



**MENNICA
POLSKA**

ISTNIEJE OD 1766 R.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Mennicy Polskiej S.A. w 2012 roku

Warszawa, Maj 2013

Spis treści

1. Ogólna charakterystyka Spółki	4
1.1. Struktura organizacyjna oraz podstawowe zasady zarządzania	4
1.2. Informacje o podstawowych produktach i usługach	4
1.3. Informacje o rynkach zbytu oraz źródłach zaopatrzenia	6
2. Czynniki istotne dla rozwoju Spółki.....	10
2.1. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń związanych z działalnością operacyjną.....	10
2.2. Informacje o umowach znaczących dla działalności Spółki.....	12
2.2.1. Umowy kooperacyjne, sprzedaży i dostawy.....	12
2.2.2. Umowy objęte tajemnicą.....	14
2.2.3. Umowy dotyczące ochrony środowiska	14
2.2.4. Umowy ubezpieczenia.....	14
2.2.5. Umowy leasingu	15
2.2.6. Umowy ze spółkami zależnymi.....	15
2.3. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa	16
2.3.1. Zewnętrzne czynniki rozwoju.....	16
2.3.2. Wewnętrzne czynniki rozwoju	17
2.4. Perspektywy rozwoju działalności Spółki	17
3. Sytuacja finansowa Spółki.....	19
3.1. Ocena zarządzania zasobami finansowymi.....	19
3.1.1. Ocena rentowności	19
3.1.2. Ocena płynności	19
3.1.3. Ocena zadłużenia.....	21
3.2. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych.....	22
3.3. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wyniki finansowe Spółki.....	22
3.4. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach dotyczących kredytów i pożyczek.....	22
3.5. Informacje o udzielonych przez Spółkę pożyczkach	24
3.6. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach	24
3.7. Opis wykorzystania przez Spółkę wpływów z emisji w okresie objętym raportem	26
3.8. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie, a wcześniej prognozowanymi.....	27
4. Informacje dotyczące organów nadzorujących i zarządzających Spółką	27
4.1. Wynagrodzenia wypłacone i należne osobom zarządzającym i nadzorującym w okresie objętym raportem.....	27
4.2. Umowy zawarte między Spółką a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.....	27
4.3. Określenie łącznej liczby akcji będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Spółki.....	28
4.4. System kontroli programów akcji pracowniczych.....	28
5. Informacje o powiązaniach kapitałowych Spółki.....	28
5.1. Grupa kapitałowa oraz informacje o zmianach w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki.....	28
5.2. Transakcje ze stronami powiązanymi	29
5.3. Informacje o znanych Spółce umowach, w wyniku których mogłyby w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji.....	29
6. Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego	30

6.1.	Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny.....	30
6.2.	Zakres, w jakim emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego	30
6.3.	Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.....	32
6.4.	Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.....	34
6.5.	Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień	34
6.6.	Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.....	35
6.7.	Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta	35
6.8.	Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.....	35
6.9.	Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta	35
6.10.	Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa	35
6.11.	Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów	37
7.	Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	41
8.	Informacja na temat prowadzonych działań dotyczących postępowań dekretowych Mennicy Polskiej S.A.	42
9.	Informacje o umowach z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	43
	Podpisy członków Zarządu Mennicy Polskiej S.A.....	43

Zarząd Mennicy Polskiej S.A. przekazuje sprawozdanie z działalności Spółki (za okres 01.01 - 31.12.2012 roku), sporządzone zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r., Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami).

1. Ogólna charakterystyka Spółki

1.1. Struktura organizacyjna oraz podstawowe zasady zarządzania

W omawianym okresie Mennica Polska S.A. skoncentrowana była na swojej podstawowej działalności, czyli produkcji menniczej oraz rozwoju systemów płatności elektronicznych. Odzwierciedleniem tego podejścia jest struktura organizacyjna.

Zarządzanie operacyjne w Spółce należy do Dyrektora Naczelnego i jego zastępców. W obszarze Dyrektora Naczelnego znajdują się sprawy pracownicze, korporacyjne, polityka informacyjna, systemy zarządzania i kontrola jakości, system zabezpieczeń i ochrony informacji niejawnych. Procesy produkcyjne, przygotowanie produkcji, logistyka, zaopatrzenie, infrastruktura, inwestycje budowlane znajdują się w sferze działania Dyrektora Operacyjnego, będącego jednym z zastępców Dyrektora Naczelnego. Tworzenie, wdrażanie i obsługa systemów płatności elektronicznych znajdują się w obszarze Dyrektora ds. Płatności Elektronicznych. Księgowość, sprawy finansowe, kontroling, informatyka to zakres działania Dyrektora ds. Finansowych.

Pod koniec 2011 roku Spółka dokonała nabycia 100% udziałów w spółce Eko-Technologie Logistyka Sp. z o.o. (obecnie funkcjonującą pod firmą Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o.) a następnie wniesienia do niej aportu w formie Oddziału Handlu i Marketingu. W efekcie tego zdarzenia w roku 2012 działalność związana z handlem i marketingiem produktów menniczych i numizmatycznych kontynuowana była przez spółkę Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o., co wywarło istotny wpływ na porównywalność sprawozdań jednostkowych Mennicy Polskiej S.A. z analogicznymi okresami lat poprzednich.

W skład Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A. na koniec omawianego roku wchodziły: Mennica Polska S.A. – podmiot dominujący oraz podmioty zależne: Mennica-Metale Szlachetne S.A., Skarbiec Mennicy Polskiej S.A., Mennica Ochrona Sp. z o.o., Mennica Invest Sp. z o.o., Mennica FIZ Aktywów Niepublicznych, Mennica Polska Spółka Akcyjna Spółka Komandytowo-Akcyjna, Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o. oraz Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower Spółka Komandytowo-Akcyjna.

1.2. Informacje o podstawowych produktach i usługach

W 2012 roku działalność gospodarcza Mennicy Polskiej S.A. skoncentrowana była na następujących rynkach:

- produktów menniczych (monety i wyroby grawersko-medalierskie),
- nowoczesnych usług teleinformatycznych (bilety komunikacji miejskiej oraz przedpłaty parkingowe kodowane na karcie miejskiej, jak również sprzedaż doładowań do telefonów komórkowych).

Działalność Spółki w zakresie produktów menniczych związana była z produkcją:

- monet obiegowych,
- monet kolekcjonerskich,
- odznaczeń państwowych,
- odznak,
- znaczków,
- medali,
- żetonów,
- pozostałych numizmatów,
- pieczęci urzędowych i znaczników probierczych,
- datowników,
- złotych sztabek inwestycyjnych.

Mennica Polska S.A. już od roku 2001 aktywnie rozwija również swoją działalność na rynku płatności elektronicznych. W tym celu w strukturze Mennicy Polskiej S.A. powstał Pion Płatności Elektronicznych, który odpowiada za rozwój, wdrożenia i obsługę systemów opartych o karty miejskie. W strukturze Pionu Płatności Elektronicznych funkcjonuje własny „Software House”, co umożliwia dynamiczny rozwój aplikacji obsługujących systemy miejskie, wdrażanie nowych, unikalnych funkcjonalności oraz uniezależnia Mennicę Polską od ograniczeń obcych aplikacji.

W chwili obecnej Mennica Polska jest liderem w Polsce w zakresie wdrażania, obsługi i rozwijania systemów karty miejskiej. Spółka obsługuje ponad milion kart w całym kraju, na których kodowane są przede wszystkim bilety komunikacji miejskiej oraz inne produkty i usługi elektroniczne. W swoich działaniach Mennica Polska koncentruje się na rynku usług miejskich ze szczególnym ukierunkowaniem na szeroko rozumiany rynek transportu publicznego. Podstawowe produkty i usługi Spółki w obszarze płatności elektronicznych, realizowane w omawianym okresie były następujące:

- Sprzedaż biletów komunikacji miejskiej w formie elektronicznej i papierowej oraz innych usług miejskich w formie elektronicznej (przedpłaty parkingowe, itp.);
- Sprzedaż doładowań komórkowych pre-paid GSM;
- Sprzedaż i wdrożenie systemów teleinformatycznych do zarządzania kartą miejską i sprzedaży usług miejskich opartych o karty zbliżeniowe, głównie biletów komunikacji miejskiej;
- Wdrożenie i zarządzanie siecią sprzedaży produktów elektronicznych opartą o zdwyersyfikowane kanały dystrybucji: terminale POS, automaty biletowe, sklep WWW, płatności mobilne.

Struktura sprzedaży w 2012 roku

W roku 2012 sprzedaż Mennicy Polskiej S.A. osiągnęła wartość prawie 810 mln PLN co stanowiło ponad 7% spadek w stosunku do roku poprzedzającego. Głównym powodem utraty sprzedaży było wniesienie pod koniec roku 2011 aportem Oddziału Handlu i Marketingu do spółki zależnej funkcjonującej obecnie pod firmą Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o., która przejęła sprzedaż towarów realizowaną dotychczas w ramach Mennicy Polskiej S.A. Zdarzenie to spowodowało brak porównywalności osiąganych w omawianym okresie wyników z rokiem 2011. Istotny wzrost obrotów nastąpił w segmencie płatności elektronicznych (sprzedaż biletów magnetycznych kodowanych na karcie miejskiej oraz innych usług realizowanych przez Pion Płatności Elektronicznych). Był on rezultatem

konsekwentnego rozwoju systemów kart miejskich, wdrażania usług w nowych miastach oraz rozbudowy infrastruktury w ramach istniejących projektów.

Największy udział w strukturze przychodów Spółki w omawianym okresie miała sprzedaż w segmencie płatności elektronicznych – ponad 65%.

Tabela 1.1. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i usług Mennicy Polskiej S.A. – lata 2011-2012

Kategoria	2012		2011		2012 / 2011
	wartość [PLN]	struktura [%]	wartość [PLN]	struktura [%]	Dynamika [%]
Produkty mennicze	264 623 006	32,68	248 351 839	28,51	106,55
Handel towarami menniczymi	0	0,00	180 846 264	20,76	0,00
Płatności elektroniczne	528 693 862	65,29	428 192 607	49,15	123,47
Wynajem powierzchni w budynku Aurum	6 488 387	0,80	6 296 841	0,72	103,04
Wynajem powierzchni w budynku Nefryt	2 847 826	0,35	2 241 915	0,26	127,03
Usługi pozostałe	7 062 660	0,87	5 179 215	0,59	136,37
SPRZEDAŻ OGÓŁEM	809 715 742	100,00	871 108 680	100,00	92,95

W roku 2012 roku główny udział w przychodach Mennicy Polskiej S.A. stanowiła sprzedaż krajowa (ponad 95,7%). W stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego udział eksportu spadł z poziomu 7,7% na 4,3%. Główną przyczyną było przejęcie znaczącej sprzedaży eksportowej przez spółkę zależną Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o.

Tabela 1.2. Przychody Mennicy Polskiej S.A. w podziale na odbiorców krajowych i zagranicznych - lata 2011-2012

Kategoria	2012		2011		2012 / 2011
	wartość [PLN]	struktura [%]	wartość [PLN]	struktura [%]	Dynamika [%]
I. Sprzedaż Krajowa	775 175 847	95,73	803 705 362	92,26	96,45
II. Sprzedaż Eksportowa	34 539 895	4,27	67 403 318	7,74	51,24
SPRZEDAŻ OGÓŁEM	809 715 742	100,00	871 108 680	100,00	92,95

1.3. Informacje o rynkach zbytu oraz źródłach zaopatrzenia

Istotne zmiany organizacyjne

W rok 2012 Spółka weszła z nową strukturą organizacyjną, której najważniejszym elementem było wyodrębnienie nowego podmiotu pod nazwą „Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o.”. W wyniku powyższych zmian znakomita większość wyrobów jest zamawiana przez tę spółkę, która w ten sposób stała się jednym z kluczowych klientów Mennicy Polskiej S.A.

Krajowy rynek monet

Jedynym zleceniodawcą, nabywcą i dystrybutorem polskich monet obiegowych i kolekcjonerskich jest Narodowy Bank Polski. Zgodnie z obowiązującymi uregulowaniami ustawowymi Narodowy Bank Polski posiada całkowitą wyłączność w zakresie określania wielkości i harmonogramu emisji monet, ustalania rodzaju i nominału produktu, podejmowania decyzji o wyborze technologii wytwarzania oraz warunków zakupu monet od producenta.

Produkcja monet obiegowych w roku 2012 realizowana była w celach odtworzeniowych i uzupełniających.

Krajowy rynek monet pozostawał w 2012 roku pod wpływem zmian wprowadzonych w styczniu 2010 roku przez Narodowy Bank Polski w zakresie dystrybucji monet. System sprzedaży „Kolekcjoner” jest oparty na internetowym konkursie ofert na zakup monet, ujednolicił cenę i limity zakupu monet dla klientów indywidualnych i podmiotów gospodarczych oraz wyklucza możliwość zamówienia całego kompletu monet z rocznego planu emisyjnego. Interesującym doświadczeniem była sprzedaż monet poświęconych Mistrzostwom Europy w piłce nożnej „EURO 2012”, która w związku z wymaganiami UEFA była realizowana poza systemem aukcyjnym, czyli tak jak przed laty w okienkach.

W omawianym okresie udział sprzedaży do Narodowego Banku Polski S.A. w przychodach ze sprzedaży ogółem był istotny i wyniósł 14,7%.

Krajowy rynek pozostałych produktów menniczych

Kluczowym odbiorcą Mennicy Polskiej S.A. na krajowym rynku pozostałych produktów menniczych była w omawianym okresie Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o., która jest kontynuatorem działalności handlowej i marketingowej realizowanej w poprzednich okresach w strukturach Mennicy Polskiej S.A. Na zamówienie Mennicy Polskiej od 1766 Sp. z o.o. Spółka realizowała produkcję takich wyrobów jak:

- odznaki
- znaczki,
- medale,
- żetony,
- pozostałe numizmaty,
- złote sztabki inwestycyjne.

W omawianym okresie udział sprzedaży do Mennicy Polskiej od 1766 Sp. z o.o. w przychodach ze sprzedaży ogółem był istotny i wyniósł 13,1%.

Kolejnym ważnym odbiorcą Mennicy Polskiej S.A. na krajowym rynku pozostałych produktów menniczych był w omawianym okresie Skarbiec Mennicy Polskiej S.A., na zamówienia którego Spółka realizowała produkcję w szczególności numizmatów.

