

**Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej  
KGHM Polska Miedź S.A. za rok obrotowy 2011,  
uwzględniające pracę Komitetów Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A.**

/przyjęte uchwałą Nr 32/VIII/12 Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. z dnia 17 kwietnia 2012 r./

**I. Zasady i tryb działania Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A.**

Rada Nadzorcza KGHM Polska Miedź S.A. jest stałym organem nadzoru KGHM Polska Miedź S.A. w Lubinie, we wszystkich dziedzinach działalności Spółki. W skład Rady Nadzorczej wchodzi od 7 do 10 członków powołanych przez Walne Zgromadzenie, w tym trzech członków pochodzi z wyboru pracowników Spółki.

Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani na wspólną kadencję, która trwa trzy lata.

Rada Nadzorcza działa na podstawie przepisów prawa powszechnie obowiązujących, Statutu KGHM Polska Miedź Spółka Akcyjna z siedzibą w Lubinie i Regulaminu Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. z siedzibą w Lubinie oraz Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych.

W roku obrotowym 2011, Rada sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki i realizowała swoje zadania w oparciu o szczególne uprawnienia, jakie przyznaje Radzie Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. Statut Spółki w Rozdziale IVB § 20, a w ślad za nim Regulamin Rady Nadzorczej w Rozdziale III § 8.

Rada wykonywała swoje funkcje na zwoływanych w tym celu posiedzeniach oraz poprzez delegowanie swoich członków do pracy w Komitetach.

**II. Informacja o składzie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. oraz pełnionych funkcjach w Radzie.**

Skład Rady Nadzorczej VII kadencji w 2011 r. przedstawiał się następująco:

<i>imię i nazwisko</i>	<i>funkcja</i>	<i>okres sprawowania funkcji w 2011r.</i>
Jacek Kuciński	Przewodniczący	01.01.2011 – 15.06.2011
Marcin Dyl	Zastępca Przewodniczącego	01.01.2011 – 15.06.2011
Marek Panfil	Sekretarz	01.01.2011 – 15.06.2011
Arkadiusz Kawecki	Członek	01.01.2011 – 15.06.2011
Jan Rymarczyk	Członek	01.01.2011 – 15.06.2011
Marzenna Weresa	Członek	01.01.2011 – 15.06.2011
<i>Członkowie Rady Nadzorczej wybrani przez pracowników Spółki</i>		
Józef Czyczerski	Członek	01.01.2011 – 15.06.2011
Leszek Hajdacki	Członek	01.01.2011 – 15.06.2011
Ryszard Kurek	Członek	01.01.2011 – 15.06.2011

Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 15 czerwca 2011 r. podjęło następujące decyzje:

- odwołano wszystkich Członków Rady Nadzorczej VII kadencji,
- ustalono liczbę członków Rady Nadzorczej na 10 osób,
- powołano 7 Członków Rady Nadzorczej VIII kadencji. Nie zostali powołani 3 członkowie wybrani przez pracowników Spółki.

W związku z decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o niepowołaniu członków Rady Nadzorczej z wyboru pracowników Spółki Rada Nadzorcza podjęła decyzję o przeprowadzeniu wyborów uzupełniających. W wyniku których pracownicy wybrali do Rady Nadzorczej Panów Lecha Jaronia, Macieja Łaganowskiego i Pawła Markowskiego.

W związku z powyższym Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 20 października 2011r. powołało w skład Rady Nadzorczej VIII kadencji trzech członków wybranych przez pracowników Spółki w ponownie przeprowadzonych wyborach.

Skład Rady Nadzorczej **VIII kadencji** w 2011 r. przedstawiał się następująco:

<i>imię i nazwisko</i>	<i>funkcja</i>	<i>okres sprawowania funkcji w 2011r.</i>
Jacek Kuciński	Członek	15.06.2011 – 22.06.2011
	Przewodniczący	22.06.2011 – 31.12.2011
Marcin Dyl	Członek	15.06.2011 – 22.06.2011
	Zastępca Przewodniczącego	22.06.2011 – 31.12.2011
Marek Panfil	Członek	15.06.2011 – 22.06.2011
	Sekretarz	22.06.2011 – 31.12.2011
Franciszek Adamczyk	Członek	15.06.2011 – 31.12.2011
Arkadiusz Kawecki	Członek	15.06.2011 – 31.12.2011
Jan Rymarczyk	Członek	15.06.2011 – 31.12.2011
Marzenna Weresa	Członek	15.06.2011 – 31.12.2011
<i>Członkowie Rady Nadzorczej wybrani przez pracowników Spółki</i>		
Lech Jaroń	Członek	20.10.2011 – 31.12.2011
Maciej Łaganowski	Członek	20.10.2011 – 31.12.2011
Paweł Markowski	Członek	20.10.2011 – 31.12.2011

### **III. Działalność Rady Nadzorczej**

Rada Nadzorcza wykonywała swoje zadania na posiedzeniach zwoływanych przez Przewodniczącego Rady, podczas których obecne było kworum, niezbędne do podejmowania decyzji.

