

**ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ  
KGHM POLSKA MIEDŹ S.A. ZA ROK OBROTOWY 2009**  
uwzględniające ocenę pracy Rady Nadzorczej  
z załączonymi sprawozdaniami z pracy Komitetu Audytu i Komitetu Wynagrodzeń  
/przyjęte przez Radę Nadzorczą KGHM Polska Miedź S.A. w dniu 16 kwietnia 2010 r./

**I. Skład Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A.**

Skład Rady Nadzorczej VII kadencji w 2009 r. przedstawiał się następująco:

<i>imię i nazwisko</i>	<i>funkcja</i>	<i>okres sprawowania funkcji w 2009 r.</i>
Marek Trawiński	<b>Przewodniczący</b>	01.01.2009 – 31.12.2009
Jacek Kuciński	Zastępca Przewodniczącego	01.01.2009 – 31.12.2009
Marek Panfil	Sekretarz	01.01.2009 – 31.12.2009
Marcin Dyl	Członek	01.01.2009 – 31.12.2009
Arkadiusz Kawecki	Członek	01.01.2009 – 31.12.2009
Marzenna Weresa	Członek	01.01.2009 – 31.12.2009
<i>Członkowie Rady Nadzorczej wybrani przez pracowników Spółki</i>		
Józef Czyczerski	Członek	01.01.2009 – 31.12.2009
Leszek Hajdacki	Członek	01.01.2009 – 31.12.2009
Ryszard Kurek	Członek	01.01.2009 – 31.12.2009

**II. 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 3 (trzech) członków pochodzi z wyboru pracowników Spółki. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani na wspólną kadencję, która trwa trzy lata. Rada Nadzorcza działa na podstawie przepisów prawa powszechnie obowiązujących, Statutu Spółki i Regulaminu Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. z siedzibą w Lubinie oraz Zasad Ładu korporacyjnego.

Rada sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki i realizowała swoje zadania w oparciu o szczególne uprawnienia, jakie przyznaje Radzie Nadzorczej KGHM Polska

Miedź S.A. Statut Spółki w Rozdziale IVB, § 20, a w ślad za nim Regulamin Rady Nadzorczej w Rozdziale III, § 8.

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

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza KGHM Polska Miedź S.A. odbyła 13 posiedzeń, z czego 8 spotkań miało miejsce w siedzibie Spółki w Lubinie, a 5 w biurze KGHM Polska Miedź S.A. w Warszawie.

Rada na każdym posiedzeniu zapoznawała się z informacją na temat bieżącej pracy Zarządu, przeglądając każdorazowo uchwały Zarządu Spółki. Rada na bieżąco zapoznawała się również z informacją na temat wyników finansowych KGHM Polska Miedź S.A. za poszczególne miesiące 2009 r. i narastająco od początku 2009 r. Zgodnie z zapisami w umowach o pracę członków Zarządu, Rada dokonywała co kwartał oceny pracy Zarządu i rozpatrywała wniosek Zarządu w sprawie wypłaty zaliczki na poczet wynagrodzenia ruchomego. Rada cyklicznie zapoznawała się również z raportem Zarządu z realizacji darowizn, sponsoringu, reprezentacji, marketingu i reklamy w KGHM Polska Miedź S.A. i w Grupie Kapitałowej, jak również z raportem z realizacji usług konsultingowych, doradczych i analitycznych wykonywanych przez podmioty zewnętrzne dla KGHM Polska Miedź S.A. i Grupy Kapitałowej Spółki. Rada kierowała swą szczególną uwagę na realizację zadań inwestycyjnych Spółki, analizując co kwartał przedkładany przez Zarząd, na prośbę Rady, raport z realizacji budżetu inwestycji rzeczowych oraz z zawartych przez Spółkę umów.

Na każdym posiedzeniu Rada rozpatrywała wpływającą do Rady korespondencję.

W celu usprawnienia komunikacji pomiędzy Zarządem a Radą, kontynuowana była praktyka pisemnej informacji do Zarządu w formie listu Przewodniczącego Rady po każdym posiedzeniu Rady, z informacją o wszystkich ustaleniach przyjętych przez Radę w trakcie posiedzenia.

W 2009 r. Rada podjęła 84 uchwały, w tym 1 uchwałę w trybie głosowania pisemnego (pomiędzy posiedzeniami).

Datę, miejsce oraz najważniejsze sprawy, którymi zajmowała się Rada, a także decyzje podjęte przez Radę Nadzorczą podczas poszczególnych posiedzeń, przedstawia poniższe zestawienie.

