

**ROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ
KGHM POLSKA MIEDŹ SA ZA ROK OBROTOWY 2010
uwzględniające ocenę pracy Rady Nadzorczej
z załączonymi sprawozdaniami z pracy Komitetu Audytu i Komitetu Wynagrodzeń
/przyjętymi przez Radę Nadzorczą KGHM Polska Miedź SA w dniu 18 maja 2011 r./**

I. Skład Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź SA

Skład Rady Nadzorczej VII kadencji w 2010 r. przedstawiał się następująco:

<i>imię i nazwisko</i>	<i>funkcja</i>	<i>okres sprawowania funkcji w 2010 r.</i>
Marek Trawiński	Przewodniczący	01.01.2010 – 17.02.2010
Jacek Kuciński	Zastępca Przewodniczącego	01.01.2010 – 26.03.2010
	Przewodniczący	26.03.2010 – 31.12.2010
Marcin Dyl	Członek	01.01.2010 – 26.03.2010
	Zastępca Przewodniczącego	26.03.2010 – 31.12.2010
Marek Panfil	Sekretarz	01.01.2010 – 31.12.2010
Arkadiusz Kawecki	Członek	01.01.2010 – 31.12.2010
Jan Rymarczyk	Członek	17.05.2010 – 31.12.2010
Marzenna Weresa	Członek	01.01.2010 – 31.12.2010
<i>Członkowie Rady Nadzorczej wybrani przez pracowników Spółki</i>		
Józef Czyczerski	Członek	01.01.2010 – 31.12.2010
Leszek Hajdacki	Członek	01.01.2010 – 31.12.2010
Ryszard Kurek	Członek	01.01.2010 – 31.12.2010

II. Zasady i tryb działania Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź SA

Rada Nadzorcza KGHM Polska Miedź SA jest stałym organem nadzoru KGHM Polska Miedź SA 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 SA 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 SA 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 SA odbyła 11 posiedzeń, z czego 7 spotkań miało miejsce w siedzibie Spółki w Lubinie, a 4 w biurze KGHM Polska Miedź SA 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 SA za poszczególne miesiące 2010 r. i narastająco od początku 2010 r. Zgodnie z zapisami w umowach o pracę członków Zarządu, Rada dokonywała co kwartał oceny pracy Zarządu i rozpatrywała wnioski 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 SA i w Grupie Kapitałowej, jak również z raportem z realizacji usług konsultingowych, doradczych i analitycznych wykonywanych przez podmioty zewnętrzne dla KGHM Polska Miedź SA 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 2010 r. Rada podjęła 70 uchwał, w tym jedną 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 SA **1 lutego 2010 r. w Lubinie**

Rada po zapoznaniu się z przedłożonymi materiałami oraz po wnikliwych dyskusjach, rozpatrzyła przedłożone przez Zarząd wnioski i podjęła następujące uchwały:

- w sprawie nabycia akcji w kapitale zakładowym KGHM HMS Bergbau AG z siedzibą w Berlinie przez KGHM Polska Miedź S.A.;

- w sprawie zaopiniowania wniosku Zarządu KGHM Polska Miedź SA kierowanego do Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie przyjęcia Regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia KGHM Polska Miedź SA z siedzibą w Lubinie;
- w sprawie ustalenia tekstu jednolitego Statutu KGHM Polska Miedź SA z siedzibą w Lubinie;
- w sprawie zatwierdzenia „Budżetu na 2010 r.

Rada wstępnie dyskutowała przedłożony przez Zarząd „Plan techniczno-ekonomiczny KGHM Polska Miedź SA na lata 2010-2014”. W wyniku dyskusji poprosiła Zarząd o ponowne przygotowanie „Planu techniczno-ekonomicznego na lata 2010-2014” i przedłożenie go Radzie z naniesionymi zmianami i uwzględnieniem uwag Rady, zgłoszonych w trakcie dyskusji.

Po omówieniu proponowanych zmian, Rada przyjęła „Zasady wyboru biegłego rewidenta na wykonywanie czynności rewizji finansowej w KGHM Polska Miedź SA w Lubinie”.

- Dnia 11 lutego 2010 r., w trybie głosowania pisemnego, Rada podjęła decyzję o wyrażeniu zgody na nabycie akcji spółki Bipromet SA z siedzibą w Katowicach.

Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź SA **26 marca 2010 r. w Lubinie**

W związku z rezygnacją z członkostwa w Radzie Nadzorczej KGHM Polska Miedź SA z dniem 17 lutego 2010 r. Przewodniczącego Rady Pana Marka Trawińskiego, Rada dokonała wyboru nowego Przewodniczącego, a następnie Wiceprzewodniczącego Rady. Przewodniczącym Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź SA. został Pan Jacek Kuciński, Wiceprzewodniczącym Pan Marcin Dyl.

Rada po zapoznaniu się z przedłożonym materiałem, przyjęła „Plan inwestycji rzeczowych KGHM Polska Miedź SA na 2010 r.” W sprawie przedłożonego przez Zarząd „Planu techniczno – ekonomicznego Spółki na lata 2010 – 2014” Rada zdecydowała, że zostanie on zatwierdzony na jednym z najbliższych posiedzeń Rady, po uzupełnieniu danych.

Członkowie Rady wysłuchali informacji Komitetu Audytu na temat spotkania z Audytorem Spółki, poświęconego podsumowaniu badania sprawozdania finansowego KGHM Polska Miedź SA oraz badania sprawozdania skonsolidowanego oraz sprawozdań finansowych jednostek zależnych na dzień 31 grudnia 2009 r. Komitet Audytu nie wniósł uwag do przedłożonych przez Zarząd KGHM sprawozdań i zarekomendował Radzie Nadzorczej ich pozytywne zaopiniowanie.

Po zapoznaniu się z przedłożonymi przez Zarząd dokumentami oraz po spotkaniu z Audytorem Spółki Ernst & Young Rada przyjęła następujące dokumenty do przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki:

- pozytywną ocenę Sprawozdania Finansowego KGHM Polska Miedź SA za rok obrotowy 2009;
- pozytywną ocenę Sprawozdania Zarządu z działalności KGHM Polska Miedź SA w roku obrotowym 2009;
- pozytywną ocenę Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź SA za rok obrotowy 2009;
- pozytywną ocenę Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź SA w roku obrotowym 2009.

Po rozpatrzeniu wniosku Zarządu, Rada wyraziła zgodę na nabycie przez KGHM Polska Miedź SA udziałów w zagranicznym projekcie zasobowym – Frontier w Kanadzie.

Rada zapoznała się informacją Komitetu Audytu z przebiegu wyboru Audytora do przeprowadzenia przeglądu i badania sprawozdań finansowych, jednostkowych i skonsolidowanych KGHM Polska Miedź SA za lata 2010 – 2012 oraz rekomendacją Komitetu w tej sprawie. Rada uznała za zasadne kontynuowanie procedury wyboru Audytora Spółki i zobowiązała Komitet Audytu do podjęcia dalszych negocjacji.

Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź SA **16 kwietnia 2010 r. w Warszawie**

Rada rozpatrzyła i przyjęła dokumenty na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki:

- Roczne Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź SA za rok obrotowy 2009, uwzględniające ocenę pracy Rady oraz sprawozdania z pracy Komitetu Audytu i Komitetu Wynagrodzeń Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź SA.
- Ocenę wniosku Zarządu KGHM Polska Miedź SA dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2009.
- Zaopiniowanie wniosku Zarządu KGHM Polska Miedź SA kierowanego do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KGHM Polska Miedź SA o ustalenie dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy za rok obrotowy 2009.
- Sprawozdanie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź SA z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2009, wyników oceny Sprawozdania Finansowego Spółki za rok obrotowy 2009 oraz wniosku Zarządu co do podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2009.
- Sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź SA w roku obrotowym 2009 oraz wyników oceny Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź SA za rok obrotowy 2009.
- Związłą ocenę sytuacji KGHM Polska Miedź SA za rok obrotowy 2009.

Rada podjęła również uchwały w sprawie wniosków do Walnego Zgromadzenia o udzielenie absolutorium z wykonania obowiązków członkom Zarządu, którzy sprawowali funkcję w Zarządzie KGHM w roku obrotowym 2009: członkowi Zarządu Panu Mirosławowi Krutinowi, członkowi Zarządu Panu Herbertowi Wirthowi, członkowi Zarządu Panu Maciejowi Tyburze oraz członkowi Zarządu Panu Ryszardowi Janeczkwowi.

