

**Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej  
KGHM Polska Miedź S.A.  
za rok obrotowy 2016**

*/Przyjęte Uchwałą Nr 19/IX/17 Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. z dnia 11 maja 2017 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 2016 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 2016.
- 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 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, poprzez delegowanie swoich członków do pracy w Komitetach, a także poprzez delegowanie członków do samodzielnego wykonywania czynności nadzorczych oraz delegowanie do czasowego wykonywania czynności członka zarządu.

## 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 2016 r. do dnia 18 stycznia 2016 r. przedstawiał się następująco:

<b>imię i nazwisko</b>	<b>funkcja</b>	<b>okres sprawowania funkcji w 2016 r.</b>
Marcin Moryń	Przewodniczący	01.01.2016 – 18.01.2016
Tomasz Cyran	Zastępca Przewodniczącego	01.01.2016 – 18.01.2016
Bogusław Fiedor	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2016 – 18.01.2016
Andrzej Kidyba	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2016 – 18.01.2016
Jacek Poświata	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2016 – 18.01.2016
Barbara Wertelecka-Kwater	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2016 – 18.01.2016
<i>Członkowie Rady Nadzorczej wybrani przez pracowników Spółki</i>		
Józef Czyczerski	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2016 – 31.12.2016
Leszek Hajdacki	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2016 – 31.12.2016
Bogusław Szarek	Sekretarz Rady Nadzorczej	01.01.2016 – 31.12.2016

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.

W dniu 18 stycznia 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KGHM Polska Miedź S.A. dokonało zmian w składzie Rady Nadzorczej.

W dniu 5 września 2016 r. w związku ze złożeniem przez Pana Radosława Barszcza rezygnacji z funkcji Zastępcy Przewodniczącego, Rada wybrała Pana Michała Czarnika na Zastępcę Przewodniczącego Rady.

W dniu 6 grudnia 2016 r. Pan Miłosz Stanisławski złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej.

- od dnia 18 stycznia 2016 r. do dnia 7 grudnia 2016 r. przedstawiał się następująco:

<b>imię i nazwisko</b>	<b>funkcja</b>	<b>okres sprawowania funkcji w 2016 r.</b>
Dominik Hunek	Członek Rady Nadzorczej Przewodniczący Rady Nadzorczej	18.01.2016 – 03.02.2016 03.02.2016 – 31.12.2016
Radosław Barszcz	Członek Rady Nadzorczej Zastępca Przewodniczącego Członek Rady Nadzorczej	18.01.2016 – 03.02.2016 03.02.2016 – 05.09.2016 05.09.2016 – 07.12.2016
Michał Czarnik	Członek Rady Nadzorczej Zastępca Przewodniczącego	18.01.2016 – 05.09.2016 05.09.2016 – 31.12.2016
Cezary Godziuk	Członek Rady Nadzorczej	18.01.2016 – 07.12.2016
Miłosz Stanisławski	Członek Rady Nadzorczej	18.01.2016 – 06.12.2016
Jarosław Witkowski	Członek Rady Nadzorczej	18.01.2016 – 31.12.2016
<i>Członkowie Rady Nadzorczej wybrani przez pracowników Spółki</i>		
Józef Czyczerski	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2016 – 31.12.2016
Leszek Hajdacki	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2016 – 31.12.2016
Bogusław Szarek	Sekretarz Rady Nadzorczej	01.01.2016 – 31.12.2016

Panowie Dominik Hunek, Michał Czarnik, Cezary Godziuk i Jarosław Witkowski złożyli oświadczenia o spełnianiu kryterium niezależności, określonym w zasadzie II.Z.4 „Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW”.

W dniu 7 grudnia 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KGHM Polska Miedź S.A. dokonało zmian w składzie Rady Nadzorczej.

- od dnia 7 grudnia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r. przedstawiał się następująco:

<b>imię i nazwisko</b>	<b>funkcja</b>	<b>okres sprawowania</b>
------------------------	----------------	--------------------------

		<b>funkcji w 2016 r.</b>
Dominik Hunek	Członek Rady Nadzorczej Przewodniczący Rady Nadzorczej	18.01.2016 – 03.02.2016 03.02.2016 – 31.12.2016
Michał Czarnik	Członek Rady Nadzorczej Zastępca Przewodniczącego	18.01.2016 – 05.09.2016 05.09.2016 – 31.12.2016
Wojciech Myślecki	Członek Rady Nadzorczej	07.12.2016 – 31.12.2016
Marek Pietrzak	Członek Rady Nadzorczej	07.12.2016 – 31.12.2016
Agnieszka Winnik-Kalemba	Członek Rady Nadzorczej	07.12.2016 – 31.12.2016
Jarosław Witkowski	Członek Rady Nadzorczej	18.01.2016 – 31.12.2016
<i>Członkowie Rady Nadzorczej wybrani przez pracowników Spółki</i>		
Józef Czyczerski	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2016 – 31.12.2016
Leszek Hajdacki	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2016 – 31.12.2016
Bogusław Szarek	Sekretarz Rady Nadzorczej	01.01.2016 – 31.12.2016

W okresie do 7 grudnia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. członkami Rady, którzy, zgodnie ze złożonymi oświadczeniami, spełniali kryterium niezależności, określone w zasadzie II.Z.4 „Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW” byli: Pani Agnieszka Winnik-Kalemba oraz Panowie Dominik Hunek, Michał Czarnik, Wojciech Myślecki, Marek Pietrzak i Jarosław Witkowski.

### **III. Informacje o najważniejszych zagadnieniach, którymi zajmowała się Rada Nadzorcza KGHM Polska Miedź S.A. w roku obrotowym 2016.**

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza odbyła 13 protokołowanych posiedzeń i podjęła 90 uchwał, w tym 13 uchwał w trybie pisemnym.

Frekwencja na posiedzeniach przedstawiała się następująco:

- |                        |                                  |
|------------------------|----------------------------------|
| 1. 15 stycznia 2016 r. | – obecni wszyscy członkowie Rady |
| 2. 3 lutego 2016 r.    | – obecni wszyscy członkowie Rady |
| 3. 23 lutego 2016 r.   | – obecni wszyscy członkowie Rady |
| 4. 15 marca 2016 r.    | – nieobecny Pan Bogusław Szarek, |

5. 28 kwietnia 2016 r.

6. 17-18 maja 2016 r.

7. 13 czerwca 2016 r.

8. 10-11 sierpnia 2016 r.

9. 5 września 2016 r.

10. 29-30 września 2016 r.

11. 28 października 2016 r.

12. 8-9 listopada 2016 r.

