

**ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI  
RADY NADZORCZEJ KGHM POLSKA MIEDŹ S.A.  
ZA ROK OBROTOWY 2008**

**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 8 maja 2009 r./**

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

W składzie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. **VI kadencji** (VI kadencja rozpoczęła się dnia 15 czerwca 2005 r.) w roku obrotowym 2008 były następujące osoby:

**od 1 stycznia 2008 r. do 13 lutego 2008 r. (VI kadencja)**

- Pan Leszek Jakubów Przewodniczący
- Pan Stanisław Andrzej Potycz Zastępca Przewodniczącego
- Pani Anna Mańk
- Pan Remigiusz Nowakowski
- Pan Marcin Ślęzak
- Pan Jerzy Żyżyński

oraz wybrani przez pracowników

- Pan Józef Czyczerski Sekretarz
- Pan Leszek Hajdacki
- Pan Ryszard Kurek

W dniu 13 lutego 2008 r. rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej złożył Pan Marcin Ślęzak.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 14 lutego 2008 r. odwołało ze składu Rady Nadzorczej: Pana Leszka Jakubów, Panią Annę Mańk, Pana Remigiusza Nowakowskiego, Pana Stanisława Andrzeja Potycz, Pana Jerzego Żyżyńskiego (uchwały Nr 3-7/2008) oraz powołało do Rady Nadzorczej: Pana Marcina Dyla, Pana Arkadiusza Kaweckiego, Pana Jacka Kucińskiego, Pana Marka Panfila, Pana Marka Trawińskiego oraz Panią Marzenę Weresę (uchwały Nr 8-13/2008).

**od 14 lutego 2008 do 25 czerwca 2008 r. (VI kadencja)**

- Pan Marcin Dyl
- Pan Arkadiusz Kaweck
- Pan Jacek Kuciński
- Pan Marek Panfil
- Pan Marek Trawiński
- Pani Marzena Weresa

oraz wybrani przez pracowników

- Pan Józef Czyczerski
- Pan Leszek Hajdacki
- Pan Ryszard Kurek

Na posiedzeniu w dniu 25 lutego 2008 r. Rada Nadzorcza powierzyła funkcje:

Przewodniczącego Rady	- Panu Markowi Trawińskiemu,
Zastępcy Przewodniczącego	- Panu Jackowi Kucińskiemu,
Sekretarza	- Panu Markowi Panfilowi.

W związku z upływem VI kadencji Rady Nadzorczej, Zwyczajne Walne Zgromadzenie KGHM Polska Miedź S.A. w dniu 26 czerwca 2008 r. uchwałami Nr 30-36/2008, powołało w skład Rady Nadzorczej VII kadencji: Pana Marcina Dyla, Pana Arkadiusza Kaweckiego, Pana Jacka Kucińskiego, Pana Marka Panfila, Pana Marka Trawińskiego oraz Panią Marzenę Weresę.

oraz wybranych przez pracowników w wyborach w dniach 14 – 15 maja 2008 r. i powołanych uchwałą ZWZ Nr 29/2008 Pana Józefa Czyczerskiego, Pana Leszka Hajdackiego i Pana Ryszarda Kurka.

### **Od 25 czerwca do 31 grudnia (VII kadencja)**

- Pan Marcin Dyl
- Pan Arkadiusz Kaweckie
- Pan Jacek Kuciński
- Pan Marek Panfil
- Pan Marek Trawiński
- Pan Marzena Weresa

oraz wybrani przez pracowników

- Pan Józef Czyczerski
- Pan Leszek Hajdacki
- Pan Ryszard Kurek

Na posiedzeniu w dniu 21 lipca 2008 r. Rada Nadzorcza powierzyła funkcje:

Przewodniczącego Rady	- Panu Markowi Trawińskiemu,
Zastępcy Przewodniczącego	- Panu Jackowi Kucińskiemu,
Sekretarza	- Panu Markowi Panfilowi.

