (w tym podatkowe).

Spółki Grupy Kapitałowej CD PROJEKT w ramach prowadzonej działalności podlegają regulacjom prawnym obowiązującym w krajach, w których oferują swoje produkty oraz częściowo również regulacjom prawnym obowiązującym w krajach, z których kupują lub licencjonują wydawane przez siebie produkty. Ponadto w ramach prowadzonej działalności zawierane są umowy sprzedaży oraz zakupu praw lub towarów według jurysdykcji kraju wskazanego przez drugą stronę umowy.

Grupa Kapitałowa CD PROJEKT nie ma wpływu na zmiany regulacji prawnych zarówno w Polsce jak i poza jej granicami.

W ramach struktur CD PROJEKT S.A. funkcjonuje dwuosobowy dział prawny czuwający od strony prawnej nad prowadzoną działalnością oraz wypełnianiem ciężących na spółce obowiązków formalnych. W uzasadnionych przypadkach spółki grupy posilkują się również zewnętrznymi kancelariami prawnymi (zarówno krajowymi jak i zagranicznymi) w celu ograniczenia ryzyka prawnego prowadzonej działalności oraz istotnych transakcji.

Ryzyko związane z działaniami konkurentów

Na wyniki osiągane przez Grupę może mieć wpływ strategia obrona przez firmy konkurencyjne, ich pozycja finansowa oraz zdolność do pozyskiwania kapitału na korzystnych warunkach. Grupa może napotkać rywalizację ze strony firm konkurencyjnych w szczególności na etapie pozyskania praw do wydawania i dystrybucji gier, realizowanych kampanii marketingowych oraz wprowadzania produktów do kanałów dystrybucyjnych.

Grupa stara się minimalizować wspomniane ryzyko poprzez aktywną politykę wydawniczą oraz utrzymanie dobrych relacji z partnerami. Jednocześnie spółki Grupy starają się dywersyfikować zarówno źródła dostaw jak i kanały sprzedaży.

Ryzyko związane z procesami konsolidacyjnymi w branży

Na świecie istnieje tendencja do konsolidacji spółek wydawniczych na rynku gier komputerowych oraz konsolowych. Procesy te mogą spowodować umocnienie pozycji rynkowej kilku silnych dostawców lub globalnych wydawców/dystrybutorów. Procesy konsolidacji mogą doprowadzić do utraty kluczowych dostawców na skutek zmiany partnera handlowego wymuszonej decyzjami spółki przejmującej lub ograniczenia ilości wydawców/dystrybutorów sprzedających produkty Spółki.

W celu przeciwdziałania utracie dostawców spółki Grupy starają się utrzymywać dobre relacje z dostawcami. Jednocześnie spółki Grupy starają się dywersyfikować zarówno źródła dostaw jak i kanały sprzedaży.

Ryzyko związane z nielegalnym rozpowszechnianiem produktów Grupy Kapitałowej CD PROJEKT

Niekorzystnie na przychody Grupy wpływa działalność osób nielegalnie rozpowszechniających produkty Grupy bezpośrednio lub za pośrednictwem Internetu bez zgody ich producentów czy wydawców, łamiąc w ten sposób prawa autorskie. Spółki Grupy nie mają bezpośredniego wpływu na poziom nielegalnego rozpowszechniania produktów Grupy. W ramach dostępnych możliwości spółki Grupy starają się oferować klientowi ostatecznemu produkty w różnych przedziałach cenowych i atrakcyjnych edycjach wydawniczych – zarówno na rynku krajowym jak i w ramach działalności realizowanej przez GOG Ltd.

Ryzyko związane z rozwojem nowych technologii

W segmencie elektronicznej rozrywki, w którym działa Grupa, ma miejsce szybki rozwój stosowanych technologii i rozwiązań informatycznych. Duże tempo rozwoju produktów powoduje konieczność szybkiego dostosowania się do zmian poprzez ciągle opracowywanie nowoczesnych rozwiązań i oferowanie coraz bardziej zaawansowanych produktów. Zmiany technologiczne mogą mieć również wpływ na metody dostarczania gier i filmów konsumentom a także na platformy systemowe, na których gra się w gry komputerowe.

