

UCHWAŁA nr VII/29/2015
Rady Nadzorczej MENNICY POLSKIEJ S.A.
z dnia 24 kwietnia 2015 roku

w sprawie oceny Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, Sprawozdania Finansowego Spółki za rok 2014, wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok 2014 oraz przedłożenia Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, Sprawozdania Finansowego Spółki za rok obrotowy 2014, wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok 2014.

Działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, Rada Nadzorcza uchwała, co następuje:

§ 1

1. Po przeprowadzeniu analizy Sprawozdania Finansowego Spółki oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2014 oraz opinii i raportu z jego badania Rada Nadzorcza Spółki stwierdza, że Sprawozdanie Finansowe Spółki oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2014 są w istotnym zakresie zgodne z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym.

2. Rada Nadzorcza przedkłada Walnemu Zgromadzeniu Sprawozdanie Finansowe Spółki oraz sprawozdanie Zarządu za rok 2014 wnosząc o ich zatwierdzenie.

3. Po przeprowadzeniu oceny Sprawozdania Finansowego, Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2014 oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto za rok 2014 zawartego w uchwale Zarządu Mennicy Polskiej S.A. nr VII/67/2015 z dnia 24 kwietnia 2015 roku, Rada Nadzorcza rekomenduje przeznaczenie zysku netto za rok 2014 wynoszącego 52.732.169,61 zł na: *pokrycie ujemnego kapitału związanego z korektą błędu z lat poprzednich w wysokości 2.613.392,00 zł, wypłatę dywidendy w kwocie 15.401.227,80 zł (tj. 0,30 zł na jedną akcję) oraz kapitał zapasowy Spółki w kwocie 34.717.549,81 zł.*

4. Rada Nadzorcza przedkłada Walnemu Zgromadzeniu Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny Sprawozdania Finansowego, Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto za rok 2014, w brzmieniu stanowiącym załącznik do niniejszej uchwały.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Głosowało członków Rady Nadzorczej

Uchwałę podjęto:

...głosami „za”

...głosami „przeciw”

...głosami „wstrzymującymi”

Podpisy członków Rady Nadzorczej
MENNICY POLSKIEJ S.A.

.....
(Zbigniew Jakubas)

.....
(Piotr Sendecki)

.....
(Miroslaw Panek)

.....
(Pawel Brukszo)

.....
(Marek Felbur)

.....
(Jan Woźniak)

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej MENNICY POLSKIEJ S.A. z wyników oceny
Sprawozdania Finansowego Spółki za rok obrotowy 2014, Sprawozdania Zarządu z
działalności Spółki za rok 2014 oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za
rok 2014.**

**I. Ocena sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014r.
MENNICY POLSKIEJ S.A. z siedzibą w Warszawie.**

Rada Nadzorcza wykonując swoje obowiązki, Uchwałą nr VII/7¹/2014 z dnia 26 czerwca 2014 roku, wybrała PricewaterhouseCoopers Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością jako firmę audytorską do zbadania sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

Przedmiotem badania było Sprawozdanie Finansowe obejmujące okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku sporządzone w dniu 20 marca 2015 roku.

Zarząd udostępnił Radzie Nadzorczej opinię i raport uzupełniający opinię do Sprawozdania Finansowego za 2014 r. sporządzone przez firmę audytorską powołaną do badania.

Biegły Rewident o w/w sprawozdaniu w dniu 20 marca 2015 roku wydał opinię, iż zbadane Sprawozdanie Finansowe obejmujące dane liczbowe i objaśnienia:

- przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską;
- jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz Statutem Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości.

Wymienione powyżej wyniki badania stanowiły dla Rady Nadzorczej podstawę oceny Sprawozdania Finansowego za 2014 r.

W wyniku dokonanej przez Radę Nadzorczą Spółki oceny przedłożonego Sprawozdania, Rada Nadzorcza stwierdza, że Sprawozdanie Finansowe za rok 2014 jest w istotnym zgodne z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym.