13. 21 grudnia 2016 r.

nieobecność usprawiedliwiona przez Radę Nadzorczą

– obecni wszyscy członkowie Rady

– obecni wszyscy członkowie Rady

– nieobecny Pan Leszek Hajdacki, nieobecność usprawiedliwiona przez Radę Nadzorczą

– obecni wszyscy członkowie Rady

– nieobecny Pan Józef Czyczerski, nieobecność usprawiedliwiona przez Radę Nadzorczą

– obecni wszyscy członkowie Rady

– obecni wszyscy członkowie Rady

– obecni wszyscy członkowie Rady

– obecni wszyscy członkowie Rady

Na każdym posiedzeniu obecne było kworum, niezbędne do podejmowania decyzji.

Działania Rady Nadzorczej w 2016 r. zostały udokumentowane w protokołach z posiedzeń i w stanowiących załączniki do tych protokołów, uchwałach Rady. Tryb pisemny podejmowania uchwał dokumentują odrębne protokoły.

Rada sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki:

1. monitorowała bieżącą sytuację Spółki na podstawie wyników finansowych Grupy Kapitałowej KGHM za poszczególne miesiące 2016 r. oraz zapoznając się z uchwałami Zarządu, przedkładanych na każde posiedzenie;
2. monitorowała, 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 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,
- raporty o aktualnych składach zarządów spółek Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. oraz o aktualnych obsadach stanowisk Dyrektorów Naczelnych Oddziałów w Spółce,
- raporty z zarządzania ryzykiem korporacyjnym w Grupie Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A.

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 2016.**

### **1. Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. 15 stycznia 2016 r., w Lubinie**

Rada zapoznała się z informacjami Zarządu:

- w sprawie uruchomienia procedury wyboru Audytora Spółki,
- na temat stanu realizacji inwestycji zatwierdzonych w Budżecie Spółki na 2015 r., w tym na temat stanu realizacji kopalni Sierra Gorda i projektu Afton Ajax,
- na temat wyników finansowych KGHM Polska Miedź S.A. i KGHM International,
- w sprawie stanu realizacji Programu Rozwoju Hutnictwa oraz perspektywy funkcjonowania Huty Miedzi Legnica,
- na temat podejmowanych działań, mających na celu neutralizację zagrożenia siarkowodorem,
- na temat wydatków na usługi doradcze, konsultingowe i prawne oraz reklamę, reprezentację, sponsoring i darowizny, wykonywane przez podmioty zewnętrzne dla KGHM Polska Miedź S.A. i Grupy Kapitałowej za 2015 r.,
- na temat wydatków, jakie poniosła Spółka w latach 2013 – 2015 na reklamę w mediach publicznych i prywatnych, sponsoring, działalność kulturalną, działalność społeczną i charytatywną.

**2. 15 stycznia 2016 r. głosowanie w trybie pisemnym** w sprawie nabycia nieruchomości położonej w obrębie Krzydłowice, gmina Grębocice, przez KGHM Polska Miedź S.A. O/Zakład Hydrotechniczny w Rudnej.

### **3. Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. 3 lutego 2016 r., w Lubinie**

W związku ze zmianami w składzie Rady Nadzorczej, dokonany przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KGHM Polska Miedź S.A. w dniu 18 stycznia 2016 r., Rada Nadzorcza ukonstytuowała się: wybrała Przewodniczącego Rady, którym został Pan Dominik Hunek oraz Wiceprzewodniczącego, którym został Pan Radosław Barszcz. Sekretarzem Rady pozostał Pan Bogusław Szarek.

Rada Nadzorcza podjęła decyzję o uzupełnieniu składów Komitetów Rady Nadzorczej: Audytu, Strategii i Wynagrodzeń.

Podczas obrad z udziałem Zarządu Spółki w pełnym składzie, Rada zapoznała się z informacją w sprawie stanu realizacji kluczowych inwestycji zagranicznych KGHM Polska Miedź S.A.

Rada dokonała zmian w składzie Zarządu. W głosowaniach tajnych Rada odwołała ze składu Zarządu Panów Herberta Wirtha, Jarosława Romanowskiego, Marcina Chmielewskiego oraz Jacka Kardełę.

W skład Zarządu KGHM Polska Miedź S.A., podczas głosowań tajnych, powołani zostali: Pan Krzysztof Skóra na funkcję Prezesa Zarządu, a na jego wniosek Wiceprezesa Zarządu Panowie Mirosław Biliński i Jacek Rawecki.

### **4. Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. 23 lutego 2016 r., w Lubinie**

Na wniosek Prezesa Zarządu, w głosowaniu tajnym, Rada powołała w skład Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. Pana Stefana Świątkowskiego.

W oparciu o rekomendację Komitetu Wynagrodzeń, Rada Nadzorcza:

- podjęła decyzję o przyjęciu nowych wzorów umów o pracę dla członków Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. oraz o upoważnieniu Przewodniczącego Rady do podpisania tych umów z członkami Zarządu, zgodnie z przyjętymi wzorami;
- pozytywnie rozpatrzyła wnioski Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. w sprawie wyrażenia przez Radę Nadzorczą zgody na pełnienie funkcji przez Członków Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. w organach innych podmiotów niż KGHM Polska Miedź S.A.

Podczas obrad z udziałem Zarządu Spółki w pełnym składzie, Rada Nadzorcza rozpatrzyła informacje Zarządu na temat stanu realizacji inwestycji Żelazny Most oraz na temat stanu realizacji inwestycji Program Modernizacji Pirometalurgii.

Rada Nadzorcza rozpatrywała wniosek Zarządu w sprawie zatwierdzenia Budżetu na 2016 r. Rada zdecydowała, że dyskusja o Budżecie Spółki będzie kontynuowana podczas najbliższego posiedzenia Komitetu Audytu w celu przygotowania dla Rady Nadzorczej rekomendacji w sprawie zatwierdzenia Budżetu na 2016 r.

Podczas obrad z udziałem Audytora Spółki dyskutowano kwestie związane z badaniem sprawozdań finansowych za 2015 r.

Rada Nadzorcza przyjęła ustalenia odnośnie szczegółów powołania specjalnej Komisji Rady Nadzorczej.

Rada zapoznała się ze sprawozdaniami z prac Komitetów Rady.

**5. 29 lutego 2016 r., głosowanie w trybie pisemnym** w sprawie powołania Komisji Rady Nadzorczej do spraw przeprowadzenia kontroli kluczowych spraw KGHM Polska Miedź S.A.

**6. Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. 15 marca 2016 r., w Lubinie**

Kierując się rekomendacją Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie zatwierdzenia Budżetu KGHM Polska Miedź S.A. na 2016 rok.