Premiera konsol nowej generacji jest powszechnie oczekiwana na przełomie lat 2013/2014. CD PROJEKT S.A. zapowiedziała, iż produkowane obecnie gry Wiedźmin 3: Dziki Gon oraz Cyberpunk 2077 przewidziane są zarówno na komputery PC, jak i konsole nowej generacji. Przynależność do ograniczonej grupy deweloperów już produkujących gry na nieobecne jeszcze na rynku konsole nowej generacji może być zarówno dużą szansą, jak i wiązać się zagrożeniem wynikającym z nowej technologii oraz nieznanego potencjału komercyjnego nadchodzącej generacji konsol.

Spółki Grupy starają się monitorować zmiany technologii mogące mieć wpływ na prowadzoną działalność i na bieżąco adaptować strategię do pojawiających się zmian technologicznych.

Ponadto fragmentem przyjętej polityki zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki jest aktywna polityka ubezpieczeniowa realizowana wspólnie z brokerem ubezpieczeniowym. Spółka i jej podmioty zależne w 2012 roku w ramach prowadzonej działalności zawarły następujące (istotne) polisy ubezpieczenia:

- Ubezpieczenie mienia od ognia i innych zdarzeń losowych na bazie tzw. warunków „all risks” z włączeniem ubezpieczenia kosztów dodatkowych powstałych w ramach zaistnienia zdarzeń objętych ochroną ubezpieczeniową
- Ubezpieczenie Odpowiedzialności Cywilnej ogólnej z włączeniem Odpowiedzialności Cywilnej za produkt
- Ubezpieczenie mienia w transporcie międzynarodowym „cargo” na bazie klauzul ICC (A) – w odniesieniu do CDP.pl Sp. z o.o.
- Ubezpieczenie odpowiedzialności członków władz Spółki i jej Grupy Kapitałowej - w tym między innymi obejmujące roszczenia związane z funkcją wykonywaną przez Członków Zarządu, Prokurentów oraz Członków Rady Nadzorczej
- Ubezpieczenia komunikacyjne – AC/OC/NNW w odniesieniu do samochodów należących do Spółki i jej podmiotów zależnych

W odniesieniu do ubezpieczeń odpowiedzialności cywilnej (zarówno ogólnej, za produkt jak i odpowiedzialności członków władz) w 2011 oraz w 2012 roku istotnemu zwiększeniu uległy limity odpowiedzialności w stosunku do limitów obowiązujących w okresach poprzednich.

Bezpieczeństwo fizyczne

Pomieszczenia CD PROJEKT S.A., CDP.pl Sp z o.o. i GOG Poland Sp z o.o. znajdują się przy ulicy Jagiellońskiej 74. Posiadają system kontroli dostępu z wykorzystaniem różnych poziomów dostępu do różnych części biura. W porze nocnej, w weekendy i święta na terenie biura znajduje się przedstawiciel zewnętrznej firmy ochrony mienia a nieużywane sekcje biura zabezpieczone są systemem alarmowym z powiadomieniem do centrali monitoringu. Wejścia do biura oraz główne trakty komunikacyjne wyposażone są w system kamer. Biura znajdują na terenie zamkniętego kompleksu biurowo produkcyjnego posiadającego ochronę właściciela posesji.

Opisane powyżej procedury kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki Rada Nadzorcza ocenia jako spójne. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia funkcjonujący w Spółce w 2012 roku system kontroli wewnętrznej Spółki i system zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, stwierdzając iż ich funkcjonowanie ogranicza główne ryzyka w działalności Spółki.

W ocenie Rady Nadzorczej, w ramach Grupy CD PROJEKT S.A. sytuacja Spółki została ustabilizowana i istnieją pomyślne perspektywy rozwoju dla Spółki.

Uchwała nr 4
z dnia 9 kwietnia 2013 roku
Rady Nadzorczej Spółki CD PROJEKT Spółka Akcyjna
w sprawie przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu wniosku o udzielenie
absolutorium Prezesowi Zarządu Panu Adamowi Kicińskiemu z wykonania obowiązków
w roku obrotowym 2012

Działając na podstawie Zasady nr III ust 1 pkt 3 Dobrych Praktyk stosowanych przez Członków Rad Nadzorczych uchwalonych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW, Rada Nadzorcza uchwała co następuje:

§ 1

Po dokonaniu oceny wykonywania obowiązków Członka Zarządu przez Pana Adama Kicińskiego, Rada Nadzorcza wnosi o udzielenie przez Walne Zgromadzenie absolutorium Panu Adamowi Kicińskiemu z wykonywania przez niego funkcji w roku obrotowym 2012.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

