

Sprawozdanie Rady Nadzorczej Mennicy Polskiej S.A. z działalności w roku obrotowym 2025

z uwzględnieniem prac Komitetu Audytu, sprawozdaniem z wyników oceny jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Mennicy Polskiej S.A., sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A. oraz spółki Mennica Polska S.A. oraz wniosku Zarządu w zakresie podziału zysku wraz ze zwiążą oceną sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego oraz oceną wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania ładu korporacyjnego, a także oceną realizacji przez Zarząd obowiązków udzielenia Radzie Nadzorczej informacji wymaganych przepisami Kodeksu Spółek Handlowych.

1. SKŁAD RADY NADZORCZEJ W ROKU SPRAWOZDAWCZYM 2025

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2025 roku Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:

- Zbigniew Marek Jakubas – Przewodniczący;
- Agnieszka Pyszczek – Z-ca Przewodniczącego;
- Jacek Piotr Czarecki;
- Jakub Papierski.
- Jarosław Antonik.

W dniu 30 czerwca 2025 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład Rady Nadzorczej IX kadencji Pana Macieja Szwarca na Członka Rady Nadzorczej.

W dniu 23 grudnia 2025 roku Pan Jarosław Antonik złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Emitenta ze skutkiem na dzień 23 grudnia 2025 r.

W związku z powyższym w okresie od 30 czerwca 2025 roku do dnia 23 grudnia 2025 roku Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:

- Zbigniew Marek Jakubas – Przewodniczący;
- Agnieszka Pyszczek – Z-ca Przewodniczącego;
- Jacek Piotr Czarecki;
- Jakub Papierski;
- Jarosław Antonik
- Maciej Szwarz

W okresie od 23 grudnia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku:

- Zbigniew Marek Jakubas – Przewodniczący;
- Agnieszka Pyszczek – Z-ca Przewodniczącego;
- Jacek Piotr Czarecki;
- Jakub Papierski;
- Maciej Szwarz

Zgodnie z zasadą 2.3 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021 przynajmniej dwóch Członków Rady Nadzorczej spełnia kryteria niezależności wymienione w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także nie ma rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce, w roku 2025 powyższe kryterium spełniali Pan Jacek Czarecki, Pan Jakub Papierski, Pan Jarosław Antonik oraz Pan Maciej Szwarz.

W składzie Rady Nadzorczej do dnia 30 czerwca 2025 roku zasiadało 4 mężczyzn i 1 kobieta, w okresie od 30 czerwca 2025 do dnia 23 grudnia 2025 roku 5 mężczyzn i 1 kobieta, zaś od dnia 23 grudnia 2025 roku 4 mężczyzn i 1 kobieta. Spółka nie wdrożyła polityki różnorodności.

2. ZAKRES PRAC RADY NADZORCZEJ W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

W roku sprawozdawczym 2025 Rada Nadzorcza odbyła cztery posiedzenia w dniach 20 marca, 30 czerwca, 30 września i 12 grudnia, na których dokonywano oceny bieżących działań Zarządu Spółki i bieżącej działalności finansowej Spółki, zaś istotne decyzje Zarządu Spółki uzyskiwały aprobatę Rady Nadzorczej. Znalazło to wyraz w protokołach sporządzanych z posiedzeń Rady.

Wszystkie posiedzenia Rady Nadzorczej były zwołane prawidłowo oraz odbyły się stacjonarnie. W posiedzeniach oprócz Członków Rady Nadzorczej brali udział również członkowie Zarządu Spółki oraz osoby zaproszone przez Radę Nadzorczą, którzy m.in. udzielali informacji odnośnie bieżącej działalności Spółki. Z posiedzeń Rady Nadzorczej sporządzane były protokoły, które przechowywane są w siedzibie Spółki.

Rada Nadzorcza wskazuje, że posiedzenia Rady Nadzorczej charakteryzują się wysoką frekwencją Członków Rady Nadzorczej – nieobecność Członków Rady z przyczyn niezależnych należy do rzadkości.

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

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

- zapoznawała się z bieżącą działalnością Spółki i jej wynikami finansowymi oraz podstawowymi wskaźnikami ekonomicznymi na podstawie analizowanych dokumentów, które były przedkładane przez Zarząd Spółki oraz informacji prezentowanych przez zapraszanych na posiedzenia Rady Nadzorczej Członków Zarządu MP S.A., a także w oparciu o spotkania z Audytorem dokonującym przeglądu i badania sprawozdań Spółki,
- zapoznawała się z bieżącą działalnością Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A., która była prezentowana przez Zarząd MP S.A. oraz sytuacją finansową tych Spółek, poprzez analizowanie otrzymanych dokumentów i informacji o ich wynikach, a także w oparciu o spotkania z Audytorem dokonującym przeglądu i badania sprawozdań Spółki,
- rozpatrywała wnioski Zarządu dotyczące kwestii wymagających zgodnie ze Statutem Spółki zgody Rady Nadzorczej, a także zapoznawała się z innymi sprawami przedstawionymi przez Zarząd,
- zatwierdziła i nadzorowała realizację Budżetu Spółki przyjętego na rok 2025,
- dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki oraz Grupy Kapitałowej, zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i stanem faktycznym, oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki oraz oświadczeń dotyczących Komitetu Audytu i wyboru firmy audytorskiej, a także wniosku Zarządu co do przeznaczenia zysku oraz składania Walnemu Zgromadzeniu corocznego sprawozdania pisemnego z wyników tej oceny, jak również rekomendacji w sprawie udzielenia dla Zarządu Spółki i Członków Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonywanych obowiązków,
- dokonywała okresowej oceny Transakcji z Podmiotami Powiązanymi,
- sporządziła i przyjęła Sprawozdanie z wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej,
- podejmowała uchwały w zakresie spraw osobowych,
- dokonywała bieżącej oceny i przeglądów obowiązujących w Spółce procedur.

W składzie Rady Nadzorczej w roku 2025 funkcjonował Komitet Audytu.

W 2025 roku Komitet Audytu działał w następującym składzie:

W okresie od 1 stycznia 2025 do 23 grudnia 2025 roku Komitet Audytu działał w następującym składzie:

- Jacek Piotr Czarecki – Przewodniczący Komitetu Audytu;
- Agnieszka Pyszczek;
- Jarosław Antonik.