W związku z wnioskami Zarządu, po rozpatrzeniu przedłożonych przez Zarząd materiałów, Rada podjęła następujące uchwały:

- w sprawie utworzenia w Szanghaju, w Chińskiej Republice Ludowej, spółki zależnej KGHM Polska Miedź SA;
- w sprawie podwyższenia kapitału akcyjnego Zagłębia Lubin SA;
- w sprawie wyrażenia zgody na zbycie udziałów KGHM Polska Miedź SA w Polskim Centrum Promocji Miedzi Sp. z o.o.;
- w sprawie nabycia nieruchomości przez KGHM Polska Miedź SA O/HM „Głogów” w Głogowie.

Rada, po zapoznaniu się z informacją z przebiegu wyboru nowego Audytora Spółki oraz po zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu Audytu w tej sprawie, zdecydowała o wyborze firmy PwC Sp. z o.o. na biegłego rewidenta do przeprowadzenia przeglądu i badania Sprawozdania Finansowego KGHM Polska Miedź SA oraz Skonsolidowanego

Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź SA za lata obrotowe 2010 – 2012.

Biorąc pod uwagę rekomendację Komitetu Wynagrodzeń, Rada przyznała zaliczki na poczet wynagrodzenia ruchomego dla Zarządu za III i IV kwartał 2009 r.

Rada Nadzorcza zapoznała się z informacją Zarządu na temat likwidacji spółki KGHM Kupferhandelsges.m.b.H. w Wiedniu.

Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź SA **24 maja 2010 r. w Lubinie**

Rada Nadzorcza rozpatrzyła informację Zarządu na temat umowy KGHM Polska Miedź SA z firmą Abacus Mining & Exploration Corporation w Kanadzie oraz informację na temat Programu Emisji Obligacji.

Na podstawie przedłożonych przez Zarząd materiałów, w gronie Rady i Zarządu, omówiono szczegółowo kwestie związane z hutnictwem w KGHM Polska Miedź SA.

Rada rozpatrzyła materiał uzupełniający do wniosku Zarządu KGHM Polska Miedź SA w sprawie utworzenia w Szanghaju, w Chińskiej Republice Ludowej, spółki zależnej KGHM Polska Miedź SA, będącego jednym z punktów obrad poprzedniego posiedzenia.

Rada zapoznała się z informacją ekonomiczno – finansową z dotychczasowej realizacji Budżetu Spółki.

Rada wysłuchała informacji Komitetu Audytu z przebiegu negocjacji warunków umowy z nowym Audytorem Spółki i zapoznała się z treścią projektu umowy z PwC na usługi biegłego rewidenta, dotyczącej przeprowadzenia badania i przeglądu sprawozdań finansowych KGHM Polska Miedź SA na lata 2010 – 2012.

W związku z wnioskiem Zarządu KGHM Polska Miedź SA w sprawie zatwierdzenia nowego „Regulaminu Zarządu KGHM Polska Miedź SA w Lubinie” Rada zwróciła się do Zarządu z prośbą o przeprowadzenie analizy porównawczej obowiązującej i proponowanej wersji Regulaminu Zarządu oraz o uzasadnienie wnioskowanych zmian.

Rada Nadzorcza podjęła uchwały w sprawie uruchomienia zaliczek na poczet wynagrodzenia ruchomego oraz dodatkowego wynagrodzenia rocznego za 2009 rok dla członków Zarządu Pana Herberta Wirth, Pana Macieja Tybury i Pana Ryszarda Janeczka.

Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź SA **11 czerwca 2010 r. w Warszawie**

Posiedzenie Rady w całości zostało poświęcone rozpatrzeniu wniosku Zarządu KGHM Polska Miedź SA w sprawie wyrażenie zgody na nabycie przez KGHM Polska Miedź SA akcji spółki Tauron Polska Energia SA z siedzibą w Katowicach. Rada podjęła uchwałę, w której wyraziła zgodę na nabycie akcji Tauron Polska Energia SA.

Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź SA **25 czerwca 2010 r. w Warszawie**

Rada rozpatrzyła wniosek Zarządu KGHM Polska Miedź SA i podjęła uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na objęcie akcji KGHM Ecoren SA.