Ponadto Spółka realizowała zamówienia bezpośrednio od docelowych klientów na wykonanie odznaczeń państwowych – w szczególności na zlecenie Kancelarii Prezydenta oraz datowników, pieczęci urzędowych i znaczników probierczych.

Produkty takie jak odznaczenia państwowe, odznaki, znaczki, medale, pieczęcie, datowniki od lat posiadają mocną pozycję na rynku. Są to tradycyjne wyroby Mennicy Polskiej S.A. i ich sprzedaż stanowi znaczny udział w całym rynku krajowym. Na mocną pozycję Spółki wpływa głównie wieloletnie doświadczenie w tej dziedzinie, jakość wyrobów oraz przywiązanie klientów do Spółki, jako solidnego dostawcy. W przypadku pieczęci urzędowych, używanych do pieczętowania dokumentów państwowych, Mennica Polska S.A. jest jedynym podmiotem uprawnionym do ich wykonywania.

Zagraniczny rynek monet

W obrocie zagranicznym, w 2012 roku działalność Mennicy Polskiej S.A. skupiała się na produkcji monet kolekcjonerskich bezpośrednio na zamówienie niektórych zagranicznych

emitentów i pozostałych oraz za pośrednictwem „Mennicy Polskiej od 1766 roku”, także w systemie royaltii.

Na mocy zawartych umów Mennica Polska S.A. w omawianym okresie realizowała bezpośrednio zamówienia Narodowego Banku Republiki Białoruś oraz Centralnego Banku Armenii.

Krajowy rynek usług związanych z nowoczesnymi technologiami teleinformatycznymi

W związku z dalszym dynamicznym rozwojem rynku płatności elektronicznych, w tym systemów miejskich opartych o karty zbliżeniowe, systemów płatniczych oraz doładowań telefonów komórkowych (pre-paid GSM), Spółka kontynuowała rozbudowę sieci sprzedaży oraz rozwój oferowanych produktów w obszarze płatności elektronicznych, koncentrując się na systemach dedykowanych do obsługi płatności miejskich oraz sprzedaży doładowań pre-paid GSM.

W okresie sprawozdawczym działalność Mennicy Polskiej w obszarze płatności elektronicznych koncentrowała się na kluczowych projektach miejskich:

- Warszawska Karta Miejska
- Wrocławska Karta Miejska „Urbancard”
- Lubelska Karta Miejska
- Bydgoska Karta Miejska
- Jaworznicka Karta Miejska
- Suwalska Karta Miejska,
- Łódzka Karta Miejska „E-Migawka”
- sprzedaż biletów ZTM Gdańsk poprzez sieć automatów biletowych
- sprzedaż biletów PKP Intercity poprzez sieć automatów biletowych
- sprzedaż biletów Warszawskiej Kolei Dojazdowej poprzez sieć automatów biletowych.

W powyższych projektach sprzedaż produktów elektronicznych odbywała się poprzez własną sieć sprzedaży STREFA™. Na sieć sprzedaży STREFA™ składają się automaty biletowe, punkty sprzedaży detalicznej wyposażone w terminale POS, system sprzedaży internetowej oraz system płatności mobilnych. Sieć sprzedaży detalicznej oparta jest o współpracę z różnorodnymi kanałami dystrybucyjnymi, w głównej mierze o współpracę z rozdrobnionym rynkiem detalicznym, rynkiem sieciowym (Ruch, Kolporter, Poczta Polska, WSS, inne sieci lokalne) jak również rynkiem hurtowym. Poniżej przedstawiona została krótka charakterystyka poszczególnych projektów.

Warszawska Karta Miejska

Projekt Warszawskiej Karty Miejskiej to system poboru opłat za usługi miejskie oparty o kartę zbliżeniową realizowany we współpracy z Zarządem Transportu Miejskiego w Warszawie. Mennica Polska S.A. jest operatorem sieci sprzedaży produktów elektronicznych dostępnych na Warszawskiej Karcie Miejskiej (bilety komunikacji miejskiej, przedpłaty parkingowe). Sieć sprzedaży Mennicy Polskiej składa się z punktów sprzedaży detalicznej, automatów biletowych, systemu sprzedaży internetowej oraz systemu płatności mobilnych.

Wrocławska Karta Miejska „URBANCARD”

Projekt Wrocławskiej Karty Miejskiej URBANCARD to system poboru opłat za usługi miejskie we Wrocławiu realizowany we współpracy z gminą Wrocław. Mennica Polska zarządza pełnym portfolio produktowym i oferuje w sprzedaży produkty elektroniczne dostępne na „URBANCARD” (bilety komunikacji miejskiej, bilety do Wrocławskiego

Parku Wodnego oraz Zoo Wrocław, przedpłaty parkingowe, pakiety turystyczne „OpenWrocław”). Sieć sprzedaży Mennicy Polskiej składa się z punktów sprzedaży detalicznej, automatów biletowych, systemu sprzedaży internetowej oraz systemu płatności mobilnych.

Lubelska Karta Miejska

Projekt realizowany przez Mennicę Polską we współpracy z Zarządem Transportu Miejskiego w Lublinie od 2006 roku. Mennica Polska S.A. pełni rolę operatora sieci sprzedaży biletów komunikacji miejskiej w Lublinie. Bilety są sprzedawane poprzez sieć dystrybucji Mennicy Polskiej składającej się z punktów sprzedaży detalicznej, automatów biletowych, systemu sprzedaży internetowej oraz systemu płatności mobilnych.

Bydgoska Karta Miejska

Projekt realizowany przez Mennicę Polską od 2010 r. Mennica Polska prowadzi sprzedaż biletów komunikacji miejskiej oferowanych w ramach systemu Bydgoskiej Karty Miejskiej za pośrednictwem własnej sieci sprzedaży. Sieć sprzedaży oparta jest o punkty sprzedaży detalicznej, automaty biletowe, systemy sprzedaży internetowej oraz płatności mobilnych.

Łódzka Karta Miejska „E-Migawka”

Projekt realizowany od 2011 roku wspólnie z Miejskim Przedsiębiorstwem Komunikacyjnym – Łódź – Sp. o.o. W pierwszym etapie projektu Mennica Polska wdrożyła system teleinformatyczny do sprzedaży biletów komunikacji miejskiej oraz zarządzania systemem karty miejskiej „E-Migawka”. W drugim etapie Mennica Polska uruchomiła w Łodzi sieć dwudziestu własnych punktów sprzedaży detalicznej biletów komunikacji miejskiej.

Jaworznicka Karta Miejska, Suwalska Karta Miejska

Projekty realizowane przez Mennicę Polską na podstawie umów z organizatorami komunikacji miejskiej w Jaworznie i Suwałkach. Mennica Polska prowadzi w tych projektach sprzedaż biletów komunikacji miejskiej poprzez własną sieć sprzedaży, składającą się z punktów sprzedaży detalicznej.

Sprzedaży biletów ZTM Gdańsk poprzez sieć automatów biletowych

Projekt realizowany przez Mennicę Polską od czerwca 2011 roku we współpracy z Zarządem Transportu Miejskiego w Gdańsku oraz AVISTA Sp. z o.o. Projekt polega na odsprzedaży biletów ZTM Gdańsk poprzez sieć 50 automatów biletowych zlokalizowanych na terenie Gdańska.

Projekty kolejowe

W 2012 Spółka rozpoczęła realizację projektów operatorskich z przewoźnikami kolejowymi: PKP Intercity S.A. oraz Warszawska Kolej Dojazdowa Sp. z o.o. Projekty te polegają na agencyjnej sprzedaży biletów ww. przewoźników kolejowych poprzez sieć automatów biletowych Mennicy Polskiej.

Odbiorcy Mennicy Polskiej S.A., których udział w sprzedaży ogółem wynosił w 2012 roku co najmniej 10%:

- Narodowy Bank Polski (monety, materiały monetarne) – 14,7 %.

Kluczowych dostawców materiałów i towarów Mennicy Polskiej S.A. wymieniono w rozdziale 2.2.1.

2. Czynniki istotne dla rozwoju Spółki

2.1. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń związanych z działalnością operacyjną

Poniżej dokonano identyfikacji najważniejszych z punktu widzenia działalności Spółki rodzajów ryzyk:

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 kładąc nacisk na współpracę z dużą ilością mniejszych kontrahentów.

Ryzyko wyparcia z rynku tradycyjnych produktów menniczych

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

Ryzyko nasilenia konkurencji

W zakresie kluczowej produkcji menniczej (polskie monety obiegowe i kolekcjonerskie) na krajowym rynku narażenie na to ryzyko jest ograniczone, jako że Mennica Polska S.A. jest jedynym producentem tych wyrobów w Polsce. Podobnie jest w przypadku pieczęci urzędowych (z wizerunkiem godła Polski), używanych do pieczętowania dokumentów państwowych - Mennica 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 przypadku działalności związanej ze sprzedażą nowoczesnych produktów elektronicznych (m.in. sprzedaż doładowań pre-paid telefonii komórkowej GSM) Mennica 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 wahań cen surowców i materiałów do produkcji

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 menniczej szczególnie w odniesieniu do monet, sztabek inwestycyjnych ze złota, medali, żetonów i innych wyrobów grawersko-medalerskich. W celu uniknięcia ryzyka strat związanych ze wzrostem cen zakupu metali, Spółka stosuje w większości przypadków 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 (transakcje futures). W tym przypadku wyroby gotowe są sprzedawane po cenach bieżących (np. sztabki inwestycyjne ze złota). W przypadku spadku bieżących cen rynkowych, strata na sprzedaży jest rekompensowana zyskiem na transakcji hedgingowej dokonywanej w momencie zakupu surowca.

Ryzyko wahań kursów walutowych

Ryzyko kursowe w przypadku Mennicy Polskiej S.A. związane jest w szczególności z faktem kwotowania cen metali w walutach obcych. 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 dokonuje operacji zabezpieczających kursy walut (transakcje futures). Ponadto Spółka zabezpiecza kursy walut w dużych kontraktach eksportowych oraz w kontraktach importowo/eksportowych.

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. W roku 2012 wdrożono 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 zabezpieczane 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 (patrz rozdział 2.2.4).

2.2. Informacje o umowach znaczących dla działalności Spółki

2.2.1. Umowy kooperacyjne, sprzedaży i dostawy

W zakresie sprzedaży wyrobów menniczych Spółka była w omawianym okresie stroną umów dotyczących produkcji krajowych monet obiegowych i kolekcjonerskich oraz monet obiegowych i kolekcjonerskich dla kontrahentów zagranicznych.

W omawianym okresie Spółka realizowała dostawy monet do Narodowego Banku Polskiego w oparciu o ramową Umowę zawartą w dniu 11 lipca 2007 roku. Zgodnie z tą umową w poszczególnych latach do Mennicy wpływa roczne zbiorcze zamówienie Narodowego Banku Polskiego na produkcję i dostawę monet powszechnego obiegu i monet kolekcjonerskich, określające terminy produkcji oraz dostawy poszczególnych partii monet. Jeśli wartość zamówienia przekracza 10% kapitałów własnych, Spółka każdorazowo publikuje odpowiednią informację w raportach bieżących, podając między innymi kwotę zamówienia.

W zakresie pozostałych produktów grawersko – medalierskich Spółka była stroną umów dotyczących m.in. produkcji pieczęci, datowników, odznak i odznaczeń państwowych oraz medali.

Poza kontraktami z Narodowym Bankiem Polskim, w omawianym okresie Spółka była stroną następujących umów (o wartości powyżej 100 tys. PLN) z kluczowymi klientami krajowymi oraz zagranicznymi:

Nazwa kontrahenta	Przedmiot kontraktu
Kancelaria Prezydenta RP	Odnaczenia państwowe
Związek Ochotniczych Straży Pożarnych RP	Odnaki
Urząd Probierczy	Znaczniki probiercze
Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o.	Żetony, monety kolekcjonerskie, wyroby grawersko - medalierskie
Skarbiec Mennicy Polskiej S.A.	Żetony
Narodowy Bank Republiki Białoruś	Monety
Centralny Bank Republiki Armenii	Monety
Sberbank Rosji w Kazachstanie	Monety
Sberbank Rosji w Moskwie	Monety

Poniżej przedstawiono najistotniejsze umowy w zakresie sprzedaży i dystrybucji Mennicy Polskiej S.A. w obszarze płatności elektronicznych obowiązujące w roku 2012:

Lp.	Nazwa kontrahenta	Przedmiot umowy
1	Zarząd Transportu Miejskiego w Warszawie	dystrybucja biletów komunikacji miejskiej
2	Zarząd Transportu w Lublinie	dystrybucja biletów komunikacji miejskiej
3	Przedsiębiorstwo Komunikacji Miejskiej w Jaworznie	dystrybucja biletów komunikacji miejskiej
4	Przedsiębiorstwo Gospodarki Komunalnej w Suwałkach	dystrybucja biletów komunikacji miejskiej
5	Gmina Wrocław	dystrybucja biletów komunikacji miejskiej
6	Zarząd Dróg i Komunikacji Miejskiej w Bydgoszczy	dystrybucja biletów komunikacji miejskiej
7	AVISTA Sp. z o.o.	dystrybucja biletów komunikacji miejskiej
8	Miejskie Przedsiębiorstwo Komunikacyjne – Łódź Sp. z o. o.	dystrybucja biletów komunikacji miejskiej
9	Zarząd Dróg Miejskich w Warszawie	serwis parkomatów
10	PKP Intercity	dystrybucja biletów kolejowych
11	Warszawska Kolej Dojazdowa	dystrybucja biletów kolejowych