Po zapoznaniu się z informacją Komitetu Audytu w sprawie przebiegu procedury wyboru audytora do badania i przeglądu sprawozdań Spółki w latach 2016 – 2018, w oparciu o rekomendację Komitetu, Rada Nadzorcza podjęła decyzję o wyborze Deloitte Polska jako audytora Spółki na lata 2016 – 2018.

Rada dokonała zmian w składzie Zarządu – odwołała Pana Mirosława Laskowskiego i na wniosek Prezesa Zarządu powołała, w głosowaniu tajnym, Wiceprezesa Zarządu Pana Piotra Walczaka.

Rada Nadzorcza pozytywnie rozpatrzyła wniosek Zarządu w sprawie zatwierdzenia szczegółowego zakresu obowiązków dla członków Zarządu KGHM Polska Miedź S.A.

W oparciu o rekomendację Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza podjęła decyzję

- w sprawie oceny Sprawozdania Finansowego KGHM Polska Miedź S.A. za rok obrotowy 2015;
- w sprawie oceny Sprawozdania Zarządu z działalności KGHM Polska Miedź S.A. w roku obrotowym 2015;
- w sprawie oceny Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. za rok obrotowy 2015;
- w sprawie oceny Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. w roku obrotowym 2015.



Rada Nadzorcza, podczas obrad udziałem Zarządu w pełnym składzie, zapoznała się z informacjami Zarządu:

- na temat wyników ekonomicznych Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A.
- o aktualnych składach organów Spółek Grupy Kapitałowej KGHM i o obsadzie Oddziałów KGHM Polska Miedź S.A. oraz z informacją Zarządu o przyjętych w Spółce zasadach wynagradzania pracowników zasiadających w organach spółek zależnych KGHM
- w sprawie kopalni Sierra Gorda.

Członkowie Komisji Rady Nadzorczej do spraw przeprowadzenia kontroli stanu kluczowych spraw KGHM Polska Miedź S.A. przedłożyli Radzie Nadzorczej sprawozdanie z przebiegu prac Komisji

**7. 5 kwietnia 2016 r. głosowanie w trybie pisemnym** w sprawie zatwierdzenia wyboru doradców – ekspertów, dokonanego przez Komisję Rady Nadzorczej do spraw przeprowadzenia kontroli kluczowych spraw KGHM Polska Miedź S.A.

**8. 18 kwietnia 2016 r. głosowanie w trybie pisemnym** w sprawie:

- nabycia od Ireny Giermek nieruchomości, położonych w obrębie Tarnówek, gmina Polkowice, przez KGHM Polska Miedź S.A. O/Zakład Hydrotechniczny w Rudnej,
- nabycia od Janiny i Adama Kulik nieruchomości, położonej w obrębie Tarnówek, gmina Polkowice, przez KGHM Polska Miedź S.A. O/Zakład Hydrotechniczny w Rudnej,
- nabycia nieruchomości, położonej w obrębie Żukowice, gmina Żukowice, przez KGHM Polska Miedź S.A. O/HM „Głogów” w Głogowie, od Haliny Lignowskiej.

#### **9. Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. 28 kwietnia 2016 r., w Lubinie**

Rada Nadzorcza pozytywnie rozpatrzyła wnioski Zarządu:

- w sprawie zatwierdzenia szczegółowego zakresu obowiązków Wiceprezesa Zarządu ds. Produkcji Pana Piotra Walczaka,
- w sprawie nieodpłatnego oddania do użytkowania lokalu mieszkalnego.

Podczas obrad z udziałem Zarządu w pełnym składzie, Rada Nadzorcza zapoznała się z informacjami Zarządu:

- na temat zmian personalnych dokonanych od dnia 3 lutego 2016 r. na stanowiskach kierowniczych (zarządy spółek zależnych, szefowie i wiceszefowie departamentów, dyrektorzy i wicedyrektorzy oddziałów);
- w przedmiocie postępu prac nad zarządzaniem istotnymi ryzykami w krajowej części Spółki, w tym z informacją w sprawie rozbudowy Żelaznego Mostu oraz z informacją Zarządu o kluczowych problemach zastanych w obszarach podległych poszczególnym członkom Zarządu po objęciu przez nich funkcji;
- w sprawie wyników Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. po 3 miesiącach w 2016 r.

Rada Nadzorcza zapoznała się z informacjami o postępach prac doradców-ekspertów wybranych w celu przeprowadzenia kontroli kluczowych spraw KGHM Polska Miedź S.A.

#### **10. Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. 17-18 maja 2016 r., w Lubinie**

Kierując się rekomendacją Komitetu Wynagrodzeń Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie zatwierdzenia wartości mierników premiowych dla członków Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. na 2016 r.

Rada przyjęła Sprawozdania z działalności za rok 2015: Komitetu Audytu, Komitetu Wynagrodzeń oraz Komitetu ds. Strategii.

W oparciu o rekomendacje Komitetu Audytu Rada Nadzorcza podjęła następujące decyzje:

- w sprawie przyjęcia i złożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. w roku obrotowym 2015 oraz wyników oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. za rok obrotowy 2015;
- w sprawie przyjęcia w celu przedłożenia ZWZ sprawozdania z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności KGHM Polska Miedź S.A. w roku obrotowym 2015 oraz z wyników oceny sprawozdania finansowego KGHM Polska Miedź S.A. za rok obrotowy 2015;
- w sprawie przyjęcia i złożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu oceny sytuacji KGHM Polska Miedź S.A. w roku obrotowym 2015.

Po rozpatrzeniu wniosków Zarządu, Rada podjęła uchwały:

- w sprawie oceny wniosku Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. dotyczącego pokrycia straty za rok obrotowy 2015 oraz wypłaty dywidendy;
- 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 w roku 2016.

Rada przyjęła, w celu przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu, roczne sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. w obrotowym 2015.

Na wniosek Prezesa Zarządu Rada Nadzorcza powierzyła Wiceprezesowi Zarządu ds. Zarządzania Łańcuchem Dostaw pełnienie funkcji I Wiceprezesa Zarządu.

W wyniku tajnych głosowań Rada podjęła uchwały, w których wnioskowała do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o nieudzielenie absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2015 byłym członkom Zarządu KGHM Polska Miedź S.A.: Panu Herbertowi Wirthowi, Panu Jarosławowi Romanowskiemu, Panu Marcinowi Chmielewskiemu, Panu Jackowi Kardeli, Panu Mirosławowi Laskowskiemu, Panu Wojciechowi Kędzi.

Rada zapoznała się:

- z bieżącą informacją o postępach prac doradców-ekspertów wybranych w celu przeprowadzenia kontroli kluczowych spraw KGHM Polska Miedź S.A.;
- z informacją Zarządu na temat projektowanych rozwiązań w zakresie polityki informacyjnej w związku z wchodzącymi w życie 3 lipca 2016 r. nowymi regulacjami, dotyczącymi rynku kapitałowego.