### **Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. 26 stycznia 2009 r. w Lubinie**

Rada zapoznała się z prezentacją Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. na temat Budżetu Spółki na 2009 r. oraz Strategii Spółki na lata 2009-2018 oraz wniosła swoje uwagi do przedłożonych przez Zarząd materiałów. Po zapoznaniu się z przedłożonym przez Zarząd materiałem w sprawie realizacji projektu łączności radiowej w oddziałach górniczych Spółki, Rada przyjęła zobowiązanie Zarządu, że Zarząd do końca marca 2009 r. przedstawi Radzie szczegółową analizę i harmonogram projektu. Rada Nadzorcza wysłuchała informacji Zarządu nt. inwestycji w Kongo.

Rada po zapoznaniu się z informacją Zarządu na temat funkcjonowania Centralnego Biura Zakupów zwróciła się do Zarządu o ponowne uzupełnienie materiału o wyliczenia efektów ekonomicznych funkcjonowania Centralnego Biura Zakupów oraz o szczegółowy harmonogram wdrażania tego projektu.

## **Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. 23 lutego 2009 r. w Lubinie**

Po rozpatrzeniu wniosków Zarządu Rada Nadzorcza zatwierdziła Budżet Spółki na 2009 rok oraz Strategię KGHM Polska Miedź S.A. na lata 2009 – 2018. Ponadto Rada podjęła uchwały, w których:

- zobowiązała Zarząd do przedłożenia dokumentu w sprawie opracowania działań Zarządu wobec dużych spadków cen miedzi oraz kryzysu finansowego na rynkach światowych;
- wyraziła zgodę na nabycie nieruchomości przez KGHM Polska Miedź S.A. O/ZG „Polkowice-Sieroszowice” w Kaźmierzowie;
- wyraziła zgodę na nabycie nieruchomości przez KGHM Polska Miedź S.A. O/HM „Legnica” w Legnicy.

Rada Nadzorcza przyjęła także swój ramowy plan pracy na 2009 rok.

Ponadto Rada zapoznała się z informacjami Zarządu w sprawie:

- dokonywanych zabezpieczeń walutowych na 2009 r.;
- funkcjonowania Centralnego Biura Zakupów;
- realizacji umowy na dostawy gazu do KGHM Polska Miedź S.A. i dla innych podmiotów zależnych w Grupie Kapitałowej;
- analizy prawnej trybu, zasad i procedur powoływania członka Zarządu z wyboru pracowników w aktualnym stanie prawnym;
- wydatków za 2008 r. na cele marketingowe, konsultingowe i doradcze, sponsoringowe i udzielone darowizny KGHM Polska Miedź S.A. Rada zasygnalizowała Zarządowi, aby w obliczu kryzysu, wydatki na ww. cele Zarząd objął ścisłą kontrolą, zarówno w Spółce jak i całej Grupie Kapitałowej, w celu ich bezwzględnej minimalizacji.

Rada po wysłuchaniu wniosku Zarządu w sprawie zbycia udziałów KGHM Polska Miedź S.A. w Polskim Centrum Promocji Miedzi Sp. z o.o. zwróciła się do Zarządu o uzupełnienie wniosku o informację na temat członkostwa KGHM w International Copper Association.

Rada po rozpatrzeniu wniosku członków Rady Nadzorczej w sprawie podjęcia decyzji o rozpoczęciu procedury wyboru członka Zarządu KGHM Polska Miedź S.A., wybieranego przez pracowników, zwróciła się do prawnika obsługującego Radę z prośbą o przedstawienie propozycji zmian w „Regulaminie wyborów przez pracowników członka Zarządu KGHM Polska Miedź S.A.”

## **Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. 27 marca 2009 r. w Lubinie**

Rada Nadzorcza spotkała się z przedstawicielami firmy Ernst & Young – Audytora KGHM Polska Miedź S.A. Audytor przekazał Radzie informacje na temat zakończenia badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej, poinformował o badanych procesach i wynikach tego badania, a także o trendach makroekonomicznych, mających wpływ na Spółkę.

Rada Nadzorcza, po rozpatrzeniu wniosku Zarządu podjęła uchwałę w sprawie sprzedaży nieruchomości przez KGHM Polska Miedź S.A. O/Zakład Hydrotechniczny w Rudnej.

Rada zapoznała się z rekomendacjami Komitetu Wynagrodzeń Rady odnośnie propozycji zmian w umowach o pracę dla członków Zarządu oraz przyznania zaliczek

na poczet wynagrodzenia ruchomego Prezesa i Członków Zarządu. Rada podjęła decyzję w sprawie zmiany treści wzoru umowy o pracę dla członków Zarządu KGHM Polska Miedź S.A., zgodnie z ustaleniami, że w roku 2009 nie nastąpi waloryzacja wynagrodzenia stałego oraz ustaliła wysokość kwartalnej zaliczki na poczet wynagrodzenia ruchomego poszczególnych Członków Zarządu za IV kwartał 2008 r.

