

**Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej  
KGHM Polska Miedź S.A.  
za rok obrotowy 2015**

*/Przyjęte Uchwałą Nr 42/IX/16 Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. z dnia 17 maja 2016 r./*



## **Sprawozdanie zawiera:**

- I Zasady i tryb działania Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A.
- II Informację o składzie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. w 2015 r., o pełnionych przez jej członków funkcjach w Radzie oraz o spełnianiu przez członków Rady kryteriów niezależności.
- III Informacje o najważniejszych zagadnieniach, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza KGHM Polska Miedź S.A. w roku obrotowym 2015.
- IV Sprawozdania Komitetów Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A.
- V Ocenę sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.
- VI Ocenę racjonalności prowadzonej przez Spółkę działalności sponsoringowej i charytatywnej.

### **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 członkowie pochodzący 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, a także Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych.

Rada sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki i realizuje swoje zadania także 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 posiedzeniach Rady, w głosowaniach w trybie pisemnym oraz poprzez delegowanie swoich członków do pracy w Komitetach.

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

Skład Rady Nadzorczej **IX kadencji** (IX kadencja Rady Nadzorczej rozpoczęła się w dniu 23 czerwca 2014 r.) od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. przedstawiał się następująco:

<b>imię i nazwisko</b>	<b>funkcja</b>	<b>okres sprawowania funkcji w 2015 r.</b>
Marcin Moryń	Przewodniczący	01.01.2015 – 31.12.2015
Tomasz Cyran	Zastępca Przewodniczącego	01.01.2015 – 31.12.2015
Bogusław Fiedor	Członek	01.01.2015 – 31.12.2015
Andrzej Kidyba	Członek	01.01.2015 – 31.12.2015
Jacek Poświata	Członek	01.01.2015 – 31.12.2015
Barbara Wertelecka-Kwater	Członek	01.01.2015 – 31.12.2015
<i>Członkowie Rady Nadzorczej wybrani przez pracowników Spółki</i>		
Józef Czyczerski	Członek	01.01.2015 – 31.12.2015
Leszek Hajdacki	Członek	01.01.2015 – 31.12.2015
Bogusław Szarek	Sekretarz	01.01.2015 – 31.12.2015

Zgodnie ze złożonymi przez członków Rady Nadzorczej oświadczeniami, 4 członków Rady: Pan Tomasz Cyran, Pan Bogusław Fiedor, Pan Andrzej Kidyba oraz Pan Jacek Poświata spełniało kryteria niezależności.

## **III. Informacje o najważniejszych zagadnieniach, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza KGHM Polska Miedź S.A. w roku obrotowym 2015.**

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza KGHM Polska Miedź S.A. odbyła 9 protokołowanych posiedzeń, podjęła 70 uchwał, w tym 2 w trybie pisemnym.

Frekwencja na posiedzeniach przedstawiała się następująco:

- |                            |   |
|----------------------------|---|
| 1. 26 stycznia 2015 r.     | - nieobecny Pan Jacek Poświata,<br>nieobecność usprawiedliwiona przez Radę Nadzorczą, |
| 2. 16 marca 2015 r.        | - nieobecny Pan Bogusław Szarek<br>nieobecność usprawiedliwiona przez Radę Nadzorczą  |
| 3. 23 kwietnia 2015 r.     | - obecni wszyscy członkowie Rady  |
| 4. 18 maja 2015 r.         | - obecni wszyscy członkowie Rady  |
| 5. 29 czerwca 2015 r.      | - nieobecny Pan Andrzej Kidyba,<br>nieobecność usprawiedliwiona przez Radę Nadzorczą  |
| 6. 4 września 2015 r.      | - obecni wszyscy członkowie Rady  |
| 7. 23 października 2015 r. | - obecni wszyscy członkowie Rady  |
| 8. 7 grudnia 2015 r.       | - obecni wszyscy członkowie Rady  |
| 9. 18 grudnia 2015 r.      | - obecni wszyscy członkowie Rady  |

Na każdym posiedzeniu obecne było kworum, niezbędne do podejmowania decyzji. Działania Rady Nadzorczej w 2015 r. zostały udokumentowane w protokołach z posiedzeń i w stanowiących załączniki do tych protokołów, uchwałach Rady. Tryb pisemny podejmowania uchwał dokumentują odrębne protokoły.

Rada Nadzorcza sprawowała bieżącą kontrolę nad pracą Zarządu i działalnością Spółki zapoznając się na każdym posiedzeniu:

- z informacjami Zarządu na temat wyników finansowych Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. za poszczególne miesiące 2015 r.,
- z raportami na temat stanu realizacji inwestycji zatwierdzonych w Budżecie Spółki na 2015 r., w tym z raportami z monitorowania harmonogramu realizacji projektu Sierra Gorda i Afton Ajax,
- z uchwałami Zarządu.