**11. 30 maja 2016 r., głosowanie w trybie pisemnym** w sprawie wyrażenia zgody na pełnienie przez członka Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. Pana Stefana Świątkowskiego funkcji członka Rady Nadzorczej spółki TAURON Polska Energia S.A. z siedzibą w Katowicach.

**12. 31 maja 2016 r., głosowanie w trybie pisemnym** w sprawie rozpatrzenia i zaopiniowania Walnemu Zgromadzeniu „Polityki Ujawnień Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A.”

**13. Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. 13 czerwca 2016 r., w Lubinie**

Rada Nadzorcza zapoznała się z raportem doradców-ekspertów wybranych w celu przeprowadzenia kontroli kluczowych spraw KGHM Polska Miedź S.A. – wynikami audytu przedłożonymi przez przedstawicieli Alvarez & Marsal Europe Limited.

Rada podjęła decyzję o zmianie treści stosunku pracy z członkami Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. oraz I Wiceprezesem Zarządu KGHM Polska Miedź S.A.

Rada Nadzorcza przeprowadziła procedurę weryfikacyjną spełniania przez członków Rady kryteriów niezależności, określonych w zasadzie II.Z.4. Dobrych praktyk.

Podczas obrad z udziałem Zarządu, Rada Nadzorcza zapoznała się z wynikami Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. po 4 miesiącach 2016 r.

**14. 6 lipca 2016 r., głosowanie w trybie pisemnym** w sprawie wyrażenia zgody na pełnienie przez członka Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. Pana Stefana Świątkowskiego funkcji Członka Rady Dyrektorów KGHM INTERNATIONAL LTD.

**15. 8 lipca 2016 r. głosowanie w trybie pisemnym** w sprawie wyrażenia zgody na utworzenie w Republice Czeskiej Przedstawicielstwa KGHM Polska Miedź S.A.

**16. Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. 10-11 sierpnia 2016 r., w Lubinie**

Po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na nabycie nieruchomości przez KGHM Polska Miedź S.A. O/Zakład Hydrotechniczny w Rudnej.

Rada Nadzorcza zapoznała się z Raportem z badania wybranych obszarów działalności KGHM Polska Miedź S.A. oraz wybranych spółek zależnych, przedstawionym przez przedstawicieli firmy Crido Taxand sp. z o.o.

Rada Nadzorcza podczas obrad z udziałem członków Zarządu, zapoznała się z informacjami Zarządu na temat:

- aktualnych składów organów Spółek Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. wraz z przedstawieniem zasad polityki nadzoru właścicielskiego nad Spółkami prowadzącymi inwestycje zagraniczne,
- zmian personalnych dokonanych od 26 kwietnia br. na stanowiskach kierowniczych (zarządy spółek zależnych, szefowie i wiceszefowie departamentów, dyrektorzy i wicedyrektorzy oddziałów),
- na temat wyników Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. po 5 miesiącach 2016 r.;
- na temat bieżącej sytuacji oraz kluczowych wyzwań w obszarze produkcji górniczej w poszczególnych Oddziałach KGHM Polska Miedź S.A.

Rada przeprowadziła rozmowy z członkami Zarządu odnośnie stanu postępów w sprawie wypracowania rozwiązań kluczowych problemów funkcjonowania Sierra Gorda. W oparciu o rekomendację Komitetu Wynagrodzeń, Rada Nadzorcza podjęła decyzję w sprawie wypłaty dla członków Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. wynagrodzenia ruchomego za 2015.

Podczas obrad z udziałem Audytora Spółki, Rada Nadzorcza zapoznała się podsumowaniem przeglądu sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KGHM na dzień 30 czerwca 2016 r.

W związku z wnioskami Zarządu, Rada podjęła uchwały w sprawie:

- powierzenia członkom Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. szczegółowego zakresu obowiązków;
- ustanowienia fundacji „Polska Fundacja Narodowa”.

W wyniku dyskusji Rada zdecydowała o delegowaniu Członków Rady Nadzorczej Pana Dominika Hunka oraz Pana Michała Czarnika do samodzielnego wykonywania czynności nadzorczych.

Rada podjęła uchwałę w sprawie nieprawidłowości w obsłudze prac Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A.

**17. 26 sierpnia 2016 r., głosowanie w trybie pisemnym** w sprawie rozwiązania problemów technicznych, prawnych i finansowych inwestycji KGHM Polska Miedź S.A. w Sierra Gorda.

**18. 1 września 2016, głosowanie w trybie pisemnym** w sprawie wyrażenia zgody na pełnienie funkcji członka komisji egzaminacyjnej Wyższego Urzędu Górniczego przez Wiceprezesa Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. Pana Piotra Walczaka.

**19. Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. 5 września 2016 r., w Warszawie**

W związku z rezygnacją Pana Radosława Barszcza z pełnienia funkcji zastępcy Przewodniczącego, Rada podjęła uchwałę w sprawie wyboru Pana Michała Czarnika na zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A.

Rada zapoznała się z raportem na temat podejmowanych działań w ramach wykonywania nadzoru indywidualnego przez delegowanych członków Rady.

W wyniku dyskusji i oceny bieżącej sytuacji Spółki, Rada podjęła decyzję w sprawie delegowania Członka Rady Nadzorczej Pana Dominika Hunka do czasowego wykonywania czynności członka zarządu.

**20. 22 września 2016 r., głosowanie w trybie pisemnym** w sprawie wyrażenia zgody na objęcie udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Future 1 Sp. z o.o.

**21. Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. 29-30 września 2016 r., w Lubinie**

Podczas obrad z udziałem Zarządu w pełnym składzie, Rada Nadzorcza zapoznała się z informacjami Zarządu na temat:

- stanu realizacji inwestycji Sierra Gorda,
- stanu realizacji inwestycji Głogów Głęboki Przemysłowy, ze szczególnym uwzględnieniem informacji w sprawie budowy szybu GG1;
- stanu realizacji składowiska odpadów poflotacyjnych, z uwzględnieniem informacji o realizacji harmonogramu zaplanowanych działań dotyczących uzyskiwania pozwoleń środowiskowych;
- przyczyn wypadku śmiertelnego w Hucie Miedzi Legnica,

- stanu realizacji inwestycji modernizacji pirometalurgii oraz o stanie realizacji budowy prażaka,
- wydatków na usługi doradcze, prawne, marketing i reklamę, kultywowanie tradycji, reprezentację i sponsoring, wykonanych w okresie 6 miesięcy 2016 w Grupie Kapitałowej KGHM Polska Miedź,
- wyników Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. po 8 miesiącach 2016 r.