12	PTC S.A	doładowania pre-paid telefonii komórkowej GSM
13	PTK Centertel S.A	doładowania pre-paid telefonii komórkowej GSM
14	Polkomtel S.A.	doładowania pre-paid telefonii komórkowej GSM
15	P4 Sp. z o.o.	doładowania pre-paid telefonii komórkowej GSM
16	RUCH S.A.	dystrybucja biletów komunikacji miejskiej
17	„Kolporter Spółką z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka Komandytowo – Akcyjna	dystrybucja biletów komunikacji miejskiej: Bydgoszcz
18	Poczta Polska S.A.	dystrybucja biletów komunikacji miejskiej i parkingów Warszawa
19	„Kolporter Spółką z ograniczoną odpowiedzialnością” Spółka Komandytowo – Akcyjna	dystrybucja biletów komunikacji miejskiej hurt - Wrocław
20	KDWT S.A.	dystrybucja biletów komunikacji miejskiej hurt - Wrocław
21	P.H. P. Polski Tytoń	dystrybucja biletów komunikacji miejskiej hurt - Wrocław
22	P.H.A.P.IT.”ELGA” SP.J F. Bembnowicz A. Cichoń	dystrybucja biletów komunikacji miejskiej hurt - Wrocław
23	Lima S.A.	dystrybucja biletów komunikacji miejskiej hurt - Wrocław
24	LycaMobile Sp. z o.o.	doładowania PrePaid telefonii komórkowej
25	Galena Sp. z o.o.	doładowania PrePaid telefonii VOiP
26	Koleje Mazowieckie	dystrybucja biletów komunikacji miejskiej Warszawa

Poniżej przedstawiono najważniejsze obowiązujące w roku 2012 umowy z kluczowymi dostawcami materiałów i towarów Mennicy Polskiej S.A.:

Lp	Nazwa dostawcy	Przedmiot umowy
1	Allgemeine Gold & Silbercheideanstalt AG, Niemcy	Dostawa krążków i płytek srebrnych, złotych pod monety kolekcjonerskie o nominałach: 10zł, 20zł, 50zł, 100zł, 200zł, 500zł
2	Münze Österreich	Dostawa krążków i płytek srebrnych i złotych do monet kolekcjonerskich o nominałach: 10zł, 20zł, 100zł, 200zł,
3	WM Dziedzice	Dostawa krążków do monet obiegowych o nominałach: 1 gr, 2gr, 5gr, 10gr, 20gr, 2zł
4	TERAV, Chiny	Etui różne do monet kolekcjonerskich
5	SINGLET	Etui różne do monet i medali
6	PAT Bugała	Etui różne do monet i medali
7	Wadim Plast	Kapsuły
8	Irbos	Kapsuły i pudełka
9	AMBER Styl	Bursztyny różne
10	Baj- Pros	Palety, opakowania drewniane
11	Zakład Usług Poligraficznych	Certyfikaty, naklejki i inne
12	Model Opakowania	Kartony NBP
13	Wipak	Folia do szaszetkarek
14	Gräbener Pressensysteme GmbH	Części do maszyn
15	Lakman	Opakowania poligraficzne do monet
16	CertiLine SRL	Certyfikaty do monet Au
17	Firma Jubilerska WSCHÓD	Drobne detale jubilerskie ze srebra
18	Elbit	Usługi złocenia
19	Heraeus Niemcy	Metale szlachetne (złoto)
20	Mennica- Metale Szlachetne S.A.	Metale szlachetne w sztabach

2.2.2. Umowy objęte tajemnicą

Mennica Polska S.A. jako obiekt szczególnie ważny z punktu widzenia bezpieczeństwa i ochrony informacji realizowała niżej wymienione umowy, w których zawarte były informacje niejawne:

- Umowa z Narodowym Bankiem Polskim w sprawie produkcji i dostaw monet,
- Umowa z Komendą Główną Straży Granicznej na produkcję stempli kontrolerskich,
- Zadania wynikające z Planu Ochrony Obiektów Mennicy Polskiej - realizowane pod nadzorem Komendy Stołecznej Policji.

W opisywanym okresie nie stwierdzono w Mennicy Polskiej S.A. ujawnienia informacji niejawnych osobom nieuprawnionym.

2.2.3. Umowy dotyczące ochrony środowiska

W wyniku prowadzonej przez Spółkę działalności produkcyjnej jako produkty uboczne powstają substancje stałe i ciekłe, które mogą niekorzystnie oddziaływać na środowisko naturalne. W związku z tym, istotnym aspektem działalności Spółki pozostaje sposób gospodarowania odpadami i ich utylizacja, dokonywane zgodnie z wymogami prawa ochrony środowiska. Wymienione poniżej umowy dotyczące tych zagadnień, mimo niedużej wartości przedmiotu, uznawane są za znaczące dla realizacji założeń polityki Spółki, wśród których ochrona środowiska jest jednym z priorytetowych zagadnień.

Poniżej wymieniono głównych kooperantów Spółki w zakresie ochrony środowiska (w szczególności w zakresie zagospodarowania odpadami i ich utylizacją), którzy byli stroną obowiązujących w omawianym okresie umów z Mennicą Polską S.A.:

- Mennica-Metale Szlachetne S.A.,
- EKO-PUNKT Organizacja Odzysku S.A.,
- „BYŚ” Wojciech Byśkiewicz S.J.,
- ZOMIS Sp. z o.o.,
- Algeader Hofman Sp. z o.o.,
- Sita Polska Sp. z o.o.,
- Chimirec – Polska Sp. z o.o.,
- Polska Grupa Gospodarki Odpadami – EKO GAL- EKOPUR S.A.,
- Atmoterm S.A.,
- Utimer Sp. z o.o.,
- Serwisownia Sp. z o.o.,
- Zakład Galwanizacyjny Piotr Wojciech Dzieńcio,
- Mazowieckie Przedsiębiorstwo Ekologiczne Danuta Abramczyk.

2.2.4. Umowy ubezpieczenia

W omawianym okresie Spółka była stroną szeregu umów ubezpieczeniowych dotyczących jej majątku trwałego, wyposażenia i maszyn zawartych m.in. z Towarzystwem Ubezpieczeń i Reasekuracji WARTA S.A. od dnia 15.08.2012 do dnia 14.08.2013. W poniższej tabeli zostały zaprezentowane ubezpieczenia z podziałem na najważniejsze kategorie.

Rodzaj ubezpieczenia	Wartość ubezpieczenia (zł)
1. Mienia od wszystkich ryzyk	160.782.670,90
- środki obrotowe	32.000.000,00
- mienie pracownicze	60.000,00
- gotówka w lokalu	60.000,00
2. Utrata zysku w następstwie wszystkich ryzyk	175.441.000,00
3. Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego stacjonarnego i przenośnego	5.027.776,56
4. Odpowiedzialności cywilnej z tytułu prowadzenia działalności i posiadania mienia	13.000.000,00

- W dniu 23.05.2012 zawarto z TUIR WARTA S.A. polisę ubezpieczenia mienia powierzonego oraz depozytów od zdarzeń losowych na okres od 23.05.2012 do 22.05.2013;
- W dniu 01.12.2012 zawarto z TUIR WARTA Umowę Ubezpieczenia Generalnego Ładunków w Transporcie (CARGO). Umowa zawarta została na czas nieokreślony - może być rozwiązana za trzymiesięcznym okresem wypowiedzenia;
- Umowa z InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. obejmuje ubezpieczenie pojazdów samochodowych w zakresie OC, AC, NW od dnia 30.09.2012 do dnia 30.09.2013;
- W omawianym okresie Spółka była stroną szeregu umów ubezpieczenia z InterRisk Towarzystwem Ubezpieczeń S.A. obejmujących ubezpieczenie infrastruktury Pionu Płatności Elektronicznych (w szczególności wszystkie automaty stacjonarne i mobilne wraz z czytnikami kart płatniczych w Warszawie, Wrocławiu, Bydgoszczy, Lublinie, terminale sprzedażowe, jak również gotówkę w automatach i w centrach obsługi klientów);
- W dniu 22.01.2013r. zawarto umowę ubezpieczenia z Towarzystwem Ubezpieczeń Allianz Polska S.A. dotyczącą odpowiedzialności cywilnej Członków Władz Spółek (ubezpieczający: Mennica Polska S.A.). Suma gwarancyjna 10.000.000 zł. Okres ubezpieczenia od 14.01.2013 do 13.01.2014;
- W dniu 27 listopada 2012r. zawarto umowę ubezpieczenia z Towarzystwem Ubezpieczeń Allianz Polska S.A. dotyczącą odpowiedzialności z tytułu wykonywania czynności księgowego. Suma ubezpieczenia wyniosła 500.000 zł. Okres ubezpieczenia od 24.11.2012 do 23.11.2013.

2.2.5. Umowy leasingu

W omawianym okresie Spółka była stroną następujących umów leasingowych:

Leasingodawca	Przedmiot leasingu	Rodzaj leasingu
Toyota Leasing	26 samochodów osobowych	leasing finansowy
Raiffeisen Leasing	1 samochód osobowy	leasing finansowy

2.2.6. Umowy ze spółkami zależnymi

Mennica Polska S.A. była w omawianym okresie roku stroną poniżej przedstawionych umów zawartych ze spółkami zależnymi, istotnych dla działalności Spółki i Grupy Kapitałowej:

- Umowa z Mennicą Ochrona Sp. z o.o., na podstawie której Mennica Ochrona Sp. z o.o. świadczyła usługi ochrony obiektów Mennicy Polskiej S.A. zlokalizowanych przy ul. Pereca 21 i Żelaznej 56;
- Umowy z Mennicą Ochrona Sp. z o.o., na podstawie których Mennica Ochrona Sp. z o.o. realizowała usługi ochrony budynków biurowych AURUM i NEFRYT;
- Umowa z Mennicą Ochrona Sp. z o.o., która określała zasady świadczenia usług ochrony w ramach projektu Warszawska Karta Miejska;
- Umowa z Mennicą – Invest Sp. z o.o. na dzierżawę Stacji Uzdatniania Wody w Jabłonnej.

W okresie objętym raportem Mennica Polska S.A. była stroną umów zawartych z Mennicą-Metale Szlachetne S.A. w następujących obszarach:

- najmu powierzchni biurowej i produkcyjnej,
- dzierżawy maszyn i urządzeń,
- dzierżawy metali szlachetnych,
- świadczenia usług informatycznych,
- świadczenia usług remontowych,
- odbioru i zagospodarowania odpadów.

W okresie objętym raportem, pomiędzy Mennicą Polską S.A. a Mennicą Polską od 1766 Sp. z o.o. zawarto szereg umów regulujących wzajemne powiązania w szczególności w następujących obszarach:

- korzystanie ze znaku towarowego - w dniu 7.03.2012 zawarta została umowa licencyjna. Przedmiotem Umowy jest upoważnienie Spółki do używania w prowadzonej działalności gospodarczej znaków towarowych i wzoru przemysłowego, objętych prawami ochronnymi na terytorium Polski. Na podstawie Umowy Spółka ma prawo wykorzystywania znaków towarowych i wzoru przemysłowego w zakresie takim samym jak Licencjodawca (licencja pełna). Umowa przewiduje uiszczanie przez Spółkę na rzecz Mennicy Polskiej od 1766 Sp. z o.o. miesięcznych opłat licencyjnych w wysokości liczonej jako odpowiedni procent osiągniętych przez Spółkę przychodów netto ze sprzedaży.
- umowy na świadczenie przez Mennicę Polską S.A. szeregu usług na rzecz Mennicy Polskiej od 1766 Sp. z o.o. między innymi w następujących obszarach: umowa najmu powierzchni biurowych i magazynowych, obsługa finansowo – księgowa, obsługa kadrowo – płacowa, obsługa zaopatrzeniowa, obsługa informatyczna.

2.3. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa

2.3.1. Zewnętrzne czynniki rozwoju

Do najważniejszych czynników zewnętrznych związanych ze specyfiką działalności Mennicy Polskiej S.A., zaliczyć można następujące:

- a) zapotrzebowanie rynku na nowe monety obiegowe i kolekcjonerskie,
- b) siłę potencjalnych konkurentów na rynku produktów menniczych,
- c) poziom inflacji w Polsce, od którego zależeć będzie ilość pieniędzy znajdujących się w obiegu oraz zapotrzebowanie na monety,

- d) doskonalenie systemu obsługi bankowej i wprowadzanie obrotu bezgotówkowego w transakcjach, co może częściowo ograniczyć obrót z wykorzystaniem monet i pośrednio wpływać na ich wolniejsze zużycie,
- e) tempo wdrożenia elektronicznych biletów w pozostałych aglomeracjach w Polsce,
- f) rozwój systemu mikropłatności bezgotówkowych i transakcji przedpłaconych, powodujący wzrost zainteresowania funkcjami Elektronicznej Portmonetki,
- g) sytuację na zagranicznych rynkach wyrobów numizmatycznych i potencjalnych eksportowych rynkach zbytu monet obiegowych,
- h) integrację walutową państw członkowskich Unii Europejskiej oraz przystąpienie Polski do strefy EURO, co stymulować będzie zapotrzebowanie na produkcję monet EURO.

2.3.2. Wewnętrzne czynniki rozwoju

Do mocnych stron Spółki, wpływających na jej dalszy rozwój należą:

- a) ponad dwustuletnia tradycja produkcji monetarnej, gwarantująca doświadczenie produkcyjne i techniczne w zakresie unikalnych menniczych technologii,
- b) reputacja Mennicy Polskiej S.A. jako niezawodnego dostawcy wysokiej jakości produktów i solidnego odbiorcy o mocnej pozycji finansowej,
- c) doświadczona i zintegrowana z przedsiębiorstwem kadra o wysokich kwalifikacjach zawodowych,
- d) wysoki poziom wyposażenia technicznego w części menniczej, porównywalny z najlepszymi mennicami europejskimi oraz wysokie umiejętności technologiczne Spółki,
- e) rozwój nowych produktów w dziedzinie elektronicznych płatności,
- f) dywersyfikacja produktów i usług związanych z projektem „Karta Miejska” oraz innych projektów związanych z nowymi technologiami,
- g) posiadanie od 1999 roku systemu zarządzania certyfikowanego przez jednostkę certyfikacyjną TÜV Thüringen. Jednostka certyfikująca potwierdziła, że Mennica Polska S.A. wprowadziła i stosuje zintegrowany system zarządzania w zakresie produkcji i rozwoju wyrobów menniczych oraz elektronicznych systemów płatniczych, jak i usług z nimi związanych. Zintegrowany system zarządzania obejmuje:

- zarządzanie jakością wg PN-EN ISO 9001: 2001,
- zarządzanie środowiskowe wg PN-EN ISO 14001: 2005,
- zarządzanie BHP wg OHSAS/PN-N-18001: 2004.

Do słabych stron Mennicy Polskiej S.A. można zaliczyć:

- a) wąski krąg odbiorców na kluczowych rynkach zbytu,
- b) wciąż zbyt mały udział eksportu w sprzedaży.