Po wysłuchaniu uzupełnionego wniosku Zarządu w sprawie wyrażenia zgody na zbycie udziałów KGHM Polska Miedź S.A. w Polskim Centrum Promocji Miedzi Sp. z o.o., w wyniku głosowania Rada nie podjęła uchwały w tej sprawie.

Rada zobowiązała Zarząd do przygotowania i przedłożenia Radzie regulacji, dotyczącej modelu działalności sponsoringowej Spółki, zgodnej z wytycznymi zawartymi w Zarządzeniu Ministra Skarbu Państwa z dnia 13 lutego 2009 r. oraz informacji o wdrożeniu tych zasad w Spółce i w Grupie Kapitałowej.

Zarząd przedstawił również informacje na temat:

- projektu powołania Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych;
- oceny zasad ładu korporacyjnego Spółki wraz z projektami zmian.

### **Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. 27 kwietnia 2009 r. w Lubinie**

Rada Nadzorcza ponownie spotkała się z Audytorem Spółki – Ernst & Young i przyjęła następujące dokumenty do przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki:

- dokonała oceny Sprawozdania Finansowego KGHM Polska Miedź S.A. za rok obrotowy 2008;
- oceny Sprawozdania Zarządu z działalności KGHM Polska Miedź S.A. w roku 2008.
- oceny Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. za rok obrotowy 2008;
- oceny Sprawozdania Zarządu Jednostki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. w roku 2008.

W wyniku głosowania Rada nie podjęła uchwały w sprawie oceny wniosku Zarządu co do podziału zysku za rok 2008.

Rada zapoznała się z informacją Zarządu na temat projektów inwestycyjnych, związanych z udostępnieniem złoża Głogów Głęboki.

Rada po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu podjęła uchwałę, w której wyraziła zgodę na utworzenia spółki KGHM Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna.

### **Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. 8 maja 2009 r. w Lubinie**

Rada kontynuowała podejmowanie uchwał w sprawie przyjęcia dokumentów przedkładanych Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki w sprawie:

- przyjęcia Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. w okresie od 1 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r., łącznie ze sprawozdaniami Komitetów Audytu i Wynagrodzeń z działalności w roku 2008;
- przyjęcia i złożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Sprawozdania Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2008, wyników oceny Sprawozdania Finansowego Spółki za rok obrotowy 2008 oraz wniosku Zarządu co do podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2008;

- przyjęcia i przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zwięzłej oceny sytuacji KGHM Polska Miedź S.A. za rok obrotowy 2008;
- przyjęcia i złożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania z wyników oceny sprawozdania Zarządu Jednostki Dominującej z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2008 oraz z wyników oceny Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. za rok obrotowy 2008;
- zaopiniowania wniosku Zarządu KGHM Polska Miedź S.A., kierowanego do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, w sprawie zmian w „Statucie KGHM Polska Miedź Spółka Akcyjna z siedzibą w Lubinie”;
- przedłożenia wniosku do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, dotyczącego udzielenia absolutorium Członkom Zarządu za rok obrotowy 2008.

Ponadto Rada wysłuchała informacji Zarządu w sprawie:

- wycofania się przez KGHM Polska Miedź SA z programu GDR-ów;
- efektów realizacji inwestycji rzeczowych i kapitałowych za lata 2005 – 2008.

Po wysłuchaniu wniosku Zarządu w sprawie zaopiniowania zmian w Regulaminie obrad Walnego Zgromadzenia KGHM Polska Miedź S.A., biorąc pod uwagę fakt, że przepisy prawa, które wymuszają te zmiany, zaczną obowiązywać dopiero od 3 sierpnia 2009r., po dyskusji, Rada uznała, że wprowadzanie proponowanych przez Zarząd zmian do Regulaminu jest przedwczesne.

Rada zaakceptowała przedstawione przez prawnika propozycje zmian w Regulaminie wyboru przez pracowników członka Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. i postanowiła podjąć decyzję w tej sprawie na kolejnym posiedzeniu.

### **Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. 15 czerwca 2009 r. w Warszawie**

Po rozpatrzeniu wniosków Zarządu, Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na objęcie akcji w podwyższonym kapitale zakładowym „Miedziowego Centrum Zdrowia” S.A., a także w sprawie nabycia nieruchomości przez KGHM Polska Miedź S.A. O/ZG „Lubin” w Lubinie.

W związku z upływem VI kadencji Zarządu Spółki, Rada Nadzorcza powołała Pana Herberta Wirtha w skład Zarządu VII kadencji i powierzyła mu pełnienie obowiązków Prezesa Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. Rada powołała również w skład tego Zarządu Pana Macieja Tyburę, powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. Rada określiła, że Zarząd Spółki VII kadencji składa się z dwóch członków.