**II. Ocena Sprawozdania Zarządu z działalności za okres od 01.01.2014 r. do
31.12.2014 r. MENNICY POLSKIEJ S.A. z siedzibą w Warszawie.**

Również w przypadku oceny Sprawozdania Zarządu z działalności za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. Rada Nadzorcza posiłkowała się dokumentami sporządzonymi przez wymienioną w punkcie I firmę audytorską. Rada Nadzorcza podziela ocenę biegłego rewidenta wyrażoną w opinii z dnia 20 marca 2015 r. iż informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku uwzględniają postanowienia Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2011 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem

członkowskim („Rozporządzenie” – Dz. U. z 2014 r., poz.133) i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

III. Ocena wniosku Zarządu MENNICY POLSKIEJ S.A. Spółka Akcyjna z siedzibą w Nowym Sączu dotyczącego podziału zysku netto za rok 2014.

Po przeprowadzeniu oceny Sprawozdania Finansowego, Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2014 oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto za rok 2014 zawartego w uchwale Zarządu MENNICY POLSKIEJ S.A. S.A. nr VII/67/2015 z dnia 24 kwietnia 2015 roku, Rada Nadzorcza rekomenduje przeznaczenie zysku netto za rok 2014 wynoszącego 52.732.169,61 zł na: pokrycie ujemnego kapitału związanego z korektą błędów z lat poprzednich w wysokości 2.613.392,00 zł, wypłatę dywidendy w kwocie 15.401.227,80 zł (tj. 0,30 zł na jedną akcję) oraz kapitał zapasowy Spółki w kwocie 34.717.549,81 zł.

Podpisy członków Rady Nadzorczej
MENNICY POLSKIEJ S.A.

.....
(Zbigniew Jakubas)

.....
(Piotr Sendecki)

.....
(Mirosław Panek)

.....
(Paweł Brukszo)

.....
(Marek Felbur)

.....
(Jan Woźniak)

**UCHWAŁA nr VII/30/2015
Rady Nadzorczej MENNICY POLSKIEJ S.A.
z dnia 24 kwietnia 2015 roku**

w sprawie oceny Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej, Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok 2014 oraz przedłożenia Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej oraz Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok 2014.

Działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, Rada Nadzorcza uchwała, co następuje:

§ 1

1. Po przeprowadzeniu analizy Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego oraz Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej za rok 2014 oraz opinii i raportu z jego badania Rada Nadzorcza Spółki stwierdza, że Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe oraz Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej MENNICY POLSKIEJ za rok 2014 są w istotnym zakresie zgodne z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym.
2. Rada Nadzorcza przedkłada Walnemu Zgromadzeniu Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe oraz Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej MENNICY POLSKIEJ za rok 2014 wnosząc o ich zatwierdzenie.
3. Rada Nadzorcza przedkłada Walnemu Zgromadzeniu Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego oraz Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej MENNICY POLSKIEJ za rok 2014, w brzmieniu stanowiącym załącznik do niniejszej uchwały.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Głosowało członków Rady Nadzorczej

Uchwałę podjęto:

...głosami „za”

...głosami „przeciw”

...głosami „wstrzymującymi”

Podpisy członków Rady Nadzorczej
MENNICY POLSKIEJ S.A.

.....
(Zbigniew Jakubas)

.....
(Piotr Sendeki)

.....
(Mirosław Panek)

.....
(Paweł Brukszo)

.....
(Marek Felbur)

.....
(Jan Woźniak)

Sprawozdanie Rady Nadzorczej MENNICY POLSKIEJ S.A. z wyników oceny Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego oraz Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej MENNICY POLSKIEJ S.A. za rok 2014.

Rada Nadzorcza wykonując swoje obowiązki Uchwałą nr VII/7¹/2014 z dnia 26 czerwca 2014 roku, wybrała PricewaterhouseCoopers Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością jako firmę audytorską do zbadania sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

Przedmiotem badania było Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej MENNICY POLSKIEJ za rok 2014 obejmujące okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku sporządzone w dniu 20 marca 2015 roku.

Zarząd udostępnił Radzie Nadzorczej opinię i raport uzupełniający opinię do Sprawozdania Finansowego za 2013 r. sporządzone przez firmę audytorską powołaną do badania.

Biegły Rewident o w/w sprawozdaniu w dniu 20 marca 2015 roku wydał opinię, iż zbadane Sprawozdanie Finansowe obejmujące dane liczbowe i objaśnienia:

- przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Grupy na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską;
- jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonej dokumentacji konsolidacyjnej.

Wymienione powyżej wyniki badania stanowiły dla Rady Nadzorczej podstawę oceny Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za 2014 r.

W wyniku dokonanej przez Radę Nadzorczą Spółki oceny przedłożonego sprawozdania, Rada Nadzorcza stwierdza, że Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za rok 2014 jest w istotnym zakresie zgodne z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym.

