

## CD Projekt Spółka Akcyjna

# Informacja na temat stanu stosowania przez spółkę zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021

Według aktualnego stanu stosowania Dobrych Praktyk Spółka nie stosuje 10 zasad: 2.1., 2.2., 2.11.5., 2.11.6., 3.1., 3.3., 3.4., 3.6., 3.7., 3.10.

## 1. POLITYKA INFORMACYJNA I KOMUNIKACJA Z INWESTORAMI

**W interesie wszystkich uczestników rynku i swoim własnym spółka giełdowa dba o należyłą komunikację z interesariuszami, prowadząc przejrzystą i rzetelną politykę informacyjną.**

- 1.1. Spółka prowadzi sprawną komunikację z uczestnikami rynku kapitałowego, rzetelnie informując o sprawach jej dotyczących. W tym celu spółka wykorzystuje różnorodne narzędzia i formy porozumiewania się, w tym przede wszystkim korporacyjną stronę internetową, na której zamieszcza wszelkie informacje istotne dla inwestorów.  
Zasada jest stosowana.  
**Komentarz spółki :** Spółka dąży do umożliwienia inwestorom równy dostęp do wiarygodnych informacji dotyczących bieżącej działalności biznesowej Spółki za pośrednictwem raportów bieżących i okresowych, a także aktywnej komunikacji skierowanej do inwestorów indywidualnych, analityków domów maklerskich i zarządzających funduszami. Obecność Spółki w Internecie to ważny element aktywnej komunikacji z interesariuszami. Materiały publikowane na korporacyjnej stronie internetowej dostępne są w dwóch wersjach językowych – polskiej i angielskiej, w celu zapewnienia swobodnego dostępu do informacji zarówno krajowym, jak i zagranicznym inwestorom. Spółka prowadzi komunikację mailową, telefoniczną, wykorzystującą profile w mediach społecznościowych, oraz komentarze wideo Wiceprezesa Zarządu ds. finansowych omawiające wyniki finansowe Grupy i jej główne osiągnięcia w danym okresie sprawozdawczym. Uczestniczy również w krajowych i zagranicznych konferencjach z przedstawicielami funduszy inwestycyjnych, dziennikarzy i analityków, a także w czatach skierowanych do inwestorów indywidualnych w związku z publikacją wyników finansowych.
- 1.2. Spółka umożliwia zapoznanie się z osiągniętymi przez nią wynikami finansowymi zawartymi w raporcie okresowym w możliwie najkrótszym czasie po zakończeniu okresu sprawozdawczego, a jeżeli z uzasadnionych powodów nie jest to możliwe, jak najszybciej publikuje co najmniej wstępne szacunkowe wyniki finansowe.  
Zasada jest stosowana.  
**Komentarz spółki :** Spółka dąży do publikacji wyników finansowych zawartych w raportach okresowych w możliwie najkrótszym czasie po zakończeniu okresu sprawozdawczego i uzyskaniu wiarygodnych informacji o wysokości tantiem należnych od licencjobiorców odnoszących się do sprzedaży w trakcie okresu sprawozdawczego. Jeżeli z uzasadnionych powodów nie jest możliwa publikacja wyników zgodnie z cyklem sprawozdawczym Spółki, wówczas Spółka dążyć będzie do przekazania do publicznej wiadomości informacji o szacunkowych wynikach.
- 1.3. W swojej strategii biznesowej spółka uwzględni również tematykę ESG, w szczególności obejmującą:
  - 1.3.1. zagadnienia środowiskowe, zawierające mierniki i ryzyka związane ze zmianami klimatu i zagadnienia zrównoważonego rozwoju;  
Zasada jest stosowana.  
**Komentarz spółki :** W przyjętej przez Spółkę aktualizacji strategii biznesowej zostały uwzględnione ambicje związane ze zrównoważonym rozwojem (ESG), w tym dotyczące środowiska i klimatu. Szczegółowe informacje na temat podejścia Spółki do tematu ESG wraz z listą wyznaczonych celów i mierników oraz zidentyfikowanych ryzyk zostały zamieszczone na stronie internetowej Spółki w wyodrębnionej zakładce "ESG". Spółka informuje o postępach w realizacji założonych celów oraz wyznacza nowe cele i mierniki w publikowanym co roku wraz z rocznym sprawozdaniem finansowym Raporcie Zrównoważonego Rozwoju Grupy CD PROJEKT. W obszarze środowiskowym w kolejnych latach Spółka zamierza skupić swoje aktywności m.in. na realizowaniu celów określonych w przyjętej Polityce Środowiskowej. W 2021 r. Spółka po raz pierwszy policzyła i upubliczniła dane dotyczące jej śladu węglowego w zakresie 1 i 2. Intencją Spółki jest upublicznienie informacji na temat śladu węglowego w zakresie 3 w Raporcie Zrównoważonego Rozwoju Grupy CD PROJEKT za 2022 r. W 2022 r. Spółka po raz pierwszy w ramach wewnętrznych analiz i warsztatu zdefiniowała szanse i ryzyka związane ze zmianą klimatu, jako pierwszy etap przygotowań do raportowania zgodnie ze standardem TCFD. Dodatkowo, Spółka pracuje nad wdrożeniem Systemu Zarządzania Środowiskowego w CD PROJEKT i zamierza przystąpić do jego certyfikacji. Istotnym elementem polityki prośrodowiskowej CD PROJEKT są również działania mające na celu zwiększanie świadomości ekologicznej członków zespołu (webinary poświęcone tematom związanym z ochroną środowiska i klimatu, akcja zachęcająca do dojazdu do pracy rowerem, itp.)
  - 1.3.2. sprawy społeczne i pracownicze, dotyczące m.in. podejmowanych i planowanych działań mających na celu zapewnienie równouprawnienia płci, należytych warunków pracy, poszanowania praw

pracowników, dialogu ze społecznościami lokalnymi, relacji z klientami.

Zasada jest stosowana.

**Komentarz spółki :** W przyjętej przez Spółkę aktualizacji strategii biznesowej zostały uwzględnione ambicje związane ze zrównoważonym rozwojem (ESG), w tym dotyczące członków zespołu i zaangażowania społecznego. Szczegółowe informacje na temat podejścia Spółki do tematu ESG wraz z listą wyznaczonych celów i mierników oraz zidentyfikowanych ryzyk zostały zamieszczone na stronie internetowej Spółki w wyodrębnionej zakładce "ESG". Spółka informuje o postępach w realizacji założonych celów oraz wyznacza nowe cele i mierniki w publikowanym co roku wraz z rocznym sprawozdaniem finansowym Raportcie Zrównoważonego Rozwoju Grupy CD PROJEKT. Obecnie Spółka realizuje liczne projekty mające na celu zapewnienie należytych warunków pracy, odnoszące się m.in. do poprawy warunków wynagrodzenia w oparciu o rynkowe standardy, zdrowia psychicznego członków zespołu jak i szkoleń obejmujących wiedzę, narzędzia i praktyki reagowania na niewłaściwe zachowania. W kolejnych latach Spółka zamierza skupić swoje aktywności m.in. w obszarze programów rozwojowych, zwiększenia satysfakcji i motywacji zatrudnionych, różnorodności i inkluzywności oraz zwiększania udziału kobiet na stanowiskach kierowniczych i w ogóle zatrudnionych. W obszarze społecznym Spółka zamierza dalej podejmować inicjatywy, do których realizacji będzie mogła wykorzystać swoje zasoby i kompetencje.

- 1.4. W celu zapewnienia należytej komunikacji z interesariuszami, w zakresie przyjętej strategii biznesowej spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej informacje na temat założeń posiadanej strategii, mierzalnych celów, w tym zwłaszcza celów długoterminowych, planowanych działań oraz postępów w jej realizacji, określonych za pomocą mierników, finansowych i niefinansowych. Informacje na temat strategii w obszarze ESG powinny m.in.:

Zasada jest stosowana.