W okresie od 24 grudnia 2025 do 31 grudnia 2025 roku Komitet Audytu działał w następującym składzie:

- Jacek Piotr Czarecki – Przewodniczący Komitetu Audytu;
- Agnieszka Pyszczek

W dniu 7 stycznia 2026 roku w skład Komitetu Audytu został powołany Pan Maciej Szwarz.

W okresie od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 23 grudnia 2025 roku członkami spełniającym kryteria niezależności zgodnie z art. 129 ust.3 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Ustawa) byli Pan Jacek Czarecki oraz Pan Jarosław Antonik. Członkami posiadającym kwalifikacje w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych byli Pani Agnieszka Pyszczek, Pan Jacek Czarecki oraz Pan Jarosław Antonik. Członkami komitetu audytu posiadającym wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka byli Pan Jacek Czarecki oraz Pani Agnieszka Pyszczek.

W roku 2025 Komitet Audytu odbył cztery posiedzenia.

Sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu za 2025 rok stanowi załącznik do niniejszego Sprawozdania.

3. OCENA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY MENNICY POLSKIEJ S.A. ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2025 ROKU, SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO MENNICY POLSKIEJ S.A. ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2025 ROKU I SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ MENNICY POLSKIEJ S.A. ZA 2025 ROK SPORZĄDZONEGO ŁĄCZNIE ZE SPRAWOZDANIEM ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI MENNICY POLSKIEJ S.A.

Rada Nadzorcza zgodnie z art. 382 § 3 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, § 72 ust. 1 pkt 16 i § 73 ust. 1 pkt 14 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 6 czerwca 2025 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim oraz § 21 ust. 2 pkt. 1), 2) i 3) Statutu Spółki pozytywnie oceniła następujące sprawozdania w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym:

- 1) skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Mennica Polska S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku,
- 2) jednostkowe sprawozdanie finansowe Mennicy Polskiej S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku,
- 3) sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A. za rok 2025 sporządzone łącznie ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Mennicy Polskiej S.A.

Rada Nadzorcza dokonała oceny na podstawie:

- wyżej wymienionych sprawozdań, przedstawionych przez Zarząd

- spotkań z przedstawicielami firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie jednostkowego sprawozdania finansowego Mennicy Polskiej S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A,
- sprawozdań z badania jednostkowego sprawozdania finansowego Mennicy Polskiej S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2025 r.
- rekomendacji Komitetu Audytu Rady Nadzorczej w sprawie pozytywnego zaopiniowania zbadanych jednostkowego sprawozdania finansowego Mennicy Polskiej S.A., skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A. za rok 2025 sporządzone łącznie ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Mennicy Polskiej S.A.

Badania sprawozdań finansowych dokonała BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., która została wybrana przez Radę Nadzorczą do zbadania sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego zarówno za 2024 i 2025 rok.

Niezależny biegły rewident przedstawił w szczególności opinie w odniesieniu do:

- 1) sprawozdania finansowego Mennicy Polskiej S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku, stwierdzając, że przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2025 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości; jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki; zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości”),
- 2) skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku, stwierdzając, że przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2025 r. oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości; jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem Jednostki dominującej.
- 3) Dodatkowo niezależny biegły rewident w odniesieniu do sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A. za 2025 rok sporządzonego łącznie ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Mennicy Polskiej S.A. stwierdził, że sprawozdanie z działalności we wszystkich istotnych aspektach, zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa, a także, że jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniach finansowych

Rada Nadzorcza ocenia, że:

- 1) Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku,
- 2) Sprawozdanie finansowe Mennicy Polskiej S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2025 roku oraz
- 3) Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A. za 2025 rok sporządzone łącznie ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Mennicy Polskiej S.A.

są zgodne z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym oraz rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Mennicy Polskiej S.A. zatwierdzenie dokumentów, o których mowa w pkt. 1-3 powyżej.

4. OCENA WNIOSKU ZARZĄDU MENNICY POLSKIEJ S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE DOTYCZĄCEGO PODZIAŁU ZYSKU NETTO ZA ROK 2025.

Po przeprowadzeniu oceny sprawozdania finansowego Mennicy Polskiej S.A. oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto za rok 2025 zawartego w uchwale Zarządu nr IX/ 297 /2026 z dnia 24 marca 2026 roku, Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wniosek Zarządu Mennicy Polskiej S.A. do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia dotyczący przeznaczenia zysku netto osiągniętego przez Spółkę w 2025 roku w kwocie **101 682 155,81 zł** (słownie: sto jeden milionów sześćset osiemdziesiąt dwa tysiące sto pięćdziesiąt pięć złotych osiemdziesiąt jeden groszy):

- 1) na wypłatę dywidendy w kwocie **1,50 zł** za jedną akcję w łącznej kwocie **76 497 639,00 zł** (słownie: siedemdziesiąt sześć milionów czterysta dziewięćdziesiąt siedem tysięcy sześćset trzydzieści dziewięć złotych);
- 2) pozostałą kwotę w wysokości **25 184 516,81 zł** (słownie: dwadzieścia pięć milionów sto osiemdziesiąt cztery tysiące pięćset szesnaście złotych osiemdziesiąt jeden groszy) na kapitał zapasowy Spółki.

5. ZWIĘŻŁA OCENA SYTUACJI SPÓŁKI OCENĄ SYTUACJI SPÓŁKI W UJĘCIU SKONSOLIDOWANYM, Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, COMPLIANCE ORAZ FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO, WRAZ Z INFORMACJĄ NA TEMAT DZIAŁAŃ, JAKIE RADA NADZORCZA PODEJMOWAŁA W CELU DOKONANIA TEJ OCENY; OCENA TA OBEJMUJE WSZYSTKIE ISTOTNE MECHANIZMY KONTROLNE, W TYM ZWŁASZCZA DOTYCZĄCE RAPORTOWANIA I DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Rada Nadzorcza Mennicy Polskiej S.A. stosownie do Zasady 2.11.3 Dobrych Praktyk 2021 dokonała oceny sytuacji Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A. w oparciu o informacje dostarczane przez Zarząd Spółki oraz jej pracowników, stosownie do art. 382 § 4 Kodeksu spółek handlowych („KSH”). Rada Nadzorcza Mennicy Polskiej S.A., działając na podstawie art. 382 § 3 KSH zapoznała się z przygotowanym przez Zarząd Spółki: Sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A. oraz spółki Mennica Polska S.A. za rok 2025, Sprawozdaniem finansowym Mennicy Polskiej S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 r. oraz Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Mennicy Polskiej S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2025 r. oraz Wnioskiem Zarządu Spółki co do podziału zysku za 2025 rok, jak również ze sprawozdaniami niezależnego biegłego rewidenta z badania Sprawozdania Finansowego Mennicy Polskiej S.A. oraz Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A. za 2025 rok.