Rada Nadzorcza KGHM Polska Miedź S.A. pozytywnie oceniła wnioski Zarządu KGHM Polska Miedź S.A., kierowane do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KGHM Polska Miedź S.A., dotyczące podziału zysku za rok obrotowy 2008 oraz wniosek o ustalenie dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy za rok obrotowy 2008.

Ponadto Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie podjęcia czynności dotyczących przeprowadzenia postępowania konkursowego na stanowisko Prezesa Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. W tym celu Rada zatwierdziła „Regulamin w sprawie przeprowadzenia postępowania konkursowego na stanowisko Prezesa Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. na VII kadencję”, uruchomiła procedurę konkursu na stanowisko Prezesa Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. na VII kadencję oraz powołała komisję konkursową w składzie: Pan Arkadiusz Kawecki, Pan Jacek Kuciński i Pan Marek Panfil.

## **Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. 10 lipca 2009 r. w Warszawie**

Po rozpatrzeniu wniosku Zarządu oraz po wysłuchaniu rekomendacji Komitetu Wynagrodzeń, Rada dokonała oceny pracy Zarządu i podjęła decyzję w sprawie wypłaty i ustalenia wysokości zaliczki na poczet wynagrodzenia ruchomego Członków Zarządu za I kwartał oraz wynagrodzenia rocznego za rok 2008. Rada podjęła także decyzję odnośnie wypłaty zaliczki na poczet wynagrodzenia ruchomego za 2008 r. byłym Członkom Zarządu.

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z rekomendacjami Komisji Konkursowej z kolejnego etapu postępowania konkursowego, postanowiła przyjąć wniosek Komisji Konkursowej o dopuszczeniu do dalszego postępowania konkursowego na funkcję Prezesa Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. 11 kandydatów oraz warunkowo dopuścić do dalszego postępowania konkursowego 7 kandydatów, po uzupełnieniu przez nich referencji, w określonym przez Radę terminie.

Rada Nadzorcza podjęła również uchwałę w sprawie postępowania konkursowego, w której postanowiła powierzyć dalsze czynności konkursowe Komisji Konkursowej, a w ramach tych czynności upoważniła Komisję do przeprowadzenia wstępnych rozmów kwalifikacyjnych z kandydatami dopuszczonymi do dalszego postępowania konkursowego. Rada zobowiązała Komisję Konkursową do przedstawienia od 3 do 6 kandydatów, spośród których Rada Nadzorcza KGHM Polska Miedź S.A. dokona wyboru Prezesa Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. na VII kadencję.

W związku z powierzeniem Herbertowi Wirthowi funkcji pełniącego obowiązki Prezesa Zarządu, Rada podjęła decyzję o podpisaniu aneksu do jego umowy o pracę.

Ponadto, na wniosek Zarządu Spółki, po rozpatrzeniu przedłożonych przez Zarząd dokumentów, Rada wyraziła zgodę na objęcie przez KGHM Polska Miedź S.A. udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym „Energetyka” sp. z o.o. w Lubinie. Rada ponownie zapoznała się z wnioskiem Zarządu w sprawie wyrażenia zgody na zbycie udziałów KGHM Polska Miedź S.A. w Polskim Centrum Promocji Miedzi sp. z o.o. i zwróciła się do Zarządu o uzupełnienie informacji, wskazanych przez Członków Rady.

Rada wysłuchiwała informacji Zarządu na temat:

- strategii wobec spółki Walcownia Metali Nieżelaznych Sp. z o.o.;
- sprawozdania z wykonywania nadzoru właścicielskiego w spółkach Grupy Kapitałowej;
- analizy techniczno – ekonomicznej systemu hydrotransportu koncentratu;
- inwestycji spółki Energetyka ze środków finansowych KGHM na realizację farm wiatrowych.

## **Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. 20 lipca 2009 r. w Warszawie**

Przewodniczący Komisji Konkursowej Pan Jacek Kuciński zrelacjonował członkom Rady przebieg spotkania Komisji Konkursowej w II etapie postępowania konkursowego. Komisja Konkursowa rekomendowała Radzie Nadzorczej 5 kandydatów. Po odbyciu rozmów kwalifikacyjnych, a także po wnikliwej dyskusji i po dokonaniu oceny każdego z kandydatów, Rada Nadzorcza KGHM Polska Miedź S.A. podjęła decyzję (w tajnym głosowaniu) o powołaniu Pana Herberta Wirtha na funkcję Prezesa Zarządu KGHM Polska Miedź S.A.

## **Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. 24 sierpnia 2009 r. w Lubinie**

Rada zapoznała się i przyjęła Raport Zarządu z realizacji darowizn, sponsoringu, wydatków reprezentacji, marketingu i reklamy KGHM Polska Miedź SA i Grupy Kapitałowej za I półrocze 2009 r.