## **II. Zasady i tryb działania Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A.**

Zasady i tryb działania Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. regulują przepisy prawa w odniesieniu do publicznych spółek kapitałowych oraz :

- Statut KGHM Polska Miedź S.A.,
- Regulamin Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. z siedzibą w Lubinie,
- Zasady 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 14 posiedzeń, z czego 8 spotkań miało miejsce w siedzibie Spółki w Lubinie a 6 w biurze KGHM Polska Miedź S.A. w Warszawie (pierwsza część posiedzenia Rady w dniach 17 – 18 kwietnia odbyła się w Lubinie, druga, 23 kwietnia – w Warszawie).

Rada na każdym posiedzeniu zapoznawała się z informacją Zarządu 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 2008 r. i narastająco od początku 2008 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. Szczegółnej analizie rada poddawała realizację zadań inwestycyjnych, co znalazło odzwierciedlenie w kilku posiedzeniach Rady.

W trakcie roku obrachunkowego Rada przyjęła ustalenie, że informacje Zarządu na temat poziomu kosztu jednostkowego produkcji miedzi oraz działania podejmowane przez Zarząd w celu obniżenia kosztów produkcji, a także informacje o zaawansowaniu realizacji Budżetu Spółki, będą stałymi punktami posiedzeń Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. Na każdym posiedzeniu Rada rozpatrywała również 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 2008 r. Rada podjęła 120 uchwał, w tym 6 uchwał w trybie pisemnego głosowania poza 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. 17 stycznia 2008 r. w Lubinie**

Rada zapoznała się z prezentacją Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. na temat założeń do Budżetu Spółki na 2008 r., ze szczególnym uwzględnieniem kwestii przepływów pieniężnych. Zarząd przedstawił również Radzie przewidywany planu techniczno – ekonomicznego na lata 2008- 2012.

W związku z wnioskiem Członka Rady Nadzorczej, Rada w wyniku głosowania dokonała zmian w składzie Zarządu Spółki: odwołała Prezesa Zarządu Pana Krzysztofa Skórę oraz Wiceprezesa Zarządu Pana Dariusza Kaśków, a obowiązki Prezesa Zarządu powierzyła - I Wiceprezesowi Zarządu Panu Ireneuszowi Reszczyńskiemu. Ponadto Rada w wyniku podjętej uchwały ustaliła, że Zarząd KGHM Polska Miedź S.A. składa się z trzech Członków Zarządu.

Rada Nadzorcza podjęła decyzję o uruchomieniu procedury wyboru w konkursie na Prezesa i członków Zarządu KGHM, i podjęła uchwałę w sprawie opracowania regulaminu konkursu na Prezesa i Członków Zarządu KGHM Polska Miedź S.A.

Rada wysłuchała i przyjęła informację Zarządu na temat wydatków KGHM Polska Miedź S.A. na prace badawcze i rozwojowe, analizy i ekspertyzy z zakresu nauki i techniki, prawne i finansowe usługi doradcze, racjonalizację i wynalazczość w 2006 r.

Po zapoznaniu się z przedłożoną dokumentacją w sprawie zamiaru zbycia Spółek Walcownia Metali „Łabędy” S.A. oraz Walcownia Metali Nieżelaznych, Rada Nadzorcza zwróciła się do Zarządu o wstrzymanie wszelkich działań Zarządu Ecoren S.A. do czasu podjęcia decyzji odnośnie dalszego funkcjonowania spółki Ecoren S.A. przez Zarząd KGHM Polska Miedź S.A.

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

- wyraziła zgodę na objęcie przez KGHM Polska Miedź S.A. akcji PeBeKa S.A.,
- ustaliła wysokość kwartalnej zaliczki na poczet wynagrodzenia ruchomego poszczególnych Członków Zarządu za III kwartał 2007 r.,
- wyraziła zgodę na uczestnictwo Członków Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. w radach nadzorczych podmiotów powiązanych,
- wyraziła zgodę na wykonanie usługi doradztwa podatkowego przez firmę z Grupy Kapitałowej Ernst & Young.

