

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport bieżący nr

9

/

2019

Data sporządzenia: 2019-04-25

Skrócona nazwa emitenta

CD PROJEKT SA

Temat

Uzupełnienie informacji w zakresie stosowania ładu korporacyjnego

Podstawa prawna

Art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie - informacje bieżące i okresowe

Treść raportu:

Zarząd spółki CD PROJEKT S.A. (dalej jako „Spółka”) w nawiązaniu do informacji przekazanych w jednostkowym oraz skonsolidowanym raporcie rocznym za 2018 rok, niniejszym uzupełnia i precyzuje informacje zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego, opublikowanym w dniu 27 marca 2019 r. w zakresie:

1. Komitet Audytu Spółki

Na podstawie Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa”), w trakcie roku 2018 w ramach Rady Nadzorczej funkcjonował Komitet Audytu w następującym składzie:

- a) Katarzyna Szwarz - Przewodniczący Komitetu Audytu spełniający kryteria niezależności wskazane w art. 129 ust. 3 Ustawy. Posiada 8 lat doświadczenia w zakresie branży, uzyskane w trakcie piastowania funkcji Przewodniczącej Rady Nadzorczej Spółki.
- b) Maciej Nielubowicz - Członek Komitetu Audytu posiadający wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, Posiada wykształcenie kierunkowe zdobyte na Wydziale Zarządzania Uniwersytetu Warszawskiego w specjalności Rachunkowość i finanse, jak również bogate doświadczenie zawodowe, obejmujące m.in. pracę w latach 2009-2015 w Deloitte w Departamencie Audytu Finansowego w zespole Financial Services Industry przy projektach badania i przeglądów sprawozdań finansowych według PSR i MSR, badania środowiska kontroli SOX oraz due diligence. Obecnie pracuje w Grupie Generali Polska w Departamencie Audytu Wewnętrznego.
- c) Michał Bień - Członek Komitetu Audytu spełniający kryteria niezależności wskazane w art. 129 ust. 3 Ustawy.

W trakcie 2018 roku odbyły się cztery posiedzenia Komitetu Audytu.

2. Firma Audytorska

Na przestrzeni roku 2018, firma audytorska badająca sprawozdanie finansowe Spółki za 2017 rok, świadczyła na rzecz Spółki jednorazowo dozwoloną usługę nie będącą badaniem jej sprawozdania finansowego i w tym zakresie Komitet Audytu dokonał oceny niezależności i wyraził zgodę na świadczenie przedmiotowej usługi.

3. Polityka wyboru firmy audytorskiej

Zgodnie z przyjętą przez CD PROJEKT S.A. „Polityką wyboru i rotacji podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz świadczenia przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dozwolonych usług niebędących badaniem” do kompetencji Rady Nadzorczej Spółki należy wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki. Decyzja o wyborze podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych podejmowana jest w formie uchwały Rady Nadzorczej.

Na podstawie art. 130 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U.2017 r. poz. 1089) do zadań Komitetu Audytu należy m.in. przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczących wyboru, powołania, ponownego powołania i odwołania biegłego rewidenta oraz zasad i warunków nawiązania współpracy z biegłymi rewidentami.

W przypadku konieczności wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych spółek z Grupy Kapitałowej CD PROJEKT, Komitet Audytu przeprowadza formalną procedurę wyboru biegłego rewidenta w drodze postępowania przetargowego, kierując się następującymi zasadami:

- a) Komitet Audytu wskazuje firmy audytorskie, które spełniają kryteria wyboru i kieruje do nich zapytanie ofertowe. Zapytanie ofertowe kierowane jest do co najmniej 4 firm audytorskich. Spółka sporządza dokumentację przetargową, która: umożliwia tym firmom poznanie działalności CD PROJEKT S.A. oraz Grupy Kapitałowej CD PROJEKT; zawiera wskazanie sprawozdań finansowych podlegających badaniu; zawiera przejrzyste i niedyskryminujące kryteria wyboru, które są stosowane przez Spółkę do oceny ofert złożonych przez firmy audytorskie.
- b) Komitet Audytu dokonuje wstępnej analizy ofert i sporządza listę potencjalnych kandydatów na biegłego

