

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej CD PROJEKT S.A.  
z działalności w roku obrotowym 2017 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 2017**

W roku sprawozdawczym 2017 funkcje w Radzie Nadzorczej pełnili:

W okresie 1 stycznia 2017- 11 października 2017 roku:

- Katarzyna Szwarc – Przewodnicząca Rady Nadzorczej, Członek Rady Nadzorczej spełniający kryteria niezależności,
- Piotr Pągowski- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, Członek Rady Nadzorczej spełniający kryteria niezależności,
- Maciej Majewski- Sekretarz Rady Nadzorczej, Członek Rady Nadzorczej spełniający kryteria niezależności,
- Krzysztof Kilian– Członek Rady Nadzorczej, Członek Rady Nadzorczej spełniający kryteria niezależności.
- Michał Bień- Członek Rady Nadzorczej, Członek Rady Nadzorczej spełniający kryteria niezależności.

W okresie 11 października 2017 – 31 grudnia 2017 roku:

- Katarzyna Szwarc – Przewodnicząca Rady Nadzorczej, Członek Rady Nadzorczej spełniający kryteria niezależności,
- Piotr Pągowski- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, Członek Rady Nadzorczej spełniający kryteria niezależności,
- Maciej Nielubowicz- Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Kilian– Członek Rady Nadzorczej, Członek Rady Nadzorczej spełniający kryteria niezależności.
- Michał Bień- Członek Rady Nadzorczej, Członek Rady Nadzorczej spełniający kryteria niezależności.

### **2. Zakres prac Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym, z uwzględnieniem realizacji zadań Komitetu Audytu:**

Wypełniając swoje ustawowe oraz statutowe kompetencje w roku 2017, 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.

Rada Nadzorcza CD PROJEKT S.A. w 2017 roku wywiązała się prawidłowo ze wszystkich obowiązków Rady Nadzorczej Spółki Publicznej wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej.

W 2017 roku, Rada Nadzorcza odbyła 5 posiedzeń w trybie stacjonarnym. Dodatkowo Rada Nadzorcza wykonywała swoje obowiązki podejmując uchwały w trybie obiegowym.

W ramach posiadanych uprawnień, Rada Nadzorcza Spółki w 2017 roku przestrzegała ponadto znaczącej części zasad Dobrych Praktyk 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, do dnia 11 października 2017 roku wykonywała Rada Nadzorcza w pełnym składzie.

Począwszy od dnia 11 października 2017 roku, na podstawie Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa”), Rada Nadzorcza powołała Komitet Audytu w następującym składzie:

- I) Katarzyna Szwarz- Przewodniczący Komitetu Audytu spełniający kryteria niezależności wskazane w art. 129 ust. 3 Ustawy,
- II) Maciej Nielubowicz- Członek Komitetu Audytu posiadający wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych,
- III) Michał Bień- Członek Komitetu Audytu spełniający kryteria niezależności wskazane w art. 129 ust. 3 Ustawy.

Komitet Audytu odbył 2 posiedzenia w trybie stacjonarnym w okresie sprawozdawczym.

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

Rada Nadzorcza, w procesie wyboru audytora dokonała również oceny niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Działając na podstawie art. 130 Ustawy, Komitet Audytu przyjął w dniu 11 października 2017 roku Politykę wyboru i rotacji podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych oraz świadczenia przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych dozwolonych usług niebędących badaniem.

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

W 2017 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.

### **3. Zwięzła ocena sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego oraz oceną sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego.**

W oparciu o analizę sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za rok 2017 oraz sprawozdania Zarządu z funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki za rok 2017 z dnia 6 kwietnia 2018 roku, a także opierając się na informacjach otrzymanych od Zarządu, Rada Nadzorcza ocenia, iż Spółka zrealizowała wytyczone przez Zarząd cele w zakresie rozwoju działalności operacyjnej opartej na działalności produkcyjnej oraz cyfrowej dystrybucji gier.

