

**Ocena sytuacji KGHM Polska Miedź S.A. za rok zakończony
31 grudnia 2019 r., uwzględniająca ocenę systemu kontroli
wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji
audytu wewnętrznego**

/Przyjęta Uchwałą Nr 26/X/20 Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. z dnia 6 maja 2020 r./

Kwiecień, 2020

Spis treści

1. Wstęp	2
2. Wyniki ekonomiczne KGHM Polska Miedź S.A. w 2019 r.	2
3. Kluczowe zdarzenia w 2019 r. i wybrane zagadnienia wymagające uwagi.....	4
4. Ocena systemu zarządzania ryzykiem w Spółce w 2019 r.....	8
5. Ocena systemu zarządzania zgodnością (compliance) w Spółce w 2019 r.....	12
6. Ocena systemu audytu wewnętrznego i kontroli wewnętrznej.....	12

1. Wstęp

Zgodnie z zasadą II.Z.10.1 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” Rada Nadzorcza KGHM Polska Miedź S.A. przedkłada „Ocenę sytuacji KGHM Polska Miedź S.A. za rok obrotowy 2019, uwzględniającą ocenę systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego”. Ocena ta została przygotowana w oparciu o przedłożone przez Zarząd dokumenty, dyskusje przeprowadzone z udziałem Zarządu i innymi osobami zapraszany na posiedzenia Rady, a także z uwzględnieniem sprawozdań finansowych, sprawozdania Zarządu z działalności KGHM Polska Miedź S.A. i Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. oraz z uwzględnieniem wniosków wynikających z badania ksiąg rachunkowych Spółki przez Biegłego rewidenta.

2. Wyniki ekonomiczne KGHM Polska Miedź S.A. w 2019 r.

2.1 Produkcja górnicza i hutnicza

Wydobycie urobku w wadze suchej w 2019 r. ukształtowało się na poziomie 29,9 mln t i było niższe o 0,4 mln t niż w 2018 r. Średnia zawartość miedzi w wydobytym urobku wyniosła 1,50% i była wyższa od zrealizowanej w roku 2018 na skutek eksploatacji rejonów o wyższym okruszczeniu rudy miedzi. W przypadku srebra w urobku, zawartość kształtowała się na podobnym poziomie i wyniosła 48,7 g/t.

W konsekwencji ilość miedzi w wydobytym urobku była niższa od wykonanej w 2018 r. o 2,7 tys. t Cu i wyniosła 449,3 tys. t. Wolumen srebra w urobku zmniejszył się o 15,5 t i wyniósł 1 455,9 t.

W 2019 r. przerobiono 29,9 mln t urobku w wadze suchej (o 364 tys. t mniej w stosunku do 2018 r.). Mniejsze wydobycie urobku w oddziałach górniczych wpłynęło bezpośrednio na ilość miedzi w koncentracie, która wyniosła 398,9 tys. t.

Produkcja koncentratu w wadze suchej zwiększyła się w stosunku do wykonanej w 2018 r. o 2,2 tys. t, a ilość srebra w koncentracie była niższa od wykonanej w 2018 r. o 1%.

W konsekwencji powyższego Spółka wyprodukowała 565,5 tys. t miedzi elektrolitycznej, z czego 418,3 tys. t (74%) z własnych koncentratów. Oznacza to wzrost w relacji do produkcji hutniczej zrealizowanej w 2018 r. o 13%, który wynika z bieżącej optymalizacji wsadów, wyższej dyspozycyjności ciągów technologicznych oraz poprawnej pracy instalacji do prażenia koncentratu miedzi. Uzupełnienie wsadu własnego obcym w postaci złomów, miedzi blister oraz importowanego koncentratu, pozwoliło na efektywne wykorzystanie istniejących zdolności technologicznych.

Produkcja pozostałych produktów hutniczych (srebro, walcówka, drut OFE oraz wlewki) jest pochodną skali produkcji miedzi elektrolitycznej i zależy od rodzaju stosowanych surowców a przede wszystkim od zapotrzebowania na rynku.

Produkcja srebra metalicznego w 2019 r. wyniosła 1 400,2 t, co oznacza wzrost o 211,4 t (+18%) w relacji do roku 2018. Zwiększeniu uległa również produkcja złota metalicznego, którego Spółka wyprodukowała 103,7 tys. troz (wzrost o 20,5 tys. troz, tj. 25%).

2.2 Warunki makroekonomiczne w 2019 r.

W 2019 r. średnioroczne notowania miedzi ukształtowały się na poziomie 6 000 USD/t, co oznacza zmniejszenie notowań w stosunku do roku poprzedniego o 8%. Notowania srebra, które ukształtowały się na średnim poziomie 16,21 USD/uncję wzrosły o 3%.

Średniorocznie kurs USD/PLN (NBP) w 2019 r. wyniósł 3,84 USD/PLN i był o 6% wyższy niż w roku 2018 (3,61 USD/PLN).

2.3 Przychody ze sprzedaży

W 2019 r. wolumen sprzedaży miedzi w KGHM Polska Miedź S.A. wyniósł 557,0 tys. t i był o 8% wyższy niż w roku 2018 r. Wzrost dotyczył przede wszystkim sprzedaży katod (+29%). W 2019 r. nie wystąpiła sprzedaż miedzi w koncentracie.

Sprzedaż srebra metalicznego w KGHM Polska Miedź S.A. w 2019 r. wyniosła 1 393 t i była wyższa od poziomu sprzedaży w 2018 r. o 246 t (21%). W roku 2019 nie wystąpiła sprzedaż srebra w koncentracie.

Wolumen sprzedaży złota w 2019 r. wyniósł 101,4 tys. troz, co stanowi wzrost o 21% w odniesieniu do 2018 r. (83,8 tys. troz).

Ocena sytuacji KGHM Polska Miedź S.A. za rok obrotowy 2019, uwzględniająca ocenę systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego

Ogółem przychody z umów z klientami KGHM Polska Miedź S.A. w 2019 r. osiągnęły poziom 17 683 mln PLN i były o 12% **wyższe w relacji do przychodów** osiągniętych w 2018 r. (15 757 mln PLN).

Przychody ze sprzedaży miedzi w 2019 r. osiągnęły poziom 13 474 mln PLN, co stanowi różnicę o +9% w stosunku do poziomu sprzedaży w roku ubiegłym (12 342 mln PLN).

Przychody ze sprzedaży srebra metalicznego w 2019 r. wyniosły 2 789 mln PLN i były wyższe o 33% w porównaniu z poziomem przychodów ze sprzedaży w roku 2018, głównie z uwagi na zwiększony wolumen sprzedaży jak i wyższe notowania tego metalu w stosunku do 2018 r. Przychody ze sprzedaży złota w 2019 r. osiągnęły poziom 543 mln PLN, natomiast w roku 2018 – 381 mln PLN. Różnica ta wynikała ze zwiększenia wolumenu produkcji złota w 2019 r.