#### **Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. 4 lutego 2008 r. w Lubinie**

Rada zapoznała się z przedłożonymi przez Zarząd dokumentami i przyjęła informację Zarządu na temat sytuacji na rynku miedzi w roku 2007 i perspektywach w tym zakresie na 2008 rok, strategii inwestycyjnej Spółki na lata 2008-2010, z uwzględnieniem przejmowania spółek i wchodzenia w nowe obszary działalności oraz integracji pionowej oraz zamiaru zbycia majątku Rejonu Robót Kwarce.

Po rozpatrzeniu wniosku Zarządu Rada podjęła uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na objęcie przez KGHM Polska Miedź S.A. akcji KGHM Letia S.A. oraz zbycie nieruchomości, będących wkładem niepieniężnym wnoszonym do KGHM Letia S.A.,

Rada ponownie dyskutowała kwestie związane z przedłożonym przez Zarząd do zatwierdzenia Budżetem Spółki na 2008 r. i wniosła swoje uwagi do przedłożonego przez Zarząd dokumentu.

Po wstępnej dyskusji na temat projektu regulaminu konkursu na Prezesa Zarządu, Rada postanowiła przesłać ww. regulamin do Departamentu Prawnego w Biurze Zarządu celem opiniowania.

Rada Nadzorcza zapoznała się z rekomendacjami Komitetu Wynagrodzeń Rady odnośnie propozycji zmian w umowach o pracę Prezesa i Członków Zarządu.

Na wniosek Zarządu, po wysłuchaniu rekomendacji Komitetu Audytu, Rada pozytywnie zaopiniowała „Plan Audytu na rok 2008 w KGHM Polska Miedź S.A. w Lubinie”.

### **Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. 25 lutego 2008 r. w Lubinie**

W związku ze zmianami w składzie Rady Nadzorczej dokonanymi przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KGHM Polska Miedź S.A. w dniu 14 lutego 2008 r. członkowie Rady dokonali wyboru Przewodniczącego, Zastępcy Przewodniczącego oraz Sekretarza Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A.

Rada Nadzorcza zapoznała się z przedstawioną podczas posiedzenia prezentacją Zarządu na temat aktualnej sytuacji w Spółce.

### **Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. 12 marca 2008 r. w Lubinie**

Rada przyjęła uchwałę w sprawie podjęcia czynności mających na celu przeprowadzenie postępowania konkursowego na stanowisko Prezesa Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. – Rada zatwierdziła „Regulamin w sprawie przeprowadzenia postępowania konkursowego na stanowisko Prezesa Zarządu KGHM Polska Miedź S.A.” oraz postanowiła wszcząć postępowanie konkursowe na stanowisko Prezesa Zarządu KGHM Polska Miedź S.A.

Ponadto Rada podjęła decyzję o powołaniu Komisji Konkursowej (w składzie Pan Arkadiusz Kawecki, Pan Jacek Kuciński i Pan Marek Panfil) w procedurze przeprowadzenia postępowania konkursowego na stanowisko Prezesa Zarządu KGHM Polska Miedź S.A.

Rada kontynuowała dyskusję w sprawie przedstawionego przez Zarząd Budżetu Spółki na 2008 rok oraz prowizorium planu techniczno – ekonomicznego Spółki na lata 2008 – 2012.

Rada wprowadziła zmiany i przyjęła „Regulamin wyboru i odwołania członków Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. wybieranych przez pracowników Spółki”.

### **Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. 27 marca 2008 r. w Lubinie**

Po rozpatrzeniu wniosku Zarządu oraz po wysłuchaniu informacji na temat strategicznych kierunków rozwoju KGHM Polska Miedź S.A., Rada Nadzorcza zatwierdziła Budżet Spółki na 2008 rok.