Cyklicznie, na podstawie ustaleń pomiędzy Radą Nadzorczą a Zarządem oraz zgodnie z przyjętym przez Radę harmonogramem pracy, Rada rozpatrywała niżej wymienione raporty i informacje Zarządu:

- z postępu prac w zakresie reorganizacji Grupy Kapitałowej – raz na kwartał,
- raporty 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. Rada rozpatrywała także raporty o wydatkach na wynalazczość, prace badawcze i wdrożeniowe – co pół roku,
- o aktualnych składach zarządów spółek Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. oraz o aktualnych obsadach stanowisk Dyrektorów Naczelnych Oddziałów w Spółce – co pół roku,
- w sprawie istotnych postępowań sądowych i arbitrażowych toczących się z udziałem spółek Grupy Kapitałowej oraz KGHM International – co pół roku,
- na temat stanu zagrożenia siarkowodorowego w zakładach górniczych i podejmowanych działaniach w celu przeciwdziałania temu zagrożeniu – co pół roku,

- na temat poziomu i mechanizmów zabezpieczania zmian cen metali i walut, kwartalna informacja – raz na kwartał,
- na temat stanu wdrażania rekomendowanych działań po audycie ładu korporacyjnego w Spółce i spółkach Grupy Kapitałowej – raz na kwartał,
- informacja w zakresie strategicznego przeglądu rynków, w odniesieniu do branż i rynków, na których KGHM prowadzi działalność – raz na kwartał.

Cyklicznie, nie rzadziej niż raz na kwartał, Rada zapoznawała się ze sprawozdaniem z posiedzeń Rady Dyrektorów KGHM International Ltd., przedkładanym Radzie Nadzorczej przez delegowanego członka Rady.

W celu usprawnienia komunikacji pomiędzy Zarządem a Radą, kontynuowana była praktyka przekazywania Zarządowi informacji w formie listu do Zarządu, o ustaleniach przyjętych przez Radę w trakcie posiedzenia.

## **Pozostałe najważniejsze zagadnienia, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza KGHM Polska Miedź S.A. w roku obrotowym 2015.**

### **1. Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. 26 stycznia 2015 r., w Lubinie**

Rada przyjęła harmonogram oraz planowaną tematykę posiedzeń Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. w I połowie 2015 r.

Rada, uwzględniając rekomendację Komitetu Wynagrodzeń, przyjęła mierniki premiowe dla Zarządu KGHM Polska Miedź SA na 2015 r.

Po rozpatrzeniu wniosków Zarządu Rada podjęła decyzje:

- o powierzeniu Wiceprezesowi Zarządu ds. Produkcji KGHM Polska Miedź S.A. szczegółowego zakresu obowiązków,
- o wyrażeniu zgody na objęcie udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym KGHM CUPRUM sp. z o.o.,
- o wyrażeniu zgody na objęcie udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym CUPRUM Nieruchomości sp. z o.o.

Rada Nadzorcza podsumowała prace nad przedłożonym przez Zarząd w październiku ubiegłego roku projektem Strategii KGHM Polska Miedź S.A. Zgodnie z rekomendacją Komitetu ds. Strategii Rada podjęła decyzję o zatwierdzeniu „Strategii KGHM Polska Miedź S.A. na lata 2015- 2020 r. z perspektywą do 2040 r.”

### **2. Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. 16 marca 2015 r., w Lubinie**

Po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Audytora po badaniu rocznych sprawozdań Spółki za 2014 r. oraz w wyniku dyskusji z udziałem Audytora i Zarządu w ww. sprawie, uwzględniając rekomendacje Komitetu Audytu, Rada pozytywnie oceniła:

- Sprawozdanie Finansowe KGHM Polska Miedź S.A. za rok obrotowy 2014,
- Sprawozdanie z działalności KGHM Polska Miedź S.A. w roku obrotowym 2014,
- Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. za rok obrotowy 2014,
- Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. w roku obrotowym 2014.

Po zapoznaniu się z rekomendacjami Komitetu Audytu Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. Rada podjęła decyzje:

- o przyjęciu i złożeniu Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności KGHM Polska Miedź S.A. w roku obrotowym 2014 oraz wyników oceny sprawozdania finansowego KGHM Polska Miedź S.A. za rok obrotowy 2014;
- o przyjęciu i złożeniu Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. w roku obrotowym 2014 oraz wyników oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. za rok obrotowy 2014;
- o przyjęciu i przedłożeniu Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zwięzłej oceny sytuacji KGHM Polska Miedź S.A. za rok obrotowy 2014;
- o przyjęcia rocznego sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. za rok obrotowy 2014;

Rada rozpatrzyła wnioski Zarządu i podjęła decyzje w sprawie oceny wniosku Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2014. oraz w sprawie zaopiniowania wniosku Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. kierowanego do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KGHM Polska Miedź S.A. o ustalenie dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy za rok obrotowy 2014.

Rada Nadzorcza podjęła uchwały w sprawie wniosków do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium członkom Zarządu z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2014.