2.4 Koszty podstawowej działalności operacyjnej

Koszty podstawowej działalności operacyjnej Spółki (obejmujące koszty wytworzenia sprzedanych produktów, wartość sprzedanych towarów i materiałów, koszty sprzedaży oraz ogólnego zarządu) w 2019 r. wyniosły 15 291 mln PLN i kształtowały się na poziomie o 14% wyższym w relacji do roku 2018. Na wzrost kosztów podstawowej działalności operacyjnej Spółki wpłynęły: wykorzystanie zapasów wynikające głównie ze zwiększonego przerobu koncentratów własnych, wyższe o 29 tys. t Cu zużycie wsadów obcych przy porównywalnej cenie zakupu oraz wzrost innych kosztów rodzajowych.

Koszt produkcji miedzi w koncentracie - C1 wyniósł odpowiednio: w 2018 r. 1,85 USD/funt i w 2019 r. 1,74 USD/funt. Na zmniejszenie wartości wpływ miało osłabienie się złotego względem dolara amerykańskiego, wzrost notowań srebra i złota oraz spadek podatku od wydobycia niektórych kopalin.

2.5 Wynik finansowy

W 2019 r. Spółka zanotowała zysk netto w wysokości 1 264 mln PLN, tj. o 761 mln PLN (38%) niższy niż w roku poprzednim.

Na zmianę wyniku złożyły się przede wszystkim następujące czynniki:

- zwiększenie o 1 806 mln PLN przychodów z umów z klientami (z wyłączeniem skutków transakcji zabezpieczających), na które złożyły się:
 - zwiększenie o 1 393 mln PLN przychodów z tytułu wyższego wolumenu sprzedaży miedzi (+42,6 tys. t, +8%), srebra (+165 t, +13%) i złota (+18 tys. troz, +21%),
 - wzrost o 1 029 mln PLN przychodów ze sprzedaży podstawowych produktów (Cu, Ag, Au) z tytułu korzystniejszego średniorocznego kursu walutowego USD/PLN (zmiana z 3,61 do 3,84 USD/PLN),
 - spadek o 717 mln PLN przychodów z tytułu niższych notowań miedzi (-523 USD/t, -8%), przy wzroście notowań srebra (+0,50 USD/troz, +3%) i złota (+125 USD/troz, +10%),
 - wzrost pozostałych przychodów z umów z klientami o 101 mln PLN, w tym przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów (+51 mln PLN) oraz wyceny wg wartości godziwej należności ze sprzedaży typu M+ (+17 mln PLN).
- zwiększenie kosztów działalności podstawowej o 1 831 mln PLN, w tym:
 - 738 mln PLN z tytułu wyższego o 29 tys. t Cu zużycia wsadów obcych przy porównywalnej cenie zakupu,
 - wyższe o 605 mln PLN koszty w związku z wykorzystaniem zapasów (zmiana w 2019 r. +369 mln PLN; w 2018 r. - 236 mln PLN) wynikające głównie ze zwiększonego przerobu koncentratów własnych
 - zwiększenie innych kosztów o 488 mln PLN, w tym zwiększenie pozostałych kosztów rodzajowych o 549 mln PLN, głównie w związku ze zmianą kosztów: świadczeń pracowniczych (-270 mln PLN), energii i czynników energetycznych (-136 mln PLN), amortyzacji (-125 mln PLN) oraz usług obcych (-118 mln PLN) przy obniżeniu podatku od wydobycia niektórych kopalin (+151 mln PLN).
- zmiana różnicy między stratami i odwróceniami odpisów z tytułu utraty wartości udziałów w jednostkach zależnych z +355 mln PLN w 2018 r. do -460 mln PLN w 2019 r. (-815 mln PLN),
- zmiana różnicy między stratami i odwróceniami odpisów z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych z +270 mln PLN w 2018 r. do +102 mln PLN w 2019 r. (-168 mln PLN),

Ocena sytuacji KGHM Polska Miedź S.A. za rok obrotowy 2019, uwzględniająca ocenę systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego

- zmniejszenie o 202 mln PLN przychodów dywidend,
- skutki różnic kursowych +165 mln PLN,
- poprawa wyniku ze zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy z -63 mln PLN do +84 mln PLN (+147 mln PLN),
- skutki transakcji zabezpieczających (+101 mln PLN),
- utworzenie/rozwiązanie rezerw (+111 mln PLN),
- zmiana salda przychodów i kosztów z tytułu odsetek od kredytów i pożyczek (-76 mln PLN).

2.6 Sytuacja majątkowa i źródła finansowania Spółki

Suma aktywów na dzień 31 grudnia 2019 r. wyniosła 35 989 mln PLN, co oznacza zwiększenie w porównaniu do stanu na koniec 2018 r. o 1 739 mln PLN, tj. o 5%, na co złożyły się przede wszystkim zwiększenie wartości:

- rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych o 1 805 mln PLN, w tym górniczych i hutniczych rzeczowych aktywów trwałych o 1 710 mln PLN, wynikających z realizacji inwestycji – nakłady na rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne w 2019 r. wyniosły 2 481 mln PLN,
- długoterminowych instrumentów finansowych o 747 mln PLN, w tym głównie udzielonych pożyczek (+955 mln PLN) przy niższej wartości pochodnych aktywów finansowych (-196 mln PLN),
- należności z tytułu podatków o 160 mln PLN,
- należności z tytułu cash pooling o 88 mln PLN

przy zmniejszeniu wartości inwestycji w jednostki zależne o 564 mln PLN oraz zapasów o 319 mln PLN, w tym głównie półproduktów i produktów w toku (-472 mln PLN) przy zwiększeniu produktów gotowych (+111 mln PLN).

Po stronie pasywów na zwiększenie sumy bilansowej złożyły się przede wszystkim zwiększenie:

- kapitałów własnych o 844 mln PLN, w tym w związku z wypracowanym w 2019 r. zyskiem netto w wysokości 1 264 mln PLN,
- zobowiązań wobec dostawców (+540 mln PLN),
- zobowiązań pracowniczych (+235 mln PLN),
- zwiększenie rezerwy na koszty likwidacji kopalń i innych obiektów technologicznych (+139 mln PLN)

przy zmniejszeniu zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek, leasingu oraz dłużnych papierów wartościowych o 303 mln PLN, na które wpłynęły przede wszystkim: przepływy pieniężne (-1 437 mln PLN), zmiana zasad rachunkowości – wdrożenie MSSF 16 (+511 mln PLN), wartość naliczonych odsetek (+381 mln PLN) oraz różnice kursowe (+214 mln PLN).

3. Kluczowe zdarzenia w 2019 r. i wybrane zagadnienia wymagające uwagi

3.1 Zmiany w sposobie finansowania Grupy Kapitałowej w 2019 r.

W 2019 r. Spółka realizowała cel główny przyjętej w 2018 r. strategii, polegający na zapewnieniu długookresowej stabilności finansowej oraz wypracowaniu mechanizmów wspierających dalszy rozwój.

