

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
RADY NADZORCZEJ MENNICY POLSKIEJ S.A.
za rok 2006**

1. W roku 2006 zakończyła pracę Rada Nadzorcza IV kadencji i rozpoczęła działalność Rada Nadzorcza V kadencji.

Do dnia odbycia ZWZA Spółki Rada Nadzorcza IV kadencji pracowała w następującym składzie:

- | | |
|----------------------|---|
| • Zbigniew Jakubas | - Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| • Paweł Mikoda | - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| • Józef Jacek Werner | - Sekretarz Rady Nadzorczej |
| • Przemysław Gdański | - Członek Rady Nadzorczej |
| • Sławomir Nitek | - Członek Rady Nadzorczej |
| • Paweł Witkowski | - Członek Rady Nadzorczej |

W dniu 13 czerwca 2006 r ukonstytuowała się Rada Nadzorcza V kadencji, w której skład weszły następujące osoby:

- | | |
|-------------------------|---|
| • Zbigniew Jakubas | - Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| • Piotr Sandecki | - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| • Krzysztof Malicki | - Sekretarz Rady Nadzorczej |
| • Leszek Biedka | - Członek Rady Nadzorczej |
| • Marek Felbur | - Członek Rady Nadzorczej |
| • Krzysztof Mikołajczak | - Członek Rady Nadzorczej |

W roku 2006 odbyło się łącznie 6 posiedzeń, w tym:

- 3 posiedzenia Rady Nadzorczej IV kadencji,
- 3 posiedzenia Rady Nadzorczej V kadencji.

W tym czasie zostały podjęte 43 uchwały.

Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności, to jest:

- zapoznawała się z bieżącą działalnością Spółki, która była prezentowana przez zapraszanych na posiedzenia Zarząd MP S.A. i Dyrektorów Pionów oraz jej wynikami finansowymi i rentownością, poprzez analizowanie otrzymanych dokumentów oraz informacji o wynikach produkcyjnych i ekonomicznych,
- zapoznawała się z bieżącą działalnością Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A., która była prezentowana przez Zarząd MP S.A. i Prezesów Spółek Zależnych oraz sytuacją finansową tych Spółek, poprzez analizowanie otrzymanych dokumentów i informacji o wynikach produkcyjno-ekonomicznych,
- zaakceptowała Regulamin Zarządu MP S.A.,
- podejmowała uchwały, mające na celu właściwe funkcjonowanie oraz dalszy rozwój Spółki i Grupy Kapitałowej MP S.A..

2. Przebieg poszczególnych posiedzeń Rady Nadzorczej

2.1 Posiedzenie Rady Nadzorczej - 15 luty 2005 roku (RN IV kadencji)

Posiedzenie Rady Nadzorczej odbyło się w dniu 15 lutego 2005 roku i zostało zwołane na wniosek Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Brało w nim udział – 6 członków Rady.

Rada Nadzorcza, w związku z wygaśnięciem, z dniem odbycia ZWZA za rok obrotowy 2005, mandatów członków Rady Nadzorczej IV kadencji, zarządziła przeprowadzenie wyborów kandydatów do Rady Nadzorczej wybieranych przez pracowników Spółki.

Następnie przyjęła do protokołu uchwałę podjętą drogą obiegową z dnia 10 listopada 2005 roku w sprawie wyrażenia zgody na dokonywanie inwestycji kapitałowych.

Rada Nadzorcza omawiała wyniki finansowe za 10 miesięcy i zapoznała się ze wstępnymi wynikami finansowymi za IV kwartał. W tym okresie Spółka zwiększyła przychody ze sprzedaży o 17,5% przy jednoczesnym obniżeniu zysku o ok. 3.000.000,00 zł.

W dalszej części Rada Nadzorcza omawiała sytuację w Dziale Płatności Elektronicznych i Rozwoju.

Rada Nadzorcza zapoznała się z materiałami dotyczącymi inwestycji Rajska Jabłoń. W związku z dobrą koniunkturą w tym obszarze, Rada poparła dalszy rozwój tej części działalności Spółki.

Rada Nadzorcza pozytywnie rozpatrzyła wniosek Zarządu dotyczący zbycia niektórych nieruchomości na osiedlu Rajska Jabłoń i podjęła uchwałę w tej sprawie.