Rada Nadzorcza zapoznała się z informacjami Zarządu na temat:

- analiz efektywnościowych przerobu urobku rudy w ZWR, potwierdzających wdrażane i planowane działania organizacyjne, technologiczne i inwestycyjne;
- aktualnego stanu informatyzacji Spółki, dokonanych i planowanych inwestycjach, wraz z analizą kosztów eksploatacyjnych i serwisowych;
- współpracy KGHM z jednostkami naukowymi, badawczymi i specjalistycznymi instytucjami;
- pozyskania metali nieżelaznych i zaawansowanych technologii hydrometalurgicznych – odzysk renu z kwasów płuczkowych z HM Głogów II;
- nowych kierunków badań w zakresie eksploatacji i przetwarzania surowców.

Rada Nadzorcza, przy udziale Pana Marka Musiała przedstawiciela Ernst & Young Audit sp. z o.o. zapoznała się ze Sprawozdaniem finansowym KGHM Polska Miedź SA za I półrocze 2009 roku, Sprawozdaniem z działalności KGHM Polska Miedź SA w I półroczu 2009 roku, Skonsolidowanym sprawozdaniem Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź SA za I półrocze 2009 roku oraz Sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź SA w I półroczu 2009 roku.

Po rozpatrzeniu wniosku Zarządu Rada podjęła uchwałę w sprawie korekty „Budżetu na 2009 rok”, zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą uchwałą Nr 4/VII/09 z dnia 23 lutego 2009 r.

Na wniosek Prezesa Zarządu Pana Herberta Wirtha Rada, w wyniku tajnego głosowania, podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Ryszarda Janeczka w skład Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. i powierzenia mu funkcji Wiceprezesa Zarządu. Również na wniosek Prezesa Zarządu Rada powierzyła Panu Maciejowi Tyburze funkcję I Wiceprezesa Zarządu Spółki. Rada określiła, że Zarząd KGHM Polska Miedź S.A. składa się z trzech Członków Zarządu.

Rada Nadzorcza, wypełniając uprawnienia wynikające z uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 16 czerwca br., podjęła uchwałę w sprawie ustalenia tekstu jednolitego Statutu KGHM Polska Miedź Spółka Akcyjna z siedzibą w Lubinie.

Po rozpatrzeniu wniosków Zarządu, Rada Nadzorcza:

- podjęła decyzje w sprawie ustalenia wysokości i wypłaty kwartalnej zaliczki na poczet wynagrodzenia ruchomego Członków Zarządu za II kwartał 2009 r.;
- wyraziła zgodę na uczestnictwo członków Zarządu KGHM Polska Miedź SA w Radach Nadzorczych Spółek, w których KGHM Polska Miedź SA posiada akcje i udziały.

Rada, po omówieniu tematu „Sprawa wyboru przez pracowników członka Zarządu KGHM Polska Miedź SA”, zobowiązała prawnika do przeanalizowania zapisów zawartych w obowiązującym „Regulaminie wyborów przez pracowników członka Zarządu KGHM Polska Miedź SA” i zaproponowania zmian w tym Regulaminie.

## **Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź SA 19 października 2009 r. w Warszawie**

Rada Nadzorcza zapoznała się z informacjami Zarządu na temat: nabywania złóż miedzi oraz innych złóż metali nieżelaznych poza granicami Polski; strategicznych

kierunków rozwoju Grupy Kapitałowej wraz z harmonogramem realizacji; głównych projektów inwestycyjnych spółek w Grupie Kapitałowej wraz prezentacją analiz efektywnościowych i źródeł finansowania; koncepcją udostępnienia i eksploatacji rozpoznania złoża laterytów (nikiel) w Szklarach na Dolnym Śląsku; inwestycji w Demokratycznej Republice Kongo; prezentacją dotyczącą spółek Grupy Kapitałowej wraz z wynikami za ostatnie 3 lata oraz analizą korzyści (i/lub strat) z wysokości bezpośredniego i pośredniego zaangażowania kapitałowego KGHM Polska Miedź S.A.

Zarząd przedłożył także informacje uzupełniające (wynikające z listu do Zarządu po poprzednim posiedzeniu Rady), dotyczące operacyjnego funkcjonowania całego systemu energetycznego w Grupie Kapitałowej KGHM Polska Miedź SA, w związku z nabyciem spółki WPEC Legnica; na temat analiz efektywnościowych przerobu urobku rudy w ZWR o zbiorcze zestawienie inwestycji realizowanych w ZWR wraz z harmonogramem wskazującym terminy realizacji i planowane nakłady finansowe; na temat współpracy KGHM z jednostkami naukowymi, badawczymi i specjalistycznymi instytucjami.