**Komentarz spółki :** Strategia biznesowa Spółki wraz z prezentacjami członków Zarządu odpowiedzialnych za poszczególne obszary (tzw. deep dives) zostały zamieszczone na stronie internetowej Spółki. Szczegółowe informacje dotyczące podejścia Spółki do poszczególnych obszarów w tym m.in. do obszaru ESG zostały opisane i zaprezentowane w wyodrębnionej zakładce "Strategia" i "ESG". Spółka informuje o postępach w realizacji założonych celów oraz wyznacza nowe cele i mierniki w publikowanym co roku wraz z rocznym sprawozdaniem Raportcie Zrównoważonego Rozwoju Grupy CD PROJEKT.

- 1.4.1. objaśniać, w jaki sposób w procesach decyzyjnych w spółce i podmiotach z jej grupy uwzględniane są kwestie związane ze zmianą klimatu, wskazując na wynikające z tego ryzyka;

Zasada jest stosowana.

**Komentarz spółki :** W 2021 r. Spółka przeprowadziła wśród interesariuszy badanie istotności tematów z zakresu ESG, w wyniku którego powstała matryca istotności zagadnień ESG dla Grupy CD PROJEKT. Przedstawia ona ocenę istotności z dwóch perspektyw – zainteresowania naszych interesariuszy oraz znaczenia tych kwestii dla rozwoju Grupy. W wyniku przeprowadzonego badania obszar zagadnień związanych ze środowiskiem i klimatem nie został wskazany jako istotny dla działalności Spółki. Mimo tego, w trosce o zachowanie równowagi pomiędzy dynamicznym rozwojem Grupy a odpowiedzialnością za środowisko naturalne, CD PROJEKT dąży do prowadzenia działalności w sposób odpowiedzialny i zgodny z zasadami zrównoważonego rozwoju. W szczególności podejmowane przez Spółkę działania mają na celu wdrażanie rozwiązań zmniejszających negatywny wpływ na środowisko naturalne oraz przeciwdziałanie zmianom klimatu. Dodatkowo, zgodnie z obowiązującą w Spółce Polityką Środowiskową, Spółka zobowiązała się do uwzględniania kwestii ochrony środowiska przy podejmowaniu decyzji biznesowych. Na stronie internetowej Spółki prezentowane są cele w obszarach ESG, które wspierają realizowaną przez Spółkę strategię biznesową i ambicje ESG. Ze względu na specyfikę branży oraz dynamiczne otoczenie, w której Spółka prowadzi działalność prezentowane cele mają charakter zarówno krótkoterminowy, punktowy jak i długoterminowy, mierzalny.

- 1.4.2. przedstawiać wartość wskaźnika równości wynagrodzeń wypłacanych jej pracownikom, obliczanego jako procentowa różnica pomiędzy średnim miesięcznym wynagrodzeniem (z uwzględnieniem premii, nagród i innych dodatków) kobiet i mężczyzn z ostatni rok, oraz przedstawiać informacje o działaniach podjętych w celu likwidacji ewentualnych nierówności w tym zakresie, wraz z prezentacją ryzyk z tym związanych oraz horyzontem czasowym, w którym planowane jest doprowadzenie do równości.

Zasada jest stosowana.

**Komentarz spółki :** Spółka przywiązuje dużą uwagę do równego traktowania wszystkich osób zatrudnionych. Spółka stale ulepsza politykę wynagradzania w celu zapewnienia sprawiedliwego poziomu wynagrodzenia i możliwości awansu zawodowego każdej zatrudnionej osobie, bez względu na płeć, wiek lub narodowość. Struktura zatrudnienia w Spółce jest związana ze specyfiką branży gier zarówno w Polsce, jak i na świecie. Z tego względu do zmierzenia tzw. Pay Gap, Spółka wykorzystuje wskaźnik Compa Ratio, który w ocenie Spółki rzetelnie obrazuje względność płac ze względu na płeć. Spółka stosuje system porównawczy w zakresie oferowanych wynagrodzeń do danych rynkowych wynikających z niezależnych raportów płacowych w celu zwiększenia obiektywizacji wysokości wynagrodzeń członków zespołu. Przyjęty przez Spółkę system stosowany jest bez względu na czynniki i kryteria niemerytoryczne, w tym m.in. bez względu na płeć. Na stronie internetowej Spółki prezentowane są cele w obszarach ESG, które wspierają realizowaną przez Spółkę strategię biznesową i ambicje ESG.

- 1.5. Co najmniej raz w roku spółka ujawnia wydatki ponoszone przez nią i jej grupę na wspieranie kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych, związków zawodowych itp. Jeżeli w roku objętym sprawozdaniem spółka lub jej grupa ponosiły wydatki na tego rodzaju cele, informacja zawiera zestawienie tych wydatków.

Zasada jest stosowana.

**Komentarz spółki :** Spółka bierze udział w wybranych inicjatywach charytatywnych. Wszystkie wspierane przez Spółkę cele i akcje podejmowane są w ramach oddolnych inicjatyw, aktualnego zapotrzebowania, przy jednoczesnym kierowaniu się ich dopasowaniem do kultury firmowej i na podstawie przyjętych regulacji wewnętrznych. W Raportcie Zrównoważonego Rozwoju Grupy CD PROJEKT udostępniane są informacje o akcjach charytatywnych, które zostały wsparte finansowo przez Spółkę, a w Sprawozdaniu Finansowym informacja o wysokości darowizn przekazanych odpowiednim instytucjom charytatywnym.

- 1.6. W przypadku spółki należącej do indeksu WIG20, mWIG40 lub sWIG80 raz na kwartał, a w przypadku pozostałych nie rzadziej niż raz w roku, spółka organizuje spotkanie dla inwestorów, zapraszając na nie w szczególności akcjonariuszy, analityków, ekspertów branżowych i przedstawicieli mediów. Podczas spotkania zarząd spółki prezentuje i komentuje przyjętą strategię i jej realizację, wyniki finansowe spółki i jej grupy, a także najważniejsze wydarzenia mające wpływ na działalność spółki i jej grupy, osiągnięte wyniki i perspektywy na przyszłość. Podczas organizowanych spotkań zarząd spółki publicznie udziela odpowiedzi i wyjaśnień na zadawane pytania.

Zasada jest stosowana.

**Komentarz spółki :** W ramach aktywnej komunikacji skierowanej do międzynarodowego grona akcjonariuszy, analityków, ekspertów branżowych i przedstawicieli mediów zainteresowanych Spółką, Spółka w związku publikacją wyników finansowych (kwartalnych, półrocznych i rocznych) organizuje spotkania w formie telekonferencji oraz czaty z udziałem członków Zarządu, na których przedstawiciele Zarządu udzielają odpowiedzi na pytania dotyczące m.in. wyników Grupy Kapitałowej Spółki, przyjętej strategii, perspektyw, a także planów produkcyjnych Spółki.

- 1.7. W przypadku zgłoszenia przez inwestora żądania udzielenia informacji na temat spółki, spółka udziela odpowiedzi niezwłocznie, lecz nie później niż w terminie 14 dni.

Zasada jest stosowana.

**Komentarz spółki :** Spółka dokłada starań, aby informacje dostępne na stronie internetowej, a także profilach w mediach społecznościowych dedykowanych relacjom inwestorskim były przejrzyste dla inwestorów. Spółka podejmuje również starania, aby prowadzić bezpośredni dialog z inwestorami podczas spotkań, konferencji i telekonferencji, a także udzielać odpowiedzi na pytania zadawane Spółce za pośrednictwem wiadomości e-mail oraz telefonicznie, z uwzględnieniem ochrony tajemnicy przedsiębiorstwa lub innych czynników wynikających z obowiązujących przepisów prawa.