W ocenie Rady Nadzorczej, struktura Grupy Kapitałowej Spółki została zoptymalizowana w sposób pozwalający na dynamiczny rozwój w podstawowych obszarach działalności. Sytuacja Spółki jest stabilna. Rada Nadzorcza oceniając sytuację Spółki w 2017 roku przeanalizowała kluczowe ryzyka jakie dotyczyły Spółki i nie widzi żadnych okoliczności, które zagrażałyby kontynuowaniu działalności przez Spółkę.

W 2017 roku Spółka prowadziła swoją działalność z zachowaniem zasad obowiązujących Spółki Publiczne m.in. zadeklarowanych Zasad Ładu Korporacyjnego. W uznaniu Rady Nadzorczej Spółka należycie wywiązywała się w roku 2017 z obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania 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.

#### **I. System Kontroli Wewnętrznej**

W Spółce działa kompleksowy system kontroli funkcjonalnej, który obejmuje swoim zakresem: kontrolę wewnętrzną, prognozowanie, budżetowanie (w tym dotyczące przepływów pieniężnych) oraz analizę finansową i kluczowych wskaźników efektywności.

Na przestrzeni roku 2017 księgi CD PROJEKT S.A. (dalej również jako „Spółka”) prowadzone były przez wewnętrzny dział księgowy Spółki. Zespół księgowy oraz dział kadr i płac CD

PROJEKT S.A. świadczył również odpłatnie usługi księgowe oraz kadrowo płacowe. Jednocześnie w zakresie działalności tego działu pozostawało także świadczenie odpłatnych usług księgowych na rzecz GOG sp. z o.o. Księgi zależnej spółki zagranicznej – GOG Ltd. – do czasu jej połączenia z CD PROJEKT S.A. ( w październiku 2017 r.) prowadzone były przez EKAVI LIMITED zaś księgi CD PROJEKT Inc. prowadzone były przez samą spółkę we współpracy z zewnętrznym biurem rachunkowym Armanino LLP.

W roku 2017 podstawowym systemem, w oparciu o który prowadzona była księgowość CD PROJEKT S.A. oraz GOG sp. z o.o., był system klasy ERP, IFS Applications wraz z systemem Workflow Plus.

IFS Applications to jeden z najbardziej zaawansowanych na świecie systemów klasy ERP, wspierający zarządzanie firmą we wszystkich podstawowych obszarach (Finanse i Księgowość, Kadry i Płace, Produkcja i Dystrybucja oraz Gospodarka Magazynowa). Zrealizowane w 2015 roku wdrożenie systemu IFS Applications w Grupie Kapitałowej CD PROJEKT miało za zadanie zapewnienie większej spójności, wiarygodności oraz szczegółowości danych niezbędnych do zarządzania przedsiębiorstwem. Wdrożenie systemu jest połączone z optymalizacją procesów firmowych.

Workflow Plus to system wspierający obieg dokumentów poprzez ich digitalizację. System wdrożony w CD PROJEKT S.A., oraz GOG sp. z o.o. posiada funkcjonalności związane z obiegiem faktur oraz korespondencji. Pozwala na elektroniczny obieg dokumentów wraz z wymuszonym elektronicznym systemem alokacji i akceptacji kosztów oraz wydatków a także dostęp do dokumentów poprzez elektroniczne archiwum. Workflow Plus ograniczył do niezbędnego minimum papierowy obieg dokumentów, przyspieszył ich obsługę, poprawił proces kontroli przepływu informacji w Spółce i pozwolił na szybsze wprowadzenie informacji finansowej do systemu ERP.

Sprawozdania jednostkowe i skonsolidowane CD PROJEKT S.A. podlegają przeglądowi oraz badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta zgodnie z obowiązującymi przepisami.

System kontroli wewnętrznej od strony finansowej opiera się na comiesięcznej kontroli wyników w relacji do wcześniej zakładanych planów w poszczególnych spółkach/segmentach Grupy Kapitałowej CD PROJEKT. W uzasadnionych przypadkach sporządzane plany finansowe wykonywane są w ujęciu wariantowym:

Plan „konserwatywny” – służący bezpiecznemu planowaniu wykorzystania dostępnych zasobów gotówki i źródeł finansowania.

Plan „celowy” – wyznaczany dyrektorom zarządzającym poszczególnych segmentów biznesowych jako cel do realizacji cechujący się ambitnymi i agresywnie przyjętymi założeniami, których spełnienie wymaga wspólnego zaistnienia wielu pozytywnych okoliczności.