Rada zapoznała się z raportem z zarządzania ryzykiem korporacyjnym w Grupie Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A., w I kwartale 2016 r.

Na wniosek Zarządu, Rada wyraziła zgodę na zbycie nieruchomości, położonej w obrębie Iwiny, gmina Warta Bolesławiecka, przez KGHM Polska Miedź S.A. O/ZG „Lubin” w Lubinie.

Rada odebrała raport bieżący Wiceprzewodniczącego Rady z postępu prac w ramach indywidualnego nadzoru oraz podjęła decyzję o delegowaniu Członka Rady Nadzorczej Pana Miłosa Stanisławskiego do samodzielnego wykonywania czynności nadzorczych.

Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie ustalenia wynagrodzenia Członka Rady Nadzorczej delegowanego do czasowego wykonywania czynności członka zarządu.

W drugim dniu obrad członkowie Rady Nadzorczej zapoznali się z funkcjonowaniem części ciągu technologicznego – Oddziałem KGHM Polska Miedź S.A., Hutą Miedzi „Głogów”.

## **22. Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. 28 października 2016 r. w Lubinie**

Przewodniczący Rady Nadzorczej Pan Dominik Hunek złożył rezygnację z powierzonej mu delegacji do wykonywania czynności członka Zarządu.

W obecności członka Zarządu odpowiedzialnego za sprawy produkcji, Rada Nadzorcza rozpatrzyła informację Zarządu na temat podjętych i planowanych działań w zakresie poprawy bezpieczeństwa pracy w KGHM Polska Miedź S.A.

Rada Nadzorcza dokonała zmian na stanowisku Prezesa Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. – odwołała z tego stanowiska Pana Krzysztofa Skórę i powołała Pana Radosława Domagalskiego-Łabędzkiego.

## **23. Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. 8-9 listopada 2016 r. w Lubinie.**

Rada Nadzorcza pozytywnie rozpatrzyła wniosek Zarządu w sprawie nabycia nieruchomości, położonej w obrębie Koźlice, gmina Rudna, przez KGHM Polska Miedź S.A. O/ZG „Lubin” w Lubinie.

Podczas dyskusji z udziałem Zarządu w pełnym składzie, Rada rozpatrzyła przedłożone przez Zarząd informacje:

- założenia do Budżetu KGHM Polska Miedź S.A. na 2017 r.,
- informację na temat uruchomienia instalacji pieca zawieszinowego,
- informację na temat wyników Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. po 9 miesiącach 2016 r., z uwzględnieniem danych dotyczących: struktury kosztów poszczególnych kopalń, zarówno w Polsce, jak i za granicą, kosztów jednostkowych oraz z uwzględnieniem wpływu podatku od wydobycia niektórych kopalin na poszczególne obszary kosztów,

- raport z zarządzania ryzykiem korporacyjnym w Grupie Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A., w II kwartale 2016 r,
- informację na temat wyników produkcyjnych i finansowych inwestycji Sierra Gorda, z uwzględnieniem informacji o wynikach weryfikacji planu życia kopalni oraz informacji o przebiegu i stanie negocjacji z Japończykami.

Podczas wspólnej z Zarządem debaty, Rada odebrała raport końcowy z prac specjalnego zespołu doradców, ujmujący kwestie ekonomiczne i prawne dotyczące restrukturyzacji aktywów zagranicznych Spółki.

Na wniosek Prezesa Zarządu, Rada powołała Pana Michała Jezioro na Wiceprezesa Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. ds. Rozwoju.

Rada przyjęła raporty końcowe z przeprowadzonych czynności delegowanych do samodzielnego wykonywania czynności nadzorczych Pana Michała Czarnika i Pana Dominika Hunka oraz Pana Miłosza Stanisławskiego.

**24. 25 listopada 2016 r., głosowanie w trybie pisemnym** w sprawie wyrażenia zgody na pełnienie przez członka Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. Pana Radosława Domagalskiego-Łabędzkiego funkcji w organach spółek, których współnikiem mniejszościowym jest KGHM Polska Miedź S.A.

**25. 6 grudnia 2016 r., głosowanie w trybie pisemnym** w sprawie zawarcia umowy o nieodpłatne oddanie do używania lokalu mieszkalnego.

**26. Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. 21 grudnia 2016 r. w Lubinie.**

W związku ze zmianami w składzie Rady Nadzorczej, dokonany w dniu 7 grudnia 2016 roku przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KGHM Polska Miedź S.A., Rada Nadzorcza podjęła decyzję o uzupełnieniu składu Komitetów: Audytu, Strategii i Wynagrodzeń.

Rada pozytywnie rozpatrzyła wnioski Zarządu:

- w sprawie powierzenia szczegółowego zakresu obowiązków Prezesowi Zarządu oraz Wiceprezesowi Zarządu ds. Rozwoju;
- o wyrażenie zgody na pełnienie przez członka Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. funkcji członka Rady Dyrektorów KGHM INTERNATIONAL LTD. oraz członka Rady Właścicieli Sierra Gorda S.C.M.

W obecności członków Zarządu, Rada rozpatrzyła przedłożone przez Zarząd informacje:

- na temat stanu projektów zagranicznych KGHM, ze szczególnym uwzględnieniem informacji o kopalniach, w tym kopalni Sierra Gorda;
- na temat aktualnego stanu spraw dotyczących postępowań powypadkowych;
- sprawozdania na temat najważniejszych problemów w pionach podległych poszczególnym członkom Zarządu;
- w przedmiocie polityki kształcenia kadr, zasad awansów i doboru kadr na najwyższe stanowiska kierownicze w Grupie Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A., w tym w KGHM International;
- ma temat statusu prac nad Budżetem KGHM w 2017 r. oraz przyjętych do projektu Budżetu założeń;
- na temat wyników Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. po 10 miesiącach 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 2016.

#### **V. Samoocena pracy Rady Nadzorczej**

Rada Nadzorcza w 2016 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 giełdowych. 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. w roku 2016 zawarte zostało oświadczenie o stosowaniu przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego w 2016 r.

Treść „Dobrych Praktyk spółek notowanych na GPW”, a także „Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w 2016 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.

### **III. 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 na lata 2015 - 2020” 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: 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 2016.**





## **Sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. w 2016 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.

Wypełniona została też zasada szczegółowa II.Z.8. Dobrych praktyk spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych, co do spełniania przez Przewodniczącego Komitetu Audytu kryteriów niezależności.

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.