Działania Rady Nadzorczej zostały udokumentowane w protokołach z posiedzeń oraz w podjętych uchwałach w 2011 r.

Rada Nadzorcza monitorowała bieżącą pracę Zarządu i Spółki na podstawie uchwał Zarządu Spółki oraz informacji na temat wyników finansowych KGHM Polska Miedź S.A. za poszczególne miesiące 2011 r.

Na podstawie kwartalnej oceny pracy Zarządu Rada rozpatrywała wnioski Zarządu w sprawie wypłaty zaliczki na poczet wynagrodzenia ruchomego.

Rada cyklicznie zapoznawała się również z raportem Zarządu z realizacji darowizn, sponsoringu, reprezentacji, marketingu i reklamy w KGHM Polska Miedź S.A. i w Grupie Kapitałowej, jak również z raportem z realizacji usług konsultingowych, doradczych i analitycznych wykonywanych przez podmioty zewnętrzne na rzecz Spółki i Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A.

W celu usprawnienia komunikacji pomiędzy Zarządem a Radą, kontynuowana była praktyka przekazywania Zarządowi, po każdym posiedzeniu, informacji o wszystkich ustaleniach przyjętych przez Radę w trakcie posiedzenia.

### **IV. Wykaz posiedzeń z informacjami o najważniejszych zagadnieniach oraz decyzjach podjętych przez Radę Nadzorczą KGHM Polska Miedź S.A. w roku obrotowym 2011**

*11 stycznia 2011 r., w trybie głosowania pisemnego, Rada podjęła decyzję o wyrażeniu zgody na nabycie akcji w kapitale zakładowym Tauron Polska Energia S.A. w Katowicach.*

#### **Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. 31 stycznia 2011 r. w Lubinie**

Rada Nadzorcza, po przedłożeniu wniosku przez Zarząd Spółki podjęła uchwałę w sprawie zatwierdzenia „Budżetu na 2011 r.” Rada zapoznała się i pozytywnie oceniła informację przedstawioną przez Zarząd

dotyczącą górnictwa w KGHM Polska Miedź S.A. Omówiono aktualny stan, najważniejsze problemy do rozwiązania oraz perspektywy rozwoju.

### **Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. 11 marca 2011 r. w Lubinie**

Rada wyraziła zgodę na nabycie akcji KGHM HMS Bergbau AG z siedzibą w Berlinie oraz objęcie akcji w podwyższonym kapitale zakładowym tej Spółki, a także nabycie nieruchomości przez KGHM Polska Miedź S.A. O/ZG „Polkowice-Sieroszowice” w Kaźmierzowie.

Rada zapoznała się również z informacjami na temat:

- planowanych inwestycji kapitałowych KGHM Polska Miedź S.A. w 2011 r.,
- strategii sponsoringowej w KGHM Polska Miedź S.A.,
- stanu realizacji budowy bloków parowo-gazowych.

### **Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. 28 marca 2011 r. w Warszawie**

Członkowie Rady wysłuchali informacji Komitetu Audytu na temat prac związanych z badaniem sprawozdań Zarządu z działalności KGHM Polska Miedź S.A. oraz sprawozdań finansowych (jednostkowego i skonsolidowanego) Spółki za 2010r. Komitet Audytu zarekomendował Radzie Nadzorczej pozytywne zaopiniowanie ww. sprawozdań.

Po zapoznaniu się z przedłożonymi przez Zarząd dokumentami oraz po spotkaniu z Audyteorem Spółki PwC Rada przyjęła następujące dokumenty do przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki:

- Sprawozdanie Finansowe KGHM Polska Miedź S.A. za rok obrotowy 2010,
- Sprawozdanie z działalności KGHM Polska Miedź S.A. w roku obrotowym 2010,
- Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. za rok obrotowy 2010,
- Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. w roku obrotowym 2010.