Zarząd przedstawił również prezentacje (z udziałem Zarządu Telefonii Dialog S.A) dotyczące aktualnej strategii działania spółki Telefonii Dialog S.A. wraz z informacją o strategii właścicielskiej wobec tej spółki.

Ponadto na wniosek Zarządu Spółki, Rada po rozpatrzeniu przedłożonych dokumentów, podjęła uchwały w następujących sprawach:

- wyrażenia zgody na nabycie nieruchomości przez KGHM Polska Miedź S.A.O/Zakład Hydrotechniczny w Rudnej;
- wyrażenia zgody na objęcie udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym CBJ sp. z o.o.;
- wyrażenia zgody na objęcie akcji w podwyższonym kapitale zakładowym „MIEDZIOWEGO CENTRUM ZDROWIA” S.A.

### **Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź SA 9 listopada 2009 r. w Lubinie**

Rada Nadzorcza podjęła uchwałę zatwierdzającą zmiany w „Regulaminie wyborów przez pracowników członka Zarządu KGHM Polska Miedź S.A.” Rada po zapoznaniu się z prezentacją projektu „Planu techniczno-ekonomicznego KGHM Polska Miedź SA na lata 2010-2014” z uwzględnieniem realizacji budżetu 2009, poprosiła o uzupełnienie tego dokumentu, w tym o odniesienie do obecnie obowiązującego planu pięcioletniego.

Rada wysłuchała informacji w sprawie procedury zarządzania projektem inwestycyjnym w Spółce; na temat stosowanych procedur realizacji inwestycji kapitałowych przez Spółkę i podmioty z Grupy Kapitałowej; na temat spraw sądowych, w których uczestniczy Spółka; działalności kontrolnej w Spółce prowadzonej przez organy państwowe i wewnętrzne służby kontroli gospodarczej.

Po rozpatrzeniu wniosku Zarządu Rada wyraziła zgodę na objęcie przez KGHM Polska Miedź S.A. nowych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym POL-MIEDŹ TRANS Sp. z o.o.

Odnosnie odpowiedzi na pismo z MSP z dnia 18 sierpnia br. w sprawie funkcjonowania Centralnego Ośrodka Przetwarzania Informacji, Rada Nadzorcza, poprzez Komitet Audytu, zleciła Departamentowi Audytu i Kontroli Wewnętrznej KGHM monitorowanie ryzyka IT oraz monitorowanie procedury podejmowania decyzji związanych z realizacją strategii O/COPI.



Dnia 30 listopada 2009 r. Rada w trybie pisemnym podjęła uchwałę w sprawie zaopiniowania wniosku Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. kierowanego do Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie zmian w „Statucie KGHM Polska Miedź Spółka Akcyjna z siedziba w Lubinie”.

### **Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź SA 18 grudnia 2009 r. w Lubinie**

Rada Nadzorcza zapoznała się z następującymi informacjami Zarządu:

- na temat polityki Zarządu, dotyczącej zagospodarowywania nieruchomości Spółki i Grupy Kapitałowej.
- na temat roli spółki KGHM Cuprum Sp z o.o. w strategii właściciela, z analizą dotychczasowych korzyści;
- na temat analizy efektywnościowej procesów produkcyjnych w hutach miedzi i oddziałach wydobywania rudy;
- na temat spraw ujętych w liście do Zarządu (informacje uzupełniające do materiałów rozpatrywanych na poprzednim posiedzeniu Rady).

Rada rozpatrzyła również korespondencję, która wpłynęła do Rady Nadzorczej (pismo członków Rady z dnia 2 listopada 2009 r., pismo członków Rady z dnia 7 grudnia 2009r., pismo członków Rady z dnia 25 listopada 2009 r.) oraz zwróciła się i wysłuchała wyjaśnień Zarządu odnośnie treści niektórych uchwał Zarządu.

W zamkniętej części obrad Rada:

- wysłuchała rekomendacji Komitetu odnośnie wypłaty członkom Zarządu zaliczki wynagrodzenia ruchomego za III kwartał 2009 r. i odbyła w tej sprawie dyskusję; Rada podjęła decyzję o wypłacie zaliczki na poczet wynagrodzenia ruchomego I Wiceprezesa Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. Pana Macieja Tybura – uchwała nr 84/VII/09;
- zapoznała się ze sprawozdaniem Komitetu Audytu z posiedzenia w dniu 9 grudnia 2010 r., w tym z rekomendacją Komitetu odnośnie przeprowadzenia konkursu w sprawie wyboru biegłego rewidenta na następną kadencję.

Rada zapoznała się z również z Kwartalnym raportem z realizacji budżetu inwestycji rzeczowych oraz z zawartych umów za III kwartały 2009 roku.