Następnie zapoznała się z prezentacją dotyczącą stanu zaawansowania projektu Samlerhuset.

Omówiono również plan finansowy Działu Handlu i Marketingu na 2006 r.

Rada Nadzorcza zapoznała się z wynikami Spółki Mennica Metale Szlachetne, planami jej rozwoju na lata następne oraz stanem zadłużenia wobec Mennicy Polskiej S.A..

Rada Nadzorcza przyjęła przedstawiony przez Zarząd Plan Operacyjny na rok 2006 i zawarty w nim budżet, podejmując w tej sprawie uchwałę.

Rada Nadzorcza podjęła uchwały m.in. w następujących sprawach:

- zarządzenia przeprowadzenia wyborów kandydatów do Rady Nadzorczej wybieranych przez pracowników Spółki – podjęta jednogłośnie;
- wyrażenia zgody na dokonywanie inwestycji kapitałowych (droga obiegowa) – podjęta jednogłośnie;
- wyrażenia zgody na zawieranie umów zbycia nieruchomości o wartości nie przekraczającej jednorazowo 5% kapitału zakładowego Spółki – podjęta jednogłośnie;
- zatwierdzenia budżetu rocznego na 2006 rok – podjęta jednogłośnie.

2.2 Posiedzenie Rady Nadzorczej - 3 i 10 kwietnia 2005 roku (RN IV kadencji)

Dwudniowe posiedzenie odbyło się w dniach 3 i 10 kwietnia 2006 r. Zwołane zostało przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej na wniosek Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej – Pana Pawła Mikody oraz Członka Rady Nadzorczej – Pana Pawła Witkowskiego. Brało w nim udział – 5 członków Rady.

Rada Nadzorcza otrzymała od Komisji Wyborczej Spółki, protokół zawierający wyniki głosowania oraz wyniki wyborów na kandydatów Rady Nadzorczej V kadencji i podjęła uchwałę w sprawie przedłożenia Walnemu Zgromadzeniu wyników wyborów.

Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu o wyrażenie zgody na polubowne rozwiązanie sporu ze Spółką Kolporter Service Sp. z o.o. i podjęła stosowną uchwałę w tej sprawie.

W dalszej części Rada omawiała bieżącą sytuację w Dziale Płatności Elektronicznych i Rozwoju

Ze względu na kończącą się kadencję Rady Nadzorczej nie omawiano kwestii zmian w Zarządzie Spółki.

Rada Nadzorcza podjęła uchwały m.in. w następujących sprawach:

- przedłożenia Walnemu Zgromadzeniu wyników wyborów kandydatów do Rady Nadzorczej wybieranych przez pracowników Spółki – podjęta jednogłośnie;
- wyrażenia zgody na umorzenie zobowiązania wobec Spółki Kolporter Service Sp. z o.o. - podjęta jednogłośnie.

2.3 Posiedzenie Rady Nadzorczej - 27 kwietnia 2005 roku (RN IV kadencji)

Posiedzenie Rady Nadzorczej odbyło się w dniu 27 kwietnia 2005 roku i zostało zwołane na wniosek Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Brało w nim udział – 6 członków RN.

Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2005, jak również sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia

2005 roku. Na tym samym posiedzeniu dokonała także oceny sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A. za rok obrotowy 2005 oraz oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A. za rok obrotowy 2005. Analizowano treść sprawozdań i zapoznawano się z opiniami i raportami biegłych rewidentów. Rada stwierdziła, że sprawozdania finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej, jak i sprawozdania Zarządu z działalności Mennicy Polskiej S.A. i Grupy Kapitałowej za rok 2005 są zgodne z księgami i dokumentami.

W związku z pozytywną oceną w/w sprawozdań za rok 2005, Rada Nadzorcza podjęła uchwały rekomendujące ZWZA zatwierdzenie tych sprawozdań.