## 2. ZARZĄD I RADA NADZORCZA

**W celu osiągnięcia najwyższych standardów w zakresie wykonywania przez zarząd i radę nadzorczą spółki swoich obowiązków i wywiązywania się z nich w sposób efektywny, w skład zarządu i rady nadzorczej powoływane są wyłącznie osoby posiadające odpowiednie kompetencje, umiejętności i doświadczenie.**

**Członkowie zarządu działają w interesie spółki i ponoszą odpowiedzialność za jej działalność. Do zarządu należy w szczególności przywództwo w spółce, zaangażowanie w wyznaczanie jej celów strategicznych i ich realizacja oraz zapewnienie spółce efektywności i bezpieczeństwa.**

**Członkowie rady nadzorczej w zakresie sprawowanej funkcji i wykonywanych obowiązków w radzie nadzorczej kierują się w swoim postępowaniu, w tym w podejmowaniu decyzji, niezależnością własnych opinii i osądów, działając w interesie spółki.**

**Rada nadzorcza pracuje w kulturze debaty, analizując sytuację spółki na tle branży i rynku na podstawie materiałów przekazywanych jej przez zarząd spółki oraz systemy i funkcje wewnętrzne spółki, a także pozyskiwanych spoza niej, wykorzystując wyniki prac swoich komitetów. Rada nadzorcza w szczególności opiniuje strategię spółki i weryfikuje pracę zarządu w zakresie osiągania ustalonych celów strategicznych oraz monitoruje wyniki osiągnięte przez spółkę.**

- 2.1. Spółka powinna posiadać politykę różnorodności wobec zarządu oraz rady nadzorczej, przyjętą odpowiednio przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie. Polityka różnorodności określa cele i kryteria różnorodności m.in. w takich obszarach jak płeć, kierunek wykształcenia, specjalistyczna wiedza, wiek oraz doświadczenie zawodowe, a także wskazuje termin i sposób monitorowania realizacji tych celów. W zakresie zróżnicowania pod względem płci warunkiem zapewnienia różnorodności organów spółki jest udział mniejszości w danym organie na poziomie nie niższym niż 30%.

Zasada nie jest stosowana.

**Komentarz spółki :** Spółka dotychczas nie wdrożyła regulacji odnoszącej się bezpośrednio do różnorodności w organach Spółki, przyjętej przez Radę Nadzorczą lub Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Niemniej, w Spółce od 2018 r. obowiązuje Polityka Różnorodności, zgodnie z którą zarówno w Zarządzie, jak i w Radzie Nadzorczej, a także wobec wszystkich członków zespołu, zachowana jest ogólna zasada niedyskryminacji. Dodatkowo, Spółka jest sygnatariuszem Karty Różnorodności, która zobowiązuje do zakazu dyskryminacji w miejscu pracy, a także podejmowania działań na rzecz tworzenia i promocji różnorodności. Różnorodność, równość i poszanowanie praw człowieka stanowią jedne z podstawowych wartości określonych w Zasadach Gry: Standardach Biznesowych i Etycznych w Grupie Kapitałowej CD PROJEKT. Spółka w publikowanych rocznych sprawozdaniach niefinansowych zamieszcza dane statystyczne w zakresie różnorodności w obszarze płci, wieku i wykształcenia.

- 2.2. Osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny zapewnić wszechstronność tych organów poprzez wybór do ich składu osób zapewniających różnorodność, umożliwiającą m.in. osiągnięcie docelowego wskaźnika minimalnego udziału mniejszości określonego na poziomie nie niższym niż 30%, zgodnie z celami określonymi w przyjętej polityce różnorodności, o której mowa w zasadzie 2.1.

Zasada nie jest stosowana.

**Komentarz spółki :** Zgodnie z dotychczasową praktyką w Spółce wybór członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej następował w oparciu o takie czynniki jak doświadczenie zawodowe, wiedza i wykształcenie. Wypełnienie wskazanego obowiązku może być zależne od zróżnicowania przedłożonych kandydatur oraz sposobu głosowania Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Spółka na chwilę złożenia niniejszego oświadczenia nie zapewnia wskaźnika udziału mniejszości w odniesieniu do wskaźnika płci na poziomie wyższym niż 30% i nie może zagwarantować, że w przyszłości członkowie Rady Nadzorczej lub akcjonariusze, głosujący w ramach Walnego Zgromadzenia, będą głosować w sposób zapewniający podjęcie uchwały, której skutki będą zgodne z zasadą.

- 2.3. Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej spełnia kryteria niezależności wymienione w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także nie ma rzeczywistych i

istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.

Zasada jest stosowana.

**Komentarz spółki :** Członkowie Rady Nadzorczej Spółki przedkładają oświadczenia w zakresie niezależności, w tym braku rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce określonych w Załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 roku dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) (2005/162/WE), a także w art.129 ust. 13 ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Zgodnie z przedłożonymi oświadczeniami dwóch członków Rady Nadzorczej Spółki spełnia kryterium niezależności objęte niniejszą zasadą.

- 2.4. Głosowania rady nadzorczej i zarządu są jawne, chyba że co innego wynika z przepisów prawa.

Zasada jest stosowana.

**Komentarz spółki :** Zgodnie z brzmieniem regulacji wewnętrznych Spółki, głosowania na posiedzeniach Rady Nadzorczej w przedmiocie podjęcia uchwały są jawne. Głosowanie tajne zarządza się na wniosek członka Rady Nadzorczej oraz w sprawach wskazanych w Kodeksie Spółek Handlowych. W przypadku Zarządu Spółki głosowania na posiedzeniach są jawne, chyba że na wniosek co najmniej jednego członka zarządu, przewodniczący zarządza głosowanie tajne. Głosowania w Spółce, zarówno w Radzie Nadzorczej, jak i Zarządzie dotychczas odbywały się w trybie jawnym.

- 2.5. Członkowie rady nadzorczej i zarządu głosujący przeciw uchwale mogą zgłosić do protokołu zdanie odrębne.

Zasada jest stosowana.

**Komentarz spółki :** Zarówno w odniesieniu do członków Rady Nadzorczej, jak i Zarządu, głosujący są uprawnieni do zgłoszenia zdania odrębnego do protokołu. Informacje o złożonym zdaniu odrębnym przez poszczególnych członków Rady Nadzorczej zamieszcza się w rocznym sprawozdaniu Rady Nadzorczej, na żądanie członka Rady Nadzorczej, który zgłosił zdanie odrębne.

- 2.6. Pełnienie funkcji w zarządzie spółki stanowi główny obszar aktywności zawodowej członka zarządu. Członek zarządu nie powinien podejmować dodatkowej aktywności zawodowej, jeżeli czas poświęcony na taką aktywność uniemożliwia mu rzetelne wykonywanie obowiązków w spółce.

Zasada jest stosowana.

**Komentarz spółki :** Funkcja członków Zarządu Spółki jest pełniona w sposób zapewniający rzetelne wykonywanie obowiązków i stanowi główny obszar aktywności zawodowej członków Zarządu Spółki.

- 2.7. Pełnienie przez członków zarządu spółki funkcji w organach podmiotów spoza grupy spółki wymaga zgody rady nadzorczej.

Zasada jest stosowana.

**Komentarz spółki :** Zgodnie z przyjętym w Spółce Regulaminem Zarządu, członek Zarządu nie jest uprawniony, bez uprzedniej zgody Rady Nadzorczej, pełnić funkcji w organach podmiotów spoza grupy Spółki.

- 2.8. Członkowie rady nadzorczej powinni być w stanie poświęcić niezbędną ilość czasu na wykonywanie swoich obowiązków.

Zasada jest stosowana.

**Komentarz spółki :** Zaangażowanie czasowe członków Rady Nadzorczej w sprawy Spółki pozwala na prawidłową realizację wykonywanych obowiązków odpowiednio do okoliczności i bieżących potrzeb. Rada Nadzorcza ma możliwość pełnienia swoich obowiązków przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość oraz podejmowania uchwał w trybie obiegowym, co pozwala na zwiększenie zakresu bieżącego nadzoru nad sprawami Spółki.

- 2.9. Przewodniczący rady nadzorczej nie powinien łączyć swojej funkcji z kierowaniem pracami komitetu audytu działającego w ramach rady.

Zasada jest stosowana.

**Komentarz spółki :** Funkcja przewodniczącego Komitetu Audytu jest pełniona przez niezależnego członka Rady Nadzorczej, legitymującego się odpowiednimi kwalifikacjami i nie jest łączona z funkcją przewodniczącego Rady Nadzorczej.