Rada zapoznała się z następującymi informacjami uzupełniającymi do informacji przedłożonych przez Zarząd na poprzednie posiedzenie Rady:

- na temat umowy KGHM z firmą Abacus Mining & Exploration Corp. w Kanadzie;

- na temat stanu i perspektyw hutnictwa w KGHM.

Ponadto Rada rozpatrzyła wnioski Zarządu i podjęła uchwały w następujących sprawach:

- ustalenia wysokości wynagrodzenia ruchomego oraz dodatkowego wynagrodzenia rocznego za 2009 rok dla Pana Mirosława Krutina;
- zbycia nieruchomości przez KGHM Polska Miedź SA O/HM „Legnica” w Legnicy;
- zbycia nieruchomości przez KGHM Polska Miedź SA O/ZG „Lubin” w Lubinie.

Rada Nadzorcza przychyliła się do rekomendacji Komitetu Wynagrodzeń i ustaliła, iż zobowiąże Zarząd do przeglądu wyspecjalizowanych firm doradczych, funkcjonujących na rynku, które mogłyby opracować zasady premiowania Zarządu Spółki.

W wyniku głosowania Rada podjęła uchwałę w sprawie uruchomienia zaliczki na poczet wynagrodzenia ruchomego Wiceprezesa Zarządu KGHM Polska Miedź SA Pana Ryszarda Janeczka za I kwartał 2010 r. oraz nie podjęła uchwał w sprawie wypłaty zaliczek za I kwartał 2010 r. dla Prezesa Zarządu KGHM Polska Miedź SA Pana Herberta Wirtha i I Wiceprezesa Zarządu KGHM Polska Miedź SA Pana Macieja Tybury.

Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź SA **27 lipca 2010 r. w Warszawie**

Rada zapoznała się z przedłożonymi przez Zarząd informacjami:

- kwartalną informacją na temat ekspozycji KGHM na ryzyko cen surowców i kursów walut stosowanych w KGHM oraz informacją o zawartych transakcjach w instrumentach pochodnych;
- o aktualnej sytuacji, dotyczącej inwestycji kapitałowych KGHM w Bipromet SA.
- o inwestycjach kapitałowych w Tauron Polska Energia SA;
- o aktualnej sytuacji w spółce KGHM Ecoren SA.

W związku z wnioskiem Zarządu w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki KGHM HMS Bergbau AG Rada dyskutowała kwestie, związane z tą inwestycją i zadecydowała, że zajmie się ponownie rozpatrzeniem tego wniosku po uzupełnieniu go przez Zarząd o dodatkowe dokumenty.

Rada wysłuchała informacji Komitetu Audytu o przebiegu i ustaleniach ze spotkania z Audytorem Spółki, w związku z przeglądem sprawozdań finansowych za I półrocze 2010 r.

Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź SA **6 września 2010 r. w Lubinie**

Po zapoznaniu się z przedłożonymi dokumentami Rada pozytywnie rozpatrzyła wniosek Zarządu w sprawie korekty Budżetu Spółki na 2010 r.

Rada, biorąc pod uwagę rekomendację Komitetu Wynagrodzeń, podjęła uchwały w sprawie wypłaty dla członków Zarządu KGHM Polska Miedź SA zaliczek na poczet ich wynagrodzenia ruchomego za II kwartał 2010 r.

Rada Nadzorcza zapoznała się:

- z informacją Zarządu KGHM Polska Miedź SA w sprawie akceptacji inwestycji kapitałowych realizowanych w ramach KGHM I FIZAN ujętych w planie inwestycyjnym KGHM Polska Miedź SA na rok 2010;

- z informacją Zarządu w sprawie proponowanych scenariuszy optymalizacji podatkowej dla planowanej przez KGHM Polska Miedź SA inwestycji w Kanadzie;
- z informacją Zarządu na temat sytuacji spółek Bipromet SA oraz KGHM Cuprum SA;
- z informacją Zarządu KGHM Polska Miedź SA i Zarządu KGHM Ecoren SA na temat aktualnej sytuacji w KGHM Ecoren SA;
- z informacją uzupełniającą Zarządu, do przedstawionej na poprzednim posiedzeniu Rady, na temat ekspozycji Spółki na ryzyko cen surowców i kursów walut;
- z raportem Zarządu na temat realizacji darowizn, sponsoringu, reprezentacji, marketingu i reklamy w KGHM Polska Miedź SA i w pozostałych spółkach Grupy Kapitałowej KGHM w 2009 r.;
- z informacją Zarządu na temat wysokości wynagrodzenia zarządów i rad nadzorczych w wybranych spółkach z udziałem Skarbu Państwa.

Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź SA **15 października 2010 r. w Lubinie**

Rada, z udziałem Audytora Spółki PwC, dokonała podsumowania przeglądu półrocznego sprawozdań finansowych Spółki (Sprawozdania finansowego KGHM Polska Miedź SA za I półrocze 2010 roku, Sprawozdania Zarządu z działalności KGHM Polska Miedź SA w I półroczu 2010 roku, Skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź SA za I półrocze 2010 roku oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź SA w I półroczu 2010 roku). Rada zapoznała się także z relacją Komitetu Audytu z przebiegu współpracy z Audytorem, w związku z przeglądem sprawozdań półrocznych.

Rada pozytywnie rozpatrzyła wnioski Zarządu w sprawie:

- wyrażenia zgody na nabycie akcji spółki NITROERG SA z siedzibą w Bieruniu;
- wyrażenia zgody na nabycie przez KGHM Polska Miedź SA udziałów spółki ZANAM – LEGMET Sp. z o.o. i INOVA Spółka z o.o.;
- zbycia nieruchomości przez KGHM Polska Miedź SA O/COPI w Polkowicach;
- zamiany nieruchomości pomiędzy KGHM Polska Miedź SA O/ZG „Polkowice-Sieroszowice” w Kaźmierzowie a Gminą Lubin.

Rada zapoznała się z następującymi informacjami Zarządu:

- w sprawie spółki KGHM HMS Bergbau AG;
- z wyjaśnieniami i informacjami uzupełniającymi do materiałów rozpatrywanych na poprzednim posiedzeniu Rady.

W związku ze złożeniem przez członka Zarządu Ryszarda Janeczka rezygnacji z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu KGHM Polska Miedź SA, Rada podjęła uchwały w sprawie przyjęcia do wiadomości rezygnacji członka Zarządu – Wiceprezesa z funkcji i potwierdzenia wygaśnięcia jego mandatu oraz uchwałę w sprawie określenia liczby członków Zarządu KGHM Polska Miedź SA na VII kadencję.

Po zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu Wynagrodzeń, jak również po wnikliwej dyskusji Rada podjęła decyzję o zmianie treści wzorów umów o pracę dla Prezesa Zarządu i Członków – Wiceprezesów Zarządu KGHM Polska Miedź SA.

Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź SA **19 listopada 2010 r. w Lubinie**

Na wniosek Prezesa Zarządu Rada Nadzorcza w tajnym głosowaniu podjęła uchwałę w sprawie powołania Pana Wojciecha Kędzi w skład Zarządu KGHM Polska Miedź SA. Rada ustaliła także, że Zarząd KGHM Polska Miedź SA składa się z trzech członków.

Rada zapoznała się z przedłożonymi przez Zarząd informacjami:

- na temat prac nad procedurą sprzedaży spółek Polkomtel SA i Dialog SA;
- w sprawie inwestycji KGHM w Kanadzie.

Na wniosek Zarządu, po zapoznaniu się z przedłożonymi dokumentami, Rada wyraziła zgodę na zbycie akcji INTERFERIE SA należących do KGHM Polska Miedź SA.

Rada wysłuchiwała sprawozdania Komitetu Wynagrodzeń z przebiegu procesu wyboru wykonawcy „Opracowania systemu premiowania dla Zarządu KGHM Polska Miedź SA”. Biorąc pod uwagę rekomendację Komitetu, Rada podjęła decyzję o wypłacie dla Zarządu KGHM Polska SA zaliczki na poczet wynagrodzenia ruchomego za III kwartał 2010 r. Zarząd zapoznał Radę z podstawowymi założeniami produkcyjnymi do budżetu Spółki na 2011 rok.

Posiedzenie Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź SA **17 grudnia 2010 r. w Lubinie**

Po zapoznaniu się z przedłożonymi dokumentami i po dyskusji na posiedzeniu, Rada pozytywnie rozpatrzyła następujące wnioski Zarządu:

- w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Zagłębie Lubin SA;
- w sprawie wyrażenia zgody na uczestnictwo Członków Zarządu KGHM Polska Miedź SA w Radach Nadzorczych, w których KGHM Polska Miedź SA posiada akcje i udziały;
- w sprawie nabycia nieruchomości przez KGHM Polska Miedź SA O/Zakład Hydrotechniczny w Rudnej.