Również w przypadku oceny Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r. Rada Nadzorcza posiłkowała się dokumentami sporządzonymi przez wymienioną w punkcie I firmę audytorską. Rada Nadzorcza podziela ocenę biegłego rewidenta wyrażoną w opinii z dnia 20 marca 2015 roku, iż informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 roku uwzględniają postanowienia Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2011 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie” – Dz. U. z 2014 r., poz.133) i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Podpisy członków Rady Nadzorczej
MENNICY POLSKIEJ S.A.

.....
(Zbigniew Jakubas)

.....
(Piotr Sendeki)

.....
(Mirosław Panek)

.....
(Paweł Brukszo)

.....
(Marek Felbur)

.....
(Jan Woźniak)

**UCHWAŁA nr VI/31/2015
Rady Nadzorczej MENNICY POLSKIEJ S.A.
z dnia 24 kwietnia 2015 roku**

w sprawie przyjęcia i przedłożenia Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2014 roku wraz ze zwięzłą oceną sytuacji Spółki z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

Działając na podstawie § 27 ust. 3 Statutu Spółki oraz art. III ust. 1 pkt 1 Dobrych Praktyk Spółek notowanych na GPW, uchwała się co następuje:

§ 1

1. Rada Nadzorcza przyjmuje sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w 2014 roku wraz ze zwięzłą oceną sytuacji Spółki z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki oraz Sprawozdaniem z działalności Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Mennicy Polskiej S.A. w roku 2014, w brzmieniu stanowiącym załącznik do niniejszej uchwały.
2. Rada Nadzorcza przedkłada Walnemu Zgromadzeniu Sprawozdanie Rady Nadzorczej MENNICY POLSKIEJ S.A. z działalności w roku 2014 wraz ze Sprawozdaniem z działalności Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Mennicy Polskiej S.A. w roku 2014 wnosząc o jego zatwierdzenie.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Głosowało członków Rady Nadzorczej

Uchwałę podjęto:

...głosami „za”

...głosami „przeciw”

...głosami „wstrzymującymi”

Podpisy członków Rady Nadzorczej
MENNICY POLSKIEJ S.A.

.....
(Zbigniew Jakubas)

.....
(Piotr Sendeki)

.....
(Mirosław Panek)

.....
(Paweł Brukszo)

.....
(Marek Felbur)

.....
(Jan Woźniak)

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej Mennicy Polskiej S.A.
z działalności w roku obrotowym 2014 wraz z oceną pracy Rady Nadzorczej
oraz zwięzłą oceną sytuacji Spółki z uwzględnieniem systemu kontroli
wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.**

1. Skład Rady Nadzorczej w roku sprawozdawczym 2014:

W roku sprawozdawczym 2014 funkcje w Radzie Nadzorczej pełnili:

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do dnia 17 czerwca 2014 roku:

Zbigniew Jakubas- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Piotr Sendeki- Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Paweł Brukszo- Sekretarz Rady Nadzorczej
Marek Felbur- Członek Rady Nadzorczej
Mirosław Panek- Członek Rady Nadzorczej

W okresie od dnia 17 czerwca 2014 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku:

Zbigniew Jakubas- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Piotr Sendeki- Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Paweł Brukszo- Sekretarz Rady Nadzorczej
Marek Felbur- Członek Rady Nadzorczej
Mirosław Panek- Członek Rady Nadzorczej
Jan Woźniak – Członek Rady Nadzorczej

2. Zakres prac Rady Nadzorczej w okresie sprawozdawczym:

W 2014 roku liczba i częstotliwość posiedzeń Rady Nadzorczej była zgodna z przepisami prawa, postanowieniami Statutu Mennicy Polskiej S.A. oraz Regulaminu Rady Nadzorczej.

W roku sprawozdawczym 2014 Rada Nadzorcza odbyła 6 posiedzeń.

Wypełniając swoje ustawowe oraz statutowe kompetencje w omawianym okresie, Rada Nadzorcza sprawowała aktywny nadzór we wszystkich sprawach związanych z działalnością Spółki.

Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działaniami Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności, a w szczególności:

- zapoznawała się z bieżącą działalnością Spółki i jej wynikami finansowymi oraz podstawowymi wskaźnikami ekonomicznymi na podstawie analizowanych dokumentów, które były przedkładane przez Zarząd Spółki oraz informacji prezentowanych przez zapraszanych na posiedzenia Rady Nadzorczej Członków Zarządu MP S.A. i Dyrektorów Pionów, a także w oparciu o spotkania z Audytorem dokonującym przeglądu i badania sprawozdań Spółki,

- zapoznawała się z bieżącą działalnością Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A., która była prezentowana przez Zarząd MP S.A. i Zarządy Spółek Zależnych oraz sytuacją finansową tych Spółek, poprzez analizowanie otrzymanych dokumentów i informacji o ich wynikach, a także w oparciu o spotkania z Audytorem dokonującym przeglądu i badania sprawozdań Spółki,
- nadzorowała realizację Budżetu Spółki przyjętego na rok 2014.

W 2014 roku do dnia 17 czerwca 2014 roku w składzie Rady Nadzorczej nie funkcjonował wyodrębniony Komitet Audytu. Z uwagi na pięcioosobowy skład Rady Nadzorczej zadania Komitetu Audytu przewidziane ustawą z dnia 7 maja 2010 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, w tym okresie wykonywała Rada Nadzorcza w pełnym składzie.

W ocenie Rady Nadzorczej w okresie od 1 stycznia 2014 roku do dnia 17 czerwca 2014 roku skład Rady Nadzorczej, w tym Członkowie niezależni w rozumieniu art. 56 ust. 3 pkt 1, 3 i 5 Ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym i posiadający kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej- Pan Marek Felbur oraz Pan Mirosław Panek- zapewniał realizację wszelkich zadań wynikających z funkcji Komitetu Audytu organu nadzoru Spółki Publicznej.

W składzie Rady Nadzorczej od dnia 8 sierpnia 2014 roku funkcjonuje Komitet Audytu w następującym składzie:

Mirosław Panek- Przewodniczący Komitetu Audytu
Piotr Senddecki- Członek Komitetu Audytu
Marek Felbur- Członek Komitetu Audytu

Członkami spełniającymi kryteria niezależności oraz posiadającymi kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej, zgodnie z art. 86 ust. 4 i 5 Ustawy są Pan Mirosław Panek i Pan Marek Felbur.

Komitet Audytu odbył w roku 2014 dwa posiedzenia.

Sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu za 2014 rok stanowi załącznik do niniejszego Sprawozdania.

3. Zwięzła ocena sytuacji Spółki z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki:

W oparciu o analizę sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za rok 2014 oraz sprawozdania Zarządu z funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki za rok 2014, Rada Nadzorcza stwierdza, iż:

Za funkcjonowanie systemu kontroli i zarządzania ryzykiem odpowiada w pełni Zarząd Spółki, który w procesie sporządzania sprawozdań okresowych, dokonuje okresowej weryfikacji czynników ryzyka istotnych dla Spółki w trakcie całego roku obrotowego.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za skuteczność funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej w procesie sporządzania sprawozdań finansowych. Nadzór merytoryczny nad procesem przygotowania sprawozdań finansowych i raportów okresowych Spółki sprawuje bezpośrednio Zarząd w osobie Członka Zarządu-Dyrektora ds. Finansowych. Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych pochodzą z systemu księgowo-finansowego Spółki, w którym rejestrowane są transakcje zgodnie z polityką rachunkowości Spółki opartą na Międzynarodowych Standardach Rachunkowości.

Do podstawowych ryzyk związanych z działalnością operacyjną Mennicy Polskiej S.A. należą:

Ryzyko utraty kluczowych kontraktów

Mennica Polska S.A. jak każda inna spółka narażona jest na ryzyko utraty znaczących kontraktów (współpraca z dużymi odbiorcami, dostawcami, sieciami partnerskimi). W tym zakresie Mennica Polska S.A. ogranicza ryzyko, dywersyfikując klientów i dostawców oraz kładzie nacisk na współpracę z dużą ilością mniejszych kontrahentów niemniej jednak nie można wykluczyć, że utrata wiodących klientów ujemnie przełożyłaby się na sytuację Spółki.

Ryzyko wyparcia z rynku tradycyjnych produktów mennicznych

Postępująca informatyzacja może mieć odbicie w spadku zamówień na niektóre produkty menniczne. Przykładem są datowniki, których funkcjonalność wypiera wydruk komputerowy oraz technologia bankowości internetowej. Ponadto, doskonalenie systemu obsługi bankowej i wprowadzanie obrotu bezgotówkowego w transakcjach, może ograniczyć obrót z wykorzystaniem monet i pośrednio wpływać na ich wolniejsze zużycie a tym samym na poziom zamówień.