W trakcie dalszych obrad Rada podjęła uchwały rekomendujące wnioski Zarządu MP S.A. do ZWZA w sprawach: podziału zysku netto wypracowanego w 2005 roku, oświadczenia o przestrzeganiu zasad ładu korporacyjnego, zaopiniowania wniosku Zarządu w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego z przeznaczeniem na wypłaty dywidendy oraz zasad gospodarowania nim, o udzielenie absolutorium Prezesowi i Członkom Zarządu.

Omówiono bieżącą działalność Spółki i Spółek Zależnych. W tym okresie Spółka wykazała zwiększone przychody oraz wzrost zysku netto o 25% w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku.

Na zakończenie posiedzenia Rada podjęła uchwałę w sprawie uchwalenia Regulaminu Zarządu Mennicy Polskiej S.A.

Rada Nadzorcza podjęła uchwały m.in. w następujących sprawach:

- oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2005 oraz przedłożenia Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy sprawozdania z wyników tej oceny - podjęta jednogłośnie,
- oceny wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto wypracowanego w 2005 r oraz przedłożenia Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy sprawozdania z wyników tej oceny - podjęta jednogłośnie,
- oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A., skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A. za rok obrotowy 2005 oraz przedłożenia Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy sprawozdania z wyników tej oceny - podjęta jednogłośnie,
- przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu wniosku o udzielenie absolutorium Prezesowi Zarządu pełniącemu swoje obowiązki w roku obrotowym 2005, rekomendującą udzielenie absolutorium Panu Tadeuszowi Steckiewiczowi, pełniącemu obowiązki Prezesa Zarządu w okresie od 0.01.2005 do 31.12.2005 roku - podjęta jednogłośnie,
- przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu wniosku o udzielenie absolutorium Członkowi Zarządu pełniącemu swoje obowiązki w roku obrotowym 2005, rekomendującą udzielenie absolutorium Panu Leszkowi Kuli, pełniącemu obowiązki Członka Zarządu w okresie od 0.01.2005 do 31.12.2005 roku - podjęta jednogłośnie,
- przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu wniosku o udzielenie absolutorium Członkowi Zarządu pełniącemu swoje obowiązki w roku obrotowym 2005, rekomendującą udzielenie absolutorium Pani Barbarze Sissons, pełniącemu obowiązki Członka Zarządu w okresie od 0.01.2005 do 31.12.2005 roku - podjęta jednogłośnie,
- zaopiniowania wniosku Zarządu, w sprawie oświadczenia o przestrzeganiu zasad ładu korporacyjnego, przedłożonego do rozpatrzenia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy - podjęta jednogłośnie,
- wniosku Zarządu przedłożonego do rozpatrzenia przez Walne Zgromadzenie, rekomendującą Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu ustalenie nowego brzmienia §1 ust. 2 Uchwały nr 15 ZWZA z dnia 24 czerwca 2003 roku w sprawie utworzenia kapitału rezerwowego z przeznaczeniem na wypłaty dywidendy oraz zasad gospodarowania nim zgodnie z zapisami uchwały Zarządu Mennicy Polskiej S.A. nr IV/331/2006 z dnia 19 kwietnia 2006 roku w sprawie wniosku o dokonanie zmiany w uchwale nr 15 ZWZA z dnia 24 czerwca 2004 roku - podjęta jednogłośnie,
- uchwalenia Regulaminu Zarządu Mennicy Polskiej S.A. – przyjęta jednogłośnie.

2.4 Posiedzenie Rady Nadzorczej - 13 czerwca 2006 roku (RN V kadencji)

Posiedzenie Rady Nadzorczej odbyło się w dniu 13 czerwca 2006 roku i zostało zwołane na wniosek Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Brało w nim udział – 6 członków Rady.

Rada Nadzorcza przyjęła do protokołu uchwałę, podjętą drogą obiegową, w sprawie wyrażenia zgody na udzielenie pożyczki Spółce Mennica Invest Sp. z o.o..

Następnie Rada wybrała, w głosowaniu tajnym, Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej i Sekretarza Rady.

Omówiono działalność Spółki i Spółek Zależnych za okres: styczeń – marzec 2006 oraz styczeń – kwiecień 2006r. W tym okresie Spółka zwiększyła przychody o 12% w stosunku do planu. Bardzo dynamicznie rozwijała się działalność deweloperska. Również Spółka Mennica Metale Szlachetne wykazała bardzo dobre wyniki finansowe.