W następstwie zmian przeprowadzonych w 2019 r. średnioważony okres zapadalności zadłużenia KGHM Polska Miedź S.A. uległ istotnemu wydłużeniu i przekroczył wartość mediany dla branży wydobywczej i przerobu miedzi, istotnie przyczyniając się do realizacji strategicznego celu wykorzystywania długoterminowych instrumentów finansowych.

W 2019 r. kluczowymi zdarzeniami mającymi wpływ na zapewnienie długookresowej stabilności finansowej było oparcie struktury finansowania Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. na zdywersyfikowanych i długoterminowych źródłach finansowania poprzez wdrożenie następujących instrumentów finansowych:

- Zawarcie umowy niezabezpieczonego kredytu konsorcjalnego w wysokości 1 500 mln USD na okres 5 lat z opcją przedłużenia na kolejne 2 lata. Kredyt zastąpił dotychczas wykorzystywany rewolwingowy kredyt konsorcjalny w kwocie 2 500 mln USD z dnia 11 lipca 2014 r., którego dostępność upłynęłaby z dniem 9 lipca 2021 r.;

Ocena sytuacji KGHM Polska Miedź S.A. za rok obrotowy 2019, uwzględniająca ocenę systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego

- Uruchomienie odnawialnego kredytu obrotowego na kwotę 450 mln USD w ramach umowy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego, zawartej na okres 7 lat;
- Emisja obligacji Serii A na kwotę 400 mln PLN z 5-letnim terminem zapadalności oraz Serii B na kwotę 1 600 mln PLN z 10-letnim terminem zapadalności;
- Zaciągnięcie dwóch transz kredytu z Europejskiego Banku Inwestycyjnego w wysokości 65 mln USD oraz 90 mln USD z datą zapadalności w 2031 r.

W 2019 r. Grupa Kapitałowa KGHM Polska Miedź S.A. wykazywała pełną zdolność do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań. Posiadane przez Grupę środki pieniężne oraz pozyskane finansowanie zewnętrzne gwarantują utrzymanie płynności oraz umożliwiają realizację zamierzeń inwestycyjnych.

KGHM Polska Miedź SA realizuje program faktoringowy polegający na wykupie przez spółki faktoringowe należności z tytułu sprzedaży. Dzięki temu otrzymuje szybko środki pieniężne, zmniejszając tym samym saldo należności na koniec okresu rozliczeniowego. Stan należności na koniec 2019 r. wyniósł 153 mln PLN. W 2019 r. został uruchomiony program faktoringu dłużnego. W ramach tego programu obowiązki płatnicze nabywcy towarów i usług realizuje spółka faktoringowa na zasadach subrogacji ustawowej. Pozwala to na znaczące wydłużenie okresów płatności zobowiązań handlowych bez pogorszenia sytuacji dostawcy, który uzyskuje swoją zapłatę wcześniej, za dodatkowy opust lub w przewidzianym kontraktowo terminie. Na dzień 31 grudnia 2019 r. stan zobowiązań handlowych przekazanych do faktoringu dłużnego wyniósł 596 mln PLN.

3.2 Inwestycje rzeczowe

W roku 2019 poniesiono nakłady w wysokości 2 481 mln PLN (w tym nakłady na inwestycje rzeczowe - 2 417 mln PLN, prace rozwojowe niezakończone - 6 mln PLN, nakłady z tytułu leasingu jako prawo do użytkowania składników aktywów - 58 mln PLN).

Około 67% poniesionych nakładów na inwestycje rzeczowe wykorzystano na realizację projektów odtworzeniowych i utrzymaniowych w głównym ciągu technologicznym, przede wszystkim mających na celu utrzymanie produkcji górniczej na planowanym poziomie.

Pozostałe nakłady na inwestycje rzeczowe dotyczą projektów rozwojowych mających wpływ na ciąg technologiczny, wolumen produkcji, wdrożenie działań optymalizujących wykorzystanie istniejącej infrastruktury, utrzymanie kosztów produkcji oraz dostosowanie działalności firmy do zmieniających się standardów, norm prawnych i regulacji.

Szczegółowemu nadzorowi Rady Nadzorczej w roku 2019 podlegały następujące projekty rozwojowe:

<p>Rozbudowa Obiektu Unieszkodliwiania Odpadów Wydobywczych (OUOW) „Żelazny Most” (w roku 2019 poniesiono nakłady w wysokości 448 mln PLN)</p>	<p>Budowa Kwatery Południowej</p> <ul style="list-style-type: none">- W oparciu o aktualne pozwolenia na budowę, kontynuowano realizację prac budowlanych Kwatery Południowej. Rozpoczęcie sukcesywnego deponowania odpadów zaplanowano na marzec 2021 r., a zakończenie budowy do czerwca 2022 r. <p>Budowa Stacji Segregacji i Zagęszczania Odpadów (SSiZO)</p> <ul style="list-style-type: none">- Wykonano projekt wykonawczy SSiZO w części związanej z technologią hydrocyklonów, część zakresu związana z technologią zagęszczania została wykonana w 70%.- Wykonano fundamenty i wybudowano halę technologiczną SSiZO oraz w 97% wykonano budynek energetyczny w konstrukcji żelbetowej.- Realizowano roboty budowlane w zakresie architektury i instalacji wewnętrznych dla budynku hali i budynku elektroenergetycznego, a także nad wykonaniem zasilających linii energetycznych. Prowadzono zakup urządzeń technologicznych SSiZO.
<p>Uzbrojenie rejonów górniczych (w roku 2019 poniesiono nakłady w wysokości 244 mln PLN, w tym 46 mln poniesiono na</p>	<p>W oddziałach górniczych prowadzono inwestycje związane z rozbudową infrastruktury oddziałów wydobywczych, urządzeniami wentylacyjnymi i klimatyzacyjnymi oraz inwestycje dotyczące transportu taśmowego i rurociągów.</p>

Ocena sytuacji KGHM Polska Miedź S.A. za rok obrotowy 2019, uwzględniająca ocenę systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego

Program Udostępnienia Złoża)	
Wymiana parku maszynowego w kopalniach (w roku 2019 poniesiono nakłady w wysokości 285 mln PLN)	W zakresie modernizacji i wymiany parku maszynowego w kopalniach zakupiono 223 szt. maszyn górniczych (dotyczy kategorii odtworzenie), w tym przyspieszono na 2019 r. zakup 31 szt. maszyn górniczych.
Program Udostępnienia Złoża – PUZ (wcześniej GGP) (w roku 2019 ogółem na projekt poniesiono nakłady w wysokości 455 mln PLN, w tym 46 mln PLN na uzbrojeniu rejonów górniczych oraz 409 mln PLN na projekty rozwojowe)	<p>Budowa Szybu GG-1</p> <ul style="list-style-type: none"> - Zakończono iniekcję i zgłębiono szyb do 1099,3 m. Zakończono głębenie w warstwie dolomitu głównego (Etap IV); trwa Etap V – głębenie w obudowie ostatecznej. <p>Budowa Szybu GG-2 „Odra”</p> <ul style="list-style-type: none"> - Wykonano Koncepcję Programowo-Przestrzenną dla Szybu GG-2 „Odra”. Prowadzono procedury związane ze zmianą dokumentów planistycznych (SUIKZ i MPZP) – planowana data opublikowania – 15 lutego 2021 r. Przeprowadzono inwentaryzację wsi Kamiona i Słone. <p>Wyrobiska górnicze udostępniające i przygotowawcze</p> <ul style="list-style-type: none"> - Wykonano 48,1 km (plan - 46,6 km) wyrobisk górniczych wraz z infrastrukturą w Obszarach Górniczych ZG Rudna oraz ZG Polkowice-Sierszowice. - Zaawansowanie w wykonaniu wyrobisk na głównych kierunkach do Szybu GG-1 wynosi, w stosunku do planu rocznego, 97% (dla kierunku D-1,2,3,4) i 95,3% (dla kierunku T,W-169). <p>Powierzchniowa Stacja Klimatyzacji (PSK)</p> <ul style="list-style-type: none"> - Kontynuowano budowę PSK przy szybie GG-1. Zakończono montaż konstrukcji stalowej hali i konstrukcji budynku energetycznego. - Zrealizowano dostawę agregatów chłodniczych na plac budowy: sprężarkowe, absorpcyjne. - W 90% zmontowano konstrukcję wsporczą wież chłodniczych. <p>System Przesyłu Wody Lodowej (SPWL)</p> <ul style="list-style-type: none"> - Zakończono roboty budowlano-górnicze w komorze podajnika nr 1. - Zakończono wiercenie otworów technicznych TK-5 i TK-6. - Zmontowano 90% podajnika trójkomorowego. - Ułożono 15% rurociągów powierzchniowych.
Program Rozwoju Hutnictwa (w roku 2019 poniesiono nakłady w wysokości 24 mln PLN)	W 2019 r. przekazano do eksploatacji suszarnię parową oraz zakończono rozruch instalacji do prażenia koncentratu. Zakończono realizację podstawowych zadań w ramach projektów związanych z dostosowaniem infrastruktury technicznej do zmiany technologii hutniczej w HM Głogów I. Rozpoczęto proces zamknięcia projektu.
Program dostosowania instalacji technologicznych KGHM do wymogów konkluzji BAT dla przemysłu metali nieżelaznych wraz z ograniczeniem emisji arsenu (BATAs) (w roku 2019 poniesiono nakłady w wysokości 47 mln PLN)	<p>W 2019 r., w ramach Programu BATAs, prowadzono 22 projekty (16 w O/HMG i 6 w O/HML). W wyniku prowadzonych w projektach prac przygotowawczych, podjęto decyzję o wyłączeniu z Programu BATAs sześciu projektów.</p> <p>W 2019 r. w HM Głogów zakończono hermetyzację przenośników i stacji napinających taśmociągi koncentratów miedzi oraz zakończono zabudowę instalacji odsiarczania gazów z pieca Kaldo.</p> <p>W HM Legnica oddano do eksploatacji zmodernizowany układ odpylania trzech filtrów za piecami szybowymi. W pozostałych projektach podpisano wszystkie planowane umowy na realizację „pod klucz” oraz na dostawy kluczowych urządzeń. W większości projektów zakończono lub trwa opiniowanie projektów wykonawczych, rozpoczęto prace rozbiórkowe i przekładkowe. Trwa uzyskiwanie decyzji administracyjnych.</p>

Zwiększenie zdolności produkcyjnych do 160 tys. Mg miedzi katodowej rocznie w Oddziale HM Legnica (HML160) (w roku 2019 poniesiono nakłady w wysokości 64 mln PLN)	<p>Piec Wychylno-Topielno-Rafinacyjny (WTR)</p> <ul style="list-style-type: none">- W 2019 r. w HM Legnica zabudowano i uruchomiono piec WTR wraz z instalacjami towarzyszącymi. Zakończono testy gwarancyjne pieca WTR, Karuzeli odlewniczej oraz Wieży Pełnego Odparowania wraz z odpylnią - z wynikiem pozytywnym i osiągnięto parametry gwarancyjne. Zakończono zabudowę magazynu złomów zwiększając zdolności magazynowe złomów o ok. 1500 t materiału. <p>Technologia bezpodkładowa</p> <ul style="list-style-type: none">- W 2019 r. prowadzono analizy ekonomiczne w zakresie możliwości wdrożenia nowej technologii bezpodkładowej produkcji miedzi elektrolitycznej w HM Legnica dla zdolności 120 tys. t miedzi katodowej rocznie. Zweryfikowano i zaktualizowano założenia oraz opracowano rachunek efektywności wraz z analizą wrażliwości dla konwersji do technologii bezpodkładowej.
---	--

3.3 Rozbudowa Obiektu Unieszkodliwiania Odpadów Wydobywczych „Żelazny Most”

Na podstawie uzyskanego w 2016 r. pozwolenia na rozbudowę Obiektu Głównego do rzędnej 195 m n.p.m. oraz zezwolenia na dalsze prowadzenie OUOW, sukcesywnie trwa nadbudowa zapór w ramach bieżącej działalności operacyjnej Oddziału. W marcu 2018 r. uzyskano decyzję pozwolenia na budowę Kwatery Południowej. Budowa Kwatery Południowej pozwoli na dodatkowe zdeponowanie odpadów w ilości ok. 170 mln m³.

Po podpisaniu umowy na wykonanie Budowy Kwatery Południowej z firmą Budimex prowadzone są roboty budowlane w zakresie Rozbudowy Obiektu Unieszkodliwiania Odpadów Wydobywczych Żelazny Most zapewniając możliwość składowania odpadów poflotacyjnych do roku 2037. Realizując Projekt rozbudowy OUOW „Żelazny Most” w roku 2019 poniesiono nakłady w wysokości 448 mln PLN, a zaawansowanie rzeczowe Budowy Kwatery Południowej wyniosło narastająco 59%. Jednocześnie w ramach realizowanego projektu przygotowana została realizacja zadania: Budowa infrastruktury gospodarki wodnej, gospodarki elektroenergetycznej oraz budowa gospodarki szlamowej dla Kwatery Południowej - Faza 1.

Zakresem projektu objęto roboty budowlane związane z wykonaniem Stacji Segregacji i Zagęszczania Odpadów, którego zaawansowanie rzeczowe na koniec 2019 r. wyniosło 49%. Zakończono roboty budowlane, w zakresie montażu hali technologicznej oraz wykonano w 97% konstrukcję żelbetową budynku energetycznego SSiZO. Otrzymano projekt wykonawczy SSiZO, którego przekazanie pozostałej części przewidziano na czerwiec 2020 r. Wykonywano linie energetyczne zasilające SSiZO, zawarto umowy na zakup urządzeń technologicznych i rozpoczęto wykonanie architektury oraz instalacji wewnętrznych dla budynku hali i budynku elektroenergetycznego.