W związku z wnioskiem członków Rady o wstrzymaniu procedury wyboru w konkursie na Prezesa Zarządu KGHM, po dyskusji, w wyniku osiągniętego porozumienia Rada podjęła decyzję o dokonaniu zmian w Regulaminie Konkursu polegających na dodaniu do Regulaminu punktu o możliwości przedłużenia postępowania konkursowego na stanowisko Prezesa Zarządu KGHM Polska Miedź S.A.

Po zapoznaniu się z funkcjonowaniem oraz wynikami pracy Komitetów, Rada ustaliła składy Komitetu Audytu i Komitetu Wynagrodzeń. Podczas posiedzenia powołane Komitety ukonstytuowały się.

Ponadto Rada w swoich uchwałach zobowiązała Zarząd Spółki do:

- przedstawienia harmonogramu działań nakierowanych na poprawę proporcji pomiędzy przychodami a kosztami w budżecie 2008 r. i w perspektywie średnioterminowej (5 lat) oraz uwzględnienie tych działań w korekcie Budżetu;
- przedstawienia Radzie informacji przed każdorazową decyzją o inwestycjach kapitałowych w spółki zależne i stowarzyszone, do czasu opracowania przez Zarząd spójnej strategii Spółki i Grupy Kapitałowej.

### **Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. 7 kwietnia 2009 r. w Warszawie**

Rada zapoznała się z raportem Komisji Konkursowej z przebiegu I etapu konkursu na funkcję Prezesa Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. i po dyskusji zdecydowała o przyjęciu wniosku Komisji Konkursowej o dopuszczeniu do dalszego postępowania konkursowego na funkcję Prezesa Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. 7 kandydatów. Rada ustaliła ponadto, że rozmowy kwalifikacyjne z kandydatami dopuszczonymi do dalszego postępowania konkursowego, zaproszonymi na posiedzenie przez Przewodniczącą Komisji Konkursowej, zostaną przeprowadzone na kolejnym posiedzeniu Rady.

Rada przyjęła ramowy tematyczny plan pracy Rady Nadzorczej na 2008 rok.

Ponadto Rada zapoznała się z przedstawionymi przez Zarząd informacjami na temat systemu zarządzania w Spółce, z wykorzystaniem procesu budżetowania i Strategicznej Karty Wyników; na temat sytuacji ekonomiczno – finansowej Spółki; na temat wydatków konsultingowych, marketingowych, sponsoringu i udzielonych pożyczek za 2007 rok i budżetem na 2008 r., a także z dokumentem p.n. „Most Energetyczny”.

### **Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. 17,18 w Lubinie, 23 kwietnia 2008 r. w Warszawie**

W ramach kolejnego etapu postępowania konkursowego Rada przeprowadziła rozmowy kwalifikacyjne z siedmioma kandydatami na funkcję Prezesa Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. 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 Mirosława Krutina na funkcję Prezesa Zarządu KGHM Polska Miedź S.A., jednocześnie Rada ustaliła, że z dniem 23 kwietnia 2008 r. Zarząd KGHM Polska Miedź S.A. składa się z czterech Członków Zarządu.

Po rozpatrzeniu wniosku Zarządu Rada Nadzorcza podjęła decyzję w sprawie ustalenia wysokości i wypłaty kwartalnej zaliczki na poczet wynagrodzenia ruchomego Członków Zarządu za IV kwartał 2007 r.

Na wniosek Zarządu, Rada wyraziła zgodę na objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym KGHM LETIA S.A., a w związku z tym, na zbycie nieruchomości przez KGHM Polska Miedź S.A. O/Huta Miedzi Legnica.

Po wznowieniu obrad w dniu 23 kwietnia 2008 r. Rada Nadzorcza omówiła kwestie związane ze zwołanym na dzień 26 czerwca 2008 r. Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem KGHM Polska Miedź S.A., odbyła spotkanie z Audytorem Spółki, który przedstawił Radzie informacje na temat przebiegu badania sprawozdań Spółki za 2007 r. oraz przyjęła następujące dokumenty do przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki:

- dokonała oceny wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia strat z lat ubiegłych;
- oceny Sprawozdania Finansowego KGHM Polska Miedź S.A. za rok obrotowy 2007;
- dokonała oceny Sprawozdania Zarządu z działalności KGHM Polska Miedź S.A. za rok obrotowy 2007;
- oceny Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. za rok obrotowy 2007;
- oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. w roku obrotowym 2007;

- podjęła uchwały w sprawie przedłożenia wniosków do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium Członkom Zarządu za rok obrotowy 2007.