Biorąc pod uwagę rekomendację Komitetu Wynagrodzeń, Rada przyznała zaliczki na poczet wynagrodzenia ruchomego dla członków Zarządu za IV kwartał 2010 r. dla Prezesa Zarządu Herberta Wirtha oraz I Wiceprezesa Zarządu Pana Macieja Tybury.

Rada powołała Komitet ds. Strategii (w składzie Panowie: Jacek Kuciński, Ryszard Kurek i Jan Rymarczyk), w tym celu Rada postanowiła wprowadzić zmiany do Regulaminu Rady Nadzorczej oraz ustalić Regulamin Komitetu ds. Strategii.

### **Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. 18 maja 2011 r. w Lubinie**

Rada Nadzorcza rozpatrzyła i przyjęła dokumenty na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki:

- sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. za rok obrotowy 2010, uwzględniające ocenę pracy Rady oraz sprawozdania z pracy Komitetu Audytu i Komitetu Wynagrodzeń Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A.
- sprawozdanie z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności KGHM Polska Miedź S.A. w roku obrotowym 2010 oraz wyników oceny sprawozdania finansowego KGHM Polska Miedź S.A. za rok obrotowy 2010.
- sprawozdanie z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. w roku obrotowym 2010 oraz wyników oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. za rok obrotowy 2010.
- zwięzłą ocenę sytuacji KGHM Polska Miedź S.A. za rok obrotowy 2010.

Ponadto Rada pozytywnie oceniła:

- wniosek Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. dotyczący podziału zysku za rok obrotowy 2010,
- wniosek Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. kierowany do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KGHM Polska Miedź S.A. o ustalenie dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy za rok obrotowy 2010.

Na posiedzeniu podjęto uchwały w sprawie wniosków do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium z wykonania obowiązków członkom Zarządu, którzy sprawowali funkcję w Zarządzie KGHM w roku obrotowym 2010 Panom: Herbertowi Wirthowi, Maciejowi Tyburze, Wojciechowi Kędzi i Ryszardowi Janeczkwowi.

Rada rozpatrzyła wniosek przedłożony przez członków Rady Nadzorczej - przedstawicieli pracowników Spółki o odwołanie Prezesa Zarządu Spółki. W wyniku głosowania nie odwołano Prezesa Zarządu.

Po przedłożonej rekomendacji Komitetu Wynagrodzeń, Rada podjęła uchwały w sprawie uruchomienia zaliczki na poczet wynagrodzenia ruchomego dla członków Zarządu za I kwartał 2011 r.

W odniesieniu do wydarzeń, które miały miejsce w dniu 5 maja 2011 r. pod siedzibą Spółki oraz uczestnictwa w nich członków Rady Nadzorczej z wyboru pracowników Spółki, Rada podjęła uchwałę w sprawie oceny ich udziału w ww. zdarzeniach, w której wyraziła dezaprobatę dla działań członków Rady z wyboru załogi.

### **Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. 22 czerwca 2011 r. i 30 czerwca 2011 r. w Warszawie**

W związku z upływem VII kadencji, Rada Nadzorcza ukonstytuowała się. Wybrano na VIII kadencję na funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. Pana Jacka Kucińskiego, na funkcję Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. Pana Marcina Dyla i na funkcję Sekretarza Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. Pana Marka Panfila.

Zarząd przedstawił informację dotyczącą podjęcia przez Zarząd decyzji o sprzedaży akcji Polkomtel S.A. Rada poprosiła o dodatkowe wyjaśnienia, przerwała obrady i postanowiła wrócić do rozpatrzenia powyższego wniosku w dniu 30 czerwca 2011 r..

Po wznowieniu obrad i zapoznaniu się ze stosownymi dokumentami przedłożonymi przez Zarząd Spółki Rada podjęła uchwałę w sprawie zbycia akcji Polkomtel S.A.

Rada powołała na nową kadencję Komitet Audytu w składzie Pan Marcin Dyl, Pan Marek Panfil i Pani Marzenna Weresa.