3.4 Sytuacja w aktywach zagranicznych

Kopalnia Sierra Gorda w Chile

W 2019 r. produkcja miedzi w koncentracji wyniosła 108,2 tys. ton, natomiast produkcja molibdenu w koncentracji wyniosła 20,3 mln funtów (dla 100% udziałów).

Poprawa wyników produkcyjnych miedzi w stosunku do roku 2018 (wzrost o 11,3 tys. t, tj. o 12%) była efektem zwiększonego wydobycia i przerobu rudy, która charakteryzowała się wyższą zawartością Cu niż w roku poprzednim. Pomimo wyższego przerobu rudy, nastąpił spadek produkcji molibdenu (spadek o 6,4 mln funtów, tj. o 24%), co było konsekwencją niższej zawartości tego metalu w eksploatowanej rudzie.

Przerób rudy w 2019 r. wzrósł w stosunku do roku 2018 o 6%, a prowadzone obecnie prace optymalizacyjne, mają na celu zwiększenie średniorocznego dziennego przerobu do poziomu 130 tys. ton w Q4 2020 r., a następnie do poziomu 140 tys. ton w Q4 2022 r. Podczas prac nad Programem Debottlenecking, podjęto decyzję o przygotowaniu Planu Zintegrowanego. Ma on na celu szczegółowe określenie optymalnych parametrów operacyjnych, które uwzględniają dodatkowe instalacje maszyn i urządzeń przerobczych oraz bieżące działania optymalizacyjne prowadzone w zakładzie przerobczym kopalni Sierra Gorda. Wprowadzono również niezbędne zmiany w strukturze organizacyjnej Sierra w celu zapewnienia skutecznej realizacji celów i zadań zgodnie z przyjętym harmonogramem.

Ocena sytuacji KGHM Polska Miedź S.A. za rok obrotowy 2019, uwzględniająca ocenę systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego

W 2019 r. kontynuowano prace mające na celu przygotowanie projektu Oxide do realizacji. W ramach tych prac, przeprowadzono weryfikację modelu blokowego hałdy rudy tlenkowej (wydobytej dotychczas z kopalni i zdeponowanej na placach magazynowych). Dokonano weryfikacji koniecznych zmian w zakresie aktualizacji pozwoleń środowiskowych dla projektu. Zoptymalizowano techniczne rozwiązania operacji kruszenia i transportu rudy na hałdę. Zakończono testy ługowania rudy pokruszonej w kolumnach oraz rozpoczęto wymagane analizy materiału po ługowaniu.

Aktywa operacyjne KGHM International

W 2019 r. aktywa produkcyjne KGHM International (z wyłączeniem Sierra Gorda) wyprodukowały łącznie 76,5 tys. ton miedzi, 0,7 tys. ton niklu, 4,1 tony srebra i 85,2 tys. uncji złota, palladu oraz platyny.

W ramach prowadzonych dotychczas działań rozwojowych w KGHM International, dokonano aktualizacji podstawowych założeń techniczno-ekonomicznych aktywów produkcyjnych. Z końcem I kwartału 2019 r. wstrzymano produkcję ze złoża Morrison w Zagłębiu Sudbury. Zakłada się obecnie eksploatację złoża Liberty w kopalni Robinson, co wydłuży okres życia kopalni (Life-of-Mine) o 3 lata tj. do 2028 r.

3.5 Bezpieczeństwo i higiena pracy w KGHM Polska Miedź S.A. w 2019 r.

W roku 2019 Spółka zanotowała niewielki wzrost łącznej liczby wypadków przy pracy (wypadek przy pracy w rozumieniu Ustawy z dnia 30 października 2002 r. o ubezpieczeniu społecznym z tytułu wypadków przy pracy i chorób zawodowych), liczonych rok do roku z poziomu 297 do 299 poszkodowanych (+2). Jednocześnie liczba wypadków przy pracy w roku 2019 w KGHM Polska Miedź S.A. bez wypadków z przyczyn naturalnych (tąpnięcia, odprężenia, wstrząsy, zawały skał) była mniejsza o 31 (spadek z poziomu 279 do wartości 248). 51 wypadków przy pracy, wynikających z zagrożeń naturalnych ze strony górotworu do których doszło w kopalniach KGHM Polska Miedź S.A., stanowiło 20% wszystkich wypadków przy pracy w tych zakładach. Przedsiębiorstwo stale doskonali się w zakresie bezpiecznej eksploatacji złóż rud miedzi. Gros zarejestrowanych wypadków przy pracy (około 98%) miało charakter lekki, a ich głównymi przyczynami były w kolejności oberwanie się skał z calizny, utrata równowagi przez pracowników, a także kontakt (uderzenie) o lub przez ruchome/ nieruchome przedmioty.

Życie i zdrowie pracowników oraz szeroko rozumiane bezpieczeństwo zajmuje pierwszą pozycję w hierarchii wartości Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. Spółka od kilku lat realizuje długoterminową wizję „Zero wypadków z przyczyn osobowych i technicznych, zero chorób zawodowych wśród naszych pracowników i kontrahentów”. W związku z przyjęciem w grudniu 2018 r. nowej strategii do roku 2023, w 2019 r. przygotowano konceptualizację strategii dla obszaru bezpieczeństwa pracy, poprzez sformułowanie Programu Poprawy Bezpieczeństwa Pracowników – „Think About Consequences” oraz Programu niwelującego najczęstsze zagrożenia w bezpieczeństwie pracy poprzez wykorzystanie innowacyjnych technologii. Zaimplementowano w Oddziałach Spółki jednolite podejście do komunikowania o Polityce, Wizji, Misji i złotych zasadach w obszarze BHP. Przygotowano konceptualizację wdrożenia nowej normy BHP ISO 45001:2018, a także uruchomiono nowe inicjatywy organizacyjne, a także prace badawcze ukierunkowane na poprawę bezpieczeństwa pracy w szczególności w odniesieniu do kopalń Spółki.

Pomimo niewielkiego wzrostu liczby wypadków przy pracy w roku 2019 w stosunku do analogicznego okresu w roku poprzednim, z powodu większej liczby wypadków z przyczyn naturalnych (wzrost z poziomu 17 do 50 wypadków), Spółce udało się utrzymać wartość wskaźnika wynikowego LTIFR_{KGHM} (Lost Time Injury Frequency Rate KGHM) w roku 2019, tj. całkowitej liczby wypadków przy pracy (wypadek przy pracy w rozumieniu Ustawy z dnia 30 października 2002 r. o ubezpieczeniu społecznym z tytułu wypadków przy pracy i chorób zawodowych) w Spółce standaryzowanej do 1 mln przepracowanych godzin przez pracowników ciągu technologicznego KGHM Polska Miedź S.A., na poziomie wyniku osiągniętego w roku 2018 tj. wartości 10,3. Wskaźnik ten był jednocześnie mniejszy o 45% od wartości zanotowanej w roku 2010.