Następnie po analizie wniosku przedstawionego przez Zarząd, Rada wyraziła zgodę na objęcia przez KGHM Polska Miedź S.A. udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym „Energetyka” sp. z o.o.

Na wniosek Prezesa Zarządu, w wyniku głosowania (głosowanie tajne), Rada odwołała z Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. Pana Ireneusza Reszczyńskiego, Pana Marka Fusińskiego i Pana Stanisława Kota oraz ustaliła trzyosobowy skład Zarządu Spółki. Następnie na wniosek Prezesa Zarządu, po przeprowadzeniu rozmów z każdym z proponowanych kandydatów, Rada w głosowaniu tajnym powołała na Wiceprezesów Zarządu Pana Herberta Wirtha, któremu powierzono funkcję I Wiceprezesa Zarządu oraz Pana Macieja Tyburę.

Członkowie Rady stosownymi uchwałami, wprowadzili zmiany w umowach o pracę z Prezesem Zarządu i członkami Zarządu.

### **Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. 16 maja 2008 r. w Warszawie**

Rada podjęła uchwały w sprawie przyjęcia dokumentów przedkładanych Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki:

- oceny wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2007;
- przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, wyników oceny Sprawozdania Finansowego Spółki oraz wniosku Zarządu co do podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2007;
- przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej oraz wyników oceny rocznego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. za rok obrotowy 2007;
- przyjęcia dokonywanej przez Radę Nadzorczą zwięzłej oceny sytuacji Spółki w roku obrotowym 2007.

Ponadto przyjęła Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. w okresie od 1 stycznia 2007 r. do 31 grudnia 2007 r.

Rada rozpatrzyła wnioski Zarządu i wyraziła zgodę na zasiadanie członków Zarządu w radach nadzorczych spółek zależnych, a także po rozpatrzeniu wniosku Zarządu przyjęła wzór umowy z członkami Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. na korzystanie z samochodów służbowych.

Rada zapoznała się z informacjami Zarządu:

- na temat wprowadzenia zmian do zatwierdzonego Budżetu na 2008 rok;
- na temat planowanych strategii personalnych wobec organów spółek z Grupy Kapitałowej i kierownictwa najwyższego szczebla Oddziałów i Departamentów KGHM Polska Miedź S.A.;

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z informacją zawartą w piśmie Dyrektora Departamentu Wynalazczości i Ochrony Własności Przemysłowej Biura Zarządu na temat nieprawidłowości w obszarze racjonalizacji oraz kierunków i sposobów rozwiązywania tego problemu, zobowiązała Zarząd do zapoznania się z ww. dokumentem i prowadzenia opisanych w nim spraw zgodnie z najlepszym interesem Spółki.

Rada ustaliła propozycje zadań dla Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. na rok obrotowy 2008, których osiągnięcie powinno być podstawą oceny pracy Zarządu i wypłaty wynagrodzenia ruchomego.

Dnia 20 maja 2008 r. Rada w trybie pisemnym podjęła uchwałę w sprawie opinii do wniosku Zarządu do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o ustalenie dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy za rok obrotowy 2007.

### **Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. 17 czerwca 2008 r. w Lubinie**

Rada Nadzorcza zapoznała się z informacjami Zarządu na temat:

- polityki personalnej oraz zasad wynagradzania zarządów i rad nadzorczych spółek Grupy Kapitałowej,
- kosztu jednostkowego produkcji Cu i Ag,
- bilansu produkcji górniczej na lata 2008 – 2012 i kolejne 10 lat,
- działalności racjonalizacyjnej i wynalazczości w KGHM Polska Miedź S.A. oraz spółkach Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A.,
- sprawozdania Zarządu z analizy kosztów całkowitych Biura Zarządu,
- misji biznesowej i strategii spółki Ecoren S.A. wraz z jej podmiotami zależnymi.