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

Sprawozdania z działalności Komitetów Audytu i Wynagrodzeń stanowią, odpowiednio, załączniki nr 1 i nr 2 do niniejszego sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. za rok obrotowy 2009.

### **IV. Ocena pracy Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A.**

Niniejsze sprawozdanie obrazuje główne kierunki działalności Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2009. Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej dokładali należytej staranności w wykonywaniu swoich obowiązków w Radzie, wykorzystując z zaangażowaniem swoją najlepszą wiedzę i doświadczenie z zakresu prowadzenia i nadzorowania spółek prawa handlowego.

Przedkładając powyższe sprawozdanie Rada Nadzorcza wnosi o udzielenie jej członkom absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2009.

## **Sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. w 2009 roku**

W okresie od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r. Komitet Audytu Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. funkcjonował w następującym składzie:

1. Marcin Dyl,
2. Marek Panfil – Przewodniczący,
3. Marzenna Weresa.

W 2009 r. Komitet Audytu odbył pięć spotkań w warszawskim biurze KGHM Polska Miedź S.A.:

1. W dniu **20 marca 2009 r.** odbyło się spotkanie dotyczące zarządzania ryzykiem rynkowym w KGHM Polska Miedź S.A. Członkowie Komitetu zapoznali się z prezentacją przygotowaną przez Spółkę, która przybliżyła członkom Komitetu problematykę stosowanej w Spółce polityki zabezpieczeń ryzyka rynkowego (argumenty za stosowaniem polityki zabezpieczeń, sposób zarządzania ryzykiem rynkowym). Uczestnicy spotkania przedyskutowali najważniejsze dla Spółki kwestie dotyczące przyjętej w KGHM polityki zabezpieczeń cen towarów i kursów walut.
2. W dniu **20 kwietnia 2009 r.** Komitet Audytu spotkał się z przedstawicielami Ernst & Young Audit Sp. z o.o. – audytora Spółki w celu przedyskutowania roli Komitetu Audytu w świetle wchodzącej w życie *Ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym* z dnia 7 maja 2009 r. oraz w oparciu o dobre praktyki w tym zakresie funkcjonujące w innych dużych spółkach krajowych i zagranicznych. Podczas dyskusji zidentyfikowano problemy do rozwiązania w obszarze audytu wewnętrznego w KGHM Polska Miedź S.A. i w Grupie Kapitałowej.
3. W dniu **20 sierpnia 2009 r.** Komitet Audytu spotkał się z przedstawicielami Ernst & Young Audit Sp. z o.o.. Przedmiotem spotkania były najważniejsze, zdaniem Audytora, kwestie po przeglądzie sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej w okresie styczeń ÷ czerwiec 2009 r. Uczestnicy spotkania przedyskutowali najważniejsze problemy, zidentyfikowane przez Audytora.
4. Spotkanie w dniu **29 października 2009 r.** poświęcone było wyjaśnieniu kwestii związanych z funkcjonowaniem Centralnego Ośrodka Przetwarzania Informacji KGHM Polska Miedź S.A.
5. Na posiedzeniu, które odbyło się w dniu **9 grudnia 2009 r.:**
  - członkowie Komitetu Audytu przedyskutowali i pozytywnie zaopiniowali treść poprawek do „Regulaminu audytu wewnętrznego KGHM Polska Miedź S.A.”;
  - przyjęli rekomendację odnośnie zmian, które należy wprowadzić w Regulaminie Komitetu Audytu;

- po zapoznaniu się z obowiązującym w Spółce dokumentem pt. „Zasady wyboru świadczącego usługi biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych KGHM Polska Miedź S.A. oraz rewidenta do spraw szczególnych”, który został przyjęty przez Radę Nadzorczą w dniu 6 maja 2003 r. Komitet Audytu ustalił, iż będzie rekomendował wprowadzenie zmian w „Zasadach wyboru świadczącego usługi biegłego rewidenta...”, wynikających z aktualizacji przepisów prawnych w oparciu o Ustawę o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym z dnia 7 maja 2009 r. oraz w oparciu o aktualne Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW w Warszawie. Komitet Audytu uznał również, że będzie rekomendować Radzie przeprowadzenie konkursu w sprawie wyboru biegłego rewidenta na następną kadencję, natomiast okres, na który powinien zostać wybrany biegły rewident, będzie omówiony i ustalony przez całą Radę Nadzorczą.

Komitet Audytu przedkłada Radzie Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. niniejsze sprawozdanie.

Warszawa, 09 kwietnia 2010 r.