W 2025 roku sprzedaż Grupy MPSA osiągnęła wartość 1 826 mln zł. Na pierwszym miejscu pod względem przychodów ze sprzedaży uplasował się segment produktów mennicznych osiągając 83,9% w strukturze przychodów Grupy Kapitałowej. Kolejnym segmentem pod względem przychodów (13,8% udziału w strukturze) był segment płatności elektronicznych. Trzecim pod kątem udziału w przychodach (2,2%) był nowo wydzielony segment wynajmu nieruchomości. Najmniejszy udział w przychodach Grupy Kapitałowej (0,2%) miał segment działalności deweloperskiej, w ramach którego w 2025 roku trwała faza budowy w projekcie Bulwary Praskie.

Istotne znaczenie z punktu widzenia wyników oraz wskaźników finansowych Spółki miało uzyskanie 15 września 2025 roku kontroli w spółce SPV Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower spółka komandytowo-akcyjna spółka komandytowo-akcyjna („SPV”) posiadającej kompleks budynków Mennica Towers (dalej MT). W następstwie porozumienia z Syndykiem oraz realizacji podpisanych zasad zaspokojenia udział Grupy MPSA (Mennica Polska S.A. łącznie ze spółką w 100% zależną Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower Spółka

Komandytowo-Akcyjna – Mennica Polska) w tym projekcie zwiększył się z 50% do 61%, jak również Grupa objęła pełną kontrolę operacyjną nad projektem.

W ocenie Rady Nadzorczej wyniki osiągnięte w 2025 roku potwierdzają silną pozycję i stabilność finansową Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A. Zarówno segment menniczny (w szczególności kontrakty monetarne oraz złoto inwestycyjne), jak i segment płatności elektronicznych zanotowały wzrosty sprzedaży i wyników. W segmencie działalności deweloperskiej w 2025 roku realizowana była faza budowy kolejnych budynków mieszkalnych. Nabycie kontroli w spółce SPV zapewni Grupie MPSA stabilne i regularne wyniki w długoterminowej perspektywie w segmencie wynajmu nieruchomości.

Rada Nadzorcza przeanalizowała sprawozdania finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej za rok 2025 oraz sprawozdanie Zarządu z funkcjonowania w 2025 roku systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem istotnym dla Mennicy Polskiej S.A. za rok 2025. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej i jego skuteczność w procesie sprawozdawczości i raportowania finansowego.

Za organizację prac oraz nadzór merytoryczny związany z przygotowaniem statutowych jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych (dalej Sprawozdania finansowe) odpowiedzialna jest Główna Księgowa, która na bieżąco śledzi zmiany wymagane przez przepisy i regulacje zewnętrzne odnoszące się do wymogów sprawozdawczości giełdowej. Projekty Sprawozdań finansowych są przekazywane Dyrektorowi ds. Finansowych lub jego zastępcy do wstępnej weryfikacji, a następnie Zarządowi do ostatecznej weryfikacji i zatwierdzenia. Przed publikacją Sprawozdania finansowe podlegają ponadto weryfikacji przez Komitet Audytu.

Roczne i półroczne Sprawozdania finansowe podlegają niezależnemu badaniu/przeoglądowi przez biegłego rewidenta. Wyniki badania przekazywane są Zarządowi, Komitetowi Audytu i Radzie Nadzorczej a sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznych sprawozdań finansowych – dodatkowo Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Roczne Sprawozdania finansowe podlegają ponadto ocenie przez Radę Nadzorczą a następnie zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Za raportowanie zarządcze odpowiedzialny jest Dyrektor Kontrolingu. Co miesiąc, po zamknięciu ksiąg, wśród członków Zarządu Spółki oraz kadry kierowniczej dystrybuowane są raporty z informacją zarządczą o kluczowych danych finansowych, które następnie omawiane są na posiedzeniach Zarządu.

Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych pochodzą z systemu księgowo-finansowego SAP, w którym rejestrowane są transakcje zgodnie z polityką rachunkowości Spółki opartą na MSSF. Spółka wykorzystuje różne elementy służące wyeliminowaniu ryzyka błędów w sprawozdaniach finansowych. Do tych elementów należą m.in.:

- instrukcja obiegu dokumentów księgowych, służąca zapewnieniu właściwego i sprawnego obiegu dokumentów w Spółce oraz ich prawidłowej walidacji;
- bieżący kontroling wyników;
- instrukcja „Wskaźniki ekonomiczne”, której celem jest zapewnienie oceny efektywności podejmowanych w Spółce działań;
- zintegrowany system komputerowy SAP;
- polityka rachunkowości, która określa jednolite zasady rachunkowości wg MSSF;
- system praw dostępu do bankowości elektronicznej zapewniający tylko autoryzowany dostęp do zasobów finansowych Spółki;
- dokonany w Regulaminie Organizacyjnym podział obowiązków oraz odpowiedzialności pomiędzy poszczególne komórki organizacyjne Spółki;

- zlecenie badania i przeglądu sprawozdań finansowych renomowanym firmom audytorskim.

W Spółce kierownicy poszczególnych jednostek dokonują systematycznej identyfikacji oraz oceny ryzyka operacyjnego w istotnych procesach. W wyniku tej analizy został opracowany wykaz zidentyfikowanych ryzyk charakterystycznych dla poszczególnych procesów wraz z opisem skutków oraz ich kwantyfikacją poprzez oszacowanie prawdopodobieństwa i wagi poszczególnych skutków wynikających z danego ryzyka. Ponadto, w odniesieniu do ogólnych, charakterystycznych dla działalności Spółki oraz jej Grupy Kapitałowej istotnych ryzyk następuje ich identyfikacja każdorazowo przy sporządzaniu rocznych oraz półrocznych sprawozdań z działalności.

Poniżej przedstawiono najistotniejsze ryzyka związane z działalnością Mennicy Polskiej S.A. oraz spółek z jej grupy kapitałowej wraz ze stosowanymi w okresie objętym sprawozdaniem metodami jego ograniczania.