Rada Nadzorcza zapoznała się z wnioskiem Zarządu o wybór audytora do badania sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej MP S.A. i podjęła uchwałę o kontynuacji współpracy z dotychczasowym audytorem – firmą Mistery Audyt Sp. z o.o.

Rada Nadzorcza podjęła uchwały, m.in. w następujących sprawach:

- wyrażenia zgody na udzielenie pożyczki Spółce Mennica Invest Sp. z o.o. (drogą obiegową) – podjęta jednogłośnie,
- wyboru Zastępcy Rady Nadzorczej – podjęta przy 5 głosach „za” i 1”wstrzymującym,
- wyboru Sekretarza rady Nadzorczej – podjęta jednogłośnie,
- wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok 2006 – podjęta jednogłośnie.

2.5 Posiedzenie Rady Nadzorczej - 20 września 2006 roku (RN V kadencji)

Posiedzenie Rady Nadzorczej odbyło się w dniu 20 września 2006 roku i zostało zwołane na wniosek Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Brało w nim udział – 5 członków Rady.

Rada Nadzorcza przyjęła do protokołu uchwały podjęte drogą obiegową w następujących sprawach:

- wyrażenia zgody na przedłużenie terminu spłaty pożyczki udzielonej Spółce Multico Sp. z o.o.,
- wyrażenia zgody przystąpienie do realizacji systemu sprzedaży biletów transportu miejskiego kodowanych na Warszawskiej Karcie Miejskiej w modelu on-line,
- wyrażenia zgody na wstrzymanie procesu likwidacji spółki Mennica-Metale S.A., podwyższenie jej kapitału zakładowego i wprowadzenie w niej zmian organizacyjno-technicznych.

Rada Nadzorcza omówiła bieżącą działalność Spółki za 7 miesięcy 2006 roku. W tym okresie wyniki Spółki były zgodnie z prognozami słabsze ze względu na lipcową przerwę produkcyjną.

Rada Nadzorcza przeanalizowała wyniki finansowe Działu Inwestycji Budowlanych. Ponadto otrzymała od Zarządu wnioski o wyrażenie zgody na zbywanie nieruchomości w ramach inwestycji „Rajska Jabłoń” i podjęła uchwałę w tej sprawie.

W dalszej części posiedzenia została omówiona działalność Spółek Zależnych.

Następnie Rada rozpatrywała wnioski Zarządu w sprawach wyrażenia zgody na zwiększenie wydatków inwestycyjnych na rok 2006.

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z uzasadnieniem do wniosku złożonego przez Zarząd, podjęła uchwałę dotyczącą wyrażenia zgody na zmianę zabezpieczenia pożyczki udzielonej Spółce Mennica Invest Sp. z o.o.

Rada Nadzorcza podjęła uchwały m.in. w następujących sprawach:

- wyrażenia zgody na przedłużenie terminu spłaty pożyczki udzielonej Spółce Multico Sp. z o.o. (drogą obiegową) – podjęta jednogłośnie,
- wyrażenia zgody na przystąpienie do realizacji systemu sprzedaży biletów transportu miejskiego kodowanych na Warszawskiej Karcie Miejskiej w modelu on-line (drogą obiegową) – podjęta jednogłośnie,

- wyrażenia zgody na wstrzymanie procesu likwidacji spółki Mennica-Metale S.A., podwyższenie jej kapitału zakładowego i wprowadzenie w niej zmian organizacyjno-technicznych (drogą obiegową) – podjęta jednogłośnie,
- wyrażenia zgody na zawieranie umów zbycia nieruchomości na osiedlu „Rajska Jabłoń w Jabłonnej, o wartości nieprzekraczającej 5% kapitału zakładowego Spółki – podjęta jednogłośnie,
- wyrażenia zgody na zwiększenie budżetu inwestycyjnego na rok 2006 – podjęte jednogłośnie,
- wyrażenia zgody na zmianę zabezpieczenia pożyczki udzielonej Spółce Mennica Invest Sp. z o.o. – podjęta jednogłośnie,

2.6 Posiedzenie Rady Nadzorczej - 14 grudnia 2006 roku (RN V kadencji)

Posiedzenie Rady Nadzorczej odbyło się w dniu 14 grudnia 2006 roku i zostało zwołane na wniosek Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Brało w nim udział – 6 członków Rady.

