

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI**  
**RADY NADZORCZEJ MENNICY POLSKIEJ S.A.**  
**ZA ROK 2005**

Rok 2005 był czwartym pełnym rokiem obrotowym działalności Rady Nadzorczej Mennicy Polskiej S.A. IV kadencji.

Do dnia 4 maja 2005 roku Rada Nadzorcza pracowała w przedstawionym poniżej sześćoosobowym składzie:

- Zbigniew Jakubas	Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Paweł Mikoda	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Józef Jacek Werner	Sekretarz Rady Nadzorczej
- Sławomir Nitek	Członek Rady Nadzorczej
- Michał Popiołek	Członek Rady Nadzorczej
- Paweł Witkowski	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 4 maja 2005 roku Pan Michał Popiołek złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Mennicy Państwowej S.A. Pan Michał Popiołek wskazał, że przyczyną złożenia przez niego rezygnacji są powody osobiste.

Obradujące w dniu 18 maja 2005 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie uzupełniło skład Rady Nadzorczej Mennicy Państwowej S.A. wybierając Pana Przemysława Gdańskiego na jej członka. Od tego dnia do chwili obecnej RN pracuje w poniżej przedstawionym składzie:

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

Uchwałą nr 15 Zwyczajne Walne Zgromadzenie wprowadziło również zmiany w Statucie Spółki. Zmiany te ograniczyły się do zmiany nazwy firmy. W dniu 2 czerwca 2005 roku Sąd Rejestrowy m.st. Warszawy zarejestrował zmiany w Statucie Spółki. Od tego dnia oficjalnie nazwa firmy brzmi: MENNICA POLSKA Spółka Akcyjna.

W 2005 roku odbyło się 7 posiedzeń Rady – w tym jedno dwudniowe, na których podjęto łącznie 35 uchwał.

1. Rada Nadzorcza sprawując nadzór nad Spółką, w ciągu całego roku zajmowała się wszystkimi zagadnieniami ważnymi dla sprawnego funkcjonowania Spółki, to jest:

- zapoznawała się z bieżącą działalnością Spółki prezentowaną przez zapraszanych na posiedzenia Prezesa Zarządu i Dyrektorów Pionów oraz jej sytuacją finansową, analizując syntetyczne miesięczne informacje o wynikach produkcyjno-ekonomicznych.
- zaakceptowała zmieniony Regulamin Organizacyjny wraz ze schematem organizacyjnym Mennicy Polskiej S.A.
- zapoznawała się z procesami zmierzającymi do obniżenia kosztów działalności Spółki i Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A.
- analizowała prowadzone działania marketingowo-handlowe Spółki.
- dokonywała niezbędnych nowelizacji regulaminów, dostosowując je do zmieniających się przepisów.

## 2. Przebieg kolejnych spotkań Rady Nadzorczej

2.1 Na dwudniowym posiedzeniu w dniach 18 i 24 stycznia 2005 roku Rada Nadzorcza, wypełniając swoje statutowe obowiązki, podjęła uchwałę w sprawie jednolitego tekstu Statutu Spółki Mennica Państwowa S. A. – zmiany w statucie spowodowane były uchwałami Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 8 lipca 2004 roku. Ponadto podjęto uchwałę zmieniającą tekst Regulaminu Rady Nadzorczej, uwzględniając w jego treści zmiany wprowadzone w Statucie Spółki.

W dalszej części posiedzenia Rada zapoznała się z bieżącą działalnością Spółki w tym w szczególności z planami rozwoju Działu Handlu i Marketingu oraz Działu Płatności Elektronicznych i Rozwoju. Po dyskusji Rada pozytywnie zaopiniowała przedstawiony w Planie budżet na rok 2005 i podjęła uchwałę w sprawie zatwierdzenia budżetu rocznego przedłożonego przez Zarząd.

Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała wniosek Zarządu o zaopiniowanie wniosku do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o podjęcie uchwały w sprawie sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i podjęła w tej sprawie uchwałę.

Obradujące w dniu 15 lutego 2005 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Mennicy Państwowej S.A. podjęło uchwałę wprowadzającą od dnia 1 stycznia 2005 roku sporządzanie sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłaszanymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, zwanymi łącznie MSR-ami.

Rada Nadzorcza otrzymała Uchwałę Zarządu zawierającą wniosek o wyrażenie zgody na wypłatę akcjonariuszom zaliczki na poczet dywidendy.

W trakcie dyskusji na ten temat pojawiły się wątpliwości natury prawnej. W związku z powyższym Rada zwróciła się do Zarządu z wnioskiem o zlecenie kancelarii prawnej przygotowania opinii prawnej wyjaśniającej powstałe wątpliwości oraz zdecydowała o zawieszeniu posiedzenia do czasu jej uzyskania.

W drugim dniu posiedzenia Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią prawną sporządzoną przez kancelarię prawniczą i przedstawioną przez Zarząd Spółki. Ze względu na przesłanki konieczne zawarte w w/w opinii Zarząd odstąpił od wniosku o wyrażenie zgody na wypłatę akcjonariuszom zaliczki na poczet dywidendy.