3.6 Przygotowanie Spółki i Grupy do aktualnej sytuacji w kraju i na świecie

Trwająca pandemia koronawirusa SARS-CoV-2, wywołująca chorobę COVID-19, powoduje realizację scenariusza obniżenia koniunktury na świecie. Ze względu na dużą dynamikę i krótki czas trwania zawirowań, w chwili obecnej trudno jeszcze jest oszacować zakres negatywnych konsekwencji rozwoju choroby, również dla sektora surowcowego. Sytuacja nadal wymaga dalszego monitorowania i analiz w kolejnych miesiącach.

Na dzień dzisiejszy ryzyko zakłóceń ciągłości działania w spółkach produkcyjnych w Grupie Kapitałowej KGHM Polska Miedź SA, z powodu koronawirusa oceniane jest jako niskie, na co istotny wpływ ma przygotowanie

Ocena sytuacji KGHM Polska Miedź S.A. za rok obrotowy 2019, uwzględniająca ocenę systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego

organizacji do działań w tak ekstremalnych warunkach w obszarach produkcji, logistyki dostaw i zaopatrzenia czy dystrybucji.

W obecnej sytuacji dla KGHM najważniejsze działania to zapewnienie bezpieczeństwa pracowników i utrzymanie ciągłości działania, ciągłości łańcucha dostaw, jak również systematyczne zarządzanie ryzykiem negatywnego wpływu spadków cen miedzi na giełdach.

Od początku trwania pandemii, KGHM podejmuje szerokie i intensywne działania w celu zmniejszenia ryzyka zarażenia pracowników jak i osób, które mają z nimi kontakt (rodziny, współpracownicy, kontrahenci).

Działania podjęte wewnątrz spółek Grupy w ochronie zdrowia pracowników są z jednej strony konsekwencją wytycznych i decyzji podejmowanych przez administrację rządową i urzędy centralne, z drugiej strony wynikają z wewnętrznych uregulowań formalnych i wytycznych kierowanych do pracowników Grupy KGHM.

Grupa KGHM podjęła szereg działań mających na celu zarówno skuteczne zapobieganie rozprzestrzenianiu się wirusa i ochrony pracowników Grupy przed ryzykiem zakażenia, jak również na szeroką skalę przyłączyła się do lokalnych i ogólnopolskich akcji pomocy szpitalom i innym ośrodkom ochrony zdrowia.

Oprócz produkcji płynu Nitrosept, masek i odzieży ochronnej KGHM realizuje zakupy sprzętu medycznego, który przeznaczony jest na bieżąco do walki ze skutkami pandemii, są to m.in. respiratory, kombinezony i maseczki ochronne oraz gogle medyczne. Zakupiony sprzęt, za pośrednictwem agend rządowych, trafia do szpitali, przychodni oraz placówek innych służb sanitarnych.

We wszystkich polskich i zagranicznych spółkach Grupy KGHM wprowadzono szereg wewnętrznych działań i procedur o charakterze profilaktycznym i prewencyjnym m.in.:

- uruchomione specjalne infolinie oraz adresy email, gdzie pracownicy spółek mogą zdobywać wszystkie informacje dotyczące zarządzania, zasad i trybu pracy w szczególnych warunkach, w tym z zakresu bezpieczeństwa i higieny pracy,
- wstrzymane wyjazdy w ramach służbowych delegacji zagranicznych oraz udział pracowników w krajowych konferencjach i szkoleniach,
- wprowadzona możliwość pracy zdalnej z domu,
- wprowadzone pomiary temperatury ciała, w tym z wykorzystaniem kamer termowizyjnych,
- wprowadzona dezynfekcja przestrzeni wspólnych m.in. wejść do budynków, ciągów komunikacyjnych, łazienki, lampowni, szatni, toalet,
- przy wejściach do budynków i w pomieszczeniach sanitarnych wystawiono środek do dezynfekcji rąk,
- zaopatrzone się w dodatkowy sprzęt do przemysłowego ozonowania w Oddziałach KGHM Polska Miedź S.A.,
- w kopalniach KGHM Polska Miedź S.A. zmniejszono liczbę osób zjeżdżających w klatkach i zwiększono częstotliwość zjazdów na dół kopalni, montowane w klatkach przegrody/ kurtyny wyznaczają odległość między pracownikami,
- uruchomiono zdalne kursy BHP,
- uruchomiono kampanie informacyjne w środkach przekazu istniejących w spółkach: intranet, plakaty, tablice informacyjne, pozwalająca również na bieżąco przekazywać aktualne zalecenia i komunikaty administracji rządowej i służb sanitarnych,
- przeprowadzono szkolenia pracowników w zakresie zapobiegania i ograniczania zarażenia wirusem oraz w zakresie łagodzenia skutków zarażenia,
- wszystkie placówki gastronomiczne działające na terenie spółek wydają posiłki jedynie na wynos,
- uruchomiono zbiórki, pomoc prawną, organizację wsparcia materialnego i psychologicznego pracowników - program Employee Assistance Program w kopalni Robinson w USA.

Dzięki podjętym i realizowanym działaniom, na dzień dzisiejszy wszystkie aktywa produkcyjne Grupy KGHM działają bez zakłóceń, brak jest negatywnych sygnałów jeśli chodzi o warunki produkcyjne czy ciągłość sprzedaży.

Niemniej, w przypadku wydłużającego się oddziaływania na gospodarkę światową występowania epidemii, sytuacja taka może powodować negatywne skutki finansowe i organizacyjne w Grupie Kapitałowej w przyszłości.

4. Ocena systemu zarządzania ryzykiem w Spółce w 2019 r.

Grupa Kapitałowa KGHM Polska Miedź S.A. definiuje ryzyko jako wpływ niepewności, będący integralną częścią prowadzonej działalności i mogący skutkować zarówno szansami, jak i zagrożeniami dla realizacji celów biznesowych. Oceniany jest aktualny i przyszły, faktyczny oraz potencjalny wpływ ryzyka na działalność Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. W oparciu o przeprowadzoną ocenę, dokonywana jest weryfikacja i dostosowanie praktyk zarządczych w ramach odpowiedzi na ryzyko.

W ramach zaktualizowanych w 2019 Polityki i Procedury Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym oraz Regulaminu Komitetu Ryzyka Korporacyjnego i Zgodności, konsekwentnie realizowany jest proces zarządzania ryzykiem korporacyjnym w Grupie Kapitałowej. KGHM Polska Miedź S.A. sprawuje nadzór nad procesem zarządzania ryzykiem korporacyjnym w Grupie Kapitałowej, a w spółkach Grupy Kapitałowej dokumenty regulujące ten obszar są spójne z obowiązującymi w Jednostce Dominującej. System zarządzania ryzykiem korporacyjnym poddawany jest corocznie audytowi skuteczności (zgodnie z wytycznymi – Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016).