*6 lipca 2011 r., w trybie głosowania pisemnego, Rada podjęła decyzję o zarządzeniu wyborów uzupełniających członków Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. wybieranych przez pracowników KGHM Polska Miedź S.A.*

### **Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. 5 września 2011 r. w Lubinie**

Rada Nadzorcza podjęła następujące czynności:

- powołała Komitety Wynagrodzeń (w składzie Panowie: Franciszek Adamczyk, Arkadiusz Kawecki, Jacek Kuciński) oraz ds. Strategii (w składzie Panowie: Franciszek Adamczyk, Jacek Kuciński i Jan Rymarczyk). W tym celu Rada postanowiła rozpatrzyć i przyjąć, niezbędne dla funkcjonowania Komitetu ds. Strategii, zmiany w Regulaminie Rady Nadzorczej.
- zapoznała się także z relacją Komitetu Audytu z przebiegu współpracy z Audytorem, w związku z przeglądem półrocznych sprawozdań finansowych. Następnie z udziałem Audytora Spółki PwC, Rada dokonała podsumowania przeglądu sprawozdań finansowych Spółki za I półrocze 2011 r.
- rozpatrzyła informację Zarządu na temat planowanych inwestycji związanych z działalnością podstawową Spółki,
- po rozpatrzeniu wniosku przedstawionego przez Zarząd podjęła uchwałę w sprawie zatwierdzenia Korekty Budżetu na 2011 r.
- rozpatrzyła informację Zarządu na temat aktualnej sytuacji w spółkach zależnych KGHM: w KGHM Ecoren S.A. i w spółce KGHM w Szanghaju.
- rozpatrzyła informację na temat strategii spółki KGHM Zagłębie Lubin S.A.

Rada zapoznała się również z prezentacją na temat nowych zasad premiowania Zarządu przedstawioną przez konsultantów z firmy PwC. Rada ustaliła, że oczekuje przedłożenia przez Komitet Wynagrodzeń ostatecznych propozycji dotyczących nowych zasad premiowania Zarządu.

Na wniosek Zarządu podjęto decyzje w sprawie wyrażenia zgody na:

- objęcie akcji w podwyższonym kapitale zakładowym KGHM Metraco S.A.,
- objęcie akcji w podwyższonym kapitale zakładowym MCZ S.A.,
- zasiadanie Członków Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. w Radach Nadzorczych, w których KGHM Polska Miedź S.A. posiada akcje i udziały,
- zbycie nieruchomości przez KGHM Polska Miedź S.A. O/ZG Lubin,
- nabycie nieruchomości przez KGHM Polska Miedź S.A. O/Zakład Hydrotechniczny w Rudnej,
- nabycie nieruchomości przez KGHM Polska Miedź S.A. O/HM Głogów.

Po przedstawieniu pozytywnych rekomendacji przez Komitet Wynagrodzeń ustalono wysokość i przyznano wynagrodzenie ruchome oraz dodatkowe wynagrodzenie za 2010 r. dla Panów Herberta Wirtha, Macieja Tybury, Wojciecha Kędzi i Ryszarda Janeczka. Podjęto decyzję o uruchomieniu maksymalnej wysokości zaliczki wynagrodzenia ruchomego za II kwartał 2011 r. dla Członków Zarządu Spółki.

Rada pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu KGHM Polska Miedź SA, kierowany do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, w sprawie zmian w „Statucie KGHM Polska Miedź Spółka Akcyjna z siedzibą w Lubinie”.

#### **Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. 10 października 2011 r. w Warszawie**

Rada Nadzorcza zapoznała się z informacjami Zarządu na temat:

- transakcji zbycia akcji Dialog S.A.,
- planowanych inwestycji, związanych z działalnością podstawową.

Po przedstawieniu wniosków przez Zarząd Rada podjęła uchwały w następujących sprawach:

- zatwierdzenia aktualizacji „Strategii KGHM Polska Miedź S.A. na lata 2009 - 2018”
- zwiększenia limitu wydatków na reprezentację i reklamę w Korekcie Budżetu na 2011 r. KGHM Polska Miedź S.A.

Rada ustaliła i przyjęła Regulamin Komitetu Rady Nadzorczej ds. Strategii KGHM Polska Miedź S.A. *29 września 2011 r., w trybie głosowania pisemnego, Rada wyraziła zgodę na zbycie akcji Dialog S.A.*

#### **Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. 14 listopada 2011r. w Warszawie**

Na wniosek Zarządu, po zapoznaniu się z przedłożonymi dokumentami oraz po wysłuchaniu opinii doradców firm Ernst&Young, Mckinsey, BNP Paribas, Rothschild i Gide Loyrette Nouel Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na nabycie 100% akcji spółki prawa kanadyjskiego Quadra FNX Mining Ltd. z siedzibą w Vancouver notowanej na giełdzie papierów wartościowych w Toronto.