2.4. Perspektywy rozwoju działalności Spółki

Cele strategiczne rozwoju Mennicy Polskiej S.A.:

- 1) koncentracja działalności Mennicy Polskiej S.A. na biznesie podstawowym, jakim jest produkcja monetarna, w tym:
 - utrzymanie pozycji w zakresie monet obiegowych i kolekcjonerskich na rynku krajowym,
 - zintensyfikowanie produkcji i sprzedaży monet obiegowych i kolekcjonerskich przeznaczonych na wybrane rynki zagraniczne,
- 2) kontynuacja rozwoju działalności związanej z elektronicznymi płatnościami.

Realizacja powyższych zadań wymagać będzie:

- 1) utrzymania i rozwoju posiadanego potencjału technicznego, organizacyjnego i kadrowego,
- 2) utrzymania strategicznej przewagi konkurencyjnej w podstawowych grupach produktowych,
- 3) przeciwdziałania zagrożeniom stwarzanym przez Spółkę dla środowiska naturalnego poprzez minimalizację negatywnego oddziaływania procesów produkcyjnych na środowisko.

W ramach realizacji tej strategii, w poszczególnych obszarach działalności Spółki przewidywane są następujące przedsięwzięcia:

W obszarze rynkowym:

Głównymi zadaniami strategicznymi w obszarze rynkowym jest utrzymanie mocnej, dominującej pozycji rynkowej strategicznych grup produktowych, konsekwentne poszerzanie udziału w rynku usług opartych o nowoczesne technologie teleinformatyczne - rozwój programu „Karta Miejska” oraz kontynuacja budowy silnej pozycji marki “Mennica Polska”, oznaczającej niezawodnego dostawcę produktów wysokiej jakości. W odniesieniu do poszczególnych grup produktów przewiduje się m.in.:

- 1) aktywizację działalności ofertowej Spółki w stosunku do potencjalnych rynków eksportu monet obiegowych i kolekcjonerskich, tzn. państw nie posiadających własnych mennic lub nie dysponujących nowoczesnymi technologiami produkcji monetarnej,
- 2) podjęcie prób rozszerzenia tradycji numizmatycznych w Polsce, których efektem byłby wzrost zamówień na monety kolekcjonerskie,
- 3) umacnianie i dalszą poprawę współpracy z kluczowymi partnerami handlowymi Spółki w kraju i za granicą,
- 4) w segmencie płatności elektronicznych maksymalizacja efektu skali oraz dywersyfikacja produktów i usług w odniesieniu zarówno do kanałów dystrybucji, jak i karty miejskiej jako nośnika aplikacji.

W obszarze organizacji i zarządzania:

W obszarze organizacji i zarządzania podstawowym zadaniem strategicznym jest kontynuacja wdrożenia i doskonalenie wprowadzanego systemu i metod zarządzania jakością zgodnego z normami ISO poprzez:

- 1) doskonalenie systemu zarządzania, pozwalającego na stosowanie metod zarządzania wartością,
- 2) budowę motywacyjnych systemów pracy i wynagradzania.

W sferze technologiczno-produkcyjnej:

- 1) wprowadzenie nowych technologii produkcji monet,
- 2) zacieśnienie współpracy technologicznej z krajowymi i zagranicznymi dostawcami krążków do produkcji monet w celu posiadania zaplecza zaopatrzeniowego umożliwiającego pozyskanie półproduktów dla wytwarzania nowoczesnych technologicznie monet,
- 3) systematyczne wprowadzanie najnowszych rozwiązań informatycznych do procesów technologiczno-produkcyjnych w celu ich optymalizacji pod względem uzyskiwanej jakości produktów oraz ponoszonych kosztów.

3. Sytuacja finansowa Spółki

3.1. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Ocena sytuacji finansowej Spółki została dokonana na podstawie kształtowania się wskaźników finansowych za okresy pierwszych półroczy trzech ostatnich lat. Jednakże ze względu na istotne zmiany dotyczące w szczególności przeniesienia aportem Oddziału Handlu i Marketingu wraz z wartością znaku towarowego do zależnej w 100% spółki Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o., wartości, w szczególności wskaźników rentowności, straciły pełną porównywalność z okresami poprzednich lat.

3.1.1. Ocena rentowności

Kształtowanie się poszczególnych wskaźników rentowności Mennicy Polskiej S.A. w okresie objętym analizą przedstawiono w tabeli poniżej:

Wskaźniki rentowności

Wyszczególnienie	2010	2011	2012
Przychody ze sprzedaży netto (w tys. PLN)	689 108	871 109	809 774
Rentowność sprzedaży	7,39%	6,19%	-0,94%
Rentowność działalności operacyjnej	7,27%	6,07%	-0,90%
Rentowność działalności gospodarczej	2,66%	5,56%	0,41%
Rentowność brutto	2,66%	5,56%	0,41%
Rentowność netto	2,08%	4,45%	0,09%
Rentowność aktywów ogółem ROA	2,95%	7,83%	0,14%
Rentowność kapitału własnego ROE	3,49%	10,60%	0,21%

- a) wskaźniki rentowności - stosunki odpowiednich wielkości zysków do przychodów ze sprzedaży netto produktów, towarów i materiałów;
- b) wskaźnik rentowności aktywów (ROA) – stosunek zysku netto do średniego stanu aktywów (średnia arytmetyczna ze stanów na początek i na koniec analizowanego okresu);
- c) wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) – stosunek zysku netto do średniego stanu kapitałów własnych (średnia arytmetyczna ze stanów na początek i na koniec analizowanego okresu).

W omawianym okresie nastąpiło zmniejszenie się przychodów ze sprzedaży w stosunku do roku poprzedzającego o 7%. Redukcji uległy również wszystkie wskaźniki rentowności. Główną przyczyną spadku wartości tych wskaźników były czynniki związane ze zdarzeniem wspomnianym w punkcie 3.1. Rentowność po stronie Mennicy Polskiej S.A. zmniejszyła się na skutek wniesienia aportem Oddziału Handlu i Marketingu wraz z wartością znaku towarowego do spółki Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o. Należy jednak podkreślić, że wyżej wymienione czynniki nie wpłynęły na poziom rentowności operacyjnej postrzegany z punktu widzenia Grupy Kapitałowej Spółki.

3.1.2. Ocena płynności

Oceny płynności finansowej dokonano na podstawie analizy poziomu i struktury kapitału obrotowego oraz wskaźników rotacji podstawowych składników kapitału obrotowego, a także na podstawie analizy poziomu wskaźników płynności:

Kapitał obrotowy (w tys. PLN)

Wyszczególnienie	2010	2011	2012
1. Majątek obrotowy	133 123	178 918	155 288
2. Środki pieniężne i papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	17 871	9 212	16 149
3. Majątek obrotowy skorygowany (1-2)	115 252	169 706	139 139
4. Zobowiązania bieżące	62 348	128 797	121 112
5. Kredyty krótkoterminowe	0	26 017	26 013
6. Zobowiązania bieżące skorygowane (4-5)	62 348	102 780	95 099
7. Kapitał obrotowy (1-4)	70 776	50 122	34 176
8. Zapotrzebowanie na środki obrotowe (3-6)	52 904	66 926	44 040
9. Saldo netto środków pieniężnych (7-8)	17 871	-16 805	-9 863
10. Udział środków własnych w finansowaniu majątku obrotowego (7:1)	53,17%	28,01%	22,01%

- a) *Kapitał obrotowy - różnica pomiędzy wielkością majątku obrotowego a wielkością zobowiązań bieżących; wskaźnik ten określa wartość zasobów obrotowych, która jest finansowana z własnego majątku;*
- b) *Zapotrzebowanie na fundusze obrotowe - różnica pomiędzy wielkością majątku obrotowego pomniejszonego o środki pieniężne a wielkością zobowiązań bieżących pomniejszonych o kredyty krótkoterminowe; wskaźnik ten pozwala na określenie, jaka część majątku obrotowego (bez środków pieniężnych) nie jest finansowana za pomocą zobowiązań bieżących;*
- c) *Saldo netto środków pieniężnych - różnica pomiędzy stanem kapitału obrotowego netto a zapotrzebowaniem na kapitał obrotowy; ujemne saldo określa występowanie zapotrzebowania na zewnętrzne źródła finansowania, dodatnie oznacza nadmiar środków pieniężnych ponad bieżące potrzeby.*

W roku 2012 spadła wartość majątku obrotowego, co było wynikiem przede wszystkim związanego ze zdarzeniem wspomnianym w punkcie 3.1. tj. aportu do spółki Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o. zapasów i należności przypisanych do Oddziału Handlu i Marketingu. W analogiczny sposób zmniejszeniu uległ poziom zobowiązań bieżących. Ze względu na spadek poziomu majątku obrotowego, skorygowanego o środki pieniężne, przy nieznacznym zmniejszeniu się stanu skorygowanych zobowiązań bieżących, redukcji uległo zapotrzebowanie na środki obrotowe.

Cykle rotacji głównych składników kapitału obrotowego (w dniach)

Wyszczególnienie	2010	2011	2012
Cykl rotacji zapasów	40,0	41,6	36,2
Cykl rotacji należności	27,5	18,1	33,4
Cykl rotacji zobowiązań	33,0	40,0	56,3
Kapitał obrotowy w dniach obrotu	37,5	21,0	15,4
Cykl operacyjny	67,5	59,7	69,6
Cykl konwersji gotówkowej	34,5	19,7	13,3

- a) *Wskaźniki rotacji - stosunki średniego stanu odpowiednio zapasów, należności, zobowiązań bieżących (średnia arytmetyczna ze stanów na początek i koniec badanego okresu) do sprzedaży netto pomnożona przez liczbę dni w okresie;*
- b) *Kapitał obrotowy w dniach obrotu - stosunek wielkości kapitału obrotowego do sprzedaży netto pomnożona przez liczbę dni w okresie obrachunkowym;*
- c) *Cykl operacyjny - suma cyklu rotacji należności i cyklu rotacji zapasów; przedstawia okres, po jakim gotówka zostaje odzyskana po wprowadzaniu jej do procesów gospodarczych;*

- d) *Cykl konwersji gotówkowej - cykl operacyjny skorygowany o wielkość rotacji zobowiązań krótkoterminowych; określa liczbę dni, w których muszą zostać zaangażowane dodatkowe środki (poza zobowiązaniami bieżącymi) pozwalające na sfinansowanie majątku obrotowego.*

W omawianym okresie, wraz ze spadkiem stanu zapasów skróceniu uległ cykl rotacji zapasów z poziomu 41,6 dni do poziomu 36,2 dni. Wydłużeniu uległy natomiast cykle rotacji należności oraz zobowiązań. Cykl operacyjny oscyluje w granicach typowych dla Spółki – ok. 60 – 70 dni. Poprawie uległ cykl konwersji gotówkowej.

Do oceny płynności finansowej Mennicy Polskiej S.A. zostały wykorzystane następujące wskaźniki:

Wskaźniki płynności

Wyszczególnienie	2010	2011	2012
Wskaźnik bieżącej płynności (CR)	2,1	1,4	1,3
Wskaźnik płynności szybkiej (QR)	0,8	0,5	0,9
Wskaźnik natychmiastowy	0,3	0,1	0,1

- a) *wskaźnik bieżący - stosunek stanu majątku obrotowego do stanu zobowiązań bieżących; obrazuje zdolność firmy do regulowania bieżących zobowiązań przy wykorzystaniu aktywów bieżących,*
b) *wskaźnik szybki - stosunek stanu majątku obrotowego pomniejszonego o zapasy do stanu zobowiązań bieżących; obrazuje zdolność zgromadzenia w krótkim czasie środków pieniężnych na pokrycie zobowiązań o wysokim stopniu wymagalności;*
c) *wskaźnik natychmiastowy - stosunek stanu środków pieniężnych do stanu zobowiązań bieżących; obrazuje zdolność do pokrycia zobowiązań o natychmiastowej wymagalności przy wykorzystaniu dysponowanych środków pieniężnych.*

Wskaźniki bieżącej płynności, jak również płynności natychmiastowej zachowały poziomy zbliżone do wartości z analogicznego okresu roku poprzedniego. Zwiększeniu uległ natomiast wskaźnik płynności szybkiej. W omawianym okresie Spółka nie miała problemów z regulowaniem bieżących zobowiązań.

3.1.3. Ocena zadłużenia

Dla oceny stopnia zadłużenia Mennicy Polskiej S.A. oraz oceny struktury finansowania jej majątku zastosowano wskaźniki przedstawione w tabeli poniżej:

Wskaźniki stopnia zadłużenia

Wyszczególnienie	2010	2011	2012
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	16,40%	35,16%	29,71%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	19,62%	54,22%	42,26%
Wskaźnik pokrycia majątku kapitałami własnymi	83,60%	64,84%	70,29%
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	0,13%	6,83%	1,71%

- a) *Wskaźnik ogólnego zadłużenia - stosunek zobowiązań ogółem do aktywów ogółem; obrazuje udział zewnętrznych źródeł finansowania działalności;*
b) *Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego - stosunek zobowiązań ogółem do kapitałów własnych;*
c) *Wskaźnik pokrycia majątku kapitałami własnymi - stosunek kapitałów własnych do aktywów ogółem; przedstawia udział środków własnych w finansowaniu działalności;*
d) *Wskaźnik zadłużenia długoterminowego - relacja zobowiązań długoterminowych do ogólnej sumy aktywów; określa udział zobowiązań długoterminowych w finansowaniu działalności.*

W stosunku do stanu na koniec analogicznego okresu roku poprzedzającego wskaźniki zadłużenia uległy zmniejszeniu. Majątek Spółki w 70% finansowany jest kapitałem własnym. Spadek wskaźnika zadłużenia długoterminowego spowodowany był kolejnymi spłatami kredytu długoterminowego przy braku zaciąganych nowych kredytów.

Podsumowanie

W roku 2012 na wartość wskaźników finansowych, w szczególności dotyczących rentowności, istotny wpływ miało zdarzenie dotyczące przeniesienia aportem Oddziału Handlu i Marketingu wraz z wartością znaku towarowego do spółki w 100% zależnej od Mennicy Polskiej S.A. Z perspektywy Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A. nie wystąpiły czynniki mające istotny wpływ na realną rentowność prowadzonej działalności operacyjnej. Ponadto, od kilku lat Spółka z powodzeniem kontynuuje aktywne zarządzanie majątkiem obrotowym. Uwzględniając dotychczasową sytuację ekonomiczno - finansową Spółki nie przewiduje się żadnego zagrożenia utraty płynności, ani też wystąpienia jakichkolwiek trudności w terminowej obsłudze zobowiązań.