Ryzyko w różnych obszarach działalności Grupy Kapitałowej jest na bieżąco identyfikowane, oceniane i analizowane, w kontekście możliwości jego ograniczenia. Ryzyko kluczowe Grupy Kapitałowej jest przedmiotem pogłębionej analizy w celu wypracowania Planu Odpowiedzi na Ryzyko i Działań Dostosowawczych. Pozostałe jest poddawane monitoringowi ze strony Departamentu Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym i Zgodnością, a w zakresie ryzyka finansowego ze strony pionu Dyrektora Naczelnego ds. Skarbowości - Skarbnika Korporacyjnego.

Podział uprawnień i odpowiedzialności stosuje zasady dobrych praktyk Ładu Korporacyjnego i powszechnie uznany model trzech linii obrony.

Ocena sytuacji KGHM Polska Miedź S.A. za rok obrotowy 2019, uwzględniająca ocenę systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego

Struktura organizacyjna zarządzania ryzykiem w KGHM Polska Miedź S.A.

Rada Nadzorcza (Komitet Audytu)					
Dokonyje rocznej oceny efektywności procesu zarządzania ryzykiem oraz monitorowania poziomu ryzyka i sposobu postępowania z nimi.					
Zarząd					
Ostatecznie odpowiedzialny za system zarządzania ryzykiem oraz nadzór nad jego poszczególnymi elementami.					
1 linia obrony	2 linia obrony				3 linia obrony
Kierownictwo	Komitety Ryzyka				Audyt
<p>Kadra kierownicza odpowiedzialna jest za przeprowadzenie identyfikacji, oceny i analizy ryzyka oraz wdrożenie, w ramach codziennych obowiązków, odpowiedzi na ryzyko. Zadaniem kadry kierowniczej jest bieżący nadzór nad stosowaniem odpowiednich odpowiedzi na ryzyko w ramach realizowanych zadań, tak aby ryzyko nie przekraczało oczekiwanego poziomu.</p>	Wspierają efektywność procesu zarządzania ryzykiem.				<p>Plan Audytu Wewnętrznego jest oparty o ocenę ryzyka oraz podporządkowany celom biznesowym, dokonywana jest ocena bieżącego poziomu ryzyka oraz skuteczności zarządzania nim.</p> <p style="text-align: center;"><i>Regulamin Audytu Wewnętrznego</i></p> <p>Dyrektor Naczelny ds. Audytu i Kontroli</p> <p style="text-align: center;">Raportowanie do Prezesa Zarządu</p>
	Komitet Ryzyka Korporacyjnego i Zgodności	Komitet Ryzyka Rynkowego	Komitet Ryzyka Kredytowego	Komitet Płynności Finansowej	
	Zarządzanie ryzykiem korporacyjnym oraz bieżące monitorowanie ryzyk kluczowych	Zarządzanie ryzykiem zmian cen metali (m.in.: miedź, srebro) oraz kursów walutowych i stóp procentowych	Zarządzanie ryzykiem niewywiązania się ze zobowiązań przez kontrahentów	Zarządzanie ryzykiem utraty płynności, rozumiane jako zdolność do terminowego regulowania zobowiązań oraz pozyskiwania środków na finansowanie działalności	
	<i>Polityka zarządzania ryzykiem korporacyjnym</i>	<i>Polityka zarządzania ryzykiem rynkowym</i>	<i>Polityka zarządzania ryzykiem kredytowym</i>	<i>Polityka zarządzania płynnością finansową</i>	
	Departament Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym i Zgodnością	Dyrektor Naczelny ds. Skarbowości – Skarbnik Korporacyjny			
Raportowanie do Zarządu	Raportowanie do Wiceprezesa Zarządu ds. Finansowych				

Ryzyko rynkowe, kredytowe i płynności

Zarządzanie poszczególnymi ryzykami rynkowymi, kredytowym i płynności, jest przedmiotem odrębnych szczegółowych uregulowań w KGHM Polska Miedź S.A. i określają je następujące dokumenty:

- Polityka Zarządzania Ryzykiem Rynkowym oraz Regulamin Komitetu Ryzyka Rynkowego,
- Polityka Zarządzania Ryzykiem Kredytowym oraz Regulamin Komitetu Ryzyka Kredytowego,
- Polityka Zarządzania Płynnością Finansową oraz Regulamin Komitetu Płynności Finansowej

W oparciu o przyjęte w Spółce Polityki Zarządzania Ryzykiem Rynkowym, Zarządzania Płynnością Finansową oraz Zarządzania Ryzykiem Kredytowym, Zarząd Spółki zarządza zidentyfikowanymi rodzajami ryzyka finansowego. Zrozumienie zagrożeń mających swoje źródło w ekspozycji Spółki na ryzyka, odpowiednia struktura organizacyjna i procedury pozwalają na skuteczną realizację zadań. Spółka na bieżąco identyfikuje i dokonuje pomiarów ryzyka finansowego, a także podejmuje działania mające na celu minimalizację ich wpływu na sytuację finansową.

Celem zarządzania ryzykiem rynkowym, kredytowym i płynności w KGHM Polska Miedź S.A. jest ograniczenie niepożądanego wpływu czynników finansowych na przepływy pieniężne, wyniki Spółki w krótkim i średnim okresie oraz budowanie wartości Spółki w długim terminie. Za zarządzanie opisanymi rodzajami ryzyka w Spółce i przestrzeganie przyjętych w poszczególnych zakresach Polityk odpowiada Zarząd. Podmiotami wspierającymi Zarząd w realizacji Polityk zarządzania ryzykiem są funkcjonujące od wielu lat w Spółce Komitet

Ocena sytuacji KGHM Polska Miedź S.A. za rok obrotowy 2019, uwzględniająca ocenę systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego

Ryzyka Rynkowego, Komitet Ryzyka Kredytowego oraz Komitet Płynności Finansowej. Zarządzanie poszczególnymi rodzajami ryzyka zawiera zarówno procesy identyfikacji i pomiaru ryzyka, jak i jego ograniczania do akceptowalnych poziomów. Proces zarządzania ryzykiem wspierany jest przez odpowiednią strukturę organizacyjną i procedury stosowane w Spółce.