- 2.10. Spółka, adekwatnie do jej wielkości i sytuacji finansowej, deleguje środki administracyjne i finansowe konieczne do zapewnienia sprawnego funkcjonowania rady nadzorczej.

Zasada jest stosowana.

**Komentarz spółki :** Spółka dokłada starań, aby Rada Nadzorcza miała zapewnione odpowiednie środki administracyjne, techniczne i organizacyjne. Spółka zapewnia Radzie Nadzorczej możliwość korzystania z pomieszczeń oraz urządzeń Spółki niezbędnych dla wykonywania swoich funkcji, a także zapewnia odpowiednie środki finansowe w przypadku podjęcia przez Radę Nadzorczą decyzji w przedmiocie zasięgnięcia opinii zewnętrznej dla dokonania niezależnej oceny.

- 2.11. Poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu do zatwierdzenia roczne sprawozdanie. Sprawozdanie, o którym mowa powyżej, zawiera co najmniej:

- 2.11.1. informacje na temat składu rady i jej komitetów ze wskazaniem, którzy z członków rady spełniają kryteria niezależności określone w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także którzy spośród nich nie mają rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce, jak również informacje na temat składu rady nadzorczej w kontekście jej różnorodności;

Zasada jest stosowana.

**Komentarz spółki :** Rada Nadzorcza raz w roku sporządza i przedstawia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu roczne sprawozdanie z działalności w roku obrotowym. Sprawozdanie zawiera informacje na temat składu Rady Nadzorczej oraz jej komitetów wraz ze wskazaniem kryterium niezależności, przez które Spółka rozumie także rzeczywiste i istotne powiązania z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce w stosunku do poszczególnych jej członków.

- 2.11.2. podsumowanie działalności rady i jej komitetów;

Zasada jest stosowana.

**Komentarz spółki :** Sprawozdanie Rady Nadzorczej odnosi się do prac Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym, z uwzględnieniem realizacji zadań Komitetu Audytu.

- 2.11.3. ocenę sytuacji spółki w ujęciu skonsolidowanym, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, wraz z informacją

na temat działań, jakie rada nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny; ocena ta obejmuje wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania i działalności operacyjnej;

Zasada jest stosowana.

**Komentarz spółki :** Rada Nadzorcza dokonuje oceny sytuacji Spółki wraz z oceną systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego w oparciu o materiały i informacje otrzymane od Zarządu.

- 2.11.4. ocenę stosowania przez spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposobu wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania określonych w Regulaminie Giełdy i przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, wraz z informacją na temat działań, jakie rada nadzorcza podejmowała w celu dokonania tej oceny;

Zasada jest stosowana.

**Komentarz spółki :** Rada Nadzorcza dokonuje oceny wykonywania obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, z uwzględnieniem kluczowych ryzyk dotyczących Grupy Kapitałowej CD PROJEKT w oparciu o analizę sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za poprzedni rok obrotowy, a także opierając się na materiałach i informacjach otrzymanych od Zarządu.

- 2.11.5. ocenę zasadności wydatków, o których mowa w zasadzie 1.5;

Zasada nie jest stosowana.

**Komentarz spółki :** Ocenie Rady Nadzorczej dotychczas nie podlegała zasadność wydatków, o których mowa w zasadzie 1.5. Niemniej, Spółka deklaruje, że przekaze Radzie Nadzorczej potrzebę uwzględnienia oceny zasadności wydatków w najbliższym sprawozdaniu i wówczas Spółka będzie stosować zasadę.

- 2.11.6. informację na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu i rady nadzorczej, w tym realizacji celów, o których mowa w zasadzie 2.1.

Zasada nie jest stosowana.

**Komentarz spółki :** Spółka nie posiada regulacji odnoszących się do różnorodności wobec Zarządu oraz Rady Nadzorczej przyjętych stosownie do zasady 2.1., wobec czego sprawozdania sporządzane przez Radę Nadzorczą nie zawierają informacji na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do Zarządu i Rady Nadzorczej, w tym realizacji jej celów. Jeżeli Spółka podejmie decyzję o wdrożeniu regulacji w tym zakresie, wówczas Rada Nadzorcza zawrze w sprawozdaniu informację na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu i rady nadzorczej.

### 3. SYSTEMY I FUNKCJE WEWNĘTRZNE

**Sprawnie działające systemy i funkcje wewnętrzne są nieodzownym narzędziem sprawowania nadzoru nad spółką.**

**Systemy obejmują spółkę i wszystkie obszary działania jej grupy, które mają istotny wpływ na sytuację spółki.**

- 3.1. Spółka giełdowa utrzymuje skuteczne systemy: kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance), a także skuteczną funkcję audytu wewnętrznego, odpowiednie do wielkości spółki i rodzaju oraz skali prowadzonej działalności, za działania których odpowiada zarząd.

Zasada nie jest stosowana.

**Komentarz spółki :** Spółka nie stosuje powyższej zasady częściowo tj. w zakresie utrzymywania wyodrębnionej funkcji audytu wewnętrznego. Procesy kontroli wewnętrznej w Spółce realizowane są w ramach istniejącej struktury zarządczej w tym w ramach działalności pionu finansów i księgowości. Procesy kontroli obejmują m.in. prowadzenie ewidencji księgowej w oparciu o wdrożone systemy wewnętrzne, analizę i weryfikację uzyskanych wyników w tym w odniesieniu do wewnętrznych planów i założeń, bieżącą kontrolę wydatków, zawieranych umów i kontraktów a także weryfikację ekonomicznej efektywności planowanych projektów biznesowych. Część procesów kontroli wewnętrznej realizowana jest również w ramach działu prawnego i podatkowego oraz - w odniesieniu do realizowanej produkcji gier wideo - przez zespół producentów studia. W ramach działu IT w Spółce funkcjonuje również zespół odpowiadający za bezpieczeństwo informacji. W ramach realizacji funkcji kontroli wewnętrznej Spółka posilkuje się również zewnętrznymi ekspertami zlecając niezależne audyty wybranych obszarów jej działalności. Spółka posiada sformalizowany system zarządzania ryzykiem w oparciu o Procedurę Zarządzania Ryzykiem, przyjętą uchwałą Zarządu. Ryzyka są identyfikowane w sposób ciągły, w oparciu o analizę czynników zewnętrznych i wewnętrznych wpływających na możliwość wystąpienia szansy lub nieprawidłowości w zakresie bieżącej działalności Spółki. Za ich identyfikację i monitorowanie odpowiada Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem, w skład którego zostały powołane osoby zajmujące stanowiska dyrektorskie oraz menedżerskie (tzw. właściciele ryzyk). W zakresie systemu nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance), Spółka wdrożyła Politykę Zarządzania Zgodnością, w ramach której powołany został Chief Compliance Officer. Funkcjonujący w ramach zespołu prawnego dział Privacy & Compliance jest odpowiedzialny za sprawowanie stałej kontroli nad bieżącą działalnością Spółki w zakresie zgodności poprzez monitorowanie zmian otoczenia prawnego prowadzonej działalności, a także wypełnianie ciążących na Spółce obowiązków formalnych. W ramach struktury funkcjonuje szereg procedur formalnych, mających na celu usystematyzowanie oraz kontrolę najistotniejszych procesów zarządczo-organizacyjnych pozostających w gestii poszczególnych pionów. W strukturach Spółki nie funkcjonuje audyt wewnętrzny w formie odrębnej komórki organizacyjnej. W przypadku podjęcia decyzji o wyodrębnieniu w strukturze Spółki funkcji audytu wewnętrznego, Spółka stosować będzie powyższą zasadę.

- 3.2. Spółka wyodrębnia w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za zadania poszczególnych systemów lub funkcji, chyba że nie jest to uzasadnione z uwagi na rozmiar spółki lub rodzaj jej działalności.

Zasada jest stosowana.