Ryzyko utraty kluczowych kontraktów

Spółki z Grupy MPSA narażone są na ryzyko utraty znaczących kontraktów (współpraca z dużymi odbiorcami, dostawcami, sieciami partnerskimi). W tym zakresie Grupa MPSA ogranicza ryzyko, dywersyfikując klientów i dostawców. W segmencie kluczowej produkcji menniczej (polskie monety obiegowe i kolekcjonerskie) na krajowym rynku podmiot dominujący - Mennica Polska S.A. jest wiodącym a od 2017 roku jedynym dostawcą tych produktów do Narodowego Banku Polskiego, jednakże musi liczyć się z nasilającą się konkurencją ze strony mennic zagranicznych. W zakresie dostaw monet obiegowych Mennica znacząco zwiększyła portfel swoich odbiorców pozyskując kontrakty z emitentami kolejnych krajów. W segmencie płatności elektronicznych obserwuje się wyraźną tendencję do wzrostu aktywności na rynku polskim wyspecjalizowanych, światowych firm technologicznych.

Ryzyko geopolityczne

W związku z rozwojem w zakresie dostaw monet do wielu różnych krajów na świecie, Mennica Polska narażona jest na ryzyka geopolityczne, których źródłami mogą być m.in. napięcia międzynarodowe, konflikty zbrojne i destabilizacja w poszczególnych regionach. Potencjalnymi implikacjami mogą być opóźnienia lub inne zakłócenia logistyczne związane z dostawami wyrobów gotowych do klientów, jak i z łańcuchem dostaw materiałów do produkcji. Spółka zarządza tym ryzykiem w szczególności poprzez dywersyfikację firm spedycyjnych i dostawców oraz ciągły monitoring ich bieżących możliwości. Wybuch konfliktu na Bliskim Wschodzie nie przekłada się obecnie na istotne zakłócenia w łańcuchach dostaw ale niewątpliwie powoduje negatywną perspektywę w zakresie m.in. rosnących cen paliw, a w efekcie kosztów transportu, jak również zwiększenia poziomu uwagi i monitoringu w zakresie tego ryzyka.

Ryzyko wyparcia z rynku tradycyjnych produktów menniczych

Postępująca informatyzacja może mieć odbicie w spadku zamówień na niektóre produkty mennicze. Ponadto, doskonalenie systemu obsługi bankowej i wprowadzanie obrotu bezgotówkowego w transakcjach może ograniczyć obrót z wykorzystaniem monet i pośrednio wpływać na ich wolniejsze zużycie, a tym samym poziom zamówień. Zagrożeniem jest też mnogość nowych systemów bezgotówkowych wykorzystujących nie tylko karty i Internet, ale także telefony i inne urządzenia mobilne.

Ryzyko technologiczne

Segment płatności elektronicznych jest obszarem gwałtownych zmian technologicznych. Grupa MPSA, projektując i rozbudowując infrastrukturę swojej sieci sprzedaży produktów płatności elektronicznych, minimalizuje ryzyko tych zmian poprzez wdrażanie nowatorskich rozwiązań (np. projekt „Open Payment System”). Ponadto systemy dystrybucji biletów komunikacji miejskiej narażone są na różnorodne ryzyka technologiczne, które mogą wpływać na ich stabilność, bezpieczeństwo i skuteczność. Aby zminimalizować te ryzyka, Mennica regularnie aktualizuje wdrożone systemy, prowadzi systematyczne testy bezpieczeństwa, a także monitoruje systemy w czasie rzeczywistym.

Ryzyko technologiczne jest również istotne z punktu widzenia segmentu menniczego. Jednakże Mennica kładzie ciągły nacisk na rozpoznawanie potrzeb klientów oraz najnowszych możliwości technologicznych w produkcji menniczej. Stosowana przez Mennicę Polską strategia wyprzedzania konkurencji rozwiązaniami technologicznymi, a nie naśladownictwem, skutecznie minimalizuje ryzyko zmian technologicznych. Ważnym elementem minimalizującym ryzyko jest też możliwość lobbowania mennic zrzeszonych w takich organizacjach jak MDC i MDWG na rzecz produktów menniczych w bankach centralnych.

Ryzyko związane z prowadzeniem projektów deweloperskich

Grupa MPSA z racji posiadania znaczących aktywów w postaci nieruchomości, jak również planowanych projektów deweloperskich narażona jest na ryzyko spadku cen mieszkań, cen najmu powierzchni komercyjnych, jak również cen gruntów. Ryzyko to dla realizowanego przez Grupę MPSA projektu „Bulwary Praskie” ze względu na obecną sytuację gospodarczą oraz wysokość stóp procentowych jest oceniane jako średnie. Istotnym ryzykiem jest również stosunkowo długi okres trwania całego procesu prowadzenia projektu deweloperskiego, począwszy od zagrożenia wydłużaniem się czynności formalnych związanych z otrzymaniem pozwolenia na budowę, poprzez ewentualne opóźnienia podwykonawców z budowie, skończywszy na mogącej się rozciągnąć w czasie komercjalizacji inwestycji deweloperskiej. Stosunkowo niski poziom ryzyka braku zwrotu z inwestycji deweloperskich projektu „Bulwary Praskie” wynika z takich czynników, jak: posiadane od dłuższego czasu zasoby gruntów, których rynkowa wartość rośnie, czy ograniczona podaż realizowanych projektów na rynku warszawskim.

Ryzyko związane z rynkiem najmu nieruchomości

W związku z przejęciem kontroli nad spółką SPV, Grupa MPSA narażona jest na ryzyko rynkowe związane z rynkiem najmu nieruchomości klasy „prime”. Na ten moment grupa monitoruje perspektywy tego rynku oceniając je jako pozytywne z uwagi na przewagę popytu nad podażą powierzchni biurowych tej klasy.

Ryzyko wahań cen surowców lub kursów walutowych

Mennica Polska i Grupa MPSA narażone są na ryzyko wahań cenowych dotyczących w szczególności metali szlachetnych w postaci surowców. Są one istotnym czynnikiem produkcji menniczej, szczególnie w odniesieniu do złotych produktów inwestycyjnych oraz materiałów do produkcji z metali szlachetnych. W celu uniknięcia ryzyka strat związanych ze zmianami cen metali, Grupa MPSA stosuje tzw. hedging naturalny polegający na przenoszeniu na kontrakty sprzedażowe formuł cenowych ustalanych w kontraktach zakupu surowca (back to back). W przypadkach, w których nie istnieje możliwość przeniesienia cen zakupu na ceny sprzedaży, Grupa MPSA stosuje tzw. hedging klasyczny z wykorzystaniem rynku terminowego. Przy czym w największym stopniu zabezpieczane jest ryzyko związane ze zmianą ceny złota, a pozostałe kruszce podlegają zabezpieczeniu w określonych przypadkach.