Rada zapoznała się i omówiła, zaprezentowane przez Zarząd założenia do Budżetu Spółki na 2011 r.

Tematem obrad były również następujące informacje Zarządu:

- informacja ekonomiczno finansowa za ostatni okres sprawozdawczy (za 10 m-cy 2010 r.) z realizacji Budżetu Spółki;
- wyjaśnienia i informacje uzupełniające do materiałów rozpatrywanych na poprzednim posiedzeniu Rady.

III. Komitety Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź SA

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 SA za rok obrotowy 2010.

IV. Ocena pracy Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź SA

Niniejsze sprawozdanie obrazuje główne kierunki działalności Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2010. 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 2010.

Lubin, dnia 18 maja 2011r.

Sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź SA w 2010 roku

W okresie od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r. Komitet Audytu Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź SA funkcjonował w następującym składzie:

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

W 2010 r. Komitet Audytu odbył łącznie dziewięć spotkań, w tym osiem w warszawskim biurze KGHM Polska Miedź SA oraz jedno (19 listopada 2010 r.) w Biurze Zarządu KGHM Polska Miedź SA w Lubinie:

1. W dniu **4 lutego 2010 r.** odbyło się spotkanie, podczas którego przedyskutowano kwestie i następnie przyjęto ustalenia związane z procesem wyboru Audytora Spółki na lata 2010 – 2012. Po zapoznaniu się z „Planem Audytu KGHM Polska Miedź SA na 2010 r.” Komitet Audytu pozytywnie zaopiniował przedłożony przez Zarząd ww. dokument.
2. W dniu **24 lutego 2010 r.** spotkanie Komitetu Audytu w całości było poświęcone otwarciu i zapoznaniu się z treścią i warunkami ofert, które wpłynęły w odpowiedzi na zaproszenia do złożenia ofert na wykonywanie czynności rewizji finansowej w KGHM Polska Miedź SA na lata 2010 – 2012. Komitet Audytu zakwalifikował wybranych oferentów do kolejnego etapu postępowania oraz dokonał oceny kryteriów merytorycznych, zawartych w dokumentach przetargowych tych oferentów.
3. W dniu **11 marca 2010 r.** Komitet Audytu kolejny raz odbył spotkanie mające na celu wybór w postępowaniu ofertowym Audytora Spółki na lata 2010 – 2012. Członkowie Komitetu spotkali się z przedstawicielami dwóch oferentów, z którymi negocjowano treści umów na wykonywanie czynności rewizji finansowej w KGHM Polska Miedź SA. Komitet Audytu podsumował dotychczasowy przebieg procesu wyboru Audytora Spółki i ustalił rekomendację dla Rady Nadzorczej w powyższej sprawie.
4. Posiedzenie w dniu **22 marca 2010 r.** w całości poświęcone było podsumowaniu badania sprawozdania finansowego KGHM Polska Miedź SA, sprawozdania skonsolidowanego oraz sprawozdań finansowych jednostek zależnych na dzień 31 grudnia 2009 r. Komitet Audytu nie wniósł uwag do przedłożonych przez Zarząd KGHM sprawozdań i rekomendował Radzie Nadzorczej ich pozytywne zaopiniowanie.
5. Spotkanie w dniu **12 kwietnia 2010 r.** odbyło się w związku z ustaleniem przyjętym przez Radę Nadzorczą na posiedzeniu w dniu 26 marca 2010 r. dotyczącym kontynuowania procedury wyboru audytora i podjęcia dalszych negocjacji z jednym z oferentów. Rezultatem tego spotkania było sformułowanie rekomendacji w sprawie wyboru firmy audytorskiej do oceny sprawozdań finansowych i przedstawienie ich przez KA Radzie Nadzorczej.
6. Spotkanie **13 lipca 2010 r.** zostało zwołane w związku z dokonywanym przez Audytora Spółki przeglądem sprawozdań finansowych za I półrocze 2010 r. tj. jednostkowego sprawozdania finansowego KGHM Polska Miedź SA i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KGHM Polska

Miedź SA. Przedstawiciele Audytora zreferowali członkom Komitetu Audytu główne cele i zakres przeglądu półrocznego w Spółce.