3.2. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

W omawianym okresie Mennica Polska S.A. w zakresie działalności produkcyjnej realizowała program typowych inwestycji odtworzeniowo - modernizacyjnych. Ponadto rozwijano również inwestycje polegające na budowie ogólnopolskiej sieci systemów elektronicznych płatności. Powyższe projekty finansowane były zarówno środkami własnymi jak również kredytem w rachunku bieżącym oraz kredytem kupieckim. Zaplanowane na rok 2013 niezbędne inwestycje o charakterze odtworzeniowym będą również finansowane bieżącym kapitałem obrotowym.

3.3. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wyniki finansowe Spółki

Na wygenerowany w roku 2012 wynik finansowy netto (poza zdarzeniem opisanym w punkcie 3.1.) nietypowe czynniki i zdarzenia nie miały istotnego wpływu. Wynik finansowy netto osiągnięty został głównie dzięki podstawowej działalności operacyjnej. Pozostałe czynniki, które miały wpływ na ukształtowanie wyniku netto Spółki (pozostała działalność operacyjna, segment działalności finansowej, zdarzenia nadzwyczajne, podatek dochodowy) zostały ujęte w notach objaśniających do sprawozdań finansowych.

3.4. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach dotyczących kredytów i pożyczek

Mennica Polska S.A. podpisała następujące umowy kredytowe:

- trójstronna Umowa kredytowa z Deutsche Bank Polska S.A. nr Mennica/1/2012 z dnia 24.04.2012 roku wraz z późniejszymi zmianami na wspólną linię kredytową dla spółek Mennica Polska S.A. oraz Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o. Na podstawie powyższej Umowy Bank udzielił w/w spółkom odnawialnego kredytu w rachunku bieżącym w wysokości do 26.000.000 PLN z przeznaczeniem na wspieranie bieżącej płynności wynikającej z dokonywania rozliczeń związanych z działalnością operacyjną. W ramach powyższego limitu dopuszczalne są również gwarancje i akredytywy.

Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalone na bazie O/N WIBOR, powiększonej o marżę Banku. Termin spłaty kredytu upływa 17.07.2013 roku. Na dzień 31 grudnia 2012 roku Mennica Polska S.A. nie wykorzystywała kredytu w rachunku bieżącym w Deutsche Banku Polska S.A.

- trójstronna Umowa z BRE Bank S.A. nr 02/321/12/Z/UX z dnia 23.07.2012 roku o linię wieloproduktową dla spółek Mennica Polska S.A. oraz Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o. („umbrella wieloproduktowa”).

Na podstawie powyższej Umowy Bank udzielił w/w spółkom odnawialnego kredytu w rachunku bieżącym w wysokości do 40.000.000 PLN z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. W ramach powyższego limitu dopuszczalne są również gwarancje i akredytywy. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalone na bazie O/N WIBOR, powiększonej o marżę Banku. Termin spłaty kredytu upływa 31 marca 2014 roku. Na dzień 31 grudnia 2012 roku Mennica Polska SA nie wykorzystywała kredytu w rachunku bieżącym w BRE Banku S.A., natomiast wystąpiło zadłużenie z tytułu tej umowy w Spółce Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o. w kwocie 4.221 tys. PLN.

- trójstronna Umowa z Bankiem Zachodnim WBK S.A. nr KKWA0072/11 z dnia 13.12.2011 roku wraz z późniejszymi zmianami na wielocelową i wieloproduktową linię kredytową dla spółek Mennica Polska S.A. oraz Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o.

Na podstawie powyższej Umowy Bank udzielił w/w spółkom odnawialnego kredytu w rachunku bieżącym w wysokości do 20.000.000 PLN z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. W ramach powyższego limitu dopuszczalne są również gwarancje i akredytywy, przy czym kwota gwarancji i akredytyw łącznie nie może przewyższać 10.000.000 PLN. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalone na bazie WIBOR 1M, powiększonej o marżę Banku. Termin spłaty kredytu upływa 31 października 2013 roku. Na dzień 31 grudnia 2012 roku zadłużenie z tego tytułu nie wystąpiło w Mennicy Polskiej S.A. natomiast wystąpiło w Spółce Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o. w kwocie 2.463 tys. PLN.

- Umowa z Bankiem DnB NORD Polska S.A. nr 1227/114/2011 z dnia 03.06.2011 roku o kredyt nieodnawialny wraz z późniejszymi zmianami.

Na podstawie powyższej Umowy Bank udzielił Mennicy Polskiej S.A. nieodnawialnego kredytu w wysokości 75.000.000 PLN z przeznaczeniem na finansowanie odkupu akcji własnych Mennicy Polskiej S.A. w ramach indywidualnie zawieranych umów sprzedaży pomiędzy Mennicą a podmiotami zbywającymi akcje. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalone na bazie WIBOR dla 1-miesięcznych depozytów w PLN, powiększonej o marżę Banku. Termin spłaty kredytu upływa 1 czerwca 2014 roku. Na dzień 31 grudnia 2012 roku kwota zadłużenia z tytułu wykorzystanego kredytu w Banku DnB NORD Polska S.A. wynosiła 34.764 tys. PLN (w tym część krótkoterminowa w kwocie 26.020 tys. PLN). W sprawozdaniu wykazano zobowiązanie z tytułu kredytu w skorygowanej cenie nabycia w łącznej kwocie 34.757 tys. PLN. Dnia 5.04.2013 roku podpisany został aneks rozwiązujący umowę kredytu w związku z jego przedterminową spłatą.

3.5. Informacje o udzielonych przez Spółkę pożyczkach

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka nie była stroną umów pożyczek.

3.6. Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach

Poręczenia udzielone przez Mennicę Polską S.A.:

- W dniu 24 lipca 2012 roku podpisana została z Deutsche Bank Polska S.A. umowa poręczenia nr Mennica/1/2012 do kwoty 4.500.000 EUR, mająca na celu zabezpieczenie wierzytelności Banku z tytułu zawieranych przez spółkę Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o., na podstawie umowy ramowej nr 1102304/242 z dnia 15 czerwca 2012 roku, transakcji terminowych. Termin ważności poręczenia upływa 31 lipca 2015 roku.

Poręczenia otrzymane przez Mennicę Polską S.A.:

- W dniu 8 marca 2013 roku podpisana została Umowa Poręczenia pomiędzy Bankiem DnB NORD Polska Spółka Akcyjna a Mennicą Polską od 1766 Sp. z o.o., na mocy której Mennica Polska od 1766 Sp. o.o. poręcza do kwoty 75.000.000 PLN spłatę zobowiązań Mennicy Polskiej S.A. wobec Banku DnB NORD z tytułu Umowy o Kredyt Nieodnawialny z dnia 3 czerwca 2011 roku. Termin ważności poręczenia upływa 1 czerwca 2015 roku.

Poręczenie wygasło dnia 5 kwietnia 2013 roku w związku ze spłatą kredytu

Gwarancje udzielone przez Mennicę Polską S.A.:

Mennica Polska S.A. udzieliła następujących gwarancji bezpośrednich:

- spółce Toyota Leasing Polska Sp. z o.o. – gwarancja z dnia 26 kwietnia 2012 roku do kwoty 153.355,08 PLN. Celem gwarancji jest zabezpieczenie spłaty zobowiązań leasingowych spółki Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o. w związku z zawarciem umów leasingu finansowego nr 142012/FIN, 152012/FIN i 162012/FIN. Gwarancja jest ważna do dnia 20 kwietnia 2016 roku;
- spółce Toyota Leasing Polska Sp. z o.o. – gwarancja z dnia 23 lipca 2012 roku do kwoty 82.911,33 PLN. Celem gwarancji jest zabezpieczenie spłaty zobowiązań leasingowych spółki Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o. w związku z zawarciem umowy leasingu finansowego nr 302012/FIN. Gwarancja jest ważna do dnia 10 lipca 2016 roku;
- spółce Toyota Leasing Polska Sp. z o.o. – gwarancja z dnia 12 listopada 2012 roku do kwoty 150.315,60 PLN. Celem gwarancji jest zabezpieczenie spłaty zobowiązań leasingowych spółki Mennica Polska od 1766 Sp. z o.o. w związku z zawarciem umowy leasingu finansowego nr 502012/FIN. Gwarancja jest ważna do dnia 10 listopada 2016 roku.

Dodatkowo na zlecenie Mennicy Polskiej S.A. wystawione zostały następujące gwarancje bankowe:

- gwarancja BRE BANKU S.A. nr 02700KPA07 z dnia 30 października 2007 roku wraz z późniejszymi Zmianami na rzecz P4 Sp. z o.o. na kwotę 75.000,00 PLN do dnia 30.10.2013 roku;
- gwarancja BRE BANKU S.A. nr 02248KPA11 z dnia 3 czerwca 2011 roku wraz z późniejszymi zmianami na rzecz Polkomtel S.A. na kwotę 500.000,00 PLN do dnia 13.05.2013 roku;
- gwarancja BRE BANKU S.A. nr 02232KPA12 z dnia 27 czerwca 2012 roku na rzecz Polskiej Telefonii Komórkowej - Centertel Sp. z o.o. na kwotę 625.000,00 PLN do dnia 30.06.2013 roku;
- gwarancja BRE BANKU S.A. nr 02020KPA10 z dnia 12 stycznia 2010 roku wraz z późniejszymi zmianami na rzecz Miasta Stołecznego Warszawy w imieniu i na rzecz którego działa Zarząd Transportu Miejskiego na kwotę 250.000,00 PLN do dnia 31.12.2013 roku;
- gwarancja BRE BANKU S.A. nr 02136KPA11 z dnia 7 kwietnia 2011 roku wraz z późniejszymi zmianami na rzecz Miasta Stołecznego Warszawy w imieniu i na rzecz którego działa Zarząd Transportu Miejskiego na kwotę 200.000,00 PLN do dnia 30.11.2012 roku;
- gwarancja DEUTSCHE BANKU POLSKA S.A. nr 874BG51000076 z dnia 20 stycznia 2010 roku na rzecz Gminy Wrocław na kwotę 1.678.791,62 PLN do dnia 31.01.2014 roku;
- gwarancja BRE BANKU S.A. nr 02321KPA11 z dnia 13 lipca 2011 roku wraz z późniejszymi zmianami na rzecz Avista Sp. z o.o. na kwotę 1.500.000,00 PLN do dnia 30.06.2013 roku;
- gwarancja DEUTSCHE BANKU POLSKA S.A. nr 874BG51200003 z dnia 5 stycznia 2012 roku na rzecz Miasta Stołecznego Warszawy w imieniu i na rzecz którego działa Zarząd Dróg Miejskich na kwotę 690.145,97 PLN do dnia 31.12.2014 roku;
- gwarancja DEUTSCHE BANKU POLSKA S.A. nr 874BG51200004 z dnia 5 stycznia 2012 roku na rzecz Miasta Stołecznego Warszawy w imieniu i na rzecz którego działa Zarząd Dróg Miejskich na kwotę 102.692,70 PLN do dnia 31.12.2014 roku;
- gwarancja BRE BANKU S.A. nr 02195KPA12 z dnia 11 czerwca 2012 roku na rzecz PKP Intercity SA na kwotę 1.000.000,00 PLN do dnia 31.05.2013 roku;
- gwarancja BRE BANKU S.A. nr 022483ZPA12 z dnia 11 grudnia 2012 roku na rzecz IPIROU Metalworks Industry SA Grecja na kwotę 145.000,00 EUR do dnia 30.09.2013 roku.

Gwarancje otrzymane przez Mennicę Polską S.A.:

Mennica Polska S.A. otrzymała następujące gwarancje bankowe:

- gwarancję płatności nr G/293/2011 z dnia 4 listopada 2011 roku wystawioną przez Bank BPH Spółka Akcyjna wraz z późniejszym Anekssem. Gwarancja została wystawiona na zlecenie firmy Kolporter Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. jako zabezpieczenie wykonania zobowiązań płatniczych przez firmę Kolporter wynikających z Umowy zawartej z Mennicą Polską S.A. z dnia 15 czerwca 2010 roku, dotyczącej zakupu biletów okresowych w formie elektronicznej kodowanych na karcie zbliżeniowej. Kwota gwarancji – 250.000,00 PLN. Termin ważności gwarancji – do dnia 3 listopada 2013 roku;

- gwarancję płatności nr G/294/2011 z dnia 4 listopada 2011 roku wystawioną przez Bank BPH Spółka Akcyjna wraz z późniejszymi aneksami. Gwarancja została wystawiona na zlecenie firmy Kolporter Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. jako zabezpieczenie wykonania zobowiązań płatniczych przez firmę Kolporter wynikających z Umowy zawartej z Mennicą Polską S.A. z dnia 7 stycznia 2009 roku, dotyczącej zakupu biletów okresowych oraz świadczenia usług kodowania elektronicznych zapisów umożliwiających wnoszenie opłat parkingowych. Kwota gwarancji – 450.000,00 PLN. Termin ważności gwarancji – do dnia 3 listopada 2013 roku;
- gwarancję zapłaty nr 02/377/Z/PA/07 z dnia 26.06.2007 roku wystawioną przez BRE Bank S.A. wraz z późniejszymi zmianami. Gwarancja została wystawiona na zlecenie firmy „Inoffice” Sp. z o.o. jako zabezpieczenie wykonania zobowiązań płatniczych przez firmę „Inoffice” Sp. z o.o. wynikających z Umowy zawartej z Mennicą Polską S.A. w dniu 25 stycznia 2007 roku. Kwota gwarancji – 215.859,32 PLN. Termin ważności gwarancji – do dnia 14 lutego 2014 roku;
- gwarancję płatności nr G/174/2011 z dnia 01.07.2011 roku wystawioną przez Bank BPH Spółka Akcyjna wraz z późniejszymi zmianami. Gwarancja została wystawiona na zlecenie firmy Kolporter Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. jako zabezpieczenie wykonania zobowiązań płatniczych przez firmę Kolporter wynikających z Umowy zawartej z Mennicą Polską S.A. z dnia 9 czerwca 2011 roku, dotyczącej zakupu biletów w formie elektronicznej kodowanych na Lubelskiej Karcie Miejskiej. Kwota gwarancji – 50.000,00 PLN. Termin ważności gwarancji – do dnia 3 listopada 2013 roku;
- gwarancję płatności nr G/175/2011 z dnia 01.07.2011 roku wystawioną przez Bank BPH Spółka Akcyjna wraz z późniejszymi zmianami. Gwarancja została wystawiona na zlecenie firmy Kolporter Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. jako zabezpieczenie wykonania zobowiązań płatniczych przez firmę Kolporter wynikających z Umowy zawartej z Mennicą Polską S.A. z dnia 10 czerwca 2011 roku, dotyczącej zakupu biletów w formie elektronicznej kodowanych na Białostockiej Karcie Miejskiej. Kwota gwarancji – 50.000,00 PLN. Termin ważności gwarancji – do dnia 3 listopada 2013 roku;
- gwarancję dobrego wykonania umowy nr 79086576/3812 z dnia 10.10.2012 roku wystawioną przez Alior Bank S.A. Gwarancja została wystawiona na zlecenie firmy Ruch S.A. jako zabezpieczenie wykonania zobowiązań wynikających z Umowy zawartej z Mennicą Polską S.A. z dnia 16 grudnia 2002 roku, dotyczącej zakupu biletów w formie elektronicznej. Kwota gwarancji – 4.000.000,00 PLN. Termin ważności gwarancji – do dnia 30 września 2013 roku;
- gwarancję dobrego wykonania umowy nr 69628151/3813/12 z dnia 10.10.2012 roku wystawioną przez Alior Bank S.A. Gwarancja została wystawiona na zlecenie firmy Ruch S.A. jako zabezpieczenie wykonania zobowiązań wynikających z Umowy zawartej z Mennicą Polską S.A. z dnia 24 marca 2011 roku, dotyczącej zakupu biletów w formie elektronicznej. Kwota gwarancji – 250.000,00 PLN. Termin ważności gwarancji – do dnia 30 września 2013 roku.