Ryzyko nasilenia konkurencji

W segmencie kluczowej produkcji menniczej (polskie monety obiegowe i kolekcjonerskie) na krajowym rynku podmiot dominujący – Mennica Polska S.A. jest wiodącym dostawcą tych produktów do Narodowego Banku Polskiego, jednakże musi liczyć się z nasilającą się konkurencją ze strony mennic zagranicznych. Niższe ryzyko nasilenia konkurencji występuje w przypadku pieczęci urzędowych (z wizerunkiem godła Polski), używanych do pieczętowania dokumentów państwowych – Mennica Polska jest jedynym podmiotem uprawnionym do wykonywania takich pieczęci. W przypadku sprzedaży innych produktów i usług, Spółka narażona jest w większym stopniu na ryzyko pojawienia się nowych uczestników lub nasilenia się istniejącej konkurencji.

W segmencie płatności elektronicznych (m.in. sprzedaż doładowań pre-paid telefonii komórkowej GSM) Mennica Polska narażona jest w szczególności na aktywność podmiotów prowadzących działalność o charakterze kolportażowym (umowy wiązane), którzy obok produktów elektronicznych proponują punktom sprzedaży detalicznej również szeroki wachlarz tradycyjnych produktów z branży FMCG.

Ryzyko technologiczne

Sektor nowoczesnych usług teleinformatycznych jest obszarem gwałtownych zmian technologicznych. Mennica Polska S.A. projektując i rozbudowując infrastrukturę swojej sieci sprzedaży produktów płatności elektronicznych stosuje najnowsze

rozwiązania techniczne. Nie można jednak przewidzieć, jakie skutki dla działalności Spółki mogą mieć zmiany technologiczne. Nie można zapewnić, że nie pojawią się nowi uczestnicy rynku, którzy wykorzystując zmiany technologiczne będą bardziej konkurencyjni niż Mennica lub, że obecni uczestnicy rynku będą lepiej potrafili wykorzystać możliwości, jakie niosą nowe rozwiązania techniczne.

Ryzyko spadku cen na rynku nieruchomości

MPSA z racji posiadania bezpośrednio bądź poprzez spółki zależne znaczących aktywów w postaci nieruchomości, jak również planowanych projektów deweloperskich narażona jest na ryzyko spadku cen gruntów, cen najmu powierzchni komercyjnych, jak również cen lokali mieszkalnych i usługowych.

Ryzyko utraty wartości inwestycji finansowych

Mennica Polska S.A. z uwagi na posiadanie w swoich aktywach bezpośrednio, jak również poprzez spółkę zależną Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower Spółka Komandytowo-Akcyjna, znaczących pakietów akcji spółki notowanej na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (Netia S.A.), narażona jest na ryzyko wahań wyceny wartości tych akcji.

Ryzyko wahań cen metali szlachetnych

Mennica Polska S.A. narażona jest na ryzyko wahań cenowych dotyczących w szczególności metali szlachetnych w postaci surowców lub półfabrykatów (np. krążki do produkcji monet). Są one istotnym czynnikiem produkcji mennicznej szczególnie w odniesieniu do monet, sztabek inwestycyjnych ze złota, medali, żetonów i innych wyrobów grawersko-medalerskich. W celu uniknięcia ryzyka strat związanych ze zmianami cen metali, Spółka stosuje tzw. hedging naturalny polegający na przenoszeniu na kontrakty sprzedażowe formuł cenowych ustalanych w kontraktach zakupu surowca (back to back). W przypadkach, w których nie istnieje możliwość przeniesienia cen zakupu na ceny sprzedaży, Mennica stosuje tzw. hedging klasyczny z wykorzystaniem rynku terminowego.

Ryzyko wahań kursów walutowych

Ryzyko kursowe w przypadku Mennicy Polskiej S.A. związane jest w szczególności z faktem kwotowania cen metali w walutach obcych oraz sprzedażą eksportową. W celu zneutralizowania tego ryzyka Spółka stosuje w większości przypadków hedging naturalny polegający na dokonywaniu sprzedaży w walucie zakupu surowca. W przypadkach, gdy nie jest to możliwe Mennica Polska dokonuje operacji zabezpieczających kursy walut (transakcje futures). Ponadto Spółka zabezpiecza kursy walut w dużych kontraktach exportowych oraz w kontraktach importowo/exportowych.