Ryzyko kursowe w przypadku Mennicy Polskiej i Grupy MPSA związane jest w szczególności z faktem kwotowania cen metali w walutach obcych, sprzedażą eksportową, zakupami materiałów do produkcji od zagranicznych dostawców oraz nabytymi wierzytelnościami. W celu zneutralizowania tego ryzyka Grupa MPSA stosuje operacje zabezpieczające kursy walut (transakcje forward oraz fx swap) biorąc pod uwagę ekspozycje netto.

Ryzyko stóp procentowych

Grupa MPSA, jest ponadto narażona na ryzyko stopy procentowej. Na dzień bilansowy oraz do chwili obecnej Grupa wykorzystuje krótkoterminowe, złotówkowe kredyty bankowe oparte na zmiennej stopie procentowej wibor, która w ostatnich okresach wykazuje tendencję spadkową. Grupa MPSA monitoruje te ryzyko w procesie zarządzania finansowego.

Ryzyko związane z bezpieczeństwem płatności

Spółki w Grupie MPSA narażone są 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, spółki z Grupy MPSA stosują różnorodne metody zabezpieczania się przed tym ryzykiem. Mennica stosuje zbiór procedur dotyczących kontroli należności. Stosowany jest system limitów dla poszczególnych odbiorców. W przypadku sprzedaży produktów inwestycyjnych (sztabki, monety bulionowe), jak również zawierania kontraktów sprzedażowych na większe kwoty, wymagane jest dokonywanie przedpłat. W przypadku braku płatności za ostatnią dostawę następuje blokada realizacji kolejnych transakcji. W odniesieniu do sprzedaży biletów komunikacji miejskiej, w przypadku pojawienia się zaległości w spłacie należności blokowane są terminale sprzedażowe. W przypadku sprzedaży mieszkań przed przekazaniem ich na własność wymagane są przedpłaty deponowane na rachunkach powierniczych. Płatności wynikające z umów wynajmu powierzchni biurowych zabezpieczane są kaucjami lub gwarancjami bankowymi. Ponadto, stosuje się szereg innych metod, takich jak m.in. weksle in blanco, czy też bieżący monitoring należności handlowych. Pomimo tych wszystkich działań nie można wykluczyć ryzyka braku odzyskania płatności.

Ryzyko zniszczenia i kradzieży mienia

Mennica Polska i Grupa MPSA, w związku z uzyskaniem 15 września 2025 roku kontroli w spółce SPV Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower spółka komandytowo-akcyjna spółka komandytowo-akcyjna („SPV”) posiada kompleks budynków Mennica Towers, który narażony jest na ryzyko zniszczenia, w tym w wyniku ataku terrorystycznego. W celu zabezpieczenia się przed tym ryzykiem zawierane są odpowiednie polisy ubezpieczeniowe oraz wdrożone są odpowiednie procedury dot. ochrony budynku. Ponadto Mennica Polska S.A. dysponując nowoczesnym parkiem maszynowym, w szczególności w zakresie produkcji mennicznej oraz nowoczesną infrastrukturą w zakresie sprzedaży produktów elektronicznych, jak również innymi aktywami trwałymi (budynkami), są narażone na różne rodzaje ryzyka związanego ze zniszczeniem lub kradzieżą. W celu zabezpieczenia się przed tym ryzykiem zawierane są odpowiednie polisy ubezpieczeniowe, jak również Mennica stosuje odpowiednie zabezpieczenia zapewnianie między innymi przez spółkę zależną Mennica Ochrona Sp. z o.o., systemy monitoringu, jak również specjalne systemy i procedury bezpieczeństwa zabezpieczające w szczególności przed wejściem na teren Spółki osób nieuprawnionych.

System kontroli wewnętrznej w Mennicy Polskiej S.A. (dalej Mennica, Spółka, MPSA) funkcjonuje w oparciu o:

- **Jasny i udokumentowany podział uprawnień i odpowiedzialności** - Regulamin Rady Nadzorczej, Regulamin Zarządu, Regulamin organizacyjny, Regulamin pracy, Kodeks etyki, Zakresy obowiązków pracowników, Pełnomocnictwa zatwierdzone przez Zarząd;
- Przepisy prawa powszechnie obowiązującego oraz akty prawa miejscowego odnoszące się do wyrobów i zakresu działania Mennicy, decyzje administracyjne, wymagania wdrożonych norm;
- **Zbiór praw wewnętrznych** - Uchwały Zarządu, Zarządzenia, Regulaminy, Polecenia, procedury i instrukcje postępowania.

Na kontrolę wewnętrzną MPSA składają się:

- **Kontrola jakości pracy oraz wyrobów oraz usług z nimi związanych**

Działania realizowane w celu:

- minimalizowania ryzyka niespełnienia przez MPSA wymagań klienta w zakresie jakości wyrobów i świadczonych usług, niedotrzymania terminów realizacji oraz niespełnienia innych wymagań klienta;
- minimalizowania ryzyka kar płynących z tytułu niespełnienia wymagań klienta.

- **Kontrola w zakresie bezpieczeństwa zasobów w tym informacji**

Działania realizowane w celu: - minimalizowania ryzyka utraty zasobów będących własnością MPSA, klientów lub pracowników.

- **Kontrola zagrożeń i ryzyka na stanowiskach pracy**

Działania realizowane w celu:

- minimalizowania ryzyka wystąpienia wypadków na stanowisku pracy i chorób zawodowych.

- **Kontrola używanych substancji i wytwarzanych odpadów mających wpływ na środowisko naturalne w zakresie produkcji wyrobów**

Działania realizowane w celu:

- minimalizowania ryzyka wystąpienia zdarzeń mających wpływ na środowisko;
- minimalizowania ryzyka utraty wizerunku oraz wystąpienia kar płynących z tytułu prowadzenia działalności niezgodnej z wymaganiami prawa środowiskowego.