3.7. Opis wykorzystania przez Spółkę wpływów z emisji w okresie objętym raportem

W okresie objętym raportem Mennica Polska S.A. nie uzyskała żadnych wpływów z emisji papierów wartościowych.

3.8. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie, a wcześniej prognozowanymi

W omawianym okresie Mennica Polska S.A. nie przekazywała do publicznej wiadomości prognozowanych wyników.

4. Informacje dotyczące organów nadzorujących i zarządzających Spółką

4.1. Wynagrodzenia wypłacone i należne osobom zarządzającym i nadzorującym w okresie objętym raportem

Rada Nadzorcza

L.p.	Nazwisko	Imię	Wynagrodzenie
1	Brukszo	Paweł	81 788,15
2	Felbur	Marek	81 788,15
3	Jakubas	Zbigniew	98 145,78
4	Panek	Mirosław	81 788,15
5	Sendecki	Piotr	89 966,98
RAZEM			433 477,21

Zarząd

L.p.	Nazwisko Imię	Wynagrodzenie otrzymane w Mennicy Polskiej S.A.	Wynagrodzenie z tytułu zasiadania w Zarządach i Radach Nadzorczych Spółek zależnych
1	Grzegorz Zambrzycki	1 247 679,28	197 885,75
2	Sissons Barbara*	1 383 541,33	115 717,10
3	Kula Leszek	1 450 655,15	8 966,18
4	Steckiewicz Tadeusz**	1 323 773,88	33 228,39
Razem		5 405 649,64	355 797,42

* Członek Zarządu do dnia 27.03.2013 roku

** Prezes Zarządu do dnia 17.05.2012 roku

4.2. Umowy zawarte między Spółką a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie

Zgodnie z zawartymi umowami, członkom Zarządu w przypadku wypowiedzenia umowy o pracę przysługuje odprawa pieniężna, której wysokość wynosi wielokrotność jednomiesięcznego wynagrodzenia zasadniczego za każdy przepracowany rok, z tym że nie może ona przekroczyć sześciokrotności tego wynagrodzenia. Prawo do odprawy nie przysługuje w przypadku rozwiązania umowy o pracę na wniosek pracownika oraz za okres, za który członek Zarządu nie uzyskał absolutorium.

4.3. Określenie łącznej liczby akcji będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Spółki

Według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku - zgodnie z posiadanymi informacjami:

Osoby zarządzające:

- Leszek Kula Członek Zarządu: na dzień sporządzenia raportu posiadał 9.950 sztuk akcji i 0 sztuk opcji;

Osoby nadzorujące:

- Pan Zbigniew Jakubas - Przewodniczący Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia raportu posiadał 8.239.357 sztuk akcji i 0 sztuk opcji; nie nastąpiły zmiany w stanie posiadania akcji/opcji;

Poza wskazanymi powyżej, Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej nie posiadali akcji Mennicy Polskiej S.A. ani też akcji i udziałów w innych podmiotach powiązanych w ilości, która zapewniałaby wpływ na zarządzanie tymi podmiotami.

4.4. System kontroli programów akcji pracowniczych

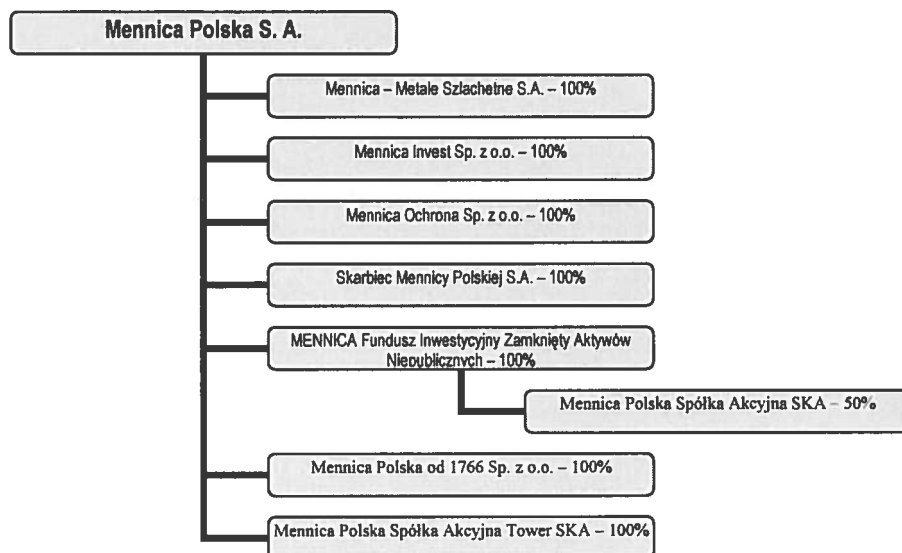
W Spółce nie występują ani nie występowały żadne programy akcji pracowniczych.

5. Informacje o powiązaniach kapitałowych Spółki

5.1. Grupa kapitałowa oraz informacje o zmianach w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Spółki

Dnia 31 maja 2012 roku Mennica Polska S.A. nabyła 100 % akcji w Spółce Trinity Limited Partnerships Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (SPV 3) spółka komandytowo-akcyjna, wpisanej do KRS pod numerem 0000404561, o kapitale zakładowym 50.000 zł dzielącym się na 50.000 akcji imiennych o wartości nominalnej 1,00 zł. Dnia 11 czerwca 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie dokonało zmiany statutu Spółki i nazwy na: Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower Spółka komandytowo-akcyjna. Do reprezentowania Spółki oraz prowadzenia jej spraw upoważniony jest Komplementariusz tj. Mennica Polska S.A. Zmiana nazwy została zarejestrowana w KRS w dniu 24 lipca 2012 roku.

Poniższy schemat przedstawia strukturę grupy kapitałowej Mennicy Polskiej S.A. aktualną na dzień sporządzenia raportu:



5.2. Transakcje ze stronami powiązanymi

Wszystkie transakcje zawarte przez Spółkę lub podmioty od niej zależne z podmiotami zależnymi zawierane są na warunkach rynkowych.

W okresie objętym raportem zawierane transakcje z podmiotami powiązanymi dotyczyły następujących obszarów:

- produkcja wyrobów numizmatycznych,
- ochrona mienia,
- konwojowanie wartości pieniężnych,
- najem powierzchni biurowej i produkcyjnej,
- dzierżawa maszyn i urządzeń,
- dzierżawa metali szlachetnych,
- świadczenie usług informatycznych,
- świadczenie usług remontowych,
- odbioru i zagospodarowania odpadów.

Wartość transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi zaprezentowana została w notcie nr 31 sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 roku.

5.3. Informacje o znanych Spółce umowach, w wyniku których mogłyby w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji

Spółce nie są znane umowy, w wyniku których mogłyby w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji.

6. Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

6.1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny

Mennica Polska S.A. podlega zasadom ładu korporacyjnego zawartym w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, przyjętym Uchwałą nr 20/1287/2011 Rady Giełdy z dnia 19 października 2011 roku. Treść zbioru zasad dostępna jest na stronie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. – www.corp-gov.gpw.pl.

6.2. Zakres, w jakim emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego

Mennica Polska S.A. stosuje w całości większość zasad ładu korporacyjnego, z wyjątkiem zasad opisanych poniżej, które nie są stosowane trwale, bądź stosowane w ograniczonym zakresie.

I. Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych

1. Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz efektywny dostęp do informacji. Korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, spółka powinna w szczególności prowadzić swoją stronę internetową, o zakresie i sposobie prezentacji wzorowanym na modelowym serwisie relacji inwestorskich, dostępnym pod adresem: <http://naszmodel.gpw.pl/>; zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej; umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.

Spółka nie umożliwia transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci internet, nie rejestruje przebiegu obrad i nie upublicznia go na stronie internetowej.

5. Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających (...)

Zalecenia Komisji Europejskiej nie stanowiły wzorca dla opracowania systemu wynagrodzeń członków organów nadzorującego i zarządzającego w Spółce. Ustalanie wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia, a wynagrodzeń członków Zarządu do kompetencji Rady Nadzorczej. Wielkość wynagrodzenia członków organów Spółki odpowiada wielkości Spółki i pozostaje w rozsądnym stosunku do jej wyników ekonomicznych.

9. GPW rekomenduje spółkom publicznym i ich akcjonariuszom, by zapewniały one zrównoważony udział kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwach, wzmacniając w ten sposób kreatywność i innowacyjność w prowadzonej przez spółki działalności gospodarczej.

W Spółce wyboru członków Rady Nadzorczej i Zarządu dokonują odpowiednio Walne Zgromadzenie i Rada Nadzorcza, biorąc pod uwagę doświadczenie, kwalifikacje i kompetencje kandydatów. Takie podejście zapewnia właściwy dobór członków organów Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego oświadczenia w czteroosobowym składzie Zarządu Spółki znajduje się jedna kobieta.

12. Spółka powinna zapewniać akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (...).

Spółka nie umożliwia transmisji obrad walnego zgromadzenia i udziału w nim przy wykorzystaniu komunikacji elektronicznej.

II. Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych

1. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa:

5) w przypadku, gdy wyboru członków organu spółki dokonuje walne zgromadzenie – udostępnione spółce uzasadnienia kandydatur zgłaszanych do zarządu i rady nadzorczej wraz z życiorysami zawodowymi, w terminie umożliwiającym zapoznanie się z nimi oraz podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem.

Stosowanie tej zasady jest uwarunkowane gotowością akcjonariuszy uprawnionych do udziału w walnym zgromadzeniu do dobrowolnego przyjęcia zobowiązania do przekazywania Spółce informacji o swoich zamiarach w zakresie zgłaszania kandydatów do składu Rady Nadzorczej Spółki przed odbyciem zgromadzenia,

6) roczne sprawozdania z działalności rady nadzorczej, z uwzględnieniem pracy jej komitetów, wraz z przekazaną przez radę nadzorczą oceną pracy rady nadzorczej oraz systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki.

W związku z uchwałą nr 10 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Mennicy Polskiej S.A. z dnia 30 sierpnia 2010 roku w sprawie powierzenia Radzie Nadzorczej Spółki zadań Komitetu Audytu, podjętej w związku ze zmniejszeniem do 5 liczby członków Rady Nadzorczej, w ramach Rady Nadzorczej Mennicy Polskiej S.A. nie funkcjonuje Komitet Audytu, a jego zadania wykonuje Rada Nadzorcza. Inne komitety nie działają w ramach Rady Nadzorczej Spółki.

14) informację o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych lub informację o braku takiej reguły.

Brak jest formalnej reguły zmiany podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych. Przy czym podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Spółki w dotychczasowej praktyce był zmieniany co 5 lat.

III. Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych

8. W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (..)

Zasada stosowana częściowo w związku z częściowym inkorporowaniem do Regulaminu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej postanowień artykułu 4.2. Załącznika I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. w zakresie zadań i funkcjonowania Komitetu Audytu. W 2011 roku zadania Komitetu Audytu w Spółce realizowała Rada Nadzorcza w związku z uchwałą nr 10 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Mennicy Polskiej S.A. z dnia 30 sierpnia 2010 roku w sprawie powierzenia Radzie Nadzorczej Spółki zadań Komitetu Audytu, podjętej w związku ze zmniejszeniem do 5 liczby członków Rady Nadzorczej.

IV. Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy

10. Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (...).

Zasada ta nie jest stosowana. Zgodnie z „Dobrymi praktykami spółek notowanych na GPW” zasada ta powinna być stosowana najpóźniej począwszy od 1 stycznia 2013 r.

6.3. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Mennica Polska S.A. stosuje w całości większość zasad ładu korporacyjnego, z wyjątkiem zasad opisanych poniżej, które nie są stosowane trwale, bądź stosowane w ograniczonym zakresie.

II. Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych

2. „Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz efektywny dostęp do informacji. Korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, spółka powinna w szczególności prowadzić swoją stronę internetową, o zakresie i sposobie prezentacji wzorowanym na modelowym serwisie relacji inwestorskich, dostępnym pod adresem: <http://naszmodel.gpw.pl/>; zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej; umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.”

Spółka nie umożliwia transmisji obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci internet, nie rejestruje przebiegu obrad i nie upublicznia go na stronie internetowej.

5. „Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających (...)”