Rada Nadzorcza omówiła bieżącą działalność Spółki za 10 miesięcy 2006 roku. W tym okresie wzrosły przychody Spółki pomimo niższego zamówienia z NBP, natomiast pogorszyła się rentowność i zysk operacyjny.

Następnie Rada przeanalizowała rentowność działalności Działu Handlu i Marketingu.

Rada Nadzorcza zapoznała się z wynikami finansowymi Spółek Zależnych, z pośród których najbardziej zyskową jest Mennica Metale Szlachetne Sp. z o.o.

W dalszej części posiedzenia Rada Nadzorcza zapoznała się z wynikami finansowymi Działu Inwestycji Budowlanych.

Rada Nadzorcza zapoznała się ze Strategią rozwoju Działu Pionu Płatności Elektronicznych na lata 2007 – 2010.

Następnie Rada zapoznała się z działalnością Działu Inwestycji Kapitałowych.

Rada Nadzorcza pozytywnie rozpatrzyła wniosek Zarządu w sprawie transakcji zakupu akcji Spółki RUCH S.A. oferowanych w ramach transzy przeznaczonej dla inwestorów instytucjonalnych w procesie prywatyzacyjnym i podjęła stosowną uchwałę.

Rada Nadzorcza podjęła m.in. uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na nabycie akcji, których wartość łącznie z już posiadanymi przekracza łącznie 1/10 kapitału zakładowego Spółki.

3. GRUPA KAPITAŁOWA MENNICY POLSKIEJ S.A.

3.1 Mennica – Metale Szlachetne Sp. z o.o.

Mennica Metale Szlachetne Sp. z o.o. jest najbardziej zyskową Spółką w Grupie Kapitałowej MP S.A. Jej sytuacja finansowa jest bardzo dobra. Spółka przy zwiększeniu planowanych przychodów o 10% uzyskała zysk netto większy o 273% - wiąże się to z pozyskaniem nowych kontraktów i bardzo wysoką rentownością tej produkcji. Nadal trwają prace nad planem rozwoju Spółki i potencjalną zmianą jej siedziby dla działalności produkcyjnej.

Spółka spłaciła całe zobowiązanie finansowe wobec Mennicy Polskiej S.A.

3.2 Mennica Ochrona Sp. z o.o.

Mennica Ochrona Sp. z o.o. ma stabilną sytuację finansową. Spółka jest zdolna do samodzielnego finansowania swojej działalności. Do czasu wprowadzenia waluty Euro i związanej z tym możliwości rozwoju działalności tej Spółki, nie planowane są żadne zmiany w jej organizacji.

3.3. Mennica Invest Sp. z o.o.

Działalność Mennicy Invest Sp. z o.o. koncentruje się głównie wokół zakończenia wszelkich sporów sądowych, w których Spółka jest stroną.

W 2006 roku zakończyły się długotrwałe spory sądowe z Państwem Duchowicz.

Kontynuowano również działania mające na celu egzekucję nieruchomości przy ul. Waliców 9. Po uprawomocnieniu się orzeczenia o odrzuceniu skargi TWT na wyrok Sądu Polubownego, w 2007 roku została wznowiona procedura egzekucji komorniczej.

3.4 Mennica Metale S.A.

Za zgodą Rady Nadzorczej wyrażoną w uchwale z dnia 20 czerwca 2006 roku, został wstrzymany proces likwidacji Spółki, podwyższono jej kapitał zakładowy o kwotę 1.150.000 zł i wprowadzono w niej zmiany organizacyjno – techniczne.

Sprawozdanie sporządził: Krzysztof Malicki- Sekretarz Rady Nadzorczej MP S.A.

Podpisy członków Rady Nadzorczej
MENNICY POLSKIEJ S.A.

.....
(Zbigniew Jakubas)

.....
(Marek Felbur)

.....
(Leszek Biedka)

.....
(Piotr Sendeki)

.....
(Krzysztof Malicki)

.....
(Krzysztof Mikołajczak)