- **Kontrola Realizacji budżetu, poziomu wskaźników kontrolingowych oraz zabezpieczenia ryzyka kursowego**

Spółka prowadzi bieżący kontroling kosztów oraz wyników dla poszczególnych ośrodków odpowiedzialności oraz obiektów wynikowych w porównaniu do budżetu. Weryfikacja odbywa się poprzez comiesięczny system wewnętrznego raportowania. Ponadto odpowiednie raporty z kluczowymi informacjami finansowymi przekazywane są Zarządowi oraz RN. W odniesieniu do zakupów inwestycyjnych, wnioski przed akceptacją Zarządu przechodzą przez weryfikację przez Kontroling w zakresie zgodności z budżetem. W zakresie ryzyka kursowego i cen metali szlachetnych, przekazywane są tygodniowe i miesięczne raporty dla Zarządu dotyczące wyceny otwartych pozycji zabezpieczających ryzyko kursowe. Ponadto prowadzony jest bieżący monitoring stanu pozycji kapitału obrotowego a w szczególności zapasów i należności. Funkcjonuje również zbiór procedur dotyczących rozliczania i zarządzania należnościami handlowymi. Jedną z tych procedur jest bieżące raportowanie pokazujące m.in. saldo należności w rozbiciu na należności terminowe i należności przeterminowane, które są dodatkowo rozbite na poszczególne okresy wiekowania. Raporty przekazywane są do działów handlowych odpowiedzialnych za kontakty z poszczególnymi grupami odbiorców oraz do Dyrektora Finansowego. Szybka reakcja na pozycje przeterminowane pozwala na przyspieszenie ściągальności. Ponadto wprowadzono usystematyzowany, wielopoziomowy, zautomatyzowany, system monitorowania opóźniających się spłat. W odniesieniu do należności od najemców zastosowano rygorystyczne podejście wobec klientów opóźniających się z płatnościami.

- **Przegląd funkcjonowania procesów i realizacji celów**

Zaplanowane działania kontrolne realizowane w celu minimalizowania ryzyka braku osiągnięcia zaplanowanych celów dla procesów i Zarządu.

- **Niezależne audyty funkcjonowania systemu w zakresie zarządzania jakością wyrobów i usług, ochroną środowiska i zarządzaniem energią, bezpieczeństwem i higieną pracy oraz bezpieczeństwem informacji**

Wykonywane w celu:

- potwierdzenia stosowania systemów zarządczych wymaganych lub dobrze widzianych przez klientów w szczególności emitentów zagranicznych i NBP;
- utrzymania certyfikatów ISO wymaganych przez klientów;
- minimalizowania ryzyka z tytułu niespełnienia wymagań formalnych w przetargach

Komitet Audytu cyklicznie dokonuje oceny systemu zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej.

Mechanizmy w zakresie Compliance:

Działalność operacyjna grupy kapitałowej (dalej „GK” lub „Grupa Kapitałowa”) Mennica Polska S.A. podlega regulacjom prawnym i administracyjnym, które mogą podlegać zmianom wynikającym m.in. ze zmian legislacyjnych na poziomie krajowym i unijnym.

GK Mennica jest również stroną umów handlowych, wywołujących określone skutki prawne dla działalności operacyjnej.

Decyzje administracyjne wydane przez stosowne organy mogą również wpływać na stabilność prowadzenia działalności operacyjnej przez spółki z GK Mennica. Również orzeczenia sądów wydawane w postępowaniach sądowych, których stroną jest Spółka, jak i postępowaniach odwoławczych od ww. orzeczeń oraz decyzji mogą wywoływać istotne skutki dla spółek z GK Mennica.

Wobec powyższego spółki z GK Mennica systematycznie realizują zadania identyfikacji, oceny, kontroli oraz monitorowania ryzyka związanego z brakiem zgodności działalności Mennicy z przepisami prawa, wymogami organów nadzoru lub też ogólnie przyjętymi zasadami postępowania i standardami etycznymi w działalności spółek z GK Mennica, w relacjach wewnętrznych i zewnętrznych, w tym w szczególności z kadrą zarządzającą, organami nadzoru, akcjonariuszami (wspólnikami), pracownikami, kontrahentami, konkurentami oraz innymi podmiotami, których działanie spółek z GK Mennica dotyczy.

GK Mennica stale współpracuje w powyższym zakresie z renomowanymi kancelariami prawnymi. Wszelkie umowy i dokumenty natury formalnoprawnej są analizowane i opiniowane są przez Dział Prawny i Compliance Spółki lub zewnętrzne kancelarie prawne.

Spółki z GK Mennica w razie potrzeby korzystają z reprezentacji przez profesjonalnych pełnomocników przed wszelkimi organami i urzędami, w tym przed sądami powszechnymi.

W zakresie zgodności działania GK Mennica z regulacjami prawnymi oraz wymogami organów nadzoru, monitorowanie stanu prawnego oraz jego planowanych zmian, które mogły dotyczyć działalności GK Mennica realizowane było w poprzednim roku obrotowym tj. w 2025 roku w szczególności przez Dział Prawny i Compliance podległych bezpośrednio Prezesowi Zarządu- Dyrektorowi Naczelnemu Mennica Polska S.A oraz poprzez Dyrektorów poszczególnych pionów, którzy monitorowali zmiany prawne dotyczące podległych im obszarów. Do zadań Działu Prawnego i Compliance należy w szczególności monitorowanie zgodności działalności Spółki z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi, które następują przy udziale działów merytorycznych, a także identyfikacja, ocena oraz raportowanie ryzyk braku zgodności oraz podejmowanie działań w celu eliminacji zdefiniowanych ryzyk lub minimalizacji ich skutków.

W Spółce nie wyodrębniono odrębnej komórki audytu wewnętrznego. W styczniu 2026 roku została podjęta przez Zarząd decyzja o utworzeniu Działu Audytu Wewnętrznego. Zgodność działalności Spółki z przepisami prawa monitorowana jest na poziomie Zarządu przy udziale poszczególnych działów merytorycznych.

W Spółce funkcjonuje zintegrowany system zarządzania jakością, BHP, ochroną środowiska i bezpieczeństwem informacji zgodny z normami ISO odpowiednio 9001, 45001, 14001 i 27001. W ramach systemu w 2025 roku funkcjonował Pełnomocnik Dyrektora Naczelnego ds. Systemów Zarządzania, do którego zadań należała realizacja audytów wewnętrznych potwierdzających zgodność funkcjonowania systemu z wymaganiami powyższych norm i ustaleniami wewnętrznymi procedur w tym zakresie.