Ryzyko związane z bezpieczeństwem płatności

Mennica Polska S.A. narażona jest na ryzyko braku odzyskania płatności za dostarczony towar lub wykonaną usługę. W związku z dużym zróżnicowaniem w zakresie dokonywanych operacji, dywersyfikacją klientów, produktów i usług, Spółka stosuje również różnorodne metody zabezpieczania się przed tym ryzykiem. Wykorzystywany jest między innymi system limitów dla poszczególnych odbiorców w zakresie kontroli należności. W przypadku zawierania kontraktów sprzedażowych na większe kwoty, Spółka wymaga dokonywania przedpłat. W przypadku braku

płatności za ostatnią dostawę następuje blokada realizacji kolejnych transakcji. Płatności wynikające z umów wynajmu powierzchni biurowych zabezpieczone są kaucjami, jak również wymaganymi gwarancjami bankowymi. Ponadto stosuje się szereg innych metod takich jak m.in. weksle in blanco, czy też bieżący monitoring należności handlowych.

Ryzyko zniszczenia i kradzieży mienia

Mennica Polska S.A. dysponując nowoczesnym parkiem maszynowym w zakresie produkcji menniczej, nowoczesną infrastrukturą w zakresie sprzedaży produktów elektronicznych, jak również innymi aktywami trwałymi (w tym również budynkami), jest jednocześnie narażona na różne rodzaje ryzyka związanego ze zniszczeniem lub kradzieżą. W celu zabezpieczenia się przed tym ryzykiem Spółka wykupuje odpowiednie polisy ubezpieczeniowe.

Ryzyko utraty wartości aktywów związanych ze spółkami zależnymi

Mennica Polska S.A. posiadając liczne udziały, należności oraz inne aktywa związane ze swoimi spółkami zależnymi, narażona jest na utratę ich wartości. Takie ryzyko występuje w szczególności w odniesieniu do spółki Mennica - Metale Szlachetne S.A., która toczy postępowanie w sprawie odzyskania należności z tytułu podatku VAT.

W ramach systemu kontroli wewnętrznej w Spółce wypracowane są szczegółowe procesy planowania i analityki zarządczej pozwalające na:

- szczegółowe planowanie kosztów dla każdego wydzielonego w strukturze Spółki miejsca ich powstawania,
- comiesięczne rozliczanie ponoszonych faktycznie kosztów i stałe analizowanie odchyleń,
- comiesięczną kontrolę realizacji budżetu poszczególnych MPK-ów wraz z kwartalną weryfikacją poziomu wskaźników kontrolingowych w podziale na centra zysku, produkty i obszary sprzedaży raportowaną przez Dział Kontrolingu Zarządowi i Radzie Nadzorczej Spółki oraz zabezpieczenia ryzyka kursowego,
- ocenę wszelkich wniosków inwestycyjnych pod kątem szacowanej stopy zwrotu danej inwestycji.

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem Spółki, funkcjonuje w oparciu o:

- Jasny i udokumentowany podział uprawnień i odpowiedzialności określony w regulaminach organów Spółki, Regulaminie organizacyjnym, Regulaminie pracy, Kodeksie etyki, Zakresach obowiązków i pełnomocnictwach udzielanych przez Zarząd Spółki,
- Przepisy prawa odnoszące się do wyrobów i zakresu działania Spółki, decyzje administracyjne, szeroki zbiór praw wewnętrznych, procedur i instrukcji,
- Samokontrolę pracownika określoną postanowieniami Regulaminu pracy oraz Regulaminu organizacyjnego Spółki,
- Kontrolę :
 - Jakości pracy sprawowaną przez kierowników poszczególnych komórek organizacyjnych,
 - Jakości wyrobów raportowanej comiesięcznie do Zarządu Spółki,