Zalecenia Komisji Europejskiej nie stanowiły wzorca dla opracowania systemu wynagrodzeń członków organów nadzorującego i zarządzającego w Spółce. Ustalanie wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia, a wynagrodzeń członków Zarządu do kompetencji Rady Nadzorczej. Wielkość wynagrodzenia członków organów Spółki odpowiada wielkości Spółki i pozostaje w rozsądnym stosunku do jej wyników ekonomicznych. Spółka w tym zakresie stosuje powszechnie obowiązujące przepisy prawa.

9. „GPW rekomenduje spółkom publicznym i ich akcjonariuszom, by zapewniały one zrównoważony udział kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwach, wzmacniając w ten sposób kreatywność i innowacyjność w prowadzonej przez spółki działalności gospodarczej.”

W Spółce wyboru członków Rady Nadzorczej i Zarządu dokonują odpowiednio Walne Zgromadzenie i Rada Nadzorcza, biorąc pod uwagę doświadczenie, kwalifikacje i kompetencje kandydatów. Takie podejście zapewnia właściwy dobór członków organów Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego oświadczenia w trzysobowym składzie Zarządu Spółki znajduje się jedna kobieta.

12. „Spółka powinna zapewniać akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (...)”.

Spółka nie umożliwia transmisji obrad walnego zgromadzenia i udziału w nim przy wykorzystaniu komunikacji elektronicznej.

II. Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych

1. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa:

7) w przypadku, gdy wyboru członków organu spółki dokonuje walne zgromadzenie – udostępnione spółce uzasadnienia kandydatur zgłaszanych do zarządu i rady nadzorczej wraz z życiorysami zawodowymi, w terminie umożliwiającym zapoznanie się z nimi oraz podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem.

Stosowanie tej zasady jest uwarunkowane gotowością akcjonariuszy uprawnionych do udziału w walnym zgromadzeniu do dobrowolnego przyjęcia zobowiązania do przekazywania Spółce informacji o swoich zamiarach w zakresie zgłaszania kandydatów do składu Rady Nadzorczej Spółki przed odbyciem zgromadzenia,

8) roczne sprawozdania z działalności rady nadzorczej, z uwzględnieniem pracy jej komitetów, wraz z przekazaną przez radę nadzorczą oceną pracy rady nadzorczej oraz systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki.

W związku z uchwałą nr 10 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Mennicy Polskiej S.A. z dnia 30 sierpnia 2010 roku w sprawie powierzenia Radzie Nadzorczej Spółki zadań Komitetu Audytu, podjętej w związku ze zmniejszeniem do 5 liczby członków Rady Nadzorczej, w ramach Rady Nadzorczej Mennicy Polskiej S.A. nie funkcjonuje Komitet Audytu, a jego zadania wykonuje Rada Nadzorcza. Inne komitety nie działają w ramach Rady Nadzorczej Spółki.

14) informację o treści obowiązującej w spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych lub informację o braku takiej reguły.

Brak jest formalnej reguły zmiany podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego i zmiana takiego podmiotu należy do decyzji Rady Nadzorczej.

III. Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych

6. Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką (...).

Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, członkowie Rady Nadzorczej powoływani są w sposób suwerenny przez walne zgromadzenie Spółki. Statut Spółki nie ustala kryteriów niezależności i trybu wyboru niezależnych członków Rady Nadzorczej.

8. W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (..)

W Radzie Nadzorczej nie działają komitety.

IV. Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy

10. Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (...).

Ani Statut ani Regulamin Walnego Zgromadzenia nie przewidują możliwości udziału akcjonariuszy w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

6.4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu

- **Zbigniew Jakubas wraz z podmiotami zależnymi**
25 914 732 szt. akcji/głosów – 49,99%
- **ING Otwarty Fundusz Emerytalny**
3 830 000 szt. akcji/głosów – 7,39%
- **Amplico Otwarty Fundusz Emerytalny**
3 664 490 szt. akcji/głosów – 7,07%
- **PZU Otwarty Fundusz Emerytalny**
3 538 420 szt. akcji/głosów – 6,83%
- **Joanna Jakubas**
2 959 000 szt. akcji/głosów – 5,71%

6.5. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień

Spółka nie wyemitowała papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia kontrolne.

6.6. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych

Nie występują ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu.

6.7. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta

Nie występują ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych.

6.8. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Zarząd składa się z 1 do 4 osób powoływanych na okres wspólnej trzyletniej kadencji, przy czym mandaty członków Zarządu wygasają najpóźniej z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu. Prezesa Zarządu oraz pozostałych członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza, co nie pozbawia prawa Walnego Zgromadzenia do odwołania lub zawieszenia w czynnościach członka Zarządu. Członkowie Zarządu mogą być powoływani na kolejne kadencje. Zawieranie umowy o pracę z członkami Zarządu należy do kompetencji Rady Nadzorczej. Zarząd Spółki pod przewodnictwem Prezesa Zarządu prowadzi sprawy Spółki oraz reprezentuje ją w sądzie i poza sądem. Do uprawnień Zarządu należą wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki nie zastrzeżone przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz postanowieniami statutu do kompetencji pozostałych organów Spółki, tj. Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia. Prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji przysługuje Walnemu Zgromadzeniu.

6.9. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta

Zgodnie z art. 430 Kodeksu spółek handlowych oraz Statutem Spółki do zmiany statutu wymagana jest uchwała Walnego Zgromadzenia podjęta większością trzech czwartych głosów. Zmiana statutu podlega zgłoszeniu do sądu rejestrowego. Ustalenie jednolitego tekstu statutu należy do kompetencji Rady Nadzorczej na mocy postanowień Statutu Spółki oraz uchwał Walnego Zgromadzenia podejmowanych w trybie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych. Jednolity tekst statutu dostępny jest na stronie internetowej emitenta.

6.10. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa

Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki i Regulaminu Walnego Zgromadzenia. Tekst Regulaminu Walnego Zgromadzenia dostępny jest na stronie internetowej www.mennica.com.pl.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej albo w razie ich nieobecności członek Rady Nadzorczej. Osoba dokonująca otwarcia Walnego Zgromadzenia zarządza wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia oraz Komisji Skrutacyjnej.

Dokumenty zawierające wyniki każdego głosowania podpisuje Przewodniczący Walnego Zgromadzenia.

Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia wybiera się spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, przy czym każdy akcjonariusz ma prawo do zgłoszenia jednego kandydata. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia kieruje obradami zgodnie z ustalonym porządkiem obrad, przepisami prawa oraz postanowieniami Regulaminu Walnego Zgromadzenia. Niezwłocznie po wyborze, Przewodniczący Walnego Zgromadzenia podpisuje listę obecności zawierającą spis uczestników Walnego Zgromadzenia z wymienieniem liczby akcji, które każdy z nich przedstawia, i służących im głosów. Lista obecności winna być wyłożona podczas obrad Zgromadzenia. Po podpisaniu listy obecności Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdza prawidłowość zwołania Walnego Zgromadzenia i przedstawia porządek obrad.

Głosowania na Walnym Zgromadzeniach odbywają się w miarę możliwości z wykorzystaniem techniki komputerowej.

W sprawach nieobjętych porządkiem obrad nie można powziąć uchwały, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały.

Po przedstawieniu każdej sprawy zamieszczonej w porządku obrad Przewodniczący Walnego Zgromadzenia otwiera dyskusję, udzielając głosu w kolejności zgłaszania się. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia ma prawo udzielać głosu ekspertom zaproszonym przez Zarząd. Każdy akcjonariusz ma prawo wnoszenia propozycji zmian i uzupełnień do projektów uchwał objętych porządkiem obrad. Propozycje te wraz z krótkim uzasadnieniem winny być składane na piśmie na ręce Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

Po zamknięciu dyskusji nad każdym z punktów porządku obrad, przed przystąpieniem do głosowania, Przewodniczący podaje do wiadomości, jakie wnioski wpłynęły. W pierwszej kolejności podlegają głosowaniu zgłoszone projekty uchwał przedstawione przez Zarząd lub Radę Nadzorczą, jeżeli zwołuje ona Walne Zgromadzenie, a w razie zgłoszenia wniosku o postawieniu oznaczonej sprawy pod obrady Zgromadzenia przez uprawnionych akcjonariuszy, projekt zgłoszony przez te osoby.

Przed rozpoczęciem wyborów do Rady Nadzorczej nowej kadencji, Walne Zgromadzenie ustala liczbę członków Rady Nadzorczej, stosownie do postanowień statutu. Każdy akcjonariusz ma prawo zgłosić kandydatów na członków Rady Nadzorczej. Kandydaturę zgłasza się ustnie do protokołu, wraz z krótkim jej uzasadnieniem. Zgłoszony kandydat wpisany zostaje na listę, jeżeli wyraził zgodę na kandydowanie. Zgoda może być wyrażona ustnie lub na piśmie przed zarządzeniem wyborów. Wybory Rady Nadzorczej odbywają się przez głosowanie na każdego z kandydatów z osobna w porządku alfabetycznym. Za wybranych na członków Rady Nadzorczej uważa się tych kandydatów, którzy z kolei uzyskali największą liczbę głosów.

Po wyczerpaniu porządku obrad Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zamyka jego obrady.

Protokół Walnego Zgromadzenia sporządza notariusz.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy zwłaszcza:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
- 2) podział zysków lub pokrycie strat,
- 3) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej za rok ubiegły,
- 4) zmiana statutu Spółki,
- 5) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- 6) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- 7) nabycie i zbycie nieruchomości lub udziału w nieruchomości o wartości przekraczającej 25 % kapitału zakładowego Spółki,
- 8) emisja obligacji, w tym zamiennych lub z prawem pierwszeństwa,
- 9) rozstrzyganie o użyciu kapitału zapasowego i kapitałów rezerwowych,
- 10) wybór biegłego w przypadkach określonych w KSH,
- 11) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
- 12) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego,
- 13) ustalenie zasad i wysokości wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej,
- 14) uchwalanie regulaminu Walnych Zgromadzeń,
- 15) rozwiązanie i likwidacja Spółki,
- 16) łączenie, podział i przekształcenie Spółki,
- 17) wycofanie akcji Spółki z publicznego obrotu.

W Spółce przestrzegane są prawa akcjonariuszy określone w przepisach KSH i Statutu Spółki.

6.11. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów

Zarząd Mennicy Polskiej S.A.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku Zarząd działał w następującym składzie:

- Tadeusz Steckiewicz – Prezes Zarządu, Dyrektor Naczelny (do 17.05.2012 r.)
- Grzegorz Zambrzycki:
 - do 17.05.2012 r. - Członek Zarządu, Dyrektor ds. Rozwoju i Handlu
 - od 17.05. do 27.06.2012 r. - p.o. Prezesa Zarządu, Dyrektora Naczelnego,
 - od 27.06.2012 r. - Prezes Zarządu, Dyrektor Naczelny
- Barbara Sissons – Członek Zarządu, Dyrektor ds. Finansowych
- Leszek Kula – Członek Zarządu, Dyrektor Operacyjny

Zarząd działa zgodnie z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki i Regulaminu Zarządu. Regulamin Zarządu, uchwalony przez Radę Nadzorczą, dostępny jest na stronie internetowej Spółki – www.mennica.com.pl.

Do reprezentowania Spółki, składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki upoważnieni są dwaj członkowie Zarządu lub członek Zarządu łącznie z prokurentem.

Przy podejmowaniu decyzji w sprawach Spółki członkowie Zarządu powinni działać w granicach uzasadnionego ryzyka gospodarczego, tzn. po rozpatrzeniu wszystkich informacji, analiz i opinii, które w rozsądnej ocenie Zarządu powinny być w danym przypadku wzięte pod uwagę ze względu na interes Spółki. Przy ustalaniu interesu Spółki należy brać pod uwagę uzasadnione w długookresowej perspektywie interesy akcjonariuszy, wierzycieli, pracowników Spółki oraz innych podmiotów i osób współpracujących ze Spółką w zakresie jej działalności gospodarczej, a także interesy społeczności lokalnych.

Przy dokonywaniu transakcji z akcjonariuszami oraz innymi osobami, których interesy wpływają na interes Spółki, Zarząd powinien działać ze szczególną starannością, aby transakcje były dokonywane na warunkach rynkowych.

Członek Zarządu powinien zachowywać pełną lojalność wobec Spółki i uchylać się od działań, które mogłyby prowadzić wyłącznie do realizacji własnych korzyści materialnych. W przypadku uzyskania informacji o możliwości dokonania inwestycji lub innej korzystnej transakcji dotyczącej przedmiotu działalności Spółki, członek Zarządu powinien przedstawić Zarządowi bezzwłocznie taką informację w celu rozważenia możliwości jej wykorzystania przez Spółkę. Wykorzystanie takiej informacji przez członka Zarządu lub przekazanie jej osobie trzeciej może nastąpić tylko za zgodą Zarządu i jedynie wówczas, gdy nie narusza to interesu Spółki.

Członek Zarządu powinien traktować posiadane akcje Spółki oraz spółek wobec niej dominujących i zależnych jako inwestycję długoterminową.

Każdy członek Zarządu może prowadzić bez uprzedniej uchwały Zarządu sprawy nie przekraczające zwykłego zarządu.

Jeżeli przed załatwieniem takiej sprawy choćby jeden z pozostałych członków Zarządu sprzeciwił się jej przeprowadzeniu, lub jeżeli sprawa przekracza zakres zwykłego zarządu, zachodzi potrzeba uprzedniej uchwały Zarządu.

Do prowadzenia korespondencji o charakterze informacyjnym pomiędzy Zarządem a pozostałymi organami Spółki oraz osobami trzecimi uprawniony jest Prezes Zarządu bądź inny członek Zarządu upoważniony przez Prezesa Zarządu.

Członek Zarządu nie może bez zgody Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej w przypadku posiadania w niej przez członka Zarządu co najmniej 10 proc. udziałów albo akcji bądź prawa do powoływania co najmniej jednego członka zarządu.

Członkowie Zarządu powinni informować Radę Nadzorczą o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania.

Posiedzenia Zarządu zwołuje jego Prezes z własnej inicjatywy lub na wniosek innego członka Zarządu. Posiedzenia Zarządu odbywają się nie rzadziej niż raz w miesiącu.