W związku z powołaniem do Rady Nadzorczej Spółki trzech członków z wyboru pracowników Spółki, Rada Nadzorcza dokonała reasumpcji głosowania uchwał podjętych przez nią od dnia 15 czerwca 2011, tj. od dnia odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

Rada pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. do Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia KGHM Polska Miedź S.A. o wyrażenie zgody na nabywanie w celu umorzenia akcji własnych Spółki oraz utworzenie kapitału rezerwowego.

*25 listopada 2011 r., w trybie głosowania pisemnego, Rada podjęła uchwałę w sprawie zmian do Regulamin wyboru i odwołania członków Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. wybieranych przez pracowników Spółki.*

#### **Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. 2 grudnia 2011 r. w Lubinie**

Rada po wysłuchaniu Zarządu wyraziła zgodę na nabycie mniejszościowego pakietu akcji spółki eksploracyjnej notowanej na TSX w Kanadzie.

Rada zapoznała się z przedłożonymi przez Zarząd informacjami dotyczącymi:

- planowanych inwestycji związanych z działalnością podstawową;
- udziału KGHM Polska Miedź S.A. w procedurze negocjacji w sprawie nabycia spółki ZGH Bolesław S.A. z siedzibą w Bukownie, ogłoszonej przez Ministra Skarbu Państwa;
- planów Zarządu w zakresie uregulowania kwestii płacowych w Spółce;
- kwestii opodatkowania w Polsce kopalini;
- wdrażania projektu „Efektywność”.

Zarząd przedstawił wstępne założenia do Budżetu Spółki na 2012 r. Po zapoznaniu się z wnioskami Zarządu podjęto uchwały w sprawie nabycia nieruchomości przez KGHM Polska Miedź S.A.

Biorąc pod uwagę rekomendacje Komitetu Wynagrodzeń, Rada podjęła decyzję o wypłacie dla Zarządu KGHM Polska S.A. zaliczki na poczet wynagrodzenia ruchomego za III kwartał 2011 r.

## **Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. 14 grudnia 2010 r. w Warszawie**

Rada powołała niezależnego doradcę Komitetu ds. Strategii, który na jej rzecz dokona oceny inwestycji nabyciu akcji Quadra FNX Mining Ltd.

*27 grudnia 2011 r., w trybie głosowania pisemnego, Rada podjęła uchwałę w sprawie utworzenia Spółki pod nazwą Fermat 1 S.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu.*

*30 grudnia 2011 r., w trybie głosowania pisemnego, Rada podjęła uchwałę w sprawie wyboru doradcy Komitetu ds. Strategii.*

### **V. Komitety Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A.**

W ramach Rady Nadzorczej działają Komitet Audytu, Komitet Wynagrodzeń oraz Komitet ds. Strategii. Komitety pełnią rolę pomocniczą dla Rady Nadzorczej w zakresie przygotowywania ocen, opinii i innych działań, nakierowanych na przygotowanie decyzji, które podejmuje Rada Nadzorcza.

Komitet Audytu sprawuje nadzór w zakresie sprawozdawczości finansowej, systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz wewnętrznych i zewnętrznych audytów.

Komitet Wynagrodzeń sprawuje nadzór w zakresie realizacji postanowień umów zawartych z Zarządem, systemu wynagrodzeń i świadczeń w Spółce i Grupie Kapitałowej, szkoleń i innych świadczeń realizowanych przez Spółkę oraz audytów realizowanych przez Radę w tym zakresie.

Komitet ds. Strategii sprawuje nadzór nad realizacją strategii Spółki, rocznych i wieloletnich planów działalności Spółki, dokonuje oceny spójności tych dokumentów, a także opiniuje Radzie Nadzorczej przedstawiane przez Zarząd Spółki projekty strategii i jej zmian oraz roczne i wieloletnie plany działalności Spółki.

Uprawnienia, zakres działania i tryb pracy ww. Komitetów określają zatwierdzone przez Radę Nadzorczą regulaminy.

Sprawozdania z działalności ww. Komitetów stanowią załączniki do niniejszego sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. za rok obrotowy 2011.

### **VI. Zakończenie**

Niniejsze sprawozdanie obrazuje główne kierunki działalności Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2011. Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej dokładali należytej staranności w wykonywaniu swoich obowiązków w Radzie, wykorzystując z zaangażowaniem swoją najlepszą wiedzę i doświadczenie z zakresu prowadzenia i nadzorowania spółek prawa handlowego.