W pracach Komitetu Audytu stosowano zasady szczegółowe Dobrych praktyk spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych:

- w myśl zasady III.Z.2. „Z zastrzeżeniem zasady III.Z.3, osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu, a także mają możliwość raportowania bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu” – Komitet Audytu odbierał bezpośrednio raporty od osób odpowiedzialnych w Spółce za audyt wewnętrzny, kontrolę wewnętrzną i zarządzanie ryzykiem;
- w myśl zasady III.Z.5. „Rada nadzorcza monitoruje skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, w oparciu między innymi o sprawozdania okresowo dostarczane jej bezpośrednio przez osoby odpowiedzialne za te funkcje oraz zarząd spółki, jak również dokonuje rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji, zgodnie z zasadą II.Z.10.1. W przypadku gdy w spółce działa komitet audytu, monitoruje on skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, jednakże nie zwalnia to rady nadzorczej z dokonania rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji.” – Komitet Audytu monitorował skuteczność wdrożonych w Spółce systemów: kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz funkcji audytu wewnętrznego.

## II. Skład Komitetu Audytu

Skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej IX kadencji od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 18 stycznia 2016 r.:

<b>imię i nazwisko</b>	<b>okres sprawowania funkcji w 2016 r.</b>
Bogusław Fiedor Przewodniczący Komitetu	01.01.2016 – 18.01.2016
Tomasz Cyran	01.01.2016 – 18.01.2016
Leszek Hajdacki	01.01.2016 – 31.12.2016
Bogusław Szarek	01.01.2016 – 31.12.2016

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

W dniu 18 stycznia 2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KGHM Polska Miedź S.A. dokonało zmian w składzie Rady Nadzorczej.

Skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej IX kadencji od dnia 3 lutego 2016 r. do dnia 7 grudnia 2016 r.:

<b>imię i nazwisko</b>	<b>okres sprawowania funkcji w 2016 r.</b>
Radosław Barszcz	03.02.2016 – 07.12.2016
Michał Czarnik – Przewodniczący Komitetu	03.02.2016 – 31.12.2016
Cezary Godziuk	03.02.2016 – 07.12.2016
Leszek Hajdacki	01.01.2016 – 31.12.2016
Dominik Hunek	03.02.2016 – 31.12.2016
Miłosz Stanisławski	03.02.2016 – 07.12.2016
Bogusław Szarek	01.01.2016 – 31.12.2016
Jarosław Witkowski	03.02.2016 – 31.12.2016

Przewodniczącym Komitetu Audytu Pan Michał Czarnik oraz członkowie Komitetu: Pan Cezary Godziuk, Pan Dominik Hunek oraz Pan Jarosław Witkowski, zgodnie ze złożonymi oświadczeniami, spełniali kryteria niezależności.

W dniu 7 grudnia 2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KGHM Polska Miedź S.A. dokonało zmian w składzie Rady Nadzorczej.

Skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej IX kadencji od dnia 21 grudnia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r.:

<b>imię i nazwisko</b>	<b>okres sprawowania funkcji w 2016 r.</b>
Michał Czarnik – Przewodniczący Komitetu	03.02.2016 – 31.12.2016
Leszek Hajdacki	01.01.2016 – 31.12.2016
Dominik Hunek	03.02.2016 – 31.12.2016

Wojciech Myślecki	21.12.2016 – 31.12.2016
Marek Pietrzak	21.12.2016 – 31.12.2016
Bogusław Szarek	01.01.2016 – 31.12.2016
Agnieszka Winnik-Kalemba	21.12.2016 – 31.12.2016
Jarosław Witkowski	03.02.2016 – 31.12.2016

Przewodniczący Komitetu Audytu Pan Michał Czarnik oraz Członkowie Komitetu: Pan Dominik Hunek, Pan Wojciech Myślecki, Pan Marek Pietrzak, Pani Agnieszka Winnik-Kalemba, zgodnie ze złożonymi oświadczeniami, spełniali kryteria niezależności.

Poszczególne składy Komitetu Audytu spełniały 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 2016 odbył cztery posiedzenia.

#### **1. Posiedzenie 9 lutego 2016 r., zorganizowane z wykorzystaniem wideo połączenia Lubin-Warszawa.**

W posiedzeniu uczestniczyło 7 członków Komitetu. Do udziału w posiedzeniu został zaproszony Główny Księgowy Spółki.

Podczas obrad Komitetu Audytu nastąpiło otwarcie ofert podmiotów świadczących usługi biegłego rewidenta na audyt sprawozdania finansowego Spółki za lata 2016 – 2018. Ustalono, że na kolejnym posiedzeniu Komitetu, po analizie przedłożonych ofert oraz po zasięgnięciu opinii Zarządu, Komitet Audytu dokonana wyboru Audytora Spółki na lata 2016 – 2018.

Komitet Audytu zapoznał się z informacją dotyczącą aktualnego statusu testów na utratę wartości bilansowej aktywów.

Omówiono proces audytu sprawozdania finansowego KGHM za 2015 r. – obecny etap i harmonogram najbliższych działań.

#### **2. Posiedzenie 10 marca 2016 r., zorganizowane z wykorzystaniem wideo połączenia Lubin-Warszawa**

W posiedzeniu uczestniczyli wszyscy członkowie Komitetu. Do udziału w posiedzeniu zostali zaproszeni: Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych, przedstawiciele Audytora PwC, Główny Księgowy Spółki, Dyrektor Departamentu Sprawozdawczości, Dyrektor Naczelny ds. Finansów, Dyrektor Naczelny ds. Kontrolingu i Analiz Ekonomicznych, Dyrektor Departamentu Zarządzania Ryzykiem Rynkowym i Kredytowym.

W wyniku dyskusji, po rozpatrzeniu przedłożonego przez Zarząd Budżetu Spółki na rok 2016, Komitet Audytu, w drodze głosowania jawnego przyjął rekomendację dla Rady Nadzorczej w sprawie zatwierdzenia Budżetu KGHM Polska Miedź S.A. na 2016 r.

Po analizie ofert firm audytorskich zaproszonych do przetargu na badanie i przegląd sprawozdań KGHM Polska Miedź S.A. w latach 2016 – 2018, a także po zapoznaniu się przebiegiem i wynikiem negocjacji z poszczególnymi oferentami, w drodze głosowania, Komitet Audytu przyjął rekomendację dla Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. w sprawie wyboru Deloitte Polska jako audytora Spółki na lata 2016 – 2018.

Komitet Audytu zapoznał się z przedłożonymi przez Zarząd sprawozdaniami Spółki za rok 2015, z raportem Audytora PwC z badania sprawozdań finansowych Spółki za 2015 r. i w wyniku dyskusji, po głosowaniu, przyjął rekomendację dla Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. w sprawie podjęcia decyzji o pozytywnej ocenie:

- Sprawozdania Finansowego Spółki za 2015 rok,
- Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej za 2015 rok,
- Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2015 roku,
- Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. w 2015 roku.