W ramach funkcjonującego 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 segmentów. Na spotkaniach omawiane i analizowane są również istotne fakty biznesowe dla każdej z działalności oraz perspektywy realizacji przyjętych planów w kolejnych miesiącach.

W okresach pomiędzy miesięcznymi spotkaniami zarząd CD PROJEKT S.A. uczestniczy na bieżąco w prowadzonych działaniach biznesowych zarówno spółki jak i jej podmiotów zależnych.

Planowanie płynności w ramach Grupy Kapitałowej CD PROJEKT odbywa się również w cyklach miesięcznych z rozbiem na okresy tygodniowe.

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 w ramach obowiązującego w spółce elektronicznego systemu obiegu i akceptacji dokumentów. Za weryfikację powyższego i wprowadzanie dokumentów na księgi odpowiada osoba księgująca. Bieżące płatności realizowane są przez dział finansów we współpracy z działem księgowości. Ewentualne specyficzne wyjątki od tej reguły wymagają zatwierdzenia zarządu.

Podmioty zależne od CD PROJEKT S.A. mają możliwość konsultowania się z specjalistami spółki dominującej w ramach funkcjonującego w Grupie Kapitałowej CD PROJEKT systemu nadzoru właścicielskiego, w tym realizowanego nadzoru formalno-prawnego.

## **II. Istotne ryzyka prowadzonej działalności i sposoby ich ograniczania**

W Spółce wprowadzono system zarządzania ryzykiem obejmujący swoim zakresem analizę oraz identyfikację ryzyk jak również odpowiednie standardy i działania operacyjne.

Ryzyka istotne dla działania Spółki oraz Grupy Kapitałowej wraz ze sposobami ich ograniczania zostały opisane w Sprawozdaniu Zarządu z Działalności za okres od dnia 1.01.2017 r do dnia 31.12.2017 r.

## **III. Compliance oraz audyt wewnętrzny**

Z uwagi-na specyfikę prowadzonej działalności w Spółce nie ma sformalizowanego systemu compliance oraz audytu wewnętrznego w formie odrębnych komórek organizacyjnych. W ramach struktury funkcjonuje szereg procedur formalnych, mających na celu usystematyzowanie oraz kontrolę najistotniejszych procesów zarządczo-organizacyjnych pozostających w gestii poszczególnych pionów. Funkcje kontrolingu finansowego oraz zarządzania gotówką realizowane są przez pracowników pionu finansów, w ramach którego wdrożone zostały wewnętrzne procedury obejmujące zasady planowania i rozliczania wydatków a także zhierarchizowany schemat wieloetapowej autoryzacji płatności. Funkcjonujące w ramach działu nadzoru właścicielskiego komórki podatkowa oraz prawna, sprawują stałą kontrolę nad bieżącą działalnością Grupy Kapitałowej CD PROJEKT oraz Spółki CD PROJEKT poprzez monitorowanie zmian otoczenia prawnego prowadzonej działalności Grupy Kapitałowej, a także wypełnianiem ciężących na Spółce obowiązków formalnych. W uzasadnionych przypadkach spółki Grupy Kapitałowej posilkują się również zewnętrznymi kancelariami prawnymi oraz doradcami podatkowymi w celu ograniczenia ryzyk prawnych i podatkowych.

Poza szczegółowymi procedurami dotyczącymi konkretnych obszarów działalności, w ramach Grupy Kapitałowej wdrożone zostały także kompleksowe procedury dotyczące m.in. obiegu i ochrony informacji poufnych, przeciwdziałania mobbingowi i dyskryminacji, przeciwdziałaniu

praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu a także stosowne procedury dotyczące ochrony danych osobowych.

Wszelkie ewentualne naruszenia bądź nieprawidłowości w funkcjonowaniu powyższych procedur podlegają raportowaniu bezpośrednio do Zarządu Spółki.

### **Podsumowanie**

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 2017 roku system kontroli wewnętrznej Spółki i system zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, stwierdzając iż ich funkcjonowanie ogranicza główne ryzyka w działalności Spółki.