Przedkładając powyższe sprawozdanie Rada Nadzorcza wnosi o udzielenie jej członkom absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2011.

## **Sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. w 2011 roku**

### **I. Funkcjonowanie Komitetu Audytu.**

W okresie sprawozdawczym Komitet Audytu działał w oparciu o zapisy w Regulaminie Rady Nadzorczej w § 7 pkt. 3, jak również zapisy w Regulaminie Komitetu Audytu przyjętym uchwałą Rady, w których zawarte zostały zadania Komitetu.

Zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej do zadań Komitetu Audytu należy:

- 1) sprawowanie, w imieniu Rady Nadzorczej, nadzoru nad procesem raportowania finansowego w Spółce, w tym procesem raportowania do Rady Nadzorczej,
- 2) analiza i/lub ocena zasad rachunkowości przyjętych w Spółce,
- 3) dokonywanie przeglądu transakcji ze stronami powiązаныmi ze Spółką oraz transakcji nietypowych,
- 4) analiza i monitorowanie wniosków pokontrolnych wynikających z procesów zarządzania ryzykiem,
- 5) prowadzenie procesu wyboru niezależnych audytorów do badania sprawozdań finansowych Spółki celem zarekomendowania Radzie Nadzorczej dokonania akceptacji oraz uczestnictwo w negocjacjach handlowych przed podpisaniem umowy z audytorem przez Spółkę,
- 6) bieżąca współpraca z niezależnym audytorem Spółki w czasie badania, dokonywanie analiz i formułowanie wniosków z badania i opinii audytora dotyczących sprawozdań finansowych, listu audytora do Zarządu i/lub Rady Nadzorczej, oraz przygotowywanie projektów sprawozdań i ocen wymaganych przepisami dla organów Spółki i innych urzędowych instytucji,
- 7) opiniowanie planu audytu wewnętrznego Spółki i regulaminu audytu wewnętrznego, oraz zmian na stanowisku dyrektora audytu wewnętrznego,
- 8) analiza wniosków i zaleceń audytu wewnętrznego Spółki z monitorowaniem stopnia wdrożenia zaleceń przez Zarząd Spółki,
- 9) monitorowanie rozporządzeń i uregulowań w Spółce dotyczących rachunkowości, finansów i zabezpieczeń przed ryzykami handlowymi, finansowymi i narażenia Spółki na poważną szkodę.

Ustawa z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, zobligowała spółki publiczne do powołania Komitetów Audytu w ramach Rady Nadzorczej i określiła zadania, które powinny należeć w szczególności do zakresu czynności tego Komitetu:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej,
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem,
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej,
- monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Ponadto ustawa ta nakazuje, by w skład komitetu audytu wchodziło co najmniej 3 członków, w tym przynajmniej jeden członek powinien spełniać warunki niezależności i posiadać kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej.

Członkowie Komitetu Audytu wybierają ze swojego grona Przewodniczącego, który kieruje jego pracami oraz sprawuje nadzór nad jego pracą. Przewodniczący może zaprosić do udziału w posiedzeniach członków Rady Nadzorczej niebędących członkami Komitetu, członków Zarządu i pracowników Spółki oraz inne osoby współpracujące ze Spółką.

## **II. Skład Komitetu Audytu**

Komitet Audytu został powołany uchwałą Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. W okresie od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r. w Komitecie pełnili funkcje następujący Członkowie Rady Nadzorczej:

- |                   |                                  |
|-------------------|----------------------------------|
| - Marcin Dyl      | - Członek Komitetu Audytu        |
| - Marek Panfil    | - Przewodniczący Komitetu Audytu |
| - Marzenna Weresa | - Członek Komitetu Audytu        |

Skład Komitetu Audytu spełniał wymogi ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

## **III. Działalność Komitetu Audytu.**

Komitet Audytu w roku obrotowym 2011 odbył trzy posiedzenia.