W posiedzeniach Zarządu uczestniczą, oprócz członków Zarządu, prokurenci i inne osoby zaproszone przez Prezesa Zarządu.

Dla ważności podjętych uchwał wymagane jest zawiadomienie o posiedzeniu wszystkich członków Zarządu oraz obecność na posiedzeniu ponad połowy składu Zarządu.

Posiedzeniom Zarządu przewodniczy Prezes, a w przypadku jego nieobecności - wyznaczony przez Prezesa członek Zarządu.

Zarząd na swoich posiedzeniach podejmuje decyzje w formie uchwał.

Zarząd podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów, tj. liczbą głosów przewyższającą połowę ważnie oddanych głosów, przy obecności ponad połowy składu Zarządu. W razie równości głosów rozstrzyga głos Prezesa Zarządu.

Głosowanie na posiedzeniach Zarządu odbywa się jawnie. Na wniosek co najmniej jednego członka Zarządu, Przewodniczący zarządza głosowanie tajne.

Uchwały Zarządu podejmowane w ciągu jego kadencji numerowane są kolejnymi numerami porządkowymi. Pełny numer uchwały składa się z trzech elementów: cyfry rzymskiej oznaczającej numer kadencji/ numeru kolejnego uchwały/ roku jej podjęcia

Uchwała Zarządu, podpisana przez wszystkich obecnych członków Zarządu jest załącznikiem do protokołu z posiedzenia Zarządu, stanowiącym integralną część protokołu.

Uchwały Zarządu, jeżeli wymagają tego względy merytoryczne, prawne, proceduralne lub inne, mogą przybrać formę odrębnego dokumentu na prawach wyciągu z protokołu z posiedzenia Zarządu. Uchwały takie podpisuje Prezes Zarządu lub w jego zastępstwie członek Zarządu oraz osoba sporządzająca protokół lub wyciąg z protokołu.

W uzasadnionych przypadkach, dla usprawnienia zarządzania Spółką, Zarząd może podejmować uchwały w trybie obiegowym. Uchwały podpisują obecni w pracy członkowie Zarządu. Uchwały podjęte w trybie obiegowym wymagają potwierdzenia na najbliższym posiedzeniu Zarządu i wprowadzenia do protokołu z tego posiedzenia w formie załącznika.

Z posiedzenia Zarządu sporządzany jest protokół.

Wszyscy obecni na posiedzeniu członkowie Zarządu podpisują listę obecności stanowiącą załącznik do protokołu.

Protokół z posiedzenia podpisują wszyscy obecni członkowie Zarządu, najpóźniej na następnym posiedzeniu Zarządu.

Protokoły zamieszcza się w osobnej księdze protokołów i przechowuje w siedzibie Spółki.

Nieobecny na posiedzeniu członek Zarządu zapoznaje się z protokołem i treścią podjętych uchwał, a następnie podpisem potwierdza, że przyjął je do wiadomości.

Rada Nadzorcza Mennicy Polskiej S.A.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:

- Zbigniew Jakubas – Przewodniczący
- Piotr Sendeki – Zastępca Przewodniczącego

Członkowie:

- Marek Felbur
- Paweł Brukszo - Sekretarz
- Mirosław Panek

Rada Nadzorcza działa na podstawie przepisów KSH, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej. Regulamin Rady Nadzorczej zamieszczony jest na korporacyjnej stronie internetowej www.mennica.com.pl.

Rada Nadzorcza jest organem kolegialnym. Przewodniczącego Rady Nadzorczej powołuje Walne Zgromadzenie, członkowie Rady Nadzorczej mogą wybrać spośród siebie zastępcę przewodniczącego lub osoby pełniące inne funkcje.

Rada sprawuje nadzór nad działalnością Spółki. Szczegółowy zakres kompetencji Rady Nadzorczej zawiera Statut Spółki i Regulamin Rady Nadzorczej. Rada podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów, przy obecności co najmniej połowy składu Rady, przy czym w razie równości, rozstrzyga głos przewodniczącego Rady. Głosowanie jest jawne. Na wniosek minimum jednego członka Rady zarządzane jest tajne głosowanie.

W uzasadnionych przypadkach Rada może podejmować uchwały w trybie obiegowym. Uchwały takie podejmowane są bez zwoływania posiedzenia, w trybie głosowania pisemnego lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, przy czym dla skutecznego podjęcia uchwały w takim trybie konieczny jest udział w takim głosowaniu co najmniej połowy członków Rady. Uchwały podejmowane w trybie obiegowym wymagają powiadomienia wszystkich członków Rady o treści podejmowanej uchwały oraz potwierdzenia na najbliższym posiedzeniu Rady i wprowadzenia do protokołu w formie załącznika. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady.

Rada na swych posiedzeniach podejmuje decyzje w formie uchwał. Z posiedzenia Rady sporządzany jest protokół, który podpisują wszyscy obecni na nim członkowie Rady. Protokoły zamieszcza się w księdze protokołów i przechowuje w siedzibie Spółki.

Ponieważ Rada Nadzorcza Mennicy Polskiej S.A. liczy obecnie 5 Członków, zadania Komitetu Audytu wykonuje obecnie Rada Nadzorcza w pełnym składzie – zgodnie z uchwałą nr 10 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia MP S.A. z dnia 10 sierpnia 2010 roku.

Komitet Audytu działa na podstawie uchwalonego przez Radę Nadzorczą Regulaminu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Mennicy Polskiej S.A., który określa sposób powoływania Członków, kompetencje i tryb działania Komitetu Audytu oraz na podstawie obowiązujących przepisów prawa, w tym Ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, Dz.U.2009.77.64.

Do kompetencji Komitetu Audytu, którego zadania wykonuje Rada Nadzorcza, należy sprawowanie czynności nadzorczych w zakresie:

- monitorowania sprawozdawczości finansowej Spółki, monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem co obejmuje między innymi:

- nadzór nad procesem przygotowania sprawozdań finansowych,
 - nadzór nad wyborem zasad polityki księgowej, w tym kontrola konsekwencji stosowania metod rachunkowości przyjętych przez spółkę i jej grupę,
 - ocenę skutków zastosowania nowych przepisów dotyczących sprawozdawczości,
 - weryfikację sposobu szacowania istotnych pozycji w sprawozdaniach finansowych,
 - monitorowanie rzetelności informacji finansowych przedstawianych przez spółkę,
 - ocenę kryteriów konsolidacji sprawozdań finansowych spółki w grupie,
 - przegląd, przynajmniej raz w roku, systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem.
- monitorowania wykonywania czynności rewizji finansowej, co obejmuje między innymi:
- wydawanie zaleceń dotyczących wyboru, powołania, ponownego powołania i odwołania audytora oraz zasad i warunków jego zatrudnienia,
 - monitorowanie niezależności audytora oraz jego obiektywizm,
 - omawianie z audytorem przebiegu procesu audytu, analizę korekt sprawozdań finansowych zaproponowanych przez audytora.

Komitet Audytu, w ramach posiadanych kompetencji, może:

- badać wszystkie dokumenty Spółki,
- żądać od Zarządu i pracowników, a w szczególności od Dyrektora Finansowego, Głównego Księgowego, Dyrektora Działu Kontrolingu i Analiz Inwestycyjnych oraz Pełnomocnika Dyrektora Naczelnego ds. Systemów Zarządzania i Ochrony Środowiska Spółki, sprawozdań i wyjaśnień,
- dokonywać rewizji stanu majątku Spółki.

Rada Nadzorcza, wypełniając zadania Komitetu Audytu, odbywa posiedzenia w tym zakresie w miarę potrzeb.

Posiedzenia są protokołowane. Protokół powinien zawierać: kolejny numer, datę i miejsce posiedzenia, porządek obrad, nazwiska i imiona osób biorących udział w posiedzeniu, a także zwięzły przebieg posiedzenia.

Protokoły z posiedzeń przechowywane są w siedzibie Spółki.

Sprawozdanie z realizacji przez Radę Nadzorczą jej zadań w danym roku obrachunkowym oraz ocena sytuacji Spółki w tym okresie dokonana w zakresie kompetencji Rady Nadzorczej, stanowić będzie część rocznego sprawozdania Rady Nadzorczej.

7. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Na dzień sporządzenia raportu Spółka nie była stroną postępowań dotyczących zobowiązań lub wierzytelności, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

8. Informacja na temat prowadzonych działań dotyczących postępowań dekretowych Mennicy Polskiej S.A.

1. Postępowanie o ustanowienie na rzecz spadkobierców byłych właścicieli Nieruchomości o powierzchni 1064 m², księga hipoteczna „Nieruchomość w mieście Warszawie nr 1117 K” prawa użytkowania wieczystego toczące się przed Prezydentem m.st. Warszawy. Wniosek spadkobierców byłych właścicieli o ustanowienie prawa użytkowania wieczystego przedmiotowej nieruchomości pozostaje nierozpoznany. Mennica Polska S.A. wstąpiła w prawa spadkobierców byłych właścicieli przedmiotowej nieruchomości z tego tytułu i podejmować będzie działania zmierzające do uzyskania prawa użytkowania wieczystego.
2. Postępowanie o stwierdzenie nieważności decyzji administracyjnej w trybie art. 156 kpa . Dotyczy: nieruchomość o pow. 1095 m², księga hipoteczna „Nieruchomość w mieście Warszawie 1117 M”, roszczenia K. Pietrasewicza i J. Polarczyk-Pietrasewicz, reprezentowanych przez adw. J. Stachurę. W aktualnym stanie sprawy wniosek spadkobierców byłych właścicieli o stwierdzenie nieważności decyzji administracyjnej ustanawiającej na rzecz Mennicy Polskiej S.A. prawo użytkowania wieczystego na przedmiotowej działce nie jest rozpoznany. Trwają działania związane z ustaleniem ostatecznego kręgu spadkobierców, po czym Minister Budownictwa wyda decyzję administracyjną, która może być zaskarżona przez Mennicę Polską S.A. w trybie sądowo-administracyjnym do WSA a następnie do NSA w Warszawie. Przedmiotowe postępowanie zostało umorzone.
3. Postępowania związane z roszczeniami spadkobierców rodziny Domańskich (Nieruchomość przy ul. Waliców 11a, o pow. 2021 m²). Postępowanie Administracyjne przed Ministrem Budownictwa dotyczące stwierdzenia nieważności decyzji uwłaszczeniowych. Postępowanie zostało wszczęte Decyzją BO2e-784-486/08 z dnia 19.12.2008 roku, w której Minister Infrastruktury stwierdził nieważność decyzji Wojewody Warszawskiego nr 151/93 z dnia 24.03.1993 roku dotyczącej uwłaszczenia (ustanowienia na rzecz Mennicy Polskiej S.A. użytkowania wieczystego) Mennicy Polskiej S.A. w części odnoszącej się do działki nr 9/3 o powierzchni 2021 m² odpowiadającej nieruchomości objętej dawną księgą hipoteczną (wieczystą) pod nazwą „Nieruchomość Warszawska Nr 6951”. Pismem z dnia 19.01.2009 roku Mennica Polska S.A. na zasadzie art. 127 kpa wniosła o ponowne rozpatrzenie sprawy, składając ponadto wniosek o zawieszenie postępowania administracyjnego. Decyzją z dnia 14 lipca 2009 roku Minister Infrastruktury utrzymał w mocy zaskarżoną decyzję Ministra Infrastruktury z dnia 19.12.2008 roku. W odpowiedzi Mennica Polska S.A. pismem z dnia 26.08.2009 roku wniosła do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego Skargę na Decyzję Ministra Infrastruktury z dnia 14.07.2008 roku wnosząc o uchylenie w całości zaskarżonej decyzji. Minister Infrastruktury w odpowiedzi na skargę pismem z dnia 21.09.2009 roku wniósł o jej oddalenie. Wyrokiem z dnia 5 marca 2010 roku Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie uwzględnił skargę MENNICY POLSKIEJ S.A. i uchylił zaskarżoną decyzję. Skarga na powyższy wyrok została przez NSA oddalona, w związku z czym pełnomocnik rodziny Domańskich wszczął kolejne postępowanie przed Organem – Ministrem Budownictwa pod znakiem BOI-2g-784-WP-504/11, w którym Minister po raz kolejny stwierdził nieważność decyzji administracyjnej ustanawiającej na rzecz Mennicy Polskiej S.A. prawo użytkowania wieczystego. Od powyższej decyzji Mennica Polska S.A. w maju 2012 roku wniosła kolejne odwołanie do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie.

9. Informacje o umowach z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Dnia 17 maja 2012 roku Rada Nadzorcza Spółki dokonała wyboru nowego biegłego rewidenta - Spółkę Misters Audytor Adviser Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Wiśniowej 40 lok. 5, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod poz. 3704.

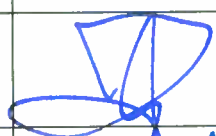
Spółka Misters Audytor Adviser Sp. z o.o. będzie przeprowadzała przegląd i badanie sprawozdań finansowych Mennicy Polskiej S.A. po raz pierwszy.

Umowa na przegląd i badanie sprawozdania finansowego jednostkowego oraz skonsolidowanego Mennicy Polskiej S.A. za rok 2012 została zawarta w dniu 18 czerwca 2012 roku. Prace wykonywane w ramach tej umowy prowadzone będą w okresie od 6 sierpnia 2012 roku do 25 kwietnia 2013 roku. Tytułem wynagrodzenia Spółka Misters Audytor Adviser Sp. z o.o. otrzyma wynagrodzenie łączne w wysokości 50.100 PLN netto.

Za przegląd i badanie sprawozdania finansowego jednostkowego oraz skonsolidowanego Mennicy Polskiej S.A. za rok 2011 Misters Audytor Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Stępińska 22/30, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod poz. 63, otrzymała wynagrodzenie łączne w wysokości 53.400 PLN netto.

Mennica Polska S.A. w poprzednich latach i w 2012 roku nie współpracowała w innym zakresie niż przeglądy i badania sprawozdań finansowych ze spółką Misters Audytor Adviser Sp. z o.o., związku z czym nie wypłaciła spółce wynagrodzenia z innego tytułu.

Podpisy członków Zarządu Mennicy Polskiej S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
8 maja 2013 r.	Grzegorz Zambrzycki	Prezes Zarządu	
8 maja 2013 r.	Leszek Kula	Członek Zarządu	