- rewidenta sprawozdań finansowych spółek należących do Grupy Kapitałowej CD PROJEKT.
- c) Komitet Audytu przeprowadza rozmowy i/lub spotkania z potencjalnymi kandydatami.
 - d) Komitet Audytu może delegować lub korzystać z pomocy Zarządu CD PROJEKT S.A. w celu realizacji powyższych czynności.
 - e) Wybór biegłego rewidenta dokonywany jest z uwzględnieniem zasad bezstronności i niezależności firmy audytorskiej oraz analizy prac realizowanych przez nią w Spółce, a wykraczających poza zakres badania sprawozdania finansowego celem uniknięcia konfliktu interesów. Komitet Audytu ocenia niezależność firm audytorskich, które znalazły się na liście potencjalnych kandydatów na biegłego rewidenta sprawozdań finansowych spółek Grupy Kapitałowej CD PROJEKT.
 - f) Spółka oraz Komitet Audytu uwzględniają wszelkie ustalenia lub wnioski zawarte w rocznym sprawozdaniu Komisji Nadzoru Audytowego, o którym mowa w art. 90 ust. 5 Ustawy, mogące wpłynąć na wybór firmy audytorskiej.
 - g) Spółka ocenia oferty złożone przez firmy audytorskie zgodnie z przyjętymi kryteriami wyboru określonymi w dokumentacji przetargowej oraz przygotowuje sprawozdanie zawierające wnioski z procedury wyboru zatwierdzone przez Komitet Audytu.
 - h) Komitet Audytu przygotowuje rekomendację dla Rady Nadzorczej. Rekomendacja Komitetu Audytu zawiera przynajmniej dwie firmy audytorskie wraz z uzasadnieniem oraz wskazaniem uzasadnionej preferencji Komitetu Audytu wobec jednej z nich.
 - i) Rada Nadzorcza dokonuje wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu.
 - j) Jeżeli decyzja Rady Nadzorczej w zakresie wyboru firmy audytorskiej odbiega od rekomendacji Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza uzasadnia przyczyny niezastosowania się do rekomendacji Komitetu Audytu oraz przekazuje takie uzasadnienie do wiadomości organu zatwierdzającego sprawozdanie finansowe CD PROJEKT S.A.

Według przyjętych zasad rotacji biegłego rewidenta, czas nieprzerwanego trwania zleceń badań ustawowych przeprowadzanych przez tą samą firmę audytorską nie może przekraczać 5 lat.

4. Rekomendacja dotycząca wyboru firmy audytorskiej została sporządzona w następstwie zorganizowanej przez Spółkę procedury wyboru spełniającej obowiązujące kryteria.

MESSAGE (ENGLISH VERSION)

Current report No. 9/2019

Subject: Update concerning compliance with corporate governance policies

Legal basis: Art. 56 section 1 item 2 of the Act on Public Offering – current and periodic information

In relation to information conveyed in the separate and consolidated financial statement for 2018, the Management Board of CD PROJEKT S.A. (hereinafter referred to as “the Company”) wishes to further clarify and update the information contained in its statement of compliance with corporate governance policies issued on 27 March 2019 as follows:

1. Company Audit Committee

Under the Act of 11 May 2017 on licensed auditors, audit companies and public supervision (hereinafter referred to as “the Act”) throughout 2018 an Audit Committee had existed within the framework of the Supervisory Board, with the following membership:

- a) Katarzyna Szwarz – Chairwoman of the Audit Committee meeting independence criteria specified in Art. 129 section 3 of the Act. Has 8 years of industry experience, acquired in the course of her tenure as Chairwoman of the Supervisory Board of the Company.
- b) Maciej Nielubowicz – Member of the Audit Committee possessing knowledge and skills in the area of accounting or attestation of financial statements. Acquired the relevant knowledge in the course of his studies at the Faculty of Management, Warsaw University, majoring in Accounting and Finance. Also possesses extensive professional experience, including employment (2009-2015) at Deloitte in the Financial Audit Department as a

member of the Financial Services Industry team charged with auditing and reviewing financial statements in terms of their compliance with PAS, IAS, SOX and due diligence principles. Currently employed at Grupa Generali Polska, in its Internal Audit Department.

c) Michał Bień – Member of the Audit Committee meeting independence criteria specified in Art. 129 section 3 of the Act.

Four sessions of the Audit Committee were held in 2018.

2. Auditing company

In 2018 in a single instance the Company solicited a permissible service not related to auditing or attestation of financial statements from the entity contracted to audit its financial statement for 2017. In relation to this instance the Audit Committee conducted a review of independence criteria and approved the procurement of the aforementioned service.