**Komentarz spółki :** Za funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej odpowiada Zarząd Spółki, kadra zarządzająca i pozostali

zatrudnieni w Spółce w zakresie kontroli księgowej, finansowej oraz operacyjnej. Nadzór nad prawidłowym przebiegiem procesu przygotowania sprawozdania finansowego sprawuje główna księgowa oraz wiceprezes Zarządu Spółki. Za identyfikację i monitorowanie ryzyk odpowiada Komitet ds. Zarządzania Ryzykiem, w skład którego zostały powołane osoby zajmujące stanowiska dyrektorskie oraz menedżerskie (tzw. właściciele ryzyk). Nadzór nad zgodnością działalności z prawem (compliance) sprawuje Chief Compliance Officer oraz wyodrębniony w ramach działu prawnego, zespół Privacy & Compliance, a także Dział Podatkowy. W ramach pełnionych obowiązków oba działy monitorują zmiany otoczenia prawnego prowadzonej działalności, a także wypełniają ciężące na Spółce obowiązki formalne.

- 3.3.** Spółka należąca do indeksu WIG20, mWIG40 lub sWIG80 powołuje audytora wewnętrznego kierującego funkcją audytu wewnętrznego, działającego zgodnie z powszechnie uznanymi międzynarodowymi standardami praktyki zawodowej audytu wewnętrznego. W pozostałych spółkach, w których nie powołano audytora wewnętrznego spełniającego ww. wymogi, komitet audytu (lub rada nadzorcza, jeżeli pełni funkcje komitetu audytu) co roku dokonuje oceny, czy istnieje potrzeba powołania takiej osoby.  
Zasada nie jest stosowana.  
**Komentarz spółki :** W strukturach Spółki nie powołano dotychczas audytora wewnętrznego w formie odrębnej komórki organizacyjnej.
- 3.4.** Wynagrodzenie osób odpowiedzialnych za zarządzanie ryzykiem i compliance oraz kierującego audytem wewnętrznym powinno być uzależnione od realizacji wyznaczonych zadań, a nie od krótkoterminowych wyników spółki.  
Zasada nie jest stosowana.  
**Komentarz spółki :** Podstawowe wynagrodzenie osób odpowiedzialnych za zarządzanie ryzykiem i compliance jest stałe, oparte na istniejących praktykach rynkowych. W strukturach Spółki nie powołano dotychczas audytora wewnętrznego w formie odrębnej komórki organizacyjnej, wobec czego Spółka nie może oświadczyć o sposobie jego wynagradzania.
- 3.5.** Osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu.  
Zasada jest stosowana.  
**Komentarz spółki :** Kluczowe osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem i wchodzące w skład Komitetu ds. Zarządzania Ryzykiem podlegają organizacyjnie poszczególnym członkom zarządu Spółki. Osoba odpowiedzialna za zarządzanie compliance, Chief Compliance Officer, podlega w tym zakresie bezpośrednio wyznaczonemu członkowi zarządu.
- 3.6.** Kierujący audytem wewnętrznym podlega organizacyjnie prezesowi zarządu, a funkcjonalnie przewodniczącemu komitetu audytu lub przewodniczącemu rady nadzorczej, jeżeli rada pełni funkcję komitetu audytu.  
Zasada nie jest stosowana.  
**Komentarz spółki :** W strukturach Spółki nie podjęto dotychczas decyzji o powołaniu funkcji audytu wewnętrznego.
- 3.7.** Zasady 3.4 - 3.6 mają zastosowanie również w przypadku podmiotów z grupy spółki o istotnym znaczeniu dla jej działalności, jeśli wyznaczono w nich osoby do wykonywania tych zadań.  
Zasada nie jest stosowana.  
**Komentarz spółki :** W spółkach zależnych Spółki funkcjonuje ograniczona struktura organizacyjna dostosowana do wielkości poszczególnych podmiotów i nie zostały wyodrębnione osobne komórki audytu wewnętrznego, zarządzania ryzykiem oraz compliance.
- 3.8.** Co najmniej raz w roku osoba odpowiedzialna za audyt wewnętrzny, a w przypadku braku wyodrębnienia w spółce takiej funkcji zarząd spółki, przedstawia radzie nadzorczej ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie 3.1, wraz z odpowiednim sprawozdaniem.  
Zasada jest stosowana.  
**Komentarz spółki :** Zarząd Spółki przedstawia Radzie Nadzorczej coroczną ocenę skuteczności funkcjonowania systemów wewnętrznych, w tym systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego w formie sprawozdania.
- 3.9.** Rada nadzorcza monitoruje skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie 3.1, w oparciu między innymi o sprawozdania okresowo dostarczane jej bezpośrednio przez osoby odpowiedzialne za te funkcje oraz zarząd spółki, jak również dokonuje rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji, zgodnie z zasadą 2.11.3. W przypadku gdy w spółce działa komitet audytu, monitoruje on skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie 3.1, jednakże nie zwalnia to rady nadzorczej z dokonania rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji.  
Zasada jest stosowana.  
**Komentarz spółki :** Rada Nadzorcza dokonuje rocznej oceny skuteczności funkcjonowania systemów wewnętrznych i funkcji poprzez sprawozdanie z działalności w danym roku obrotowym wraz z oceną pracy Rady Nadzorczej oraz zwięzłą oceną sytuacji Spółki z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, które przedkłada Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy.
- 3.10.** Co najmniej raz na pięć lat w spółce należącej do indeksu WIG20, mWIG40 lub sWIG80 dokonywany jest, przez niezależnego audytora wybranego przy udziale komitetu audytu, przegląd funkcji audytu wewnętrznego.  
Zasada nie jest stosowana.  
**Komentarz spółki :** Z uwagi na brak wyodrębnionej funkcji audytu wewnętrznego, Spółka dotychczas nie poddawała jej ocenie niezależnego audytora. Niemniej, w przypadku podjęcia decyzji o powołaniu audytora wewnętrznego, Spółka deklaruje, że zasada będzie stosowana.

#### **4. WALNE ZGROMADZENIE I RELACJE Z AKCJONARIUSZAMI**

**Zarząd spółki giełdowej i jej rada nadzorcza powinny zachęcać akcjonariuszy do zaangażowania się w sprawy**

spółki, wyrażającego się przede wszystkim aktywnym, osobistym lub przez pełnomocnika, udziałem w walnym zgromadzeniu.

Walne zgromadzenie powinno obradować z poszanowaniem praw wszystkich akcjonariuszy i dążyć do tego, by podejmowane uchwały nie naruszały uzasadnionych interesów poszczególnych grup akcjonariuszy.

Akcjonariusze biorący udział w walnym zgromadzeniu wykonują swoje uprawnienia w sposób nienaruszający dobrych obyczajów. Uczestnicy walnego zgromadzenia powinni przybywać na walne zgromadzenie przygotowani.

4.1. Spółka powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (e-walne), jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla przeprowadzenia takiego walnego zgromadzenia.

Zasada jest stosowana.

**Komentarz spółki :** Spółka zapewnia akcjonariuszom możliwość uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy zdalnie oraz wykonywania prawa głosu z przysługujących im akcji przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Spółka ponadto publikuje Przewodnik po Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, w którym zamieszcza informacje m.in. na temat wymogów formalnych niezbędnych do wzięcia udziału i wykonywania głosu podczas Walnego Zgromadzenia, projektów uchwał umieszczonych w porządku obrad oraz rekomendacji Zarządu co do głosowania nad konkretnymi uchwałami. Materiały, w tym nagrania wideo z Walnych Zgromadzeń, są dostępne na stronie korporacyjnej Spółki.

4.2. Spółka ustala miejsce i termin, a także formę walnego zgromadzenia w sposób umożliwiający udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy. W tym celu spółka dokłada również starań, aby odwołanie walnego zgromadzenia, zmiana terminu lub zarządzenie przerwy w obradach następowały wyłącznie w uzasadnionych przypadkach oraz by nie uniemożliwiały lub nie ograniczały akcjonariuszom wykonywania prawa do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

Zasada jest stosowana.