Ponadto Rada po otrzymaniu wniosku Zarządu Spółki dokonała przeglądu Regulaminu Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. i Regulaminu Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A.

Dnia 23 czerwca 2008 r. Rada Nadzorcza KGHM podjęła uchwałę w trybie pisemnym w sprawie przyjęcia zadań dla Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. na 2008 rok.

### **Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź SA 21 lipca 2008 r. w Warszawie**

W związku z wyborem Rady Nadzorczej KGHM na VII kadencję, dokonanego 24 czerwca 2008 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie KGHM Polska Miedź S.A. Rada ukonstytuowała się i wybrała ze swego grona w głosowaniu tajnym Przewodniczącego Rady, Zastępcę Przewodniczącego oraz Sekretarza Rady. W głosowaniach tajnych członkowie Rady wybrali również składy stałych komitetów Rady: Komitetu Audytu i Komitetu Wynagrodzeń, które tego samego dnia ukonstytuowały się.

Rada zapoznała się z informacjami Zarządu na temat działalności racjonalizacyjnej i wynalazczości w KGHM Polska Miedź S.A. oraz w spółkach Grupy Kapitałowej; z prezentacją, przedstawioną przez Prezesa Telefonii Dialog na temat misji biznesowej i strategii spółki Telefonii Dialog S.A. wraz z jej podmiotami zależnymi; informacją Zarządu na temat podjętej przez Zarząd decyzji o likwidacji spółki Polish Copper Ltd. w Londynie; informacją Zarządu na temat analizy kosztów całkowitych Biura Zarządu oraz z informacją Zarządu na temat kosztów jednostkowych produkcji Cu i Ag.

Po rozpatrzeniu wniosków Zarządu Rada Nadzorcza podjęła decyzję w sprawie gospodarki nieruchomościami. W związku z wnioskami Zarządu, Rada po dyskusji podjęła również uchwały wprowadzające zmiany w umowach o pracę dla członków Zarządu KGHM.



Rada dokonała oceny pracy Zarządu w roku obrotowym 2007 i podjęła uchwały w sprawie ustalenia wynagrodzenia ruchomego członków Zarządu za 2007 r. Rada odbyła dyskusję na temat dokumentów korporacyjnych Spółki: projektu zmian w Regulaminie Rady Nadzorczej oraz proponowanych przez Zarząd, jak również przez Radę, zmian w Regulaminie Zarządu.

Dnia 29 lipca 2008 r. Rada Nadzorcza KGHM Polska Miedź S.A. podjęła uchwałę w trybie pisemnym w sprawie przyjęcia wzoru umowy z członkami Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. o nieodpłatne oddanie do użytkowania lokalu mieszkalnego.

Dnia 31 lipca 2008 r. Rada Nadzorcza KGHM Polska Miedź S.A. podjęła uchwałę w trybie pisemnym w sprawie przyjęcia Regulaminu Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A.

### **Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź SA 18 sierpnia 2008 r. w Lubinie**

Rada zapoznała się, na wniosek Zarządu, z przygotowaną przez Zarząd propozycją korekty Budżetu Spółki na 2008 r. i po dyskusji, tak w gronie własnym, jak i z udziałem Zarządu, podjęła decyzję o zobowiązaniu Zarządu do ponownego przeanalizowania założeń makroekonomicznych oraz przygotowania szczegółowego wykazu inwestycji rzeczowych i kapitałowych. Rada zapoznała się również z przedłożonym przez Zarząd dokumentem pn. Kierunki strategiczne KGHM Polska Miedź S.A. Rada uznała, że jest to początek prac nad strategią Spółki, przyjęła kierunkowo wymienione w dokumencie trzy obszary działania KGHM i wyznaczyła Zarządowi termin przedłożenia docelowej Strategii KGHM.