3. Auditor selection policy

In line with the „Policy of selection and rotation of the entity contracted to audit financial statements and procurement from the entity contracted to audit financial statements of other permissible services not related to audits and attestation of financial statements” adopted by CD PROJEKT S.A., selection of the entity contracted to audit the Company’s financial statement is the responsibility of the Company Supervisory Board. The corresponding decision must be issued in the form of a Supervisory Board resolution.

Under Art. 130 of the Act of 11 May 2017 on certified auditors, audit firms and public supervision (JL 2017, item 1089), the duties of the Audit Committee include submission to the Supervisory Board of recommendations concerning appointment, reappointment and dismissal of licensed auditors, and the terms and conditions regulating cooperation with licensed auditors.

Whenever the need arises to select an entity to perform audits of financial statements published by CD PROJEKT Capital Group companies, the Audit Committee initiates a formal selection procedure which assumes the form of a tender, consistent with the following guidelines:

- a) The Audit Committee indicates which audit firms meet its selection criteria and invites these firms to participate in the tender. No fewer than 4 audit firms must be approached in each case. The Company prepares suitable documentation, which allows prospective applicants to familiarize themselves with the profile of CD PROJEKT S. A. and its Capital Group, indicates which financial statements are to be submitted to an audit and specifies clear and nondiscriminatory selection criteria to be followed by the Company when evaluating applications.
- b) The Audit Committee performs a preliminary assessment of applications and prepares a list of audit firms regarded as potential candidates for selection.
- c) The Audit Committee organizes interviews and/or meetings with potential candidates.
- d) The Audit Committee may delegate certain responsibilities or avail itself of assistance provided by the Management Board of CD PROJEKT S.A. when implementing the above activities.
- e) The selection procedure takes into account the impartiality and independence of the audit firm, and also whether the audit firm performs other services for the Company which might trigger a potential conflict of interest. The Audit Committee assesses the independence of each firm on its list of candidates for performing audits of financial statements submitted by CD PROJEKT Capital Group member companies.
- f) The Company and the Audit Committee acknowledge all findings and conclusions disclosed in the annual report of the Audit Supervision Committee (see Art. 90 section 5 of the Act) insofar as these findings and conclusions may affect the selection process.
- g) The Company assesses offers submitted by audit firms in accordance with criteria set forth in the tender documentation and presents its findings in a report which is subsequently submitted to the Audit Committee for

documentation and presents its findings in a report which is subsequently submitted to the Audit Committee for approval.

h) The Audit Committee prepares a recommendation for the Supervisory Board. The Audit Committee's recommendation must include at least two audit firms, along with a justification of their inclusion on the list and an indication which firm is deemed preferable by the Audit Committee.

i) Based on the Audit Committee's recommendation, the Supervisory Board adopts a resolution which formally selects a single entity to audit the financial statements of CD PROJEKT S.A.

j) Should the Supervisory Board's decision conflict with the Audit Committee's recommendation, the Supervisory Board must prepare a formal note explaining this discrepancy and submit it to the body charged with approving the financial statements of CD PROJEKT S.A.

The rotation policy in force at the Company stipulates that a single audit firm may perform financial audit activities for the Company over a period not exceeding five years.

4. Recommendations concerning selection of audit firms are issued in the framework of the selection procedure initiated by the Company in line with the applicable criteria.

Disclaimer: This English language translation has been prepared solely for the convenience of English speaking readers. Despite all the efforts devoted to this translation, certain discrepancies, omissions or approximations may exist. In case of any differences between the Polish and the English versions, the Polish version shall prevail. CD PROJEKT, its representatives and employees decline all responsibility in this regard.

CD PROJEKT Spółka Akcyjna		(pełna nazwa emitenta)	
CD PROJEKT SA	Informatyka (inf)		
(skrótowa nazwa emitenta)	(sektor wg. klasyfikacji GPW w W-wie)		
03-301	Warszawa		
(kod pocztowy)	(miejsowość)		
Jagiellońska	74		
(ulica)	(numer)		
22 519 69 00			
(telefon)	(fax)		
gielada@cdprojekt.com	www.cdprojekt.com		
(e-mail)	(www)		
734-28-67-148	492707333		
(NIP)	(REGON)		

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2019-04-25	Piotr Nielubowicz	Wiceprezes Zarządu	