**Komentarz spółki :** Poprzez zwołanie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółka dokłada starań, aby miejsce oraz termin Walnego Zgromadzenia umożliwiał udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy. W tym celu Zarząd zwołuje obrady w siedzibie Spółki, umożliwiając akcjonariuszom uczestnictwo w nich osobiście lub przez pełnomocnika. Akcjonariusze mogą ponadto uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Informacja o zwołaniu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, zarówno w zakresie miejsca, terminu oraz daty rozpoczęcia obrad, jest udostępniana na korporacyjnej stronie Spółki z odpowiednim wyprzedzeniem, w celu umożliwienia akcjonariuszom zaplanowania swojego uczestnictwa w wydarzeniu. Spółka deklaruje, że w przypadku odwołania, zmiany terminu lub zarządzenia przerwy w obradach Walnego Zgromadzenia, będzie każdorazowo dokonywała zmian w planowanych obradach w sposób, który nie będzie w żaden sposób ograniczał akcjonariuszom wykonywania prawa do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

4.3. Spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Zasada jest stosowana.

**Komentarz spółki :** Spółka udostępni transmisję obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy na swojej korporacyjnej stronie internetowej za pośrednictwem platformy umożliwiającej strumieniowanie danych w czasie rzeczywistym.

4.4. Przedstawicielom mediów umożliwia się obecność na walnych zgromadzeniach.

Zasada jest stosowana.

**Komentarz spółki :** Spółka umożliwia uczestnictwo w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy przedstawicielom mediów.

4.5. W przypadku otrzymania przez zarząd informacji o zwołaniu walnego zgromadzenia na podstawie art. 399 § 2 - 4 Kodeksu spółek handlowych, zarząd niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ma zastosowanie również w przypadku zwołania walnego zgromadzenia na podstawie upoważnienia wydanego przez sąd rejestrowy zgodnie z art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.

Zasada jest stosowana.

**Komentarz spółki :** Mając na względzie, iż wykonanie uprawnień wynikających z art. 399 § 2 - 4 oraz art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych wymaga współdziałania Zarządu, Spółka deklaruje, iż w przypadku powzięcia przez Zarząd informacji o zwołaniu Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, w trybie przewidzianym w art. 399 § 2 - 4 oraz art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych niezwłocznie dokonane zostaną czynności związane z organizacją i przeprowadzeniem Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

4.6. W celu ułatwienia akcjonariuszom biorącym udział w walnym zgromadzeniu głosowania nad uchwałami z należytym rozeznaniem, projekty uchwał walnego zgromadzenia dotyczących spraw i rozstrzygnięć innych niż o charakterze porządkowym powinny zawierać uzasadnienie, chyba że wynika ono z dokumentacji przedstawianej walnemu zgromadzeniu. W przypadku gdy umieszczenie danej sprawy w porządku obrad walnego zgromadzenia następuje na żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy, zarząd zwraca się o przedstawienie uzasadnienia proponowanej uchwały, o ile nie zostało ono uprzednio przedstawione przez akcjonariusza lub akcjonariuszy.

Zasada jest stosowana.

**Komentarz spółki :** Spółka publikuje uchwały wraz z uzasadnieniem na stronie korporacyjnej Spółki. W przypadku żądania akcjonariusza umieszczenia danej sprawy w porządku obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, Zarząd Spółki deklaruje, że zwróci się do akcjonariusza z prośbą o przedstawienie uzasadnienia proponowanej uchwały.

4.7. Rada nadzorcza opiniuje projekty uchwał wnoszone przez zarząd do porządku obrad walnego zgromadzenia.

Zasada jest stosowana.

**Komentarz spółki :** Rada Nadzorcza opiniuje wszystkie projekty uchwał w sprawach objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w brzmieniu przedłożonym przez Zarząd w formie uchwały przedkładanej wraz z pozostałą dokumentacją do rozpatrzenia Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

- 4.8. Projekty uchwał walnego zgromadzenia do spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia powinny zostać zgłoszone przez akcjonariuszy najpóźniej na 3 dni przed walnym zgromadzeniem.  
Zasada jest stosowana.  
**Komentarz spółki :** Co do zasady, w zakresie zgłaszania projektów uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy do spraw wprowadzonych do porządku obrad, Spółka stosuje zasadę określoną w art. 401 § 5 Kodeksu spółek handlowych, zgodnie z którą każdy z akcjonariuszy Spółki może podczas Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad. Niemniej, Spółka zadeklarowała akcjonariuszom zamiar stosowania powyższej zasady i określiła podstawowe zasady w zakresie zgłaszania projektów uchwał w Przewodniku po Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy CD PROJEKT S.A., dostępnym na stronie internetowej Spółki.
- 4.9. W przypadku gdy przedmiotem obrad walnego zgromadzenia ma być powołanie do rady nadzorczej lub powołanie rady nadzorczej nowej kadencji:
- 4.9.1. kandydatury na członków rady powinny zostać zgłoszone w terminie umożliwiającym podjęcie przez akcjonariuszy obecnych na walnym zgromadzeniu decyzji z należytym rozeznaniem, lecz nie później niż na 3 dni przed walnym zgromadzeniem; kandydatury, wraz z kompletem materiałów ich dotyczących, powinny zostać niezwłocznie opublikowane na stronie internetowej spółki;  
Zasada jest stosowana.  
**Komentarz spółki :** Informacje o kandydatach na członków Rady Nadzorczej wraz z życiorysami tych kandydatów, Spółka zamieszcza na korporacyjnej stronie internetowej z odpowiednim wyprzedzeniem oraz przekazuje do publicznej wiadomości informację o zamiarze zgłoszenia kandydatury w formie raportu bieżącego. Spółka zadeklarowała akcjonariuszom zamiar stosowania powyższej zasady i określiła podstawowe zasady w zakresie zgłaszania kandydatur na członków Rady Nadzorczej w Przewodniku po Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy CD PROJEKT S.A., dostępnym na stronie internetowej Spółki.
- 4.9.2. kandydat na członka rady nadzorczej składa oświadczenia w zakresie spełniania wymogów dla członków komitetu audytu określone w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także w zakresie istnienia rzeczywistych i istotnych powiązań kandydata z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.  
Zasada jest stosowana.  
**Komentarz spółki :** Każdy z członków Rady Nadzorczej składa oświadczenie w zakresie spełniania wymogów przewidzianych dla członków Komitetu Audytu określone w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także w zakresie istnienia rzeczywistych i istotnych powiązań kandydata z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce.
- 4.10. Realizacja uprawnień akcjonariuszy oraz sposób wykonywania przez nich posiadanych uprawnień nie mogą prowadzić do utrudniania prawidłowego działania organów spółki.  
Zasada jest stosowana.  
**Komentarz spółki :** Spółka dostrzega, że możliwość wykonywania przez akcjonariuszy posiadanych przez nich uprawnień jest ważnym aspektem realizacji uprawnień właścicielskich i dokłada starań, aby dialog z akcjonariuszami zapewniał prawidłową realizację ich uprawnień. Dotychczas Spółka nie doświadczyła sytuacji, w których posiadane uprawnienia prowadziłyby do utrudniania prawidłowego działania organów Spółki niemniej deklaruje, że w przypadku zaistnienia takiego wydarzenia wystosuje stosowną informację wobec interesariuszy Spółki.
- 4.11. Członkowie zarządu i rady nadzorczej biorą udział w obradach walnego zgromadzenia, w miejscu obrad lub za pośrednictwem środków dwustronnej komunikacji elektronicznej w czasie rzeczywistym, w składzie umożliwiającym wypowiedzenie się na temat spraw będących przedmiotem obrad walnego zgromadzenia oraz udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia. Zarząd prezentuje uczestnikom zwyczajnego walnego zgromadzenia wyniki finansowe spółki oraz inne istotne informacje, w tym niefinansowe, zawarte w sprawozdaniu finansowym podlegającym zatwierdzeniu przez walne zgromadzenie. Zarząd omawia istotne zdarzenia dotyczące minionego roku obrotowego, porównuje prezentowane dane z latami wcześniejszymi i wskazuje stopień realizacji planów minionego roku.  
Zasada jest stosowana.  
**Komentarz spółki :** Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki uczestniczą w obradach Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, niezależnie od formy jego zwołania, w składzie, który zapewnia udzielenie odpowiedzi na pytania zadawane przez akcjonariuszy, a w szczególności Prezes Zarządu, Wiceprezes Zarządu do spraw finansowych oraz przewodnicząca Rady Nadzorczej. Na wszelkie pytania zadawane przedstawicielom Spółki w trakcie obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy członkowie organów Spółki udzielają stosownych odpowiedzi. Omówienie wyników, realizacji planów, istotnych zdarzeń dotyczących minionego roku oraz sprawozdań podlegających zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie następuje na dedykowanej sprawozdaniu rocznemu konferencji oraz stosownie do potrzeb zgłaszanych przez uczestników Walnego Zgromadzenia.
- 4.12. Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia, bądź zobowiązywać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.  
Zasada jest stosowana.  
**Komentarz spółki :** Spółka nie przedkładała Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy uchwały w sprawie emisji akcji z prawem poboru, niemniej Spółka deklaruje, że w przypadku zaistnienia takich okoliczności uchwała będzie precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia i Spółka będzie stosować powyższą zasadę w przyszłości.
- 4.13. Uchwała o nowej emisji akcji z wyłączeniem prawa poboru, która jednocześnie przyznaje prawo pierwszeństwa objęcia akcji nowej emisji wybranym akcjonariuszom lub innym podmiotom, może być podjęta, jeżeli spełnione są co najmniej poniższe przesłanki:
- a) spółka ma racjonalną, uzasadnioną gospodarczo potrzebę pilnego pozyskania kapitału lub emisja akcji związana jest z racjonalnymi, uzasadnionymi gospodarczo transakcjami, m.in. takimi jak łączenie się z inną spółką lub jej przejęciem, lub też akcje mają zostać objęte w ramach przyjętego przez spółkę programu motywacyjnego;
  - b) osoby, którym przysługiwać będzie prawo pierwszeństwa, zostaną wskazane według obiektywnych kryteriów ogólnych;
  - c) cena objęcia akcji będzie pozostawać w racjonalnej relacji do bieżących notowań akcji tej spółki lub zostanie ustalona w wyniku rynkowego procesu budowania księgi popytu.
- Zasada jest stosowana.  
**Komentarz spółki :** W dotychczasowej działalności Spółki, uchwały o nowej emisji akcji z wyłączeniem prawa poboru były