Ponadto Rada zapoznała się z informacją Zarządu na temat wydatków na konsulting i usługi doradcze w I połowie 2008 r. oraz z informacją Zarządu na temat zasad wynagradzania zarządów i rad nadzorczych spółek zależnych KGHM Polska Miedź S.A.

Na wniosek Zarządu Rada wyraziła zgodę na zasiadanie Prezesa Zarządu KGHM w radzie nadzorczej Polkomtel S.A. oraz w sprawie zbycia nieruchomości przez KGHM Polska Miedź S.A. O/HM „Legnica” w Legnicy.

Po zasięgnięciu opinii Komitetu Wynagrodzeń, Rada przyznała członkom Zarządu zaliczki na poczet wynagrodzenia ruchomego za II kwartał 2008 r.

### **Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. 9 października 2008 r. w Warszawie**

Rada rozpatrzyła wniosek członków Rady Nadzorczej w sprawie odwołania Prezesa Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. i w tajnym głosowaniu podjęła uchwałę, w której opowiedziała się przeciwko odwołaniu Prezesa Zarządu KGHM Polska Miedź S.A.

Rada zapoznała się z informacją Zarządu na temat zasad organizacji sprzedaży miedzi i innych produktów Spółki, z uwzględnieniem aktualnej sytuacji makroekonomicznej.

Na wniosek Zarządu, po zapoznaniu się z materiałami przedłożonymi przez Zarząd, Rada podjęła uchwały w sprawie wyrażenia opinii dotyczącej programu inwestycyjnego „Modernizacja pirometalurgii” oraz w sprawie wyrażenia opinii dotyczącej projektu inwestycyjnego „Budowa Bloków Gazowo-Parowych w EC Głogów i EC Polkowice”. Rada wyraziła również zgodę na zasiadanie Wiceprezesa Zarządu w radach nadzorczych spółek zależnych KGHM.

Rada nie uwzględniła wniosku Zarządu w sprawie przyjęcia przez Radę Regulaminu Zarządu.

Rada zatwierdziła regulamin Komitetu Audytu Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. i zdecydowała o zwróceniu się do Zarządu o przeprowadzenie kontroli wewnętrznej, mającej na celu wyjaśnienie celowości i zasadności renowacji zapisów umowy w sprawie łączności bezprzewodowej w oddziałach górniczych Spółki.

Dnia 23 października 2008 r. Rada Nadzorcza KGHM podjęła uchwałę w trybie pisemnym w sprawie zobowiązania Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. do przedstawienia informacji na temat działań w okresie kryzysu finansowego.

Dnia 28 października 2008 r. Rada Nadzorcza KGHM podjęła uchwałę w trybie pisemnym w sprawie wstępnej akceptacji oferty złożonej przez konsorcjum firm ubezpieczeniowych AIG/Chubb/Liberty w zakresie ubezpieczenia od odpowiedzialności cywilnej Członków Zarządu i Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A.

### **Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź SA 14 listopada 2008 r. w Lubinie**

Po zapoznaniu się z przedłożonymi przez Zarząd materiałami, po dyskusji, zarówno w gronie własnym Rady, jak i z udziałem Zarządu, Rada podjęła decyzje w następujących sprawach:

- Rada zwróciła się do Zarządu o opracowanie raportu z realizacji inwestycji rzeczowych i kapitałowych zgodnie z Budżetem Spółki na 2008 rok, z uwzględnieniem wniosków i uwag członków Rady, zgłoszonych podczas posiedzenia, a także o przedstawienie informacji w zakresie zgodności stosowanych dotychczas „Zasad wyboru wykonawców/dostawców robót i usług, dostawców wyrobów oraz trybu zawierania umów na rzecz KGHM Polska Miedź S.A.” z obowiązującymi w Spółce zasadami ładu korporacyjnego, jak również jednolitości stosowania tych zasad we wszystkich Oddziałach Spółki;
- Rada zobowiązała Zarząd Spółki do uzupełnienia raportu w sprawie działań w okresie kryzysu finansowego i przedłożenia raportu zgodnego z treścią podjętej wcześniej w tej sprawie uchwały, w szczególności uwzględniającego identyfikację zagrożeń dla Spółki w warunkach kryzysu finansowego, adekwatnych do zagrożeń programów działania wraz ze scenariuszami postępowania.