### **Posiedzenie 16 lutego 2011 r.**

Komitet Audytu spotkał się z przedstawicielami PwC-audytora Spółki, w celu omówienia najistotniejszych wyników badania sprawozdań finansowych KGHM Polska Miedź SA za 2010 rok. W szczególności zajął się następującymi kwestiami:

- Polkomtel S.A. - proces sprzedaży (MSSF5), rozpoznanie rezerwy na podatek odroczony (konsolidacja),
- Dialog S.A. – proces sprzedaży (MSSF5), rozpoznanie aktywa z tytułu podatku odroczonego (jednostka, konsolidacja),
- KGHM Ecoren S.A. – testy na utratę wartości; model funkcjonowania biznesu,
- Zagłębie Lubin S.A. – testy na utratę wartości,
- Uzdrowiska (ZUK S.A., Połczyn S.A., U Cieplice” sp. z o.o., „Świeradów –Czerniawa” sp. z o.o., WPEC S.A.); Centrozłom S.A. – opcje wykupu udziałów Skarbu Państwa/pracowników, zobowiązania inwestycyjne,
- KGHM Ajax Mining INC. – wycena opcji nabycia udziałów,
- kontrole w środowisku IT: kontynuacja przeglądu półrocznego; księgowania wykonywane przez pracowników COPI; dostęp pracowników COPI do danych w module HR; konflikty uprawnień w procesach sprzedaży, inwestycji, zakupów.

### **Posiedzenie 4 sierpnia 2011 r.**

Spotkanie Komitetu Audytu zostało zwołane w związku z dokonywanym przez PwC przeglądem sprawozdań finansowych za I półrocze 2011 r. tj. jednostkowego sprawozdania finansowego KGHM Polska Miedź S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A.

W związku z decyzją Walnego Zgromadzenia Spółki odnośnie zmian w radzie nadzorczej Spółki, tj. odwołania członków Rady Nadzorczej Spółki z wyboru pracowników omówiono potencjalne konsekwencje prawne i biznesowe związane z raportowaniem.

Omówiono także kwestie dotyczące sprzedaży Polkomtel S.A. i Dialog S.A. oraz koncesji KGHM Polska Miedź S.A.

Przedstawiciele PwC poinformowali o umowach zawartych ze Spółką w zakresie wykonania raportu nt. społecznej odpowiedzialności biznesu oraz przeprowadzenia audytu procesu pn. „Ład korporacyjny” w Biurze Zarządu i Spółkach Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A.

### **Posiedzenie 2 grudnia 2011 r.**

Członkowie Komitetu wraz z Dyrektorem Departamentu Audytu omówili sprawozdania z realizacji planu audytu w I półroczu 2011 r. oraz audytów wykonanych w II półroczu 2011 r., w tym wyników audytu dotyczącego przestrzegania zasad ładu korporacyjnego.

Omówiono i przyjęto do wiadomości uwagi Audytora PwC z procesu raportowania finansowego Spółki za III kwartał 2011 r.

Komitet Audytu przedkłada Radzie Nadzorczej KGHM Polska Miedź SA niniejsze sprawozdanie.



## **Sprawozdanie z działalności Komitetu Wynagrodzeń Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. za 2011 rok**

### **I. Funkcjonowanie Komitetu Wynagrodzeń.**

W okresie sprawozdawczym Komitet Wynagrodzeń działał w oparciu o zapisy w Regulaminie Rady Nadzorczej w § 7 pkt. 5, jak również zapisy w Regulaminie Komitetu Wynagrodzeń przyjętym uchwałą Rady, w których zawarte zostały zadania Komitetu Wynagrodzeń.

Zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej do zadań Komitetu Wynagrodzeń należy:

- 1) prowadzenie spraw rekrutacji i zatrudniania członków zarządu poprzez opracowywanie i organizowanie projektów dokumentów i procesów do przedłożenia Radzie Nadzorczej do akceptacji,
- 2) opracowywanie projektów umów i wzorów innych dokumentów w związku z nawiązanym stosunkiem pracy członków zarządu oraz nadzorowanie realizacji podjętych zobowiązań umownych przez strony,
- 3) nadzór nad realizacją systemu wynagrodzeń zarządu, w szczególności przygotowywanie dokumentów rozliczeniowych w zakresie elementów ruchomych i premiovych wynagrodzeń w celu przedłożenia rekomendacji Radzie Nadzorczej,
- 4) monitorowanie i dokonywanie okresowych analiz systemu wynagrodzeń kadry kierowniczej Spółki i jeśli to konieczne formułowanie rekomendacji dla Rady Nadzorczej,
- 5) nadzór nad poprawną realizacją świadczeń dodatkowych dla Zarządu, wynikających z umów o pracę, takich jak: ubezpieczenia, samochody, mieszkania, i innych.

Członkowie Komitetu Wynagrodzeń wybierają ze swojego grona Przewodniczącego, który kieruje jego pracami oraz sprawuje nadzór nad jego pracą. Przewodniczący może zaprosić do udziału w posiedzeniach członków Rady Nadzorczej niebędących członkami Komitetu, członków Zarządu i pracowników Spółki oraz inne osoby współpracujące ze Spółką.