podjęmowane w ramach przyjętych przez Spółkę programów motywacyjnych. Dokonane w tym trybie emisje akcji Spółki z wyłączeniem prawa poboru oraz pierwszeństwem objęcia nowej emisji wybranym akcjonariuszom podejmowane w formie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w ocenie Spółki leżały w interesie Spółki i wynikały z natury emisji realizowanej w ramach programu motywacyjnego. Cele programu motywacyjnego w Spółce zostały określone jako zbieżne z celami i założeniami akcjonariuszy i ukierunkowane były na kontynuację długoterminowego wzrostu wartości Spółki. W ocenie Spółki cena emisyjna akcji z wyłączeniem prawa poboru nie naruszała uprawnień dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, którzy nie partycypowali w nowej emisji akcji.

- 4.14. Spółka powinna dążyć do podziału zysku poprzez wypłatę dywidendy. Pozostawienie całości zysku w spółce jest możliwe, jeżeli zachodzi którakolwiek z poniższych przyczyn:
- a) wysokość tego zysku jest minimalna, a w konsekwencji dywidenda byłaby nieistotna w relacji do wartości akcji;
  - b) spółka wykazuje niepokryte straty z lat ubiegłych, a zysk przeznaczony jest na ich zmniejszenie;
  - c) spółka uzasadni, że przeznaczenie zysku na inwestycje przyniesie akcjonariuszom wymierne korzyści;
  - d) spółka nie wygenerowała środków pieniężnych umożliwiających wypłatę dywidendy;
  - e) wypłata dywidendy istotnie zwiększyłaby ryzyko naruszenia kowenantów wynikających z wiążących spółkę umów kredytowych lub warunków emisji obligacji;
  - f) pozostawienie zysku w spółce jest zgodne z rekomendacją instytucji sprawującej nadzór nad spółką z racji prowadzenia przez nią określonego rodzaju działalności.

Zasada jest stosowana.

**Komentarz spółki :** Ze względu na specyfikę prowadzonej działalności Spółka nie przyjęła stałej polityki dywidendowej. Każdorazowo Spółka podejmuje decyzję o podziale zysku za dany rok obrotowy po dokonaniu analizy zasobów finansowych Spółki oraz przy uwzględnieniu wieloletnich planów produkcyjnych, inwestycyjnych i wydawczych. Przed datą odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, Zarząd Spółki przekazuje do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego wniosek do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w przedmiocie podziału zysku za dany rok obrotowy wraz ze stosownym uzasadnieniem, który podlega ocenie Rady Nadzorczej. Ostateczną decyzję w przedmiocie podziału zysku i wypłaty dywidendy podejmuje Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.

## 5. KONFLIKT INTERESÓW I TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Na potrzeby niniejszego rozdziału podmiotem powiązany jest podmiot powiązany w rozumieniu międzynarodowych standardów rachunkowości przyjętych na podstawie rozporządzenia (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości.

Spółka i jej grupa powinny posiadać przejrzyste procedury zarządzania konfliktami interesów i zawierania transakcji z podmiotami powiązanyymi w warunkach możliwości wystąpienia konfliktu interesów. Procedury powinny przewidywać sposoby identyfikacji takich sytuacji, ich ujawniania oraz sposoby postępowania w przypadku ich wystąpienia.

Członek zarządu lub rady nadzorczej powinien unikać podejmowania aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstania konfliktu interesów lub wpływać negatywnie na jego reputację jako członka organu spółki, a w przypadku powstania konfliktu interesów powinien niezwłocznie go ujawnić.

- 5.1. Członek zarządu lub rady nadzorczej informuje odpowiednio zarząd lub radę nadzorczą o zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania oraz nie bierze udziału w rozpatrywaniu sprawy, w której w stosunku do jego osoby może wystąpić konflikt interesów.

Zasada jest stosowana.

**Komentarz spółki :** Zgodnie z postanowieniem Regulaminu Zarządu, członkowie Zarządu powinni informować Radę Nadzorczą o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania. Również w przypadku, gdy podjęcie lub niepodjęcie uchwały Rady Nadzorczej spowodowałoby konflikt interesów związany z funkcją członka Rady Nadzorczej, członek Rady Nadzorczej powinien poinformować Radę i powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad przyjęciem tej uchwały. Dotychczas Spółka nie doświadczyła sytuacji, w których w stosunku do członka Zarządu lub członka Rady Nadzorczej wystąpił konflikt interesów. Niemniej Spółka dołoży wszelkich starań celem dalszego stosowania obowiązku określonego w zasadzie w przyszłości.

- 5.2. W przypadku uznania przez członka zarządu lub rady nadzorczej, że decyzja, odpowiednio zarządu lub rady nadzorczej, stoi w sprzeczności z interesem spółki, powinien zażądać zamieszczenia w protokole posiedzenia zarządu lub rady nadzorczej jego zdania odrębnego w tej sprawie.

Zasada jest stosowana.

**Komentarz spółki :** Zgodnie z przyjętym w Spółce Regulaminem Zarządu oraz Regulaminem Rady Nadzorczej, zarówno członkowie Zarządu, jak i członkowie Rady Nadzorczej są uprawnieni są zgłaszania zdań odrębnych, które są zamieszczane w protokole posiedzenia. Dotychczas Spółka nie doświadczyła sytuacji, w której członek Zarządu lub członek Rady Nadzorczej uznał, że decyzja Zarządu lub Rady Nadzorczej stoi w sprzeczności z interesem Spółki, niemniej Spółka deklaruje, że w przypadku zaistnienia takiej sytuacji zapewni zamieszczenie w protokole posiedzenia danego organu zdania odrębnego w tej sprawie.

- 5.3. Żaden akcjonariusz nie powinien być uprzywilejowany w stosunku do pozostałych akcjonariuszy w zakresie transakcji z podmiotami powiązanyymi. Dotyczy to także transakcji akcjonariuszy spółki zawieranych z podmiotami należącymi do jej grupy.

Zasada jest stosowana.