Komitet Audytu rozpatrzył informację Zarządu „JV Sierra Gorda – finansowanie zewnętrzne o charakterze dłużnym”.

### **3. Posiedzenie 17 maja 2016 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 pozytywnie zaopiniował Sprawozdanie z realizacji Planu Audytu i Kontroli Wewnętrznej KGHM Polska Miedź S.A. za 2015 rok.

Komitet Audytu rozpatrzył i przyjął do wiadomości przedłożone przez Zarząd: informację w sprawie zarządzania ryzykiem korporacyjnym w Grupie Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. oraz Raport z zarządzania ryzykiem korporacyjnym w Grupie Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. w 4 kwartale 2015 r.

W wyniku dyskusji ustalono treść dokumentów:

- sprawozdania z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności KGHM Polska Miedź S.A. w roku obrotowym 2015 oraz z wyników oceny sprawozdania finansowego KGHM Polska Miedź S.A. za rok obrotowy 2015, a także sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. w roku obrotowym 2015 oraz z wyników oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. za rok obrotowy 2015,
- oceny sytuacji Spółki za rok obrotowy 2015, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego.

Komitet postanowił rekomendować Radzie Nadzorczej zatwierdzenie ww. dokumentów, i przedłożenie ich Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu.

Komitet Audytu przyjął, w celu przedłożenia Radzie Nadzorczej, sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu w 2015 r.

#### **4. Posiedzenie 25 października 2016 r., zorganizowane z wykorzystaniem wideo połączenia Lubin-Warszawa – Wrocław.**

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

Komitet Audytu po analizie i dyskusji na temat przedłożonych przez Zarząd:

- Sprawozdania z realizacji Planu Audytu i Kontroli Wewnętrznej Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A za okres od 1 stycznia 2016 r. do 22 września 2016 r.
- Korekty „Zintegrowanego Planu Audytu i Kontroli Wewnętrznej KGHM Polska Miedź S.A. na rok 2016”.

pozytywnie zaopiniował ww. dokumenty.

Komitet rozpatrzył informację Zarządu na temat reorganizacji zagranicznej części Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A.



## **Sprawozdanie z działalności Komitetu Wynagrodzeń Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. za 2016 rok**

### **IV. 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 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.

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.

### **V. Skład Komitetu Wynagrodzeń**

Komitet Wynagrodzeń Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. IX kadencji, od 1 stycznia 2016 r. do 18 stycznia 2016 r. działał w następującym składzie:

<b>imię i nazwisko</b>	<b>okres sprawowania funkcji</b>
Tomasz Cyran – Przewodniczący	01.01.2016 – 18.01.2016
Józef Czyczerski	01.01.2016 – 31.12.2016
Leszek Hajdacki	01.01.2016 – 31.12.2016
Marcin Moryń	01.01.2016 – 18.01.2016
Barbara Wertelecka-Kwater	01.01.2016 – 18.01.2016

Przewodniczący Komitetu Wynagrodzeń Pan Tomasz Cyran, zgodnie ze złożonymi oświadczeniem, spełniał kryteria niezależności.

W dniu 18 stycznia 2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KGHN Polska Miedź S.A. dokonało zmian w składzie Rady Nadzorczej.

Skład Komitetu Wynagrodzeń Rady Nadzorczej IX kadencji od dnia 3 lutego 2016 r. do dnia 7 grudnia 2016 r.:

<b>imię i nazwisko</b>	<b>okres sprawowania funkcji w 2016 r.</b>
Radosław Barszcz - Przewodniczący Komitetu	03.02.2016 – 07.12.2016
Józef Czyczerski	01.01.2016 – 31.12.2016
Leszek Hajdacki	01.01.2016 – 31.12.2016
Dominik Hunek	03.02.2016 – 31.12.2016
Miłosz Stanisławski	03.02.2016 – 07.12.2016

Członek Komitetu Pan Dominik Hunek, zgodnie ze złożonym oświadczeniem, spełniał kryteria niezależności.

W dniu 7 grudnia 2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KGHN Polska Miedź S.A. dokonało zmian w składzie Rady Nadzorczej.

Skład Komitetu Wynagrodzeń Rady Nadzorczej IX kadencji od dnia 21 grudnia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r.:



<b>imię i nazwisko</b>	<b>okres sprawowania funkcji w 2016 r.</b>
Józef Czyczerski	01.01.2016 – 31.12.2016
Leszek Hajdacki	01.01.2016 – 31.12.2016
Dominik Hunek	03.02.2016 – 31.12.2016
Bogusław Szarek	21.12.2016 – 31.12.2016

Członek Komitetu, Pan Dominik Hunek, zgodnie ze złożonym oświadczeniem, spełniał kryteria niezależności.

## **VI. Działalność Komitetu Wynagrodzeń.**

W okresie sprawozdawczym odbyły się 3 protokołowane posiedzenia Komitetu Wynagrodzeń.

### **1. Posiedzenie 22 lutego 2016 r., zorganizowane z wykorzystaniem wideo połączenia Warszawa-Lubin.**

Posiedzenie Komitetu odbyło się w pełnym składzie.

Posiedzenie zostało poświęcone przygotowaniu rekomendacji dla Rady Nadzorczej:

1. w sprawie wprowadzenia zmian w umowach o pracę oraz w umowach o zakazie konkurencji dla członków Zarządu KGHM Polska Miedź S.A.;
2. w związku z wnioskami członków Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. o wyrażenie zgody na pełnienie przez członków Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. funkcji w organach spółek innych niż KGHM Polska Miedź S.A.

Komitet Wynagrodzeń przyjął rekomendacje dla Rady Nadzorczej w ww. sprawach.

### **2. Posiedzenie 17 maja 2016 r., w Lubinie**

Posiedzenie Komitetu odbyło się w pełnym składzie.

W posiedzeniu uczestniczyli na zaproszenie Przewodniczącego Komitetu: Dyrektor Naczelny ds. Zarządzania Kapitałem Ludzkim, Dyrektor Departamentu Zarządzania Zasobami Ludzkimi i Wynagrodzeniami oraz Dyrektor Naczelna ds. Kontrolingu i Analiz Ekonomicznych.

Komitet Wynagrodzeń przyjął rekomendację dla Rady Nadzorczej w zakresie zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą kluczowych wskaźników efektywności (KPI) dla członków Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. na rok 2016.

Komitet przyjął, w celu przedłożenia Radzie Nadzorczej, sprawozdanie z działalności Komitetu Wynagrodzeń w 2015 r.