W 2025 roku na zlecenie Pełnomocnika ds. Systemów Zarządzania w Spółce przeprowadzono audyty wewnętrzne w zakresie:

- utrzymania i przeglądów urządzeń i maszyn wysokoenergetycznych krytycznych produkcyjnych
- realizacji działań na rzecz poprawy wyniku energetycznego dla lokalizacji Annopol
- rozliczania zlecenia produkcyjnego i zmianowego na monety obiegowe na Wydziale Produkcji Zasadniczej
- realizacji zleceń na wytop i wycinanie krążków z kruszców i prowadzonej kontroli jakości
- składania zapotrzebowania wewnętrznego i zakupu krążków do produkcji monet obiegowych

- obsługi klienta w obszarze płatności elektronicznych realizowanej przez BOK Warszawa
- obsługi klienta w obszarze płatności elektronicznych realizowanych przez BOK Wrocław ul. Ładna
- realizacji działań serwisowych realizowanych w obszarze płatności elektronicznych przez Serwis Techniczny Wrocław

Rada Nadzorcza Spółki ocenia, że system kontroli wewnętrznej jest dostatecznie efektywny i dostosowany do skali prowadzonej przez Spółkę działalności oraz jej struktury organizacyjnej.

Samoocena pracy Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza wraz z Komitetem Audytu w trakcie całego roku obrotowego 2025 w sposób aktywny sprawowała nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich obszarach jej działalności Spółki. W 2025 roku Rada Nadzorcza w swoich pracach koncentrowała się na bieżących problemach związanych z działalnością Spółki oraz nabyciem kontroli nad SPV. W oparciu o przedstawiane przez Zarząd materiały i informacje dotyczące bieżącej działalności, w szczególności w zakresie wyników finansowych oraz kwestii związanych z finansowaniem działalności Spółki, Rada Nadzorcza na bieżąco dokonywała oceny osiąganych wyników oraz pracy Zarządu.

W opinii Rady Nadzorczej jej skład gwarantował kompetentne i skuteczne działanie tego organu Spółki. Poszczególni Członkowie Rady Nadzorczej posiadają odpowiednie wykształcenie, kompetencje i wysoki poziom przygotowania zawodowego, aby profesjonalnie pełnić powierzone im zadania w ramach pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej.

Liczba posiedzeń odbytych przez Radę Nadzorczą w roku 2025, wysoka frekwencja podczas tych posiedzeń, ilość i różnorodność spraw na nich omówionych i decyzji podjętych przez Radę Nadzorczą wskazują, że Rada Nadzorcza sprawowała nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

Rada Nadzorcza w roku 2025 wypełniała obowiązki nałożone na nią przez Kodeks Spółek Handlowych, Statut Spółki, Regulamin Rady Nadzorczej Mennicy Polskiej S.A. oraz Dobre praktyki spółek notowanych na GPW 2021. Rada Nadzorcza według swojej oceny w sposób właściwy pełniła nadzór nad Spółką we wszystkich istotnych aspektach jej działania zgodnie z przepisami prawa i obowiązkami statutowymi.

6. OCENA STOSOWANIA PRZEZ SPÓŁKĘ ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO ORAZ SPOSOBU WYPEŁNIANIA OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH DOTYCZĄCYCH ICH STOSOWANIA OKREŚLONYCH W REGULAMINIE GIEŁDY I PRZEPISACH DOTYCZĄCYCH INFORMACJI BIEŻĄCYCH I OKRESOWYCH PRZEKAZYWANYCH PRZEZ EMITENTÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, WRAZ Z INFORMACJĄ NA TEMAT DZIAŁAŃ, JAKIE RADA NADZORCZA PODEJMOWAŁA W CELU DOKONANIA TEJ OCENY;

Mennica Polska SA stosuje zasady ładu korporacyjnego wyrażone w dokumencie Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021 („Dobre Praktyki”), z włączeniami opisanymi w złożonym Oświadczeniu o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego.

Rada Nadzorcza w roku 2025 stale monitorowała stosowanie przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego oraz sposób wypełniania obowiązków informacyjnych dotyczących ich stosowania określonych w Regulaminie Giełdy i przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych w tym min. omawiała przedmiotowe kwestie podczas posiedzeń Komitetu Audytu. Ponadto, Rada Nadzorcza zapoznała się z Oświadczeniami o stosowaniu ładu korporacyjnego zamieszczonymi w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Mennica Polska SA oraz spółki Mennica Polska S.A. za rok 2025. W ocenie Rady Nadzorczej Spółka prawidłowo wypełnia obowiązki informacyjne związane ze stosowaniem zasad ładu korporacyjnego.

7. OCENA ZASADNOŚCI WYDATKÓW, O KTÓRYCH MOWA W ZASADZIE 1.5 DOBRYCH PRAKTYK

W 2025 roku Mennica Polska S.A. aktywnie wspierała rozwój kultury i sportu, a także dofinansowywała instytucje charytatywne i organizacje społeczne. Główne działania podjęte w tym zakresie w raportowanym okresie to:

Styczeń

Aktywny udział w Finale Wielkiej Orkiestry Świątecznej Pomocy.

Mennica Polska tradycyjnie wyprodukowała 100 Złotych Serduszek przekazanych na aukcje charytatywne. Dodatkowo Spółka przekazała na licytację: możliwość zwiedzania zakładu produkcyjnego oraz unikatowy egzemplarz monety kolekcjonerskiej związany z twórczością Witolda Gombrowicza, opatrzony autografem Rity Gombrowicz.

Spółka wsparła również działania Fundacja ABCXXI – Cała Polska czyta dzieciom, poprzez działania sponsorskie oraz przekazując na aukcję charytatywną unikatowy egzemplarz kolekcjonerski tzw. „latającej monety” „UFO MP-1766”, z której dochód został przeznaczony na projekty edukacyjne i promocję czytelnictwa wśród dzieci.

Luty

Wręczenie nagród w konkursie edukacyjnym „Moneta Przyszłości – oczami dziecka”. Wydarzenie obejmowało prezentację nagrodzonych prac, pokaz procesu wybijania monet oraz działania edukacyjne dla dzieci i ich opiekunów, promujące kreatywność, sztukę oraz wiedzę o mennictwie.