- Zagrożeń i ryzyka na stanowiskach pracy odzwierciedlaną w Kartach identyfikacji zagrożeń oraz Kartach oceny ryzyka zatwierdzanych przez Dyrektora Pionu,
 - Substancji i odpadów mających wpływ na środowisko naturalne raportowanej do Zarządu Spółki w formie sporządzanego raz w roku raportu o wytworzonych odpadach i opakowaniach wprowadzonych na rynek oraz dwa razy w roku raportu nt emisji do środowiska; przedmiotowe raporty podlegają zatwierdzeniu przez 2 członków Zarządu i są przesyłane następnie do właściwego samorządowego organu kontrolnego (WIOŚ),
 - Realizacji budżetu, poziomu wskaźników kontrolingowych oraz zabezpieczenia ryzyka kursowego.
- Przeglądy:
- Przegląd realizacji zleceń produkcyjnych –trzy razy w tygodniu w Pionie produkcyjnym,
 - Cotygodniowe spotkania Dyrektorów i Kierowników działów sprzedaży z Zarządem,
 - Spotkania w Pionach w celu omówienia realizacji bieżących zadań odpowiednio do potrzeb, wg decyzji Dyrektorów Pionów,
 - Coroczny przegląd systemu zarządzania w obszarach organizacyjnych i procesach.
- Audyty wewnętrzne :
- Plan audytów wewnętrznych opracowany jest raz w roku wg istotności problemów. Plan może być uzupełniany audytami pozaplanowymi albo kontrolnymi. Zespół Audytorów powołany Zarządzeniem DN pracuje pod kierunkiem Pełnomocnika ds. Systemów Zarządzania i Ochrony Środowiska podległego Dyrektorowi Naczelnemu, co gwarantuje jego niezależność. Poszczególni audytorzy wyznaczani do audytów nie mają żadnych uprawnień w audytowanych obszarach co gwarantuje ich obiektywizm. Zespół audytorów systematycznie doskonali umiejętności na corocznych szkoleniach. Wszelkie stwierdzone w trakcie audytu odstępstwa od wymagań prawnych skutkują zainicjowaniem działań korygujących i zapobiegawczych adresowanych do kierowników poszczególnych komórek. Zarząd otrzymuje informacje o zainicjowaniu takich działań oraz monitoruje zgłaszane nieprawidłowości sposoby ich wyeliminowania i przebieg realizacji poprzez dostęp on line.
 - Audyt zewnętrzny– Spółka posiada certyfikowany system zarządzania jakością środowiskiem i BHP. Jednostka certyfikująca udziela certyfikacji na okres 3 lat, co roku są przeprowadzane audyty kontrolne. W 2014r. odbył się audyt kontrolny, w wyniku którego udzielono Spółce rekomendacji do kontynuowania certyfikatu. Wnioski z audytu przedstawiane są Zarządowi.

Opisane powyżej procedury kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki Rada Nadzorcza ocenia jako spójne. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia funkcjonujący w Spółce w 2014 roku system kontroli wewnętrznej Spółki i system zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, stwierdzając iż ich funkcjonowanie ogranicza główne ryzyka w działalności Spółki.

W ocenie Rady Nadzorczej sytuacja Spółki jest stabilna. Rada Nadzorcza nie dostrzega żadnych zagrożeń dla funkcjonowania Spółki.

Podpisy członków Rady Nadzorczej
MENNICY POLSKIEJ S.A.

.....
(Zbigniew Jakubas)

.....
(Piotr Sendeki)

.....
(Miroslaw Panek)

.....
(Pawel Brukszo)

.....
(Marek Felbur)

.....
(Jan Woźniak)

UCHWAŁA nr VII/32/2015
Rady Nadzorczej MENNICY POLSKIEJ S.A.
z dnia 24 kwietnia 2015 roku
w sprawie przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu wniosku o udzielenie
absolutorium Prezesowi Zarządu Mennicy Polskiej S.A., Panu Grzegorzowi
Zambrzyckiemu z wykonania obowiązków w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2014
roku

Działając na podstawie § 21 ust. 2 pkt 26 Statutu Spółki oraz art. III ust. 1 pkt 3 Dobrych Praktyk Spółek notowanych na GPW, uchwała się co następuje:

§ 1

Po dokonaniu oceny wykonywania obowiązków Prezesa Zarządu przez Pana Grzegorza Zambrzyckiego, Rada Nadzorcza wnosi o udzielenie przez Walne Zgromadzenie absolutorium Panu Grzegorzowi Zambrzyckiemu z wykonania obowiązków w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Głosowało członków Rady Nadzorczej
Uchwałę podjęto w głosowaniu tajnym:
...głosami „za”
...głosami „przeciw”
...głosami „wstrzymującymi”

Podpisy członków Rady Nadzorczej
MENNICY POLSKIEJ S.A.