Od 2014 r. Spółka prowadzi scentralizowany proces zarządzania ryzykiem rynkowym w wybranych spółkach wydobywczych Grupy Kapitałowej (KGHM Polska Miedź S.A., KGHM INTERNATIONAL LTD., FNX Mining Company inc., Robinson Nevada Mining Company, Sociedad Contractual Minera Franke). Cele zarządzania ryzykiem rynkowym na poziomie Grupy są osiągane w wyniku ich realizacji w poszczególnych spółkach Grupy, przy koordynacji tych działań z poziomu podmiotu dominującego, tj. KGHM Polska Miedź S.A. W Spółce scentralizowane zostały kluczowe zadania związane z procesem zarządzania ryzykiem rynkowym w Grupie (m.in. koordynacja identyfikacji źródeł ekspozycji na ryzyko rynkowe, proponowanie strategii zabezpieczających, kontaktowanie się z instytucjami finansowymi w celu zawierania, potwierdzania i rozliczania transakcji pochodnych, kalkulowanie wyceny do wartości godziwej).

5. Ocena systemu zarządzania zgodnością (compliance) w Spółce w 2019 r.

KGHM Polska Miedź S.A. definiuje zgodność jako przestrzeganie wymagań wynikających z powszechnie obowiązujących regulacji prawnych i dobrowolnie przyjętych zobowiązań prawnych (np. normy ISO). Spółka uznaje zgodność za ważny element jej efektywnego działania, który wymaga podjęcia zdecydowanych działań mających na celu jej zapewnienie.

Stąd też w KGHM Polska Miedź S.A. funkcjonuje szereg komórek organizacyjnych (m.in. Departament Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym i Zgodnością, Departament Bezpieczeństwa Łańcucha Dostaw, Wydział Etyki i Procedur Antykorupcyjnych, Departament Analiz Regulacyjnych i Strategicznych, Departament Prawny) oraz rozwiązań systemowych (takich jak m.in.: dostęp do baz aktów prawnych dla pracowników, formalna procedura wewnętrzna występowania o interpretacje prawne, procesy identyfikacji wymagań prawnych oraz oceny ich zgodności w ramach funkcjonujących w Spółce norm ISO), które mają za zadanie zapewnić zgodność.

W 2019r. wprowadzono szereg nowych lub zaktualizowanych aktów normatywnych w różnych obszarach funkcjonowania Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. celem zapewnienia możliwie najwyższego stopnia zgodności swojej działalności z obowiązującymi przepisami prawa oraz dobrowolnie przyjętymi zobowiązaniami prawnymi.

6. Ocena systemu audytu wewnętrznego i kontroli wewnętrznej

System kontroli wewnętrznej ma na celu zapewnienie skuteczności i efektywności działania Spółki, rzetelności sprawozdawczości finansowej oraz zgodności działania Spółki z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi.

System kontroli wewnętrznej obejmuje nadzór, ogół wewnętrznych procedur, funkcję zgodności z przepisami, system sprawozdawczości finansowej, struktury organizacyjne, kontrole zaprojektowane w systemach informatycznych oraz inne mechanizmy kontrolne przyczyniające się do realizacji celów Spółki jak również wpływających na bezpieczeństwo i stabilność jej funkcjonowania. System kontroli wewnętrznej jest realizowany w celu racjonalnego zapewnienia o skuteczności i efektywności działań operacyjnych, rzetelności przekazywanej informacji, w szczególności w zakresie sprawozdania finansowego jak również adekwatności i operacyjnej efektywności wprowadzonych kontroli.

Nadzór nad systemem kontroli wewnętrznej w Spółce obejmuje:

- działalność Zarządu Spółki polegającą na ustanowieniu odpowiedniego i skutecznego systemu kontroli wewnętrznej,
- monitorowanie skuteczności systemu kontroli wewnętrznej przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej,
- nadzór sprawowany przez właścicieli poszczególnych obszarów biznesowych w stosunku do podległych im jednostek/komórek organizacyjnych.

Dodatkowo w ramach kontroli instytucjonalnej prowadzone są działania przez wyspecjalizowane jednostki, w szczególności w Pionie Bezpieczeństwa i Przeciwdziałania Stratom oraz w Pionie Audytu i Kontroli, takie jak:

Ocena sytuacji KGHM Polska Miedź S.A. za rok obrotowy 2019, uwzględniająca ocenę systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego

Departament Bezpieczeństwa, Departament Bezpieczeństwa Łańcucha Dostaw oraz Departament Kontroli Wewnętrznej.

Szczególną rolę pełni funkcja audytu wewnętrznego, która jest realizowana przez wyodrębnioną w strukturze KGHM Polska Miedź S.A. komórkę organizacyjną – Departament Audytu Wewnętrznego i kierowana przez Dyrektora Naczelnego ds. Audytu i Kontroli. Funkcja audytu wewnętrznego podlega nadzorowi Komitetu Audytu Rady Nadzorczej, który opiniuje regulamin audytu wewnętrznego, plan audytu wewnętrznego oraz otrzymuje roczne sprawozdania z realizacji planów audytu.

Departament Audytu Wewnętrznego systematycznie bada i monitoruje mechanizmy kontrolne oraz identyfikuje potencjalne ryzyka w poszczególnych procesach występujących w Spółce oraz w całej Grupie Kapitałowej, a także wykrywa nieprawidłowości i uchybienia w stosunku do obowiązujących procedur.

Czynności audytowe skupiają się na szacowaniu ryzyka oraz badaniu i monitorowaniu funkcjonowania systemów kontroli wewnętrznej w poszczególnych procesach występujących w Spółce i w Grupie Kapitałowej.

Prace audytu wewnętrznego w KGHM Polska Miedź S.A. prowadzone są z dotrzymaniem zasady niezależności i mogą obejmować wszystkie obszary działania Spółki i Grupy Kapitałowej. W przypadku, gdy pracownicy Departamentu Audytu Wewnętrznego nie posiadają wystarczających kompetencji w dziedzinie, która ma podlegać badaniu, wówczas Departament korzysta z pomocy ekspertów wewnętrznych lub zewnętrznych.

W 2019 r. Departament zrealizował badania w 33 różnego rodzaju obszarach tematycznych. Większość z tych badań w poszczególnych obszarach realizowana była w kilku lub kilkunastu jednostkach Grupy Kapitałowej jednocześnie. Zadania przeprowadzono zarówno w oddziałach, jak również w spółkach Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź, włączając w to spółki zagraniczne.

W wyniku przeprowadzonych zadań audytowych w 2019 r., sformułowane zostały do realizacji rekomendacje. Obserwacje, wyniki oraz rekomendacje z całości prac zostały opisane w Sprawozdaniu z wykonania Planu Audytu Wewnętrznego za 2019 r. Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A.

Przeprowadzone zadania audytowe wykazały nieprawidłowości i uchybienia m.in. o charakterze formalno-prawnym, naruszenia obowiązków pracowniczych, a także nieefektywne gospodarowanie zasobami w różnych jednostkach GK KGHM. Sformułowane w stosunku do badanych jednostek rekomendacje miały na celu wyeliminowanie stwierdzonych nieprawidłowości i wzmocnienie systemu kontroli wewnętrznej poprzez wdrożenie procesu naprawczego. Wdrożenie rekomendacji jest na bieżąco monitorowane przez Departament Audytu Wewnętrznego.