Rada Nadzorcza powołała Zarząd KGHM Polska Miedź S.A. IX kadencji, w osobach:

Herbert Wirth – Prezes Zarządu,  
 Jarosław Romanowski – I Wiceprezes Zarządu,  
 Marcin Chmielewski – Wiceprezes Zarządu,  
 Jacek Kardela – Wiceprezes Zarządu,  
 Mirosław Laskowski – Wiceprezes Zarządu.

### **3. Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. 23 kwietnia 2015 r., w Warszawie**

Kierując się rekomendacją Komitetu Wynagrodzeń Rada Nadzorcza zatwierdziła zmiany w umowach o pracę oraz przyjęła wzory umów o pracę dla członków Zarządu KGHM Polska Miedź S.A.

Rada pozytywnie rozpatrzyła wniosek Zarządu w sprawie powierzenia członkom Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. szczegółowego zakresu obowiązków.

Rada zdecydowała o zarządzeniu wyborów członka Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. z siedzibą w Lubinie wybieranego przez pracowników.

### **4. Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. 18 maja 2015 r., w Lubinie**

W wyniku dyskusji, kierując się rekomendacją Komitetu Wynagrodzeń, Rada Nadzorcza KGHM Polska Miedź S.A. podjęła decyzję w sprawie wysokości wynagrodzenia ruchomego oraz w sprawie wysokości wynagrodzenia dodatkowego dla członków Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. w 2015 r.

Wnioski Zarządu w sprawie:

- zmiany treści uchwały Rady Nadzorczej z dnia 29 lipca 2014 r., dotyczącej wyrażenia zgody na zawarcie Umowy Wspólników oraz na nabycie udziałów w spółce PGE EJ1
  - wyrażenia zgody na przyjęcie przez Wiceprezesa Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. funkcji członka Rady Nadzorczej spółki PGE EJ 1 sp. z o.o.
- zostały przez Radę rozpatrzone pozytywnie.

#### **5. Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. 29 czerwca 2015 r. w Lubinie**

Rada pozytywnie rozpatrzyła przedłożone przez Zarząd wnioski:

- w sprawie przyjęcia nowego wzoru umowy o używanie samochodu służbowego przez Członka Zarządu KGHM Polska Miedź S.A.,
- w sprawie wyrażenia zgody na objęcie udziałów i akcji spółek zależnych w związku z podziałem POL-MIEDŹ TRANS sp. z o.o.

Rada Nadzorcza zapoznała się z informacją Zarządu o przebiegu procedury wyboru członka Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. wybieranego przez pracowników.

Rada przyjęła harmonogram oraz planowaną tematykę posiedzeń Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. w I połowie 2015 r.

**6. 8 lipca 2015 r., głosowanie w trybie pisemnym,** w sprawie zakończenia procedury wyboru przez pracowników członka Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. w związku z niemożliwością powołania Komisji Wyborczej, spośród pracowników KGHM Polska Miedź S.A. – w celu przeprowadzenia wyborów członka Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. z siedzibą w Lubinie wybieranego przez pracowników

**7. 16 lipca 2015 r., głosowanie w trybie pisemnym,** w sprawie wyrażenia zgody na utworzenie spółek celowych wchodzących w skład podatkowej grupy kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. i objęcie 100% ich udziałów.

#### **8. Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. 4 września 2015 r. w Warszawie**

Rada Nadzorcza pozytywnie rozpatrzyła przedłożone przez Zarząd wnioski w sprawie:

- ustanowienia przez KGHM Polska Miedź S.A. Fundacji „Poland, Go Global!”,
- zbycia praw użytkowania wieczystego działek wraz z własnością budynków stanowiących odrębne nieruchomości oraz udziałów w użytkowaniu wieczystym działki, położonych w obrębie 5-Kościuszki, miasto Głogów, przez KGHM Polska Miedź S.A. O/HM „Głogów” w Głogowie.

Podczas spotkania z udziałem Audytora, Rada zapoznała się z wynikami przeglądu sprawozdania finansowego Spółki za I półrocze 2015 r. i przedyskutowała z Audytorem kluczowe zagadnienia.

Rada zapoznała się z informacjami Zarządu dotyczącymi:

- Planu Wdrożenia Strategii KGHM Polska Miedź SA na lata 2015-2020,
- realizacji projektu Rozbudowy Żelaznego Mostu.

Rada Nadzorcza zapoznała się z informacją Komitetu Audytu na temat ustaleń, przyjętych podczas posiedzeń w dniu 6 sierpnia i 4 września 2015 r.

## **9. Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. 4 września 2015 r., w Cieplicach.**

Rada zapoznała się z przedłożonymi przez Zarząd założeniami do Budżetu Spółki na 2016 r.

Po rozpatrzeniu wniosków Zarządu, Rada wyraziła zgodę na:

- nabycie prawa własności działek nr: 103/1, 104/1 i 104/2 o łącznej powierzchni 1,0143 ha, położonej w obrębie Żuków, gmina Polkowice, przez KGHM Polska Miedź S.A. O/ZG „Rudna” w Polkowicach;
- nabycie prawa własności działki nr 53/1 o powierzchni 0,6000 ha, położonej w obrębie Żuków, gmina Polkowice, przez KGHM Polska Miedź S.A. O/ZG „Rudna” w Polkowicach,
- objęcie udziałów KGHM CUPRUM sp. z o.o. poprzez połączenie Spółek KGHM CUPRUM sp. z o.o. – CBR oraz CBJ sp. z o.o.,
- objęcie udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym KGHM CUPRUM sp. z o.o. – CBR.

Kierując się rekomendacją Komitetu Wynagrodzeń Rada podjęła decyzję o zmianie uchwały Nr 1 /IX/15 Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. z dnia 26 stycznia 2015 r. poprzez zatwierdzenie nowych wartości mierników premiovych dla Członków Zarządu: Prezesa Zarządu oraz Wiceprezesa Zarządu ds. Rozwoju KGHM Polska Miedź S.A. na 2015 rok.

## **10. Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. 7 grudnia 2015 r., w Warszawie.**

Rada Nadzorcza rozpoczęła procedowanie w sprawie rozpatrzenia wniosku Zarządu o zatwierdzenie Budżetu na 2016 r. Rada zapoznała się z rekomendacjami Komitetów Audytu i Strategii w tym zakresie, przyjętymi podczas posiedzeń Komitetów w dniu 23 i 26 listopada 2015 r.

Rada rozpatrzyła wnioski Zarządu i wyraziła zgodę:

- na objęcie akcji w podwyższonym kapitale zakładowym spółki Legnicka Specjalna Strefa Ekonomiczna S.A. i pokrycie ich wkładem niepieniężnym w postaci akcji spółki Legnicki Park Technologiczny LETIA S.A.,
- na objęcie akcji w podwyższonym kapitale zakładowym spółki KGHM ZANAM S.A. i pokrycie ich wkładem pieniężnym w wysokości 7 985 000,00 złotych
- na nabycie prawa własności nieruchomości, położonej w obrębie 14 – Żukowice, gmina Żukowice, przez KGHM Polska Miedź S.A. O/Huta Miedzi „Głogów” w Głogowie
- na nabycie praw użytkowania wieczystego działek wraz z własnością budynków i budowli, stanowiących odrębne nieruchomości położonych w obrębie Koźlice, gmina Rudna, przez KGHM Polska Miedź S.A. O/ZG „Lubin” w Lubinie od spółki Metraco S.A. z siedzibą w Legnicy.

## **11. Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A., 18 grudnia 2015 r., w Warszawie.**

Rada Nadzorcza kontynuowała dyskusję w sprawie wniosku Zarządu o zatwierdzeniu Budżetu KGHM Polska Miedź S.A. na 2016 r.



#### **IV. Sprawozdania Komitetów Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A.**

W ramach Rady Nadzorczej działają Komitety stałe: Komitet Audytu, Komitet Wynagrodzeń oraz Komitet ds. Strategii.

Komitety pełnią rolę pomocniczą dla Rady Nadzorczej w zakresie przygotowywania ocen, opinii i rekomendacji, w sprawach będących przedmiotem decyzji Rady Nadzorczej.

Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej mają prawo uczestniczyć w posiedzeniach poszczególnych komitetów. Uprawnienia, zakres działania i tryb pracy określają zatwierdzone przez Radę Nadzorczą regulaminy Komitetów.

Sprawozdania z działalności ww. Komitetów stanowią załączniki do niniejszego sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. za rok obrotowy 2015.

#### **V. Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.**

W opinii Rady Nadzorczej Spółka starała się na każdym etapie funkcjonowania realizować wszystkie rekomendacje i zasady przyjęte w „dobrych praktykach” spółek giełdowych.

W sprawozdaniu Zarządu z działalności KGHM Polska Miedź S.A. w roku 2015 zawarte zostało oświadczenie o stosowaniu przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego w 2015 r.

Treść zasad ładu korporacyjnego, a także „Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2015 roku” oraz „Informacja na temat stanu stosowania przez KGHM Polska Miedź S.A. rekomendacji i zasad „Dobrych Praktyk spółek notowanych na GPW” są dostępne na stronie Spółki <http://www.kghm.com/pl/inwestorzy/lad-korporacyjny/stosowanie-ladu-korporacyjnego>

KGHM Polska Miedź S.A. w sposób właściwy realizowała również zasadę „stosuj lub wyjaśnij”. Spółka w 2015 r. odstąpiła od stosowania rekomendacji z rozdziału I pkt 12 „Dobrych Praktyk...” („Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej”) oraz z rozdziału IV pkt 10 („Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na: 1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym, 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad.”) publikując stosowne wyjaśnienia odnośnie tych odstępstw.

Biorąc pod uwagę powyższe działania, Rada Nadzorcza KGHM Polska Miedź S.A. pozytywnie ocenia sposób wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych,

dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

## **VI. Ocena racjonalności prowadzonej przez Spółkę działalności sponsoringowej i charytatywnej.**

Od roku 2013 Spółka w Zintegrowanym Raporcie Rocznym, a wcześniej w Raportach Społecznej Odpowiedzialności Biznesu publikuje szczegółowe informacje z zakresu wyników w obszarze wsparcia regionu, w tym dane dotyczące działalności sponsoringowej i charytatywnej.

Podstawę działań w tym zakresie stanowi przyjęta w Spółce „Strategia Społecznej Odpowiedzialności Biznesu (CSR) KGHM Polska Miedź SA do 2018 r.” Działalność sponsoringowa KGHM Polska Miedź S.A ma głównie na celu promocję Spółki oraz Dolnego Śląska, poprzez sponsoring sportowy i kulturalny. Działalność charytatywna Spółki prowadzona jest poprzez Fundację Polska Miedź, która już od 2003 r., dzięki założycielowi i fundatorowi KGHM Polska Miedź S.A. wspiera region i mieszkańców Zagłębia Miedziowego.

Rada Nadzorcza dwukrotnie w ciągu roku obrotowego zapoznaje się z informacją Zarządu na temat wydatków na sponsoring i działalność charytatywną: za rok poprzedzający i za półrocze roku bieżącego.

Mając powyższe na uwadze, w opinii Rady Nadzorczej działalność sponsoringowa i charytatywna Spółki prowadzona była zgodnie z założeniami Zarządu.

**Rada Nadzorcza KGHM Polska Miedź S.A. przedkłada powyższe sprawozdanie z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2015.**



## **Sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. w 2015 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.

Zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. 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 dokonywanych przez Spółkę, które Komitet audytu uznaje za ważne dla Spółki,
- 4) analiza i monitorowanie wniosków wynikających z kontroli procesów zarządzania ryzykiem w Spółce,
- 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 stosowanych w Spółce zasad dotyczących rachunkowości, finansów i zabezpieczeń przed ryzykami handlowymi, finansowymi i narażenia Spółki na poważną szkodę.

Do zadań ustawowych Komitetu Audytu (Ustawa z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym) należy:

- 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.

W ustawie określono także liczebność komitetu – powinien się składać co najmniej z 3 członków, w tym przynajmniej jeden z nich powinien spełniać kryterium niezależności i posiadać kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej.

Członkowie Komitetu Audytu wybierają ze swojego grona Przewodniczącego, który kieruje pracą Komitetu. Przewodniczący może zaprosić do udziału w posiedzeniach członków Rady Nadzorczej niebędących członkami Komitetu, członków Zarządu i pracowników Spółki oraz inne osoby współpracujące ze Spółką. Tak jak w przypadku pozostałych Komitetów stałych Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. w obradach Komitetu Audytu mogą uczestniczyć także członkowie Rady niebędący członkami Komitetu.

## II. Skład Komitetu Audytu

Skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej IX kadencji od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r.:

<b>imię i nazwisko</b>	<b>okres sprawowania funkcji w 2015 r.</b>
Bogusław Fiedor Przewodniczący Komitetu	01.01.2015 – 31.12.2015
Tomasz Cyran	01.01.2015 – 31.12.2015
Leszek Hajdacki	01.01.2015 – 31.12.2015
Bogusław Szarek	01.01.2015 – 31.12.2015

Przewodniczącym Komitetu Audytu Pan Bogusław Fiedor oraz członek Komitetu Pan Tomasz Cyran, zgodnie ze złożonymi oświadczeniami, spełniali kryteria niezależności.

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 2015 odbył osiem posiedzeń.

### **1. Posiedzenie 19 stycznia 2015 r., zorganizowane z wykorzystaniem wideo połączenia Wrocław-Lubin-Warszawa**

Posiedzenie Komitetu odbyło się w pełnym składzie, z udziałem zaproszonych na posiedzenie: Dyrektora Departamentu Audytu i Kontroli Wewnętrznej oraz Dyrektora Departamentu Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym i Zgodności.

Komitet Audytu pozytywnie zaopiniował Zintegrowany Planu Audytu i Kontroli dla Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. na 2015 rok.

Komitet Audytu zapoznał się z informacją „Zarządzanie ryzykiem korporacyjnym – wprowadzenie”, w którym zaprezentowano proces zarządzania ryzykiem korporacyjnym oraz jego podstawowe narzędzia, a także z „Raportem z zarządzania ryzykiem korporacyjnym w 3Q 2014 r. w KGHM Polska Miedź S.A. oraz w KGHM International”, w którym znalazło się podsumowanie prac zrealizowanych w ramach procesu zarządzania ryzykiem korporacyjnym w Grupie Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. w trzecim kwartale 2014 r.

### **2. Posiedzenie 10 marca 2015 r., zorganizowane z wykorzystaniem wideo połączenia Lubin-Warszawa**

Posiedzenie Komitetu odbyło się bez udziału jednego członka. W posiedzeniu, na zaproszenie Przewodniczącego Komitetu, uczestniczyli: przedstawiciele Audytora PwC, Główny Księgowy Spółki, Dyrektor Departamentu Sprawozdawczości oraz Dyrektor Departamentu Audytu i Kontroli Wewnętrznej.

Posiedzenie w całości zostało poświęcone spotkaniu z Audytorem Spółki i dyskusji w sprawie jednostkowego sprawozdania finansowego KGHM Polska Miedź S.A. za 2014 r. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy KGHM Polska Miedź S.A. za 2014 r.

Komitet Audytu przyjął rekomendację dla Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. w sprawie podjęcia decyzji o pozytywnej ocenie Sprawozdania Finansowego Spółki i Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej za 2014 rok.

### **3. Posiedzenie 18 maja 2015 r., w Lubinie**

Posiedzenie Komitetu odbyło się w pełnym składzie, z udziałem zaproszonych na posiedzenie: Dyrektora Departamentu Audytu i Kontroli Wewnętrznej oraz Dyrektora Departamentu Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym i Zgodności.

Komitet Audytu zapoznał się z Raportem z zarządzania ryzykiem korporacyjnym w 4 kwartale 2014 r. w Grupie Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A.

Komitet pozytywnie zaopiniował Sprawozdanie z realizacji Planu Audytu i Kontroli Wewnętrznej KGHM Polska Miedź S.A. za 2014 rok.

### **4. Posiedzenie 6 sierpnia 2015 r., we Wrocławiu**

Posiedzenie Komitetu odbyło się w pełnym składzie, z udziałem zaproszonych na posiedzenie: przedstawicieli Audytora PwC, Dyrektora Departamentu Audytu i Kontroli Wewnętrznej, Głównego Księgowego Spółki, Dyrektora Departamentu Sprawozdawczości, Dyrektora Departamentu Podatków.

Spotkanie zostało poświęcone rozpatrzeniu listu Audytora do Zarządu i Rady Nadzorczej, dotyczącego istotnych kwestii stwierdzonych podczas badania za rok obrotowy 2014 oraz omówieniu wyników przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego KGHM

Polska Miedź S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy KGHM Polska Miedź S.A. za I półrocze 2015 r.

#### **5. Posiedzenie 4 września 2015 r., zorganizowane z wykorzystaniem wideo połączenia Lubin-Warszawa**

Posiedzenie Komitetu odbyło się w pełnym składzie, z udziałem zaproszonego na posiedzenie Dyrektora Departamentu Audytu i Kontroli Wewnętrznej.

Spotkanie Komitetu poświęcone zostało zaopiniowaniu „Sprawozdania z realizacji Planu Audytu i Kontroli Wewnętrznej KGHM Polska Miedź S.A. za I półrocze 2015 r.” Komitet Audytu pozytywnie zaopiniował ww. Sprawozdanie.

#### **6. Posiedzenie 15 października 2015 r., zorganizowane z wykorzystaniem wideo połączenia Wrocław-Lubin-Warszawa.**

Posiedzenie Komitetu odbyło się w pełnym składzie, z udziałem zaproszonych na posiedzenie: Dyrektora Departamentu Audytu i Kontroli Wewnętrznej oraz Dyrektora Departamentu Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym i Zgodności.

Posiedzenie w całości zostało poświęcone omówieniu problemów z „Raportu z zarządzania ryzykiem korporacyjnym w Q1 i Q2 2015 r. w Grupie Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A.”

#### **7. Posiedzenie 23 listopada 2015 r., we Wrocławiu.**

Posiedzenie Komitetu odbyło się w pełnym składzie, z udziałem zaproszonych na posiedzenie: I Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych, Głównego Księgowego Spółki, Dyrektor ds. Kontrolingu i Analiz Ekonomicznych.

Podczas spotkania omówiono kwestię konieczności uruchomienia procedury wyboru audytora na kolejne trzy lata, w związku z upływającym okresem współpracy z Audytorem Spółki PwC.

Spotkanie w większości poświęcone zostało dyskusji w sprawie założeń budżetowych na 2016 r. i przygotowaniu rekomendacji dla Rady Nadzorczej w sprawie przyjęcia Budżetu KGHM Polska Miedź S.A. na 2016 rok.

#### **8. Posiedzenie 30 grudnia 2015 r., w Lubinie.**

Posiedzenie Komitetu odbyło się bez udziału jednego członka. W posiedzeniu, na zaproszenie Przewodniczącego Komitetu, uczestniczyli: Dyrektor Departamentu Audytu i Kontroli Wewnętrznej, Główny Księgowy Spółki.

Komitet Audytu pozytywnie zaopiniował wnioski Zarządu w sprawie korekty Zintegrowanego Planu Audytu i Kontroli Wewnętrznej KGHM Polska Miedź S.A. na 2015 r. oraz w sprawie Zintegrowanego Planu Audytu i Kontroli Wewnętrznej KGHM Polska Miedź S.A. na 2016 r.

Przyjęto harmonogram działań w sprawie wyboru Audytora Spółki oraz pozytywnie zaopiniowano zapytania ofertowe (Specyfikację Istotnych Warunków Zamówienia) do wybranych podmiotów świadczących usługi biegłego rewidenta.

## **Sprawozdanie z działalności Komitetu Wynagrodzeń Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. za 2015 rok**

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

W okresie sprawozdawczym Komitet Wynagrodzeń działał w oparciu o zapisy w Regulaminie Rady Nadzorczej w § 7 pkt. 5. Zasady działania Komitetu zostały zapisane w Regulaminie Komitetu Wynagrodzeń, przyjętym uchwałą Rady Nadzorczej.

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 premiowych 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 i nadzoruje pracę Komitetu. Przewodniczący może zaprosić do udziału w posiedzeniach członków Rady Nadzorczej niebędących członkami Komitetu, członków Zarządu i pracowników Spółki, biegłych specjalistów oraz inne osoby współpracujące ze Spółką.

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

Komitet Wynagrodzeń Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. IX kadencji, od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. działał w następującym składzie:

<b>imię i nazwisko</b>	<b>okres sprawowania funkcji</b>
Tomasz Cyran – Przewodniczący	01.01.2015 – 31.12.2015
Józef Czyczerski	01.01.2015 – 31.12.2015
Leszek Hajdacki	01.01.2015 – 31.12.2015
Marcin Moryń	01.01.2015 – 31.12.2015
Barbara Wertelecka-Kwater	01.01.2015 – 31.12.2015

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

W okresie sprawozdawczym Komitet Wynagrodzeń odbył 5 protokołowanych posiedzeń.

#### **1. Posiedzenie 19 stycznia 2015 r., zorganizowane z wykorzystaniem wideo połączenia Warszawa-Lubin.**

Posiedzenie Komitetu odbyło się w pełnym składzie, z udziałem zaproszonych na posiedzenie: Dyrektora ds. Kontrolingu i Analiz Ekonomicznych oraz Dyrektora ds. Zarządzania Kapitałem Ludzkim.

Spotkanie w całości poświęcone zostało analizie propozycji zadań premiowych dla członków Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. na 2015 r. Wypracowano ustalenia, będące podstawą do rekomendacji dla Rady Nadzorczej odnośnie zatwierdzenia wartości mierników premiowych dla Zarządu KGHM Polska Miedź S.A na 2015 r.

#### **2. Posiedzenie 9 kwietnia 2015 r., zorganizowane z wykorzystaniem wideo połączenia Warszawa-Lubin.**

Posiedzenie Komitetu odbyło się bez udziału jednego z członków. W posiedzeniu uczestniczył, na zaproszenie Przewodniczącego Komitetu, Dyrektor Departamentu Prawnego.

Posiedzenie w całości zostało poświęcone przygotowaniu rekomendacji dla Rady Nadzorczej w zakresie wprowadzenia zmian w umowach o pracę dla członków Zarządu KGHM Polska Miedź S.A.

#### **3. Posiedzenie 23 kwietnia 2015 r., zorganizowane z wykorzystaniem wideo połączenia Warszawa-Lubin.**

Posiedzenie Komitetu odbyło się bez udziału jednego z członków.

Podczas posiedzenia KW kontynuowano dyskusję dotyczącą wprowadzenia zmian w umowach o pracę dla członków Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. Komitet Wynagrodzeń w drodze dyskusji przyjął w tym zakresie ustalenia i postanowił rekomendować Radzie Nadzorczej ich zatwierdzenie.



#### **4. Posiedzenie 11 maja 2015 r. zorganizowane z wykorzystaniem wideo połączenia Warszawa-Lubin; kontynuowane 18 maja 2015 r., w Lubinie.**

Posiedzenie Komitetu odbyło się w pełnym składzie, z udziałem zaproszonych na posiedzenie: Dyrektora ds. Kontrolingu i Analiz Ekonomicznych, Dyrektora ds. Zarządzania Kapitałem Ludzkim oraz Dyrektora ds. Zarządzania Rozwojem.

Posiedzenie w całości zostało poświęcone przygotowaniu rekomendacji dla Rady Nadzorczej w zakresie ustalenia wysokości wynagrodzenia ruchomego, przysługującego członkom Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. w 2014 r. oraz w zakresie wynagrodzenia dodatkowego za 2014 r. dla członków Zarządu Spółki.

Komitet Wynagrodzeń dokonał oceny stopnia realizacji mierników premiowych przyjętych na 2014 r. przez poszczególnych członków Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. oraz dyskutował kwestie związane z ustaleniem wysokości wynagrodzenia dodatkowego za 2014 r. Członkowie Komitetu przyjęli w powyższych sprawach ustalenia, które postanowili rekomendować Radzie Nadzorczej w celu ich zatwierdzenia.

#### **5. Posiedzenie 15 października 2015 r., zorganizowane z wykorzystaniem wideo połączenia Warszawa-Lubin.**

Posiedzenie Komitetu odbyło się w pełnym składzie.

Posiedzenie zostało poświęcone rozpatrzeniu wniosków Zarządu w sprawie wprowadzenia korekt we wskaźnikach premiowych dla członków Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. na 2015 r. w związku z wprowadzeniem zmian w zakresie kompetencji członków Zarządu oraz w związku z aktualizacją niektórych parametrów zadaniowych.

W wyniku dyskusji Komitet Wynagrodzeń przyjął w powyższych sprawach rekomendacje dla Rady Nadzorczej.



## **Sprawozdanie z działalności Komitetu ds. Strategii Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. za 2015 rok**

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

W okresie sprawozdawczym Komitet ds. Strategii działał w oparciu o zapisy w Regulaminie Rady Nadzorczej w § 7 pkt. 7. Zasady działania Komitetu zostały zapisane w Regulaminie Komitetu ds. Strategii, przyjętym uchwałą Rady Nadzorczej.

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**

Komitet ds. Strategii Rady Nadzorczej **IX kadencji** od dnia 1 stycznia 2015r. do dnia 31 grudnia 2015 r.:

<b>imię i nazwisko</b>	<b>okres sprawowania funkcji w 2015 r.</b>
Barbara Wertelecka-Kwater Przewodnicząca Komitetu	01.01.2015 – 31.12.2015
Józef Czyczerski	01.01.2015 – 31.12.2015

Leszek Hajdacki	01.01.2015 – 31.12.2015
Andrzej Kidyba	01.01.2015 – 31.12.2015
Marcin Moryń	01.01.2015 – 31.12.2015
Jacek Poświata	01.01.2015 – 31.12.2015
Bogusław Szarek	01.01.2015 – 31.12.2015

### III. Działalność Komitetu ds. Strategii

W 2015 r. odbyły się cztery posiedzenia Komitetu ds. Strategii:

#### **1. Posiedzenie 9 kwietnia 2015 r., zorganizowane z wykorzystaniem wideo połączenia Warszawa-Lubin.**

Posiedzenie odbyło się w pełnym składzie, z udziałem członka Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. ds. Korporacyjnych, Dyrektora Naczelnego ds. Kontrolingu i Analiz, Dyrektora Naczelnego Centrali oraz Dyrektora ds. Zarządzania Rozwojem.

Spotkanie poświęcone zostało rozpatrzeniu raportów Zarządu wydatków w 2014 r. na usługi doradcze, na reklamę, reprezentację, sponsoring i darowizny, na prace badawcze, ekspertyzy i na analizy oraz na wynalazczość i wdrożenia w Grupie Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. Komitet ds. Strategii przyjął informacje Zarządu w sprawie struktury zatrudnienia oraz liczby zatrudnionych pracowników w spółkach Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A., a także w sprawie stanu zaawansowania prac nad wdrożeniem ładu korporacyjnego w Grupie Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A.

#### **2. Posiedzenie 11 maja 2015 r., zorganizowane z wykorzystaniem wideo połączenia Warszawa-Lubin.**

Podczas posiedzenia kontynuowana była dyskusja prowadzona po analizie raportów z wydatków na usługi doradcze, reklamę, reprezentację, sponsoring i darowizny, rozpatrywanych przez Komitet na poprzednim posiedzeniu.

Komitet ds. Strategii przyjął rekomendację dla Rady Nadzorczej w zakresie wydatkowania przez Spółkę środków w obszarze usług doradczych, reklamy, reprezentacji, sponsoringu i darowizn.

Posiedzenie odbyło się w pełnym składzie.

#### **3. Posiedzenie 15 października 2015 r., zorganizowane z wykorzystaniem wideo połączenia Warszawa-Lubin.**

Posiedzenie odbyło się w pełnym składzie, z udziałem Dyrektora Naczelnego ds. Zarządzania Rozwojem.

Posiedzenie Komitetu zostało w całości poświęcone rozpatrzeniu Raportu Zarządu nt. stanu realizacji Planu Wdrożenia Strategii KGHM Polska Miedź S.A.

#### **4. Posiedzenie 26 listopada 2015 r., zorganizowane z wykorzystaniem wideo połączenia Warszawa-Lubin.**

Posiedzenie Komitetu odbyło się bez udziału jednego z członków. Do udziału w posiedzeniu Komitetu zostali zaproszeni Dyrektor Naczelny ds. Kontrolingu i Analiz oraz Dyrektor Naczelny Centrali.

Posiedzenie Komitetu zostało w całości poświęcone przygotowaniu rekomendacji dla Rady Nadzorczej w sprawie przyjęcia Budżetu KGHM Polska Miedź S.A na 2016 r.

#### **IV. Wnioski dla Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A.**

Podsumowując działalność w roku obrachunkowym 2015 Komitet ds. Strategii wnioskuje do Rady Nadzorczej o:

- stałe monitorowanie działalności KGHM International Ltd., w szczególności realizacji projektów Sierra Gorda i Victoria oraz realizacji projektu Afton-Ajax, a także monitorowanie procesu integracji KGHM International Ltd. z KGHM Polska Miedź S.A.;
- monitorowanie realizowanego przez Zarząd Spółki procesu reorganizacji Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A.;
- kontynuowanie prac nad planem ograniczania kosztów funkcjonowania i wzrostu efektywności Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A.;