.....
(Zbigniew Jakubas)

.....
(Piotr Sendeki)

.....
(Miroslaw Panek)

.....
(Pawel Brukszo)

.....
(Marek Felbur)

.....
(Jan Woźniak)

UCHWAŁA nr VII/33/2015
Rady Nadzorczej MENNICY POLSKIEJ S.A.
z dnia 24 kwietnia 2015 roku
w sprawie przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu wniosku o udzielenie
absolutorium Członkowi Zarządu Mennicy Polskiej S.A., Pani Katarzynie Iwuć, z
wykonania obowiązków
w okresie 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku.

Działając na podstawie § 21 ust. 2 pkt 26 Statutu Spółki oraz art. III ust. 1 pkt 3 Dobrych Praktyk Spółek notowanych na GPW, uchwała się co następuje:

§ 1

Po dokonaniu oceny wykonywania obowiązków Członka Zarządu przez Panią Katarzynę Iwuć, Rada Nadzorcza wnosi o udzielenie przez Walne Zgromadzenie absolutorium Pani Katarzynie Iwuć z wykonywania funkcji w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Głosowało członków Rady Nadzorczej

Uchwałę podjęto w głosowaniu tajnym:

...głosami „za”

...głosami „przeciw”

...głosami „wstrzymującymi”

Podpisy członków Rady Nadzorczej
MENNICY POLSKIEJ S.A.

.....
(Zbigniew Jakubas)

.....
(Piotr Sendeki)

.....
(Miroslaw Panek)

.....
(Pawel Brukszo)

.....
(Marek Felbur)

.....
(Jan Woźniak)

**UCHWAŁA nr VII/34/2015
Rady Nadzorczej MENNICY POLSKIEJ S.A.
z dnia 21 maja 2014 roku**

w sprawie przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu wniosku o udzielenie absolutorium Członkowi Zarządu Mennicy Polskiej S.A., Panu Leszkowi Kuli z wykonania obowiązków w okresie od 1 stycznia do 17 czerwca 2014 roku.

Działając na podstawie § 21 ust. 2 pkt 26 Statutu Spółki oraz art. III ust. 1 pkt 3 Dobrych Praktyk Spółek notowanych na GPW, uchwała się co następuje:

§ 1

Po dokonaniu oceny wykonywania obowiązków Członka Zarządu przez Pana Leszka Kulę, Rada Nadzorcza wnosi o udzielenie przez Walne Zgromadzenie absolutorium Panu Leszkowi Kuli z wykonania obowiązków w okresie od 1 stycznia do 17 czerwca 2014 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Głosowało członków Rady Nadzorczej

Uchwałę podjęto w głosowaniu tajnym:

...głosami „za”

...głosami „przeciw”

...głosami „wstrzymującymi”

Podpisy członków Rady Nadzorczej
MENNICY POLSKIEJ S.A.

.....
(Zbigniew Jakubas)

.....
(Piotr Sendeki)

.....
(Miroslaw Panek)

.....
(Pawel Brukszo)

.....
(Marek Felbur)

.....
(Jan Woźniak)

UCHWAŁA nr VII/35/2015
Rady Nadzorczej MENNICY POLSKIEJ S.A.
z dnia 24 kwietnia 2015 roku
w sprawie zaopiniowania wniosków Zarządu przedłożonych do rozpatrzenia przez
Walne Zgromadzenie

Działając na podstawie § 21 ust. 2 pkt. 26 Statutu Spółki oraz art. III ust. 1 pkt 3 Dobrych Praktyk Spółek notowanych na GPW, uchwała się co następuje:

§ 1

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wnioski Zarządu Mennicy Polskiej S.A. do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o podjęcie uchwał w sprawach objętych porządkiem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w brzmieniu stanowiącym załącznik do uchwały Zarządu nr VII/68/2015 z dnia 24 kwietnia 2015 roku w sprawie zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Mennicy Polskiej S.A. oraz przedłożenia Radzie Nadzorczej do zaopiniowania spraw mających być przedmiotem uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Mennicy Polskiej S.A.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia

Głosowało członków Rady Nadzorczej

Uchwałę podjęto:

...głosami „za”

...głosami „przeciw”

...głosami „wstrzymującymi”

Podpisy członków Rady Nadzorczej
MENNICY POLSKIEJ S.A.

.....
(Zbigniew Jakubas)

.....
(Piotr Sendeki)

.....
(Miroslaw Panek)

.....
(Pawel Brukszo)

.....
(Marek Felbur)

.....
(Jan Woźniak)