## **Sprawozdanie z działalności Komitetu Wynagrodzeń Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. za 2009 rok**

/przyjęte przez Radę Nadzorczą KGHM Polska Miedź S.A. w dniu 16 kwietnia 2010 r./

W okresie od 01 stycznia do 31 grudnia 2009 r. Komitet Wynagrodzeń Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. (Komitet) VII kadencji funkcjonował w składzie:

<b>imię i nazwisko</b>	<b>okres pracy w Komitecie Wynagrodzeń w 2009 r.</b>
Leszek Hajdacki	01.01.2009 – 31.12.2009
Jacek Kuciński	01.01.2009 – 31.12.2009
Arkadiusz Kawecki Przewodniczący	01.01.2008 – 31.12.2009

W okresie sprawozdawczym Komitet Wynagrodzeń działał w oparciu o zapisy w Regulaminie Rady Nadzorczej w § 7 pkt. 5, jak również zapisy w Regulaminie Komitetu Wynagrodzeń (przyjętym uchwałą Rady Nr 41/VII/08), w których zawarte zostały zadania Komitetu Wynagrodzeń. Głównym obszarem działania Komitetu Wynagrodzeń w 2009 r. były kwestie związane z nadzorem nad realizacją systemu wynagrodzeń kadry zarządczej, w szczególności w zakresie elementów ruchomych i premiowania Zarządu, jak również nadzór nad opracowywaniem umów o pracę dla członków Zarządu.

Komitet Wynagrodzeń w 2009 r. odbył jedno posiedzenie oraz na bieżąco i w miarę potrzeb, przygotowywał rekomendacje dla Rady, w zakresie swoich zadań, w trybie uzgodnień pomiędzy członkami Komitetu, dokonywanymi drogą e-mailową.

Komitet Wynagrodzeń spotkał się w dniu 27 marca 2009 r. w celu wypracowania decyzji i przedstawienia Radzie rekomendacji w sprawie dwóch wniosków Zarządu: wniosku dotyczącego wypłaty dla Zarządu zaliczek na poczet wynagrodzenia ruchomego za IV kwartał 2008 r. oraz wniosku Zarządu w sprawie zmiany zapisów umowy o pracę Prezesa Zarządu i członków Zarządu. Do przygotowania rekomendacji w tych sprawach Komitet Wynagrodzeń został zobligowany przez Radę Nadzorczą na posiedzeniu w dniu 23 lutego 2009 r. Rekomendacje Komitetu Wynagrodzeń zostały przedłożone Radzie Nadzorczej na posiedzeniu, które odbyło się 27 marca 2009 r. W wyniku rekomendacji Rada Nadzorcza podjęła uchwały w sprawie zmiany treści wzoru umowy o pracę dla członków Zarządu KGHM Polska Miedź S.A., (przyjęto ustalenie, że w roku 2009 nie nastąpi waloryzacja wynagrodzenia stałego) oraz w sprawie wysokości kwartalnej zaliczki na poczet wynagrodzenia ruchomego członków Zarządu za IV kwartał 2008 r.

Po zapoznaniu się z kolejnymi rekomendacjami Komitetu Wynagrodzeń Rada Nadzorcza podjęła decyzję w następujących sprawach:

- na posiedzeniu Rady w dniu 10 lipca 2009 r., po zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu Wynagrodzeń, Rada dokonała oceny pracy Zarządu w 2008 r. i podjęła decyzję co do wysokości premii dla poszczególnych członków Zarządu za rok 2008, a także podjęła decyzję o wypłacie dla Zarządu zaliczek na poczet wynagrodzenia ruchomego za I kwartał 2009 r.; Rada podjęła również uchwałę

w sprawie przyjęcia aneksu do umowy o pracę, w którym ustalono wysokość wynagrodzenia dla Pana Herberta Wirtha, pełniącego obowiązki Prezesa Zarządu KGHM Polska Miedź S.A.;

- na posiedzeniu Rady w dniu 24 sierpnia 2009 r., po zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu Wynagrodzeń, Rada podjęła decyzję o wypłacie dla Zarządu zaliczek na poczet wynagrodzenia ruchomego za II kwartał 2009 r.;
- na posiedzeniu Rady w dniu 18 grudnia 2009 r., po zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu Wynagrodzeń i po dyskusji, Rada Nadzorcza podjęła decyzję o wypłacie dla członka Zarządu zaliczki na poczet wynagrodzenia ruchomego za III kwartał 2009 r.

Dnia 8 maja 2009 r., uchwałą nr 27/VII/09, Rada Nadzorcza KGHM Polska Miedź S.A. przyjęła sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. w okresie od 1 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r., uwzględniające ocenę pracy Rady, do którego załącznikami były sprawozdania z pracy Komitetu Audytu i Komitetu Wynagrodzeń.

Komitet Wynagrodzeń przedkłada Radzie Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. niniejsze sprawozdanie.