**Komentarz spółki :** Przyjęty w Spółce regulamin zawierania transakcji z podmiotami powiązаныmi ma na celu zapewnienie odpowiedniej ochrony interesu Spółki oraz pełnej transparentności w przypadku zawierania transakcji z podmiotami powiązаныmi. Tym samym, Spółka zapewnia, że wszystkie istotne transakcje z podmiotami powiązаныmi są zawierane wyłącznie w interesie Spółki lub jej Grupy Kapitałowej oraz w zgodzie z przyjętym regulaminem.

- 5.4. Spółka może nabywać akcje własne (buy-back) wyłącznie w takim trybie, w którym poszanowane są prawa wszystkich akcjonariuszy.

Zasada jest stosowana.

**Komentarz spółki :** Dotychczasowe działania Spółki w zakresie skupu akcji własnych, prowadzone były z poszanowaniem interesu akcjonariuszy i nie stanowiły uprzywilejowania poszczególnych akcjonariuszy. Zarząd Spółki podejmuje decyzję w sprawie warunków i trybu przeprowadzenia skupu akcji własnych Spółki w formie uchwały, zaś uprawnienia do przeprowadzenia operacji skupu akcji własnych nadane zostają przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Informacja o skupie akcji własnych jest przekazywana do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego.

- 5.5. W przypadku gdy transakcja spółki z podmiotem powiązаныm wymaga zgody rady nadzorczej, przed podjęciem uchwały w sprawie wyrażenia zgody rada ocenia, czy istnieje konieczność uprzedniego zasięgnięcia opinii podmiotu zewnętrznego, który przeprowadzi wycenę transakcji oraz analizę jej skutków ekonomicznych.

Zasada jest stosowana.

**Komentarz spółki :** Zgodnie z przyjętym w Spółce regulaminem, w uzasadnionych przypadkach, Rada Nadzorcza może zasięgnąć opinii podmiotu zewnętrznego.

- 5.6. Jeżeli zawarcie transakcji z podmiotem powiązаныm wymaga zgody walnego zgromadzenia, rada nadzorcza sporządza opinię na temat zasadności zawarcia takiej transakcji. W takim przypadku rada ocenia konieczność uprzedniego zasięgnięcia opinii podmiotu zewnętrznego, o której mowa w zasadzie 5.5.

Zasada jest stosowana.

**Komentarz spółki :** W przypadku, gdy transakcja będzie wymagała zgody Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy wówczas Spółka zastosuje powyższą zasadę.

- 5.7. W przypadku gdy decyzję w sprawie zawarcia przez spółkę istotnej transakcji z podmiotem powiązаныm podejmuje walne zgromadzenie, przed podjęciem takiej decyzji spółka zapewnia wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji niezbędnych do dokonania oceny wpływu tej transakcji na interes spółki, w tym przedstawia opinię rady nadzorczej, o której mowa w zasadzie 5.6.

Zasada jest stosowana.

**Komentarz spółki :** W przypadku, gdy decyzję w sprawie zawarcia przez Spółkę istotnej transakcji z podmiotem powiązаныm podejmować będzie Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy wówczas Spółka zastosuje powyższą zasadę.

## 6. WYNAGRODZENIA

**Spółka i jej grupa dbają o stabilność kadry zarządzającej, między innymi poprzez przejrzyste, sprawiedliwe, spójne i niedyskryminujące zasady jej wynagradzania, przejawiające się m.in. równością płac kobiet i mężczyzn.**

**Przyjęta w spółce polityka wynagrodzeń członków organów spółki i jej kluczowych menedżerów określa w szczególności formę, strukturę, sposób ustalania i wypłaty wynagrodzeń.**

- 6.1. Wynagrodzenie członków zarządu i rady nadzorczej oraz kluczowych menedżerów powinno być wystarczające dla pozyskania, utrzymania i motywacji osób o kompetencjach niezbędnych dla właściwego kierowania spółką i sprawowania nad nią nadzoru. Wysokość wynagrodzenia powinna być adekwatna do zadań i obowiązków wykonywanych przez poszczególne osoby i związanej z tym odpowiedzialności.

Zasada jest stosowana.

**Komentarz spółki :** Wynagrodzenia oferowane przez Spółkę dla członków zarządu i rady nadzorczej oraz kluczowych menedżerów są w ocenie Spółki wystarczające dla pozyskania, utrzymania i motywacji osób o kompetencjach niezbędnych dla właściwego kierowania spółką i sprawowania nad nią nadzoru. Wynagrodzenia pozostają adekwatne do wyników finansowych i biznesowych Spółki oraz w konsekwencji do zadań i obowiązków wykonywanych przez poszczególne osoby i związanej z tym odpowiedzialności. Zgodnie z obowiązującymi przepisami w Spółce wdrożona została Polityka Wynagrodzeń, obejmująca członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

- 6.2. Programy motywacyjne powinny być tak skonstruowane, by między innymi uzależniały poziom wynagrodzenia członków zarządu spółki i jej kluczowych menedżerów od rzeczywistej, długoterminowej sytuacji spółki w zakresie wyników finansowych i niefinansowych oraz długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i zrównoważonego rozwoju, a także stabilności funkcjonowania spółki.

Zasada jest stosowana.

**Komentarz spółki :** Spółka przyjmując programy motywacyjne kieruje się celami, którymi są m.in. zapewnienie optymalnych warunków dla wzrostu wyników finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki oraz długoterminowy wzrost wartości Spółki. Zgodnie z istniejącymi programami wynagrodzenie zmienne przysługujące członkom Zarządu może być uzależnione od spełnienia warunków dotyczących realizacji kryteriów finansowych lub niefinansowych.

- 6.3. Jeżeli w spółce jednym z programów motywacyjnych jest program opcji menedżerskich, wówczas realizacja programu opcji winna być uzależniona od spełnienia przez uprawnionych, w przeciągu co najmniej 3 lat, z góry wyznaczonych, realnych i odpowiednich dla spółki celów finansowych i niefinansowych oraz zrównoważonego rozwoju, a ustalona cena nabycia przez uprawnionych akcji lub rozliczenia opcji nie może odbiegać od wartości akcji

z okresu uchwalania programu.

Zasada jest stosowana.

**Komentarz spółki :** Realizacja obowiązującego w Grupie CD PROJEKT programu motywacyjnego uzależniona jest od wzrostu wyników finansowych Grupy Kapitałowej oraz długoterminowego wzrostu wartości Spółki, poprzez długookresowe związanie osób uprawnionych z Grupą Kapitałową i jej celami. Realizacja uprawnień wynikających z przyjętego programu motywacyjnego jest uzależniona również od spełnienia kryterium lojalnościowego oraz ewentualnych kryteriów dodatkowych ustalonych przez Zarząd lub Radę Nadzorczą Spółki. Program jest oparty o cele przewidziane dla okresów co najmniej 3 letnich.

- 6.4.** Rada nadzorcza realizuje swoje zadania w sposób ciągły, dlatego wynagrodzenie członków rady nie może być uzależnione od liczby odbytych posiedzeń. Wynagrodzenie członków komitetów, w szczególności komitetu audytu, powinno uwzględniać dodatkowe nakłady pracy związane z pracą w tych komitetach.

Zasada jest stosowana.

**Komentarz spółki :** Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują stałe wynagrodzenie miesięczne z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej. Członkowie Komitetu Audytu otrzymują dodatkowe, stałe wynagrodzenie miesięczne z tytułu uczestnictwa w Komitecie Audytu. Członkom Rady Nadzorczej nie jest przyznawane wynagrodzenie uzależnione od liczby odbytych posiedzeń czy spełnienia dodatkowych kryteriów.

- 6.5.** Wysokość wynagrodzenia członków rady nadzorczej nie powinna być uzależniona od krótkoterminowych wyników spółki.

Zasada jest stosowana.

**Komentarz spółki :** Członkom Rady Nadzorczej przysługuje miesięczne wynagrodzenie ryczałtowe wyłącznie na podstawie i w wysokości przewidzianej uchwałą Walnego Zgromadzenia. Członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymują wynagrodzenia powiązanego z wynikami Spółki.