Uchwała nr 5
z dnia 9 kwietnia 2013 roku
Rady Nadzorczej Spółki CD PROJEKT Spółka Akcyjna
w sprawie przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu wniosku o udzielenie
absolutorium Członkowi Zarządu Panu Piotrowi Nielubowicz, z wykonania obowiązków
w roku obrotowym 2012

Działając na podstawie Zasady nr III ust 1 pkt 3 Dobrych Praktyk stosowanych przez Członków Rad Nadzorczych uchwalonych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW, Rada Nadzorcza uchwała co następuje:

§ 1

Po dokonaniu oceny wykonywania obowiązków Członka Zarządu przez Pana Piotra Nielubowicz, Rada Nadzorcza wnosi o udzielenie przez Walne Zgromadzenie absolutorium Panu Piotrowi Nielubowicz z wykonywania przez niego funkcji w roku obrotowym 2012.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

Uchwała nr 6
z dnia 9 kwietnia 2013 roku
Rady Nadzorczej Spółki CD PROJEKT Spółka Akcyjna
w sprawie przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu wniosku o udzielenie
absolutorium Członkowi Zarządu Panu Marcinowi Iwińskiemu z wykonania obowiązków
w roku obrotowym 2012

Działając na podstawie Zasady nr III ust 1 pkt 3 Dobrych Praktyk stosowanych przez Członków Rad Nadzorczych uchwalonych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW, Rada Nadzorcza uchwała co następuje:

§ 1

Po dokonaniu oceny wykonywania obowiązków Członka Zarządu przez Pana Marcina Iwińskiego, Rada Nadzorcza wnosi o udzielenie przez Walne Zgromadzenie absolutorium Panu Marcinowi Iwińskiemu z wykonywania przez niego funkcji w roku obrotowym 2012.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

Uchwała nr 7
z dnia 9 kwietnia 2013 roku
Rady Nadzorczej Spółki CD PROJEKT Spółka Akcyjna
w sprawie przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu wniosku o udzielenie
absolutorium Członkowi Zarządu Panu Michałowi Nowakowskiemu z wykonania
obowiązków w roku obrotowym 2012

Działając na podstawie Zasady nr III ust 1 pkt 3 Dobrych Praktyk stosowanych przez Członków Rad Nadzorczych uchwalonych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW, Rada Nadzorcza uchwała co następuje:

§ 1

Po dokonaniu oceny wykonywania obowiązków Członka Zarządu przez Pana Michała Nowakowskiego, Rada Nadzorcza wnosi o udzielenie przez Walne Zgromadzenie absolutorium Panu Michałowi Nowakowskiemu z wykonywania przez niego funkcji w roku obrotowym 2012.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

Uchwała nr 8
z dnia 9 kwietnia 2013 roku
Rady Nadzorczej Spółki CD PROJEKT Spółka Akcyjna
w sprawie przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu wniosku o udzielenie
absolutorium Członkowi Zarządu Panu Adamowi Badowskiemu z wykonania
obowiązków w roku obrotowym 2012

Działając na podstawie Zasady nr III ust 1 pkt 3 Dobrych Praktyk stosowanych przez Członków Rad Nadzorczych uchwalonych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW, Rada Nadzorcza uchwała co następuje:

§ 1

Po dokonaniu oceny wykonywania obowiązków Członka Zarządu przez Pana Adama Badowskiego, Rada Nadzorcza wnosi o udzielenie przez Walne Zgromadzenie absolutorium Panu Adamowi Badowskiemu z wykonywania przez niego funkcji w roku obrotowym 2012.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

Uchwała nr 9
z dnia 9 kwietnia 2013 roku
Rady Nadzorczej Spółki CD PROJEKT Spółka Akcyjna
.w sprawie zaopiniowania wniosków Zarządu przedłożonych do rozpatrzenia przez
Walne Zgromadzenie

Zgodnie z wnioskiem Zarządu, działając na podstawie art. III ust. 1 pkt 3 Dobrych Praktyk Spółek notowanych na GPW, uchwała się co następuje:

§ 1

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wnioski Zarządu CD PROJEKT S.A. do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o podjęcie uchwał w sprawach objętych porządkiem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy planowanego na dzień 7 maja

2013 roku w brzmieniu przedłożonym przez Zarząd, stanowiącym załącznik do uchwały Zarządu nr 7/2013 z dnia 3 kwietnia 2013 roku w sprawie zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia CD PROJEKT S.A. na dzień 7 maja 2013 roku oraz przedłożenia Radzie Nadzorczej do zaopiniowania spraw mających być przedmiotem uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia CD PROJEKT S.A.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia