

**Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej
KGHM Polska Miedź S.A.
za rok obrotowy 2017**

/Przyjęte Uchwałą Nr 41/IX/18 Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. z dnia 22 maja 2018 r./



Lubin, maj 2018 r.

Sprawozdanie zawiera:

- I.** Zasady i tryb działania Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A.
- II.** Informację o kadencji Rady Nadzorczej, składzie osobowym Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. w 2017 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 2017.
- IV.** Sprawozdania Komitetów Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A.
- V.** Samoocenę pracy Rady Nadzorczej.
- VI.** 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.
- VII.** 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 wybierani przez pracowników Spółki, których wybór i odwołanie określa regulamin wyborczy uchwalany przez Radę Nadzorczą.

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 obowiązki na posiedzeniach Rady, podejmowała uchwały poza posiedzeniami w głosowaniach w trybie pisemnym oraz poprzez delegowanie swoich członków do pracy w Komitetach.

II. Informacja o kadencji Rady Nadzorczej, składzie osobowym Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. w 2017 r., o pełnionych przez jej członków funkcjach w Radzie oraz o spełnianiu przez członków Rady kryteriów niezależności.

Skład Rady Nadzorczej IX kadencji (IX kadencja Rady Nadzorczej rozpoczęła się w dniu 23 czerwca 2014 r.)

Poniższa tabela przedstawia skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2017 r.

Lp.	Imię i nazwisko	Pełniona Funkcja
1	Dominik Hunek	Przewodniczący Rady Nadzorczej
2	Michał Czarnik	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
3	Janusz Kowalski	Członek Rady Nadzorczej
4	Wojciech Myślecki	Członek Rady Nadzorczej
5	Marek Pietrzak	Członek Rady Nadzorczej
6	Agnieszka Winnik-Kalemba	Członek Rady Nadzorczej
7	Jarosław Witkowski	Członek Rady Nadzorczej

oraz Członkowie Rady Nadzorczej wybrani przez pracowników Spółki

8	Józef Czyczerski	Członek Rady Nadzorczej
9	Leszek Hajdacki	Członek Rady Nadzorczej
10	Bogusław Szarek	Sekretarz Rady Nadzorczej

Poniższa tabela przedstawia zmiany w składzie Rady Nadzorczej w trakcie roku obrotowego 2017.

Lp.	Data	Zmiany w składzie Rady Nadzorczej
1.	21 czerwca 2017 r.	Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie § 16 ust. 2 Statutu Spółki, powołało do składu Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. Pana Janusza Kowalskiego

W dniu 03 kwietnia 2018 r. do Spółki wpłynęło pismo Pana Wojciecha Myśleckiego dotyczące rezygnacji z funkcji członka Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A.

Informacja o spełnianiu przez członków Rady kryteriów niezależności

Co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności. Określenie niezależny członek rady nadzorczej oznacza niezależnego członka rady w rozumieniu Zalecenia Komisji z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) (2005/162/WE) z uwzględnieniem Dobrych Praktyk 2016. Członkowie Rady Nadzorczej przekazali Radzie Nadzorczej i Zarządowi Spółki oświadczenia dotyczące spełniania kryteriów niezależności. Rada Nadzorcza KGHM Polska Miedź S.A. dokonała oceny pod kątem istnienia związków i okoliczności, które mogą wpływać na spełnienie przez danego członka Rady Nadzorczej kryteriów niezależności.

Poniższa tabela przedstawia informację zgodną ze złożonymi przez członków Rady Nadzorczej oświadczeniami na dzień 31 grudnia 2017 r.

Lp.	Imię i nazwisko	Spełnianie kryteriów niezależności, o których mowa w zasadzie II.Z.4 Dobrych Praktyk 2016
1	Dominik Hunek	spełnia kryteria niezależności
2	Michał Czarnik	spełnia kryteria niezależności
3	Janusz Kowalski	spełnia kryteria niezależności
4	Wojciech Myślecki	spełnia kryteria niezależności

5	Marek Pietrzak	spełnia kryteria niezależności
6	Agnieszka Winnik-Kalemba	spełnia kryteria niezależności
7	Jarosław Witkowski	spełnia kryteria niezależności

oraz Członkowie Rady Nadzorczej wybrani przez pracowników Spółki

8	Józef Czyczerski	nie spełnia kryterium niezależności
9	Leszek Hajdacki	nie spełnia kryterium niezależności
10	Bogusław Szarek	nie spełnia kryterium niezależności

III. Informacje o najważniejszych zagadnieniach, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza KGHM Polska Miedź S.A. w roku obrotowym 2017.

Rada Nadzorcza realizuje swoje zadania w oparciu o szczególne uprawnienia nadane przez Statut Spółki i Regulamin Rady Nadzorczej, a także zasady ładu korporacyjnego określone w Dobrych Praktykach 2016. Na każdym posiedzeniu obecne było kworum, w związku z czym Rada Nadzorcza miała zdolność do podejmowania uchwał w sprawach objętych porządkiem obrad.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza odbyła 9 protokołowanych posiedzeń w siedzibie Spółki i podjęła 138 uchwał, w tym 6 uchwał w głosowaniu w trybie pisemnym. Nieobecności członków Rady Nadzorczej były usprawiedliwiane stosownymi uchwałami Rady Nadzorczej.

Działania Rady Nadzorczej w 2017 r. zostały udokumentowane w protokołach z posiedzeń i uchwałach stanowiących załączniki do protokołów.

W zakresie swoich działań, Rada Nadzorcza aktywnie wspierała Zarząd Spółki w realizacji celów strategicznych Spółki, rozpatrywała wnioski Zarządu dotyczące kwestii wymagających zgody Rady Nadzorczej, zgodnie z zapisami przyjętego Regulaminu oraz zgodnie z zapisami Statutu Spółki, a także zapoznawała się z innymi sprawami przedstawianymi przez Zarząd.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:

1. ocena jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za dany rok obrotowy,
2. ocena wniosków Zarządu co do podziału zysku lub pokrycia straty,
3. składanie Walnemu Zgromadzeniu dorocznego, pisemnego sprawozdania z wyników ocen, o których mowa w pkt. 1 i 2,
4. przedkładanie Walnemu Zgromadzeniu dorocznych wniosków w sprawie udzielenia absolutorium dla członków Zarządu z wykonania przez nich obowiązków,
5. badanie i kontrola działalności oraz stanu finansowego Spółki i coroczne przedkładanie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zwięzłej oceny sytuacji Spółki,
6. dokonywanie wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdań o których mowa w pkt. 1,

7. zawieszanie z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu,
8. delegowanie członka lub członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, nie mogących sprawować swoich czynności,
9. ustalanie członkom Zarządu wynagrodzenia oraz innych warunków umów o świadczenie usług zarządzania, na podstawie zasad kształtowania wynagrodzeń Członków Zarządu uchwalonych przez Walne Zgromadzenie, z uwzględnieniem przepisów ustawy z dnia 9 czerwca 2016 r. o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierującymi niektórymi spółkami (Dz.U. z 2016 r., poz. 1202 z późn. zm.),
10. zatwierdzanie Regulaminu Zarządu Spółki,
11. zatwierdzanie rocznych i wieloletnich planów działalności Spółki,
12. opiniowanie wniosków Zarządu kierowanych do Walnego Zgromadzenia,
13. na wniosek Zarządu wyrażanie zgody na:
 - a) nabywanie i zbywanie nieruchomości, użytkownia wieczystego lub udziału w nieruchomości (w tym zakresie nie jest wymagana uchwała Walnego Zgromadzenia);
 - b) udzielanie poręczeń i pożyczek podmiotom gospodarczym, w których Spółka posiada poniżej 1/3 głosów z akcji lub udziałów na Walnych Zgromadzeniach/Zgromadzeniach Wspólników tych podmiotów;
 - c) tworzenie i przystępowanie do spółek handlowych;
 - d) zbywanie akcji i udziałów w podmiotach zależnych Spółki;
 - e) tworzenie za granicą oddziałów, spółek, przedstawicielstw i innych jednostek organizacyjnych lub podmiotów gospodarczych;
 - f) objęcie lub nabycie akcji lub udziałów innej Spółki;
 - g) ustanawianie i likwidację fundacji;
14. powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, z zastrzeżeniem § 12 Statutu Spółki,
15. wyrażanie opinii w sprawach inwestycji Spółki w środki trwałe, które spełniają jeden z warunków:
 - a) inwestycja o wartości powyżej 10% budżetu na wydatki inwestycyjne w środki trwałe Spółki na dany rok obrotowy;
 - b) inwestycja powyżej 5% budżetu na wydatki inwestycyjne w środki trwałe Spółki na dany rok obrotowy, jeżeli inwestycja nie spełnia kryterium planowanej efektywności w porównaniu do przyjętej stopy zwrotu z kapitału w Spółce.
16. określenie sposobu wykonywania prawa głosu przez reprezentanta KGHM Polska Miedź S.A. na Walnym Zgromadzeniu spółek, wobec których Spółka jest przedsiębiorcą dominującym w rozumieniu art. 4 pkt 3 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2017 r. poz. 229), w sprawach:
 - a) zawiązania przez spółkę innej spółki;
 - b) zmiany statutu lub umowy oraz przedmiotu działalności spółki;
 - c) połączenia, przekształcenia, podziału, rozwiązania i likwidacji spółki;
 - d) podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego spółki;
 - e) zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego;

- f) umorzenia udziałów lub akcji;
 - g) kształtowanie wynagrodzeń członków Zarządów oraz rad nadzorczych;
 - h) postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawarciu spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru;
 - i) w sprawach, o których mowa w art. 17 ustawy z dnia 16 grudnia 2016 r. o zasadach zarządzania mieniem państwowym (Dz. U. z 2016 r. poz. 2259), z zastrzeżeniem § 34 ust. 4.
17. opiniowanie sporządzonych przez Zarząd sprawozdań o wydatkach reprezentacyjnych, wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem,
 18. opiniowanie zasad działalności sponsoringowej oraz ocena efektywności prowadzonej przez Spółkę działalności sponsoringowej,
 19. opiniowanie zmiany zasad zbywania aktywów trwałych, określonych w § 33¹,
 20. zatwierdzanie polityki wynagrodzeń dla grupy kapitałowej.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy również udzielanie zgody na zawarcie:

1. umowy o usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem, jeżeli wysokość wynagrodzenia, przewidzianego łącznie za świadczone usługi przekracza 500 000 PLN netto, w stosunku rocznym,
2. zmiany umowy o usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem podwyższającej wynagrodzenie powyżej kwoty, o której mowa w pkt 1,
3. umowy o usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem, w których maksymalna wysokość wynagrodzenia nie jest przewidziana,
4. darowizny lub innej umowy o podobnym skutku o wartości przekraczającej 20 000 złotych lub 0,1% sumy aktywów w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego,
5. zwolnienia z długu lub innej umowy o podobnym skutku o wartości przekraczającej 50 000 złotych lub 0,1% sumy aktywów w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego.

W roku obrotowym 2017 r. Rada sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki:

1. monitorowała bieżącą sytuację Spółki na podstawie wyników finansowych Grupy Kapitałowej KGHM za poszczególne okresy w 2017 r. oraz zapoznając się z uchwałami Zarządu, przedkładanymi na każde posiedzenie,
2. monitorowała, oceniała na podstawie przedkładanych przez Zarząd informacji, stan realizacji kluczowych inwestycji Spółki.

Cyklicznie, na podstawie ustaleń pomiędzy Radą Nadzorczą a Zarządem, jak również na podstawie przyjętych w Spółce uregulowań korporacyjnych, Rada rozpatrywała niżej wymienione raporty i informacje Zarządu:

- raporty dotyczące wydatków na usługi doradcze, prawne, marketing i reklamę, kultywowanie tradycji, reprezentację i sponsoring,
- raporty o aktualnych składach zarządów spółek Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. oraz o aktualnych obsadach stanowisk Dyrektorów Oddziałów w Spółce,
- raporty z zarządzania ryzykiem korporacyjnym w Grupie Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A.,
- informacje o stanie i ustaleniach dotyczących postępowań powypadkowych,
- informacje na temat strategii zarządzania aktywami zagranicznymi.

1. Główne zagadnienia w zakresie swoich kompetencji, nadzoru oraz oceny, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza w 2017 r.

1. Rada Nadzorcza zatwierdziła Budżet KGHM Polska Miedź S.A. na 2017 r.,
2. dokonała oceny sprawozdania finansowego KGHM Polska Miedź S.A. oraz Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej za rok 2016 r.,
3. przyjęła sprawozdanie z wyników oceny sprawozdania finansowego KGHM Polska Miedź S.A. za rok obrotowy 2016, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. za rok obrotowy 2016 i sprawozdania Zarządu z działalności KGHM Polska Miedź S.A. oraz Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. w 2016 roku, oceny wniosku Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. dotyczącego pokrycia straty za okres obrotowy 2016 i wypłaty dywidendy,
4. pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. kierowany do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KGHM Polska Miedź S.A. związany z przewidywaną wypłatą dywidendy za rok obrotowy 2016,
5. dokonała oceny dokument zawierającego ocenę sytuacji Spółki w roku obrotowym 2016, uwzględniający oceny: systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, w brzmieniu, jak w załączniku do niniejszej uchwały oraz przedkłada go Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu KGHM Polska Miedź S.A.,
6. przyjęła Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. w roku obrotowym 2016, zawierające w swej treści:
 - ocenę sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego,
 - ocenę racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze,
 - ocenę spełniania kryteriów niezależności przez Członków Rady Nadzorczej.
7. wyraziła zgodę Członkom Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. na objęcie funkcji w organach innych spółek oraz wykonywanie pracy lub świadczenie usług na rzecz innych podmiotów,

8. przyjęła jednolity tekst Statutu Spółki, obejmujący zmiany dokonane uchwałami Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w dniu 21 czerwca 2017 r., wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 21 września 2017 r.,
9. zatwierdziła Strategię KGHM Polska Miedź S.A. na lata 2017 – 2021 z perspektywą do roku 2040, przyjętą przez Zarząd KGHM Polska Miedź S.A. Uchwałą Nr 49/IX/2017 z dnia 11 maja 2017 roku.,
10. określała sposób wykonywania prawa głosu na Walnych Zgromadzeniach/ Zgromadzeniach Wspólników spółek wobec których KGHM Polska Miedź S.A. jest przedsiębiorcą dominującym w rozumieniu art. 4 pkt 3 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów w sprawach dotyczących zmiany statutów / umów tych spółek, nabycia składników aktywów trwałych, zmiany zasad wynagradzania członków zarządów i rad nadzorczych, podwyższenia kapitału zakładowego,
11. uzupełniła skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A.,
12. uzupełniła skład Komitetu Wynagrodzeń Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A.,
13. wyraziła zgodę na zawarcie przez KGHM Polska Miedź S.A. z Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem S.A. istotnej umowy na dostawę paliwa gazowego,
14. wyraziła zgodę na umorzenie przez KGHM Polska Miedź S.A. odsetek od pożyczek udzielonych na rzecz KGHM International Ltd.

2. W zakresie swych kompetencji dotyczących Zarządu KGHM Polska Miedź S.A.

1. Rada skierowała wniosek do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia dotyczący udzielenia/nieudzielenia absolutorium Członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków pełnionych w roku obrotowym 2017,
2. powołała z dniem 03 lutego 2017 r. Pana Rafała Pawełczaka w skład Zarządu KGHM Polska Miedź S.A na stanowisko Wiceprezesa Zarządu KGHM Polska Miedź S.A.,
3. powołała z dniem 24 lipca 2017 Pana Ryszarda Jaśkowskiego w skład Zarządu KGHM Polska Miedź S.A na stanowisko Wiceprezesa Zarządu KGHM Polska Miedź S.A.,
4. zawarła z Członkami Zarządu umowy o świadczenie usług zarządzania KGHM Polska Miedź S.A. i ustaliła szczegółowe zasady zatrudnienia i wynagradzania członków Zarządu KGHM Polska Miedź S.A,
5. powierzyła szczegółowy podział kompetencji pomiędzy poszczególnych Członków Zarządu, zgodnie z obowiązującym Regulaminem Organizacyjnym w Spółce.,
6. oceniła pracę członków Zarządu i przyznała wynagrodzenia ruchome Członkom Zarządu za 2016 r.,
7. podjęła uchwały o zawarciu umowy najmu lokalu mieszkalnego z członkami Zarządu,
8. wyraziła zgodę na sfinansowanie szkoleń dla Członków Zarządu w oparciu o zawarte Umowy Świadczeń Usług Zarządzania na rzecz KGHM Polska Miedź S.A.,
9. zatwierdziła Cele Zarządcze dla Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. na 2017 r.

3. W zakresie nadzoru nad bieżącą działalnością Spółki i Grupy KGHM Polska Miedź S.A.

1. Rada na wniosek Zarządu wyrażała zgodę na zbycie/nabycie nieruchomości przez Oddziały Spółki,
2. wyraziła zgodę na sprzedaż akcji spółki KGHM Kupfer AG,
3. monitorowała wydatki ponoszone przez KGHM Polska Miedź S.A. oraz spółki Grupy KGHM Polska Miedź S.A.,
4. dokonała analizy sytuacji w spółce Centrozłom,
5. rozpatrywała informację Zarządu dotyczącą wydarzeń w związku z organizacją uroczystości Dnia Hutnika,
6. zapoznawała się i monitorowała realizację Strategii Spółki,
7. zapoznawała się z bieżącymi informacjami na temat stanu realizacji projektu Sierra Gorda,
8. zapoznawała się z bieżącymi informacjami na temat stanu realizacji inwestycji Żelazny Most,
9. oddelegowała członka Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. do zwołania i przewodniczenia pierwszemu posiedzeniu Komisji Wyborczej Spółki w związku ze zwołanymi przez Spółkę wyborami członków Rady Nadzorczej wybieranych przez pracowników Spółki,
10. zapoznała się z informacją w sprawie stanu spraw Spółki PeBeKa S.A., aktualnych i planowanych projektów inwestycyjnych zarówno w Polsce jak i za granicą,
11. zapoznała się z informacją w sprawie aktualnego stanu wykonywania koncesji na rozpoznanie i eksploatację złoża soli potasowo – magnezowych w okolicy Pucka,
12. zapoznała się z informacją przedmiocie planowanego rozwoju „Głogowa Głębokiego”,
13. zapoznała się z informacją w zakresie eksploatacyjnego pieca zawieszinowego w Hucie Miedzi „Głogów”,
14. monitorowała działania podjęte w 2017 r. w celu poprawy bezpieczeństwa w kopalniach,
15. zapoznała się szczegółowo z funkcjonowaniem pionu Centralnego Biura Zakupów,
16. zapoznawała się z informacją w zakresie reorganizacji struktury finansowej i kapitałowej zagranicznej części Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A.

4. Informacja o wykonaniu uchwał Walnego Zgromadzenia odnoszących się do działalności Rady Nadzorczej

1. Rada Nadzorcza zawarła z Członkami Zarządu umowy dotyczące świadczenia przez członków Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. na rzecz KGHM Polska Miedź S.A. usług zarządzania, o treści zgodnej z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Nr 8/2016 z dnia 07 grudnia 2016 r. w sprawie zasad kształtowania wynagrodzeń członków Zarządu,
2. w dniu 8 listopada 2017 r. przyjęła tekst jednolity Statutu KGHM Polska Miedź S.A. obejmujący zmiany dokonane uchwałami Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21 czerwca 2017 r.

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

Realizując rekomendacje i zasady określone w Dobrych Praktykach 2016, w minionym roku obrotowym działalność Rady Nadzorczej była wspomagana przez następujące Komitety: Komitet Audytu, Komitet ds. Strategii oraz Komitet Wynagrodzeń.

Komitety Rady Nadzorczej są organami doradczymi i opiniotwórczymi, które działają kolegiально i pełnią funkcje pomocnicze oraz doradcze wobec Rady Nadzorczej. Zadania Komitetów Rady Nadzorczej są realizowane poprzez przedstawianie Radzie Nadzorczej wniosków, rekomendacji, opinii i sprawozdań dotyczących zakresu ich zadań.

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

Poniższe tabele przedstawiają zadania i kompetencje Komitetów Rady Nadzorczej.

Zadania i kompetencje Komitetu Audytu
1. Monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej, wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej
2. dokonywanie przeglądu transakcji dokonywanych przez Spółkę, które Komitet Audytu uznaje za ważne dla Spółki
3. opiniowanie planu audytu wewnętrznego Spółki i regulaminu audytu wewnętrznego, oraz zmian na stanowisku dyrektora audytu wewnętrznego
4. analiza wniosków i zaleceń audytu wewnętrznego Spółki z monitorowaniem stopnia wdrożenia zaleceń przez Zarząd Spółki
5. kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Spółki świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie
6. informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, a także jaka była rola Komitetu Audytu w tym procesie
7. dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w Spółce
8. opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania
9. opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem
10. określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez Spółkę

15. przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji, o której mowa w art. 16 ust. 2 Rozporządzenia nr 537/2014 (tj. rekomendację dotyczącą powołania biegłych rewidentów lub firm audytorskich), zgodnie z politykami, o których mowa w pkt 5 i 6 powyżej

16. przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce

Zadania i kompetencje Komitetu ds. Strategii

1. wykonywanie w imieniu Rady Nadzorczej Spółki zadań w zakresie nadzoru nad sprawami związanymi ze strategią Spółki

2. monitorowanie realizacji przez Zarząd strategii Spółki i opiniowanie, 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

Zadania i kompetencje Komitetu Wynagrodzeń

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 premialnych 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

Skład Komitetu Audytu w 2017 r.

Imię i Nazwisko	1 stycznia – 22 września	22 września – 31 grudnia
Dominik Hunek	Członek Komitetu	Członek Komitetu
Michał Czarnik	Przewodniczący Komitetu	Przewodniczący Komitetu
Leszek Hajdacki	Członek Komitetu	Członek Komitetu
Janusz Kowalski	X	Członek komitetu
Wojciech Myślecki	Członek Komitetu	Członek komitetu
Marek Pietrzak	Członek Komitetu	Członek komitetu
Agnieszka Winnik-Kalemba	Członek Komitetu	Członek komitetu
Jarosław Witkowski	Członek Komitetu	Członek komitetu
Bogusław Szarek	Członek Komitetu	Członek komitetu

Skład Komitetu ds. Strategii w 2017 r.

Imię i Nazwisko	1 stycznia – 31 grudnia
Michał Czarnik	Członek Komitetu
Józef Czyczerski	Członek Komitetu
Leszek Hajdacki	Członek Komitetu
Wojciech Myślecki	Członek Komitetu
Marek Pietrzak	Członek Komitetu
Bogusław Szarek	Członek Komitetu
Agnieszka Winnik-Kalemba	Członek Komitetu
Jarosław Witkowski	Przewodniczący Komitetu

Skład Komitetu Wynagrodzeń w 2017 r.

Imię i Nazwisko	1 stycznia – 1 marca	1 marca – 31 grudnia
Józef Czyczerski	Członek Komitetu	Członek Komitetu
Leszek Hajdacki	Członek Komitetu	Członek Komitetu
Dominik Hunek	Członek Komitetu	Członek Komitetu
Marek Pietrzak	X	Przewodniczący Komitetu
Bogusław Szarek	Członek Komitetu	Członek Komitetu

Główne zagadnienia, którymi zajmowały się Komitety Rady Nadzorczej podczas posiedzeń w 2017 r.

Komitet Audytu

Składy Komitetu Audytu spełniały wymogi niezależności w rozumieniu kryteriów określonych w art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, przy czym przynajmniej jeden członek Komitetu Audytu powinien posiadać wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych.

1. Komitet Audytu pozytywnie zaopiniował „Zintegrowany Plan Audytu i Kontroli Wewnętrznej KGHM Polska Miedź S.A. na 2017 r.,
2. Komitet, po zapoznaniu się z przedłożonymi przez Zarząd sprawozdaniami Spółki za rok 2016, jak również po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Audytora z badania sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania

- finansowego GK sporządzonego na dzień 31 grudnia 2016 roku, w obecności Audytora Deloitte Polska, postanowił rekomendować Radzie Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. podjęcie decyzji o pozytywnej ocenie:
- Sprawozdania Finansowego Spółki za 2016 rok;
 - Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej za 2016 rok;
 - Sprawozdania Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2016.
3. pozytywnie zarekomendował zatwierdzenie przez Radę Nadzorczą Budżetu KGHM Polska Miedź S.A. oraz Grupy Kapitałowej na 2017 r.,
 4. Komitet pozytywnie zaopiniował Sprawozdanie z realizacji Planu Audytu i Kontroli Wewnętrznej KGHM Polska Miedź S.A. za 2016 rok.,
 5. dokonał pozytywnej oceny i postanowił rekomendować Radzie Nadzorczej przyjęcie:
 - a) sprawozdania Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. z wyników oceny sprawozdania finansowego KGHM Polska Miedź S.A. za rok obrotowy 2016, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. za rok obrotowy 2016 i sprawozdania Zarządu z działalności KGHM Polska Miedź S.A. oraz Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. w 2016 roku, oceny wniosku Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. dotyczącego pokrycia straty za okres obrotowy 2016 i wypłaty dywidendy;
 - b) oceny sytuacji KGHM Polska Miedź S.A. za rok obrotowy 2016, uwzględniającej ocenę systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego.
 6. Komitet pozytywnie zaopiniował Sprawozdanie z realizacji Planu Audytu i Kontroli Wewnętrznej KGHM Polska Miedź S.A. za 2016 r.,
 7. przyjął sprawozdanie z działalności Komitetu w 2016 r.,
 8. zapoznał się z informacją na temat zarządzania ryzykiem korporacyjnym w Grupie Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. oraz raportem z zarządzania ryzykiem korporacyjnym w Grupie Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. w 3 i 4 kwartale 2016 r.,
 9. komitet monitorował i zapoznawał się z raportami dotyczącymi zarządzania ryzykiem korporacyjnym w 2017 r. w Grupie Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A.,
 10. zapoznał się z polityką zabezpieczeń strategii zarządzania aktywami zagranicznymi KGHM Polska Miedź S.A.,
 11. wyraził zgodę na świadczenie przez Deloitte Advisory Sp. z o.o.:
 - usług wsparcia doradczego w procesie przygotowania Raportu Zintegrowanego za 2016 r.;
 - usług atestacyjnych dotyczących społecznej odpowiedzialności biznesu w ramach projektu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą RESPECT Index.
 12. Komitet przyjął:
 - „Politykę i procedurę KGHM Polska Miedź S.A. dotyczącej wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych”;
 - „Politykę świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie dozwolonych usług niebędących badaniem”.
 13. Komitet Audytu zapoznał się z informacjami:

- dotyczącymi rekomendacji z audytu przeprowadzonego w latach 2014 – 2016 i stopnia ich realizacji;
- dotyczącymi sposobu realizacji rekomendacji i wniosków po audytach oraz harmonogramu realizacji najważniejszych rekomendacji w 2017 r.;
- wyboru wykonawców i jakości kotew dostarczanych dla Oddziałów Spółki;
- na temat poziomu i mechanizmów zabezpieczających ryzyka zmiany cen metali, kursów walut i stóp procentowych;
- odnośnie funkcjonowania komórki audytu wewnętrznego.

W świetle nowych uregulowań prawnych, wynikających z Ustawy o biegłych rewidentach z dnia 11 maja 2017 r., po analizie kompetencji poszczególnych członków, Komitet Audytu uznał, że nie zachodzi potrzeba zmian w składzie Komitetu i dostosowywania składu Komitetu do nowych uregulowań prawnych.

Komitet Audytu powołał Zespół, który w imieniu Komitetu przeprowadził badanie realizacji projektu „Drażenie wyrobisk chodnikowych zespołem kombajnów”.

W okresie objętym niniejszą informacją Zespół odbył 6 protokołowanych posiedzeń, na których zapoznano się z dokumentacją przedstawioną przez Spółkę w przedmiotowej sprawie. Celem działania Zespołu było przeprowadzenie badania i dokonanie oceny realizacji projektu w kontekście decyzji podjętych przez osoby pełniące kluczowe funkcje w strukturze projektu. Protokół końcowy z prac zespołu został przekazany Spółce celem podjęcia dalszych decyzji.

Główne zagadnienia, którymi zajmowały się Komitety Rady Nadzorczej podczas posiedzeń w 2017 r.

Komitet ds. Strategii

W roku obrotowym 2017 Komitet ds. Strategii odbył łącznie 5 protokołowanych posiedzeń.

1. Komitet ds. Strategii przyjął oraz przedłożył Radzie Nadzorczej „Sprawozdanie z działalności Komitetu ds. Strategii Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. S.A. w roku obrotowym 2016,
2. dokonał analizy i ocenił Raport z realizacji Strategii w 2016 r.,
3. zapoznał się ze wstępnymi założeniami strategii rozwoju transportu intermodalnego
4. Komitet Strategii zarekomendował Radzie Nadzorczej zatwierdzenie Strategii KGHM Polska Miedź S.A. na lata 2017 – 2021 z perspektywą do roku 2040,
5. dokonał analizy i ocenił wykonania Strategii w pierwszym półroczu 2017 r.,
6. zapoznał się oraz dokonał analizy kierunków restrukturyzacji organizacyjnej w odniesieniu do „Strategii Rozwoju KGHM Polska Miedź S.A.”,
7. zapoznał się z wynikami realizacji Strategii KGHM Polska Miedź SA na lata 2017 – 2021 za okres 9 miesięcy 2017 r.

Główne zagadnienia, którymi zajmowały się Komitety Rady Nadzorczej podczas posiedzeń w 2017 r.

Komitet Wynagrodzeń

W roku obrotowym 2017 Komitet Wynagrodzeń odbył łącznie 3 protokołowane posiedzenia.

1. Komitet Wynagrodzeń dokonał wyboru Przewodniczącego Komitetu,
2. przyjął i udzielił rekomendacji Radzie Nadzorczej w sprawie zatwierdzenia wzorów umów o zarządzanie z członkami Zarządu KGHM Polska Miedź S.A.,
3. przedłożył rekomendację Radzie Nadzorczej w sprawie przyjęcia aneksu do umowy o pracę członka Zarządu KGHM Polska Miedź S.A.,
4. dokonał przeglądu analizy Karty Celów dla poszczególnych członków Zarządu,
5. udzielił negatywnej rekomendacji Radzie Nadzorczej w zakresie nie przyznania wynagrodzenia dodatkowego członkom Zarządu, którzy nie otrzymali absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2016,
6. rekomendował Radzie Nadzorczej podjęcie pozytywnej decyzji w sprawie wyrażenia zgody na sfinansowanie szkoleń dla Członków Zarządu w oparciu o zawarte Umowy Świadczeń Usług Zarządzania na rzecz KGHM Polska Miedź S.A.,
7. Komitet Wynagrodzeń rekomendował Radzie Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. podjęcie uchwały w sprawie zawarcia umów najmu lokalu dla członków Zarządu,
8. przedłożył pozytywną rekomendację Radzie Nadzorczej w sprawie wyrażenia zgody na sfinansowanie szkoleń dla członków Zarządu w oparciu o zawarte Umowy Świadczeń Usług Zarządzania na rzecz KGHM Polska Miedź S.A.,
9. Komitet Wynagrodzeń postanowił rekomendować Radzie Nadzorczej podjęcie uchwały w sprawie powierzenia członkom Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. szczegółowego zakresu obowiązków,
10. Komitet Wynagrodzeń omówił temat dotyczący zatwierdzenia wartości mierników premialnych dla członków Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. na 2017 r.

V. Samoocena pracy Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza KGHM Polska Miedź S.A. sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności, zgodnie z obowiązkami i uprawnieniami określonymi w Kodeksie spółek handlowych i innych przepisach prawa, postanowieniami Statutu Spółki oraz postanowieniami Regulaminu Rady Nadzorczej. Ponadto przy wykonywaniu swoich obowiązków Członkowie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. kierowali się zasadami zawartymi w Dobrych Praktykach 2016. Rada Nadzorcza w 2017 r. pracowała z wymaganą intensywnością. Każdy z Członków Rady wkładał w jej prace wysiłki, stosownie do posiadanych kompetencji, zaś różnice zdań i poglądów oraz ocen przynosiły pożądane efekty

w postaci wszechstronnego podejścia do rozpatrywanych problemów. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wyniki swoich prac, jak również stopień przyczynienia się do ich powstania każdego z Członków Rady.

VI. 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 rekomendacje i zasady przyjęte w *Dobrych praktykach spółek notowanych na GPW*.

Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w sposób czytelny i wyodrębniony, podstawowe dokumenty korporacyjne, w tym Statut Spółki, Regulaminy Rady Nadzorczej oraz Zarządu, informacje o składzie osobowym organów Spółki z danymi biograficznymi oraz informacje o spełnianiu przez członków Rady Nadzorczej kryteriów niezależności, a także prowadzi rzetelną politykę informacyjną skierowaną do akcjonariuszy Spółki.

W *Sprawozdaniu Zarządu z działalności KGHM Polska Miedź S.A. oraz Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. w 2017 roku* wyodrębnione zostało oświadczenie o stosowaniu przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego w 2017 r. Treść *Dobrych Praktyk spółek notowanych na GPW*, a także *Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2017 roku* są dostępne na internetowej stronie korporacyjnej Spółki <http://www.kghm.com/pl/inwestorzy/lad-korporacyjny/stosowanie-ladu-korporacyjnego>. 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.

VII. 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. W 2018 r. w Sprawozdaniu z Informacji Niefinansowych za rok 2017 Spółka również przedstawiła wydatki dot. aktywności sponsoringowej oraz te ukierunkowane na działalność statutową fundacji (Fundacji KGHM Polska Miedź i Polskiej Fundacji Narodowej).

Podstawę działań w tym zakresie stanowi przyjęta w Spółce „Strategia Odpowiedzialnego Społecznie Biznesu KGHM Polska Miedź SA na lata 2017 - 2021”. Działalność sponsoringowa KGHM Polska Miedź S.A. ma głównie na celu promocję Spółki oraz Dolnego Śląska, poprzez sponsoring sportowy, naukowy 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 mieszkańców

Zagłębia Miedziowego i regionu, a także osoby spoza Dolnego Śląska, poszkodowane w wyniku nadzwyczajnych zdarzeń o charakterze katastrof naturalnych.

Rada Nadzorcza dwukrotnie w ciągu roku obrotowego zapoznaje się z informacją Zarządu na temat wydatków na sponsoring i działalność charytatywną: zbiorczą informacją dotyczącą wszystkich wydatków w tym obszarze 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 2017.

Michał Czarnik

Józef Czyczerski

Leszek Hajdacki

Dominik Hunek

Janusz Kowalski

Marek Pietrzak

Bogusław Szarek

Agnieszka Winnik - Kalemba

Jarosław Witkowski