Maj

Udział w ogólnopolskiej inicjatywie Nocy Muzeów poprzez organizację wydarzeń edukacyjnych na terenie Łazienek Królewskich. W ramach wydarzenia Spółka prezentowała proces powstawania monet oraz prowadziła działania popularyzujące wiedzę o historii mennictwa i jego znaczeniu dla dziedzictwa kulturowego.

Lipiec

Wsparcie 19. edycji Festiwalu BNP Paribas Dwa Brzegi w Kazimierzu Dolnym poprzez zaangażowanie sponsorskie oraz udział w programie wydarzenia. Spółka zaprezentowała projekt łączący sztukę filmową z działalnością menniczą poprzez przygotowanie i prezentację numizmatycznej interpretacji klasyki kina niemego („Nosferatu”), której premiera była powiązana z pokazem filmu podczas festiwalu.

Spółka przedłużyła również umowę sponsoringową z klubem Motor Lublin, wspierając rozwój sportu, w tym szkolenie zawodników, organizację wydarzeń sportowych oraz aktywizację lokalnej społeczności.

Wrzesień

Wsparcie Festiwalu Polskich Filmów Fabularnych w Gdyni poprzez przygotowanie i przekazanie pamiątkowych medali dla laureatów najważniejszych kategorii konkursowych oraz organizację wybijania monet dla uczestników festiwalu, co przyczyniło się do promocji wydarzenia oraz popularyzacji tradycji menniczej.

Listopad

Organizacja ogólnodostępnej wystawy „Skarby Mennicy Polskiej” w Warszawie, prezentującej rozwój polskiego mennictwa od XVIII wieku do współczesności. Wystawa miała charakter edukacyjny i popularyzatorski, umożliwiając szerokiemu gronu odbiorców kontakt z dziedzictwem kulturowym.

Spółka kontynuowała również projekty we współpracy z Muzeum Historycznym w Sanoku – instytucją posiadającą prawa do dorobku Zdzisław Beksiński. Współpraca obejmowała wykorzystanie reprodukcji dzieł artysty w projektach II serii monet kolekcjonerskich oraz działania promujące jego twórczość wśród odbiorców krajowych i zagranicznych, przyczyniając się do popularyzacji jego dorobku.

Grudzień

Zaangażowanie Spółki i jej pracowników w działania charytatywne, w tym wsparcie placówki opiekuńczej dla chłopców poprzez przekazanie materiałów edukacyjnych, ubrań oraz artykułów codziennego użytku, odpowiadających na bieżące potrzeby podopiecznych.

Spółka zrealizowała również projekt artystyczny we współpracy z Wojciechem Siudmakiem, obejmujący przeniesienie wybranych motywów jego twórczości (m.in. „Energia” oraz „Strażnik Pustyni”) do formy numizmatycznej. Projekt miał na celu promocję współczesnej sztuki polskiej oraz zwiększenie jej rozpoznawalności wśród międzynarodowych kolekcjonerów i odbiorców.

Łączne wydatki poniesione na działalności związanej ze wspieraniem kultury, sportu, instytucji charytatywnych, mediów, organizacji społecznych w 2025 roku wyniosły 867 159,00 zł (słownie: osiemset sześćdziesiąt siedem tysięcy sto pięćdziesiąt dziewięć, 0/100 złotych)

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia zasadność poniesienia wydatków związanych ze wsparciem sportu i kultury, a także organizacji charytatywnych.

8. INFORMACJĘ NA TEMAT STOPNIA REALIZACJI POLITYKI RÓŻNORODNOŚCI W ODNIESIENIU DO ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ, W TYM REALIZACJI CELÓW, O KTÓRYCH MOWA W ZASADZIE 2.1.

Spółka nie wdrożyła polityki różnorodności o czym informowała w Oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zamieszczonym w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Mennica Polska S.A. oraz spółki Mennica Polska S.A. za rok 2025.

9. OCENA REALIZACJI PRZEZ ZARZĄD OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH WYKONYWANYCH NA PODSTAWIE ART. 380¹ KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH

Zarząd Spółki informuje Radę Nadzorczą o sytuacji spółki za pośrednictwem comiesięcznych raportów zarządczych. Ponadto Rada Nadzorcza informowana jest na każdym posiedzeniu o podjętych uchwałach zarządu, sytuacji spółki w jej poszczególnych działach, w szczególności w obszarze operacyjnym, inwestycyjnym i kadrowym, jak również o postępach w realizacji wyznaczonych kierunków rozwoju działalności. Kluczowe informacje, które mogą wpłynąć na sytuację majątkową Spółki, jak również aktualizacje kluczowych informacji są przekazywane niezwłocznie przez Zarząd. Zarząd pozostawał także w bieżącym kontakcie z członkami Rady Nadzorczej pomiędzy posiedzeniami, informując ich w razie konieczności o istotnych dla rozwoju Spółki zdarzeniach.

Zarząd informował Radę Nadzorczą także transakcjach i innych okolicznościach, które istotnie wpływają lub mogą wpływać na sytuację majątkową Spółki.

Zgodnie z art. 380 (1) KSH Rada Nadzorcza ocenia pozytywnie realizowany przez Zarząd obowiązek informacyjny wobec Rady.

10. OCENA SPOSOBU SPORZĄDZANIA LUB PRZEKAZYWANIA RADZIE NADZORCZEJ PRZEZ ZARZĄD INFORMACJI, DOKUMENTÓW, SPRAWOZDAŃ LUB WYJAŚNIEŃ ZAŻĄDANYCH W TRYBIE OKREŚLONYM W 382 § 4 KODEKSU SPÓLEK HANDLOWYCH

W ocenie Rady Nadzorczej informacje i wyjaśnienia przedstawiane przez Zarząd Spółki w roku obrotowym 2025 były przejrzyste i wyczerpujące, wobec czego Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sposób sporządzania i przekazywania Radzie Nadzorczej przez Zarząd zażądanych informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień.

9 INFORMACJA O ŁĄCZNYM WYNAGRODZENIU NALEŻNYM OD SPÓŁKI Z TYTUŁU WSZYSTKICH BADAŃ ZLECONYCH PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ

Rada Nadzorcza Spółki w 2025 roku nie korzystała z możliwości powołania doradcy Rady Nadzorczej zgodnie z treścią art. 382 (1) KSH, i w związku z tym koszty z tego tytułu nie zostały wygenerowane.

Zbigniew Jakubas	Agnieszka Pyszczek	Jakub Papierski
Maciej Szwarc	Jacek Czarecki	