7. Spotkanie w dniu **30 lipca 2010 r.** poświęcone zostało omówieniu dwóch kwestii. Komitet Audytu zapoznał się z opinią przedstawicieli Audytora Spółki z przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego KGHM Polska Miedź SA. Przedyskutowano najważniejsze zagadnienia, zasygnalizowane przez Audytora. Druga część spotkania, z udziałem Dyrektora Departamentu Audytu, poświęcona została omówieniu wniosków tego Departamentu, sformułowanych po realizacji audytu wewnętrznego w I półroczu 2010 r. Omówiono również założenia Zintegrowanego Planu Audytu w Grupie Kapitałowej KGHM Polska Miedź SA.
8. Podczas spotkania w dniu **19 listopada 2010 r.** członkowie Komitetu Audytu zapoznali się z informacją Dyrektora Departamentu Audytu na temat przebiegu i wstępnych wyników zintegrowanego audytu wewnętrznego w spółkach Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź SA. Przedyskutowano również zakres i przebieg kontroli prowadzonych przez Departament Audytu, z uwzględnieniem stanu realizacji wniosków pokontrolnych oraz propozycje planu audytu Spółki na 2011 rok.
9. W dniu **21 grudnia 2010 r.** odbyło się spotkanie z firmą audytorską, podczas którego członkowie Komitetu zapoznali się z wynikami zintegrowanego audytu wewnętrznego w oddziałach i spółkach Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź SA. Przedyskutowano kluczowe problemy, zidentyfikowane przez Audytora w procesie zintegrowanego audytu wewnętrznego. Z udziałem Dyrektora Departamentu Audytu omówiono również najważniejsze zagadnienia dotyczące działalności komórki audytu wewnętrznego w Spółce.

Komitet Audytu przedkłada Radzie Nadzorczej KGHM Polska Miedź SA niniejsze sprawozdanie.

Lubin, 18 maja 2011 r.

**Sprawozdanie z działalności Komitetu Wynagrodzeń
Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. za 2010 rok**

/przyjęte przez Radę Nadzorczą KGHM Polska Miedź S.A. w dniu 18 maja 2011 r./

W okresie od 01 stycznia do 31 grudnia 2010 r. Komitet Wynagrodzeń Rady Nadzorczej KGHM Polska Miedź S.A. (Komitet) VII kadencji funkcjonował w składzie:

imię i nazwisko	okres pracy w Komitecie Wynagrodzeń w 2010 r.
Leszek Hajdacki	01.01.2010 – 31.12.2010
Jacek Kuciński	01.01.2010 – 31.12.2010
Arkadiusz Kawecki Przewodniczący	01.01.2010 – 31.12.2010

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.

Praca w Komitecie Wynagrodzeń prowadzona na bieżąco i w miarę potrzeb, polegała na przygotowywaniu rekomendacji Komitetu dla Rady Nadzorczej, w zakresie jego zadań, w trybie uzgodnień pomiędzy członkami Komitetu.

Stałym obszarem działania Komitetu Wynagrodzeń w 2010 r., tak jak w roku ubiegłym, były kwestie związane z nadzorem nad realizacją systemu wynagrodzeń kadry zarządczej, w szczególności w zakresie elementów ruchomych i premiowania Zarządu.

Z inicjatywy i pod nadzorem Komitetu Wynagrodzeń rozpoczęto w 2010 r. w Spółce prace nad przygotowaniem systemu premiowania Zarządu. Proces został zainicjowany na posiedzeniu Rady w dniu 6 września 2010 r.

Biorąc pod uwagę rekomendację Komitetu Wynagrodzeń Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 15 października 2010 r. dokonała zmiany zasad wynagradzania i premiowania Zarządu KGHM Polska Miedź SA” i podjęła uchwałę wprowadzającą zmiany w treści umów o pracę dla Prezesa Zarządu i Członków – Wiceprezesów Zarządu KGHM Polska Miedź SA., w części dotyczącej wysokości wynagrodzenia.

Komitet Wynagrodzeń przedkłada Radzie Nadzorczej KGHM Polska Miedź SA niniejsze sprawozdanie.