### **3. Posiedzenie 11 sierpnia 2016 r., w Lubinie**

Posiedzenie Komitetu odbyło się w pełnym składzie.

W posiedzeniu uczestniczył, na zaproszenie Przewodniczącego Komitetu, Dyrektor Departamentu Zarządzania Zasobami Ludzkimi i Wynagrodzeniami.

Posiedzenie Komitetu Wynagrodzeń w całości zostało poświęcone przyjęciu rekomendacji dla Rady Nadzorczej w sprawie ustalenia wysokości wynagrodzenia ruchomego oraz wynagrodzenia dodatkowego za 2015 r. przysługującego członkom Zarządu KGHM Polska Miedź S.A.



## **Sprawozdanie z działalności Komitetu ds. Strategii Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. za 2016 rok**

### **VII. 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 określone 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.

### **VIII. Skład Komitetu ds. Strategii:**

1. Od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 18 stycznia 2016 r.:

<b>imię i nazwisko</b>	<b>okres sprawowania funkcji w 2016 r.</b>
Barbara Wertelecka-Kwater Przewodnicząca Komitetu	01.01.2016– 18.01.2016
Józef Czyczerski	01.01.2016 – 31.12.2016
Leszek Hajdacki	01.01.2016 – 31.12.2016

Andrzej Kidyba	01.01.2016– 18.01.2016
Marcin Moryń	01.01.2016– 18.01.2016
Jacek Poświata	01.01.2016– 18.01.2016
Bogusław Szarek	01.01.2016 – 31.12.2016

W dniu 18 stycznia 2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KGHM Polska Miedź S.A. dokonało zmian w składzie Rady Nadzorczej.

2. Od dnia 3 lutego 2016 r. do dnia 7 grudnia 2016 r.:

<b>imię i nazwisko</b>	<b>okres sprawowania funkcji w 2016 r.</b>
Michał Czarnik	03.02.2016 – 31.12.2016
Józef Czyczerski	01.01.2016 – 31.12.2016
Cezary Godziuk	03.02.2016 – 07.12.2016
Leszek Hajdacki	01.01.2016 – 31.12.2016
Miłosz Stanisławski	03.02.2016 – 07.12.2016
Bogusław Szarek	01.01.2016 – 31.12.2016
Jarosław Witkowski – Przewodniczący Komitetu	03.02.2016 – 31.12.2016

W dniu 7 grudnia 2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KGHM Polska Miedź S.A. dokonało zmian w składzie Rady Nadzorczej.

3. Od dnia 21 grudnia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r.:

<b>imię i nazwisko</b>	<b>okres sprawowania funkcji w 2016 r.</b>
Michał Czarnik	03.02.2016 – 31.12.2016
Józef Czyczerski	01.01.2016 – 31.12.2016
Leszek Hajdacki	01.01.2016 – 31.12.2016
Wojciech Myślecki	21.12.2016 – 31.12.2016

Marek Pietrzak	21.12.2016 – 31.12.2016
Bogusław Szarek	01.01.2016 – 31.12.2016
Agnieszka Winnik-Kalemba	21.12.2016 – 31.12.2016
Jarosław Witkowski – Przewodniczący Komitetu	03.02.2016 – 31.12.2016

## **IX. Działalność Komitetu ds. Strategii**

W 2016 r. odbyły się cztery posiedzenia Komitetu ds. Strategii:

### **1. Posiedzenie 9 lutego 2016 r., zorganizowane z wykorzystaniem wideo połączenia Warszawa-Lubin.**

Posiedzenie odbyło się w pełnym składzie, z udziałem Prezesa oraz Wiceprezesa Zarządu, a także Dyrektora Naczelnego Centrum Analiz Strategicznych i Bazy Zasobowej. Spotkanie poświęcone zostało zapoznaniu członków Komitetu ze Strategią KGHM Polska Miedź S.A na lata 2015 – 2020, z perspektywą do 2040 i jej operacjonalizacją.

Dyskutowano główne założenia Strategii na tle sytuacji ekonomicznej Spółki oraz w związku z sytuacją makroekonomiczną. Omówiono wykonanie Strategii w III kwartale 2015 r.

### **2. Posiedzenie 10 marca 2016 r., zorganizowane z wykorzystaniem wideo połączenia Warszawa-Lubin.**

Posiedzenie odbyło się w pełnym składzie, z udziałem Dyrektora Naczelnego Centrum Analiz Strategicznych i Bazy Zasobowej oraz Dyrektora Naczelnego ds. Finansów.

Podczas posiedzenia członkowie Komitetu zapoznali się z informacją Zarządu na temat strategicznych kontraktów inwestycji Sierra Gorda. Przedyskutowano także przedłożoną przez Zarząd analizę podstawowych ryzyk, towarzyszących działalności kopalni Sierra Gorda.

Komitet Strategii rozpatrzył Raport Zarządu ze stanu realizacji Planu Wdrożenia Strategii KGHM Polska Miedź S.A. na lata 2015 – 2020, za okres raportowy 2015 r. Komitet, w wyniku dyskusji, przyjął ww. informację do wiadomości.

### **3. Posiedzenie 10 sierpnia 2016 r., w Lubinie.**

Posiedzenie odbyło się w pełnym składzie, z udziałem Prezesa Zarządu, Dyrektora Naczelnego ds. Strategii i Innowacji oraz Dyrektora Departamentu Inwestycji Kapitałowych i Nadzoru Korporacyjnego Spółek Krajowych.

Posiedzenie Komitetu zostało poświęcone rozpatrzeniu informacji Zarządu na temat postępów prac związanych z aktualizacją Strategii Spółki oraz rozpatrzeniu informacji

Zarządu na temat działalności oraz perspektyw rozwoju krajowych Spółek Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A.

W wyniku dyskusji, wspólnie z Zarządem, ustalono sposób dalszego procedowania w sprawie aktualizacji Strategii Spółki oraz przyjęto harmonogram prac dotyczący aktualizacji Strategii.

#### **4. Posiedzenie 29 września 2016 r., w Lubinie.**

Posiedzenie Komitetu odbyło się w pełnym składzie. Do udziału w posiedzeniu Komitetu zostali zaproszeni Prezes Zarządu oraz Dyrektor Naczelny ds. Strategii i Innowacji.

Posiedzenie Komitetu zostało w całości poświęcone rozpatrzeniu informacji Zarządu o postępie prac związanych z aktualizacją Strategii Spółki.

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

Podsumowując działalność w roku obrotowym 2016 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.
- podjęcie działań w celu zintensyfikowania przez Zarząd prac nad aktualizacją Strategii Spółki, w związku ze zmianami makroekonomicznymi.