### **II. Skład Komitetu Wynagrodzeń**

W Komitecie Wynagrodzeń Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. w 2011 roku sprawowali funkcję następujący Członkowie Rady Nadzorczej:

<b>imię i nazwisko</b>	<b>okres sprawowania funkcji w 2011 r.</b>
Franciszek Adamczyk	05.09.2011 – 31.12.2011
Leszek Hajdacki	01.01.2011 – 15.06.2011
Arkadiusz Kawecki	01.01.2011 – 31.12.2011
Jacek Kuciński	01.01.2011 – 31.12.2011

### **III. Działalność Komitetu Wynagrodzeń.**

Komitet Wynagrodzeń odbył spotkania z przedstawicielami PwC w celu omówienia zapisów dotyczących zasad premiowania Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. Wyniki prac były prezentowane Radzie Nadzorczej na jej posiedzeniu.

Stałym obszarem działania Komitetu Wynagrodzeń były kwestie związane z nadzorem nad realizacją systemu wynagrodzeń kadry zarządczej, w szczególności w zakresie przyznawania i ustalania wysokości zaliczek na poczet wynagrodzenia ruchomego członków Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. w okresach kwartalnych. Komitet Wynagrodzeń po analizie dokumentów przedkładanych przez Zarząd Spółki rekomendował Radzie Nadzorczej decyzje w ww. sprawach.

Komitet Wynagrodzeń przedkłada Radzie Nadzorczej KGHM Polska Miedź SA niniejsze sprawozdanie.

## **Sprawozdanie z działalności Komitetu ds. Strategii Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. za 2011 rok**

### **I. Funkcjonowanie Komitetu ds. Strategii**

Zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej do zadań Komitetu ds. Strategii należy:

- 1) Wykonywanie w imieniu Rady Nadzorczej Spółki zadań w zakresie nadzoru nad sprawami związanymi ze strategią Spółki oraz rocznymi i wieloletnimi planami działalności Spółki,
- 2) Monitorowanie realizacji przez Zarząd Spółki strategii Spółki i ocena, na ile obowiązująca strategia odpowiada potrzebom zmieniającej się rzeczywistości,
- 3) Monitorowanie realizacji przez Zarząd rocznych i wieloletnich planów działalności Spółki oraz ocena, czy wymagają one modyfikacji,
- 4) Ocena spójności rocznych i wieloletnich planów działalności Spółki z realizowaną przez Zarząd strategią spółki oraz przedstawianie propozycji ewentualnych zmian we wszystkich tych dokumentach Spółki,
- 5) Przedkładanie Radzie Nadzorczej Spółki swoich opinii odnośnie przedstawianych przez Zarząd Spółki projektów strategii Spółki i jej zmian oraz rocznych i wieloletnich planów działalności Spółki.

### **II. Skład Komitetu ds. Strategii**

W Komitecie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. ds. Strategii w 2011 roku sprawowali funkcję następujący Członkowie Rady Nadzorczej:

<i>imię i nazwisko</i>	<i>okres sprawowania funkcji w 2011 r.</i>
Franciszek Adamczyk	05.09.2011 – 31.12.2011
Jacek Kuciński	28.03.2011 – 31.12.2011
Ryszard Kurek	28.03.2011 – 15.06.2011
Jan Rymarczyk	28.03.2011 – 31.12.2011

### **III. Działalność Komitetu ds. Strategii**

W okresie sprawozdawczym Komitet ds. Strategii działał w oparciu o zapisy w Regulaminie Rady Nadzorczej w § 7 pkt. 7, jak również zapisy w Regulaminie Komitetu ds. Strategii przyjętym uchwałą Rady, w których zawarte zostały zadania Komitetu.

Stałym obszarem działania Komitetu ds. Strategii były kwestie w zakresie nadzoru nad sprawami związanymi ze strategią Spółki oraz rocznymi i wieloletnimi planami działalności Spółki.

W grudniu uchwałą Rada Nadzorcza KGHM Polska Miedź S.A. wybrała firmę A.T.Kearney jako doradcę Komitetu Rady Nadzorczej ds. Strategii KGHM Polska Miedź SA.

Komitet ds. Strategii przedkłada Radzie Nadzorczej KGHM Polska Miedź SA niniejsze sprawozdanie.