Po rozpatrzeniu wniosków Zarządu Rada podjęła uchwały:

- w sprawie objęcia akcji w kapitale zakładowym PeBeKa S.A.
- w sprawie akceptacji oferty w zakresie ubezpieczenia od odpowiedzialności cywilnej dla organów KGHM Polska Miedź S.A.

Po rozpatrzeniu wniosków Zarządu Rada nie podjęła decyzji w sprawie wypłat dla członków Zarządu zaliczek na poczet wynagrodzenia ruchomego za III kwartał 2008 r.

Rada podjęła również decyzje w sprawie:

- zatwierdzenia Regulaminu Komitetu Wynagrodzeń;
- obsługi prawnej posiedzeń Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A.

Rada zapoznała się z także z informacją Zarządu na temat realizacji zadania łączności radiowej w oddziałach górniczych Spółki, informacją Zarządu na temat realizacji zaleceń określonych w Raporcie zespołu Rady badającego kwestie innowacyjności w Spółce, informacją Zarządu na temat stanu inwestycji KGHM w Demokratycznej Republice Kongo, informacją Zarządu odnośnie funkcjonowania w Biurze Zarządu pionu Dyrektora Naczelnego ds. Zakupów oraz materiałem Zarządu na

temat stanu zaawansowania prac związanych ze zastosowaniem kombajnów złożowych.

### **Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź SA 22 grudnia 2008 r. w Warszawie**

Rada rozpatrzyła wnioski Zarządu i podjęła decyzje w następujących sprawach:

- objęcia udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym POL-MIEDŹ TRANS Sp. z o.o.
- zbycia nieruchomości przez KGHM Polska Miedź S.A. O/HM „Legnica” w Legnicy.
- objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym „MCZ” S.A.
- przyjęcia wzoru umowy o używanie samochodu służbowego z członkami Zarządu KGHM Polska Miedź S.A.
- zmiany treści wzoru umowy o pracę dla Członków Zarządu KGHM Polska Miedź S.A., w kwestii udzielania urlopu wypoczynkowego Prezesowi Zarządu;

Po zapoznaniu się z przedłożonymi przez Zarząd materiałami, Rada podjęła również decyzje w sprawie:

- wyrażenia zgody na uczestnictwo członków Zarządu KGHM w radach nadzorczych podmiotów zależnych;
- zobowiązania Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. do uzupełnienia materiału na temat działań Zarządu wobec dużych spadków cen miedzi oraz kryzysu finansowego na rynkach światowych z uwzględnieniem uwag zgłoszonych przez Członków Rady Nadzorczej;
- zobowiązania Zarządu KGHM Polska Miedź S.A. (w związku z uchwałą nr 33/VII/08 rady nadzorczej) do natychmiastowego przeglądu wszystkich umów i procesów zarządczych związanych z realizowanym projektem łączności radiowej w oddziałach górniczych Spółki.

Ponadto, na wniosek Zarządu, Rada zarówno we własnym gronie, jak również w obecności Zarządu, wstępnie dyskutowała nad przedłożoną przez Zarząd Strategią KGHM Polska Miedź S.A. Rada zapoznała się także z informacją Przewodniczącego Komitetu Audytu na temat rozliczania świadczeń podatkowych w związku z wykonywaniem czynności członka Rady Nadzorczej w Spółce.

### **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 Roczno sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. za rok obrotowy 2008.

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

Niniejsze sprawozdanie obrazuje główne kierunki działalności Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2008. 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 wykonywania obowiązków w roku obrotowym 2008.