W dalszym ciągu posiedzenia Prezes Zarządu poinformował Radę o zaprzestaniu współpracy z Bankiem Republiki Naddniestrzańskiej w zakresie dostaw żetonów z uwagi na próby politycznego uwikłania Spółki w aspekcie działalności, która ma czysto handlowy charakter.

2.2 Na posiedzeniu w dniu 20.04.2005r. Rada Nadzorcza rozpatrywała wnioski Zarządu o rozszerzenie jego składu poprzez powołanie w jego skład Pani Barbary Staszczuk i Pana Leszka Kuli. Rada Nadzorcza podjęła w tej sprawie dwie uchwały i powołała w skład Zarządu Mennicy Państwowej S. A. Panią Barbarę Staszczuk i Pana Leszka Kulę.

W związku z rozszerzeniem składu Zarządu, Rada postanowiła rozważyć zmianę dotychczasowych zasad wynagradzania Zarządu. W trakcie dyskusji Rada ustaliła nowe zasady wynagradzania Zarządu i postanowiła, iż Uchwała oraz umowy o pracę zawierające nowe zasady wynagradzania zostaną przygotowane przez prawników i podjęte w trybie obiegowym.

Rada Nadzorcza zapoznała się z projektem rozwoju rynku monet kolekcjonerskich i związaną z nim planowaną współpracą z firmą Samlerhuset Group.

2.3 Na posiedzeniu w dniu 29 kwietnia Rada dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2004, składającego się z bilansu, rachunku zysków i strat, sprawozdania z przepływu środków pieniężnych, zestawienia zmian w kapitale własnym oraz informacji dodatkowej, jak również sprawozdania Zarządu z działalności Mennicy Państwowej S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 roku. Na tym samym posiedzeniu Rada dokonała także oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Mennicy Państwowej S.A. za rok obrotowy 2004 oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Mennicy Państwowej S.A. za rok 2004. Analizowano treść sprawozdań i zapoznano się z opiniami i raportami biegłych rewidentów. Rada stwierdziła, że sprawozdania finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej, jak i sprawozdania Zarządu z działalności Mennicy Państwowej S.A. i Grupy Kapitałowej za rok 2004 są zgodne z księgami i dokumentami.

W związku z pozytywną oceną w/w sprawozdań za rok 2004 Rada Nadzorcza podjęła uchwały rekomendujące Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy zatwierdzenie tych sprawozdań. Rada przyjęła do protokołu podjętą drogą obiegową Uchwałę w sprawie ustalenia zasad wynagradzania i wysokości wynagradzania dla Członków Zarządu Mennicy Państwowej S.A. oraz zawarcia umów o pracę z Członkami Zarządu Mennicy Państwowej S.A. W trakcie dalszych obrad Rada podjęła Uchwały rekomendujące wnioski Zarządu MP S.A. do ZWZA w sprawie podziału zysku netto wypracowanego w 2004 roku, oraz w sprawie oświadczenia o przestrzeganiu zasad ładu korporacyjnego i w sprawie wprowadzenia zmian w Statucie Spółki.

Ponadto Rada podjęła Uchwałę w sprawie wypłaty zaliczki na poczet premii rocznej dla Zarządu.

2.4 Na posiedzeniu w dniu 17 czerwca Rada Nadzorcza wypełniając swoje statutowe obowiązki podjęła uchwałę w sprawie jednolitego tekstu Statutu Spółki Mennica Polska S.A. było to konieczne w związku z zarejestrowaniem w dniu 2 czerwca 2005 roku zmian w Statucie Spółki Mennica Polska S.A. przez Sąd Rejestrowy m.st. Warszawy. Następnie w związku ze zmianami w Statucie Spółki, Rada podjęła uchwałę wprowadzającą zmiany do Regulaminu Rady Nadzorczej, dostosowując jego treść do treści jednolitego tekstu Statutu Spółki. Zmiany w Statucie Spółki były spowodowane Uchwałami Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

W dalszej części Rada omawiała sytuację w dziale Płatności Elektronicznych i Rozwoju, zwrócono uwagę na zbyt powolny zdaniem Rady rozwój i ekspansję na tym rynku. Mimo upływu czasu i dużego zaangażowania sił i środków efekty są niezadawalające.

Omawiając projekt rozwoju rynku kolekcjonerskiego Rada zapoznała się z multimedialną prezentacją przedstawioną przez dział handlu w sprawie projektu „Samlerhuset”.

Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała przedstawioną prezentację, oceniając projekt jako mało ryzykowny, z dużymi szansami na powodzenie.

Rada Nadzorcza pozytywnie rozpatrzyła wniosek Zarządu w sprawie utworzenia z udziałem Samlerhuset Grup spółki z ograniczoną odpowiedzialnością i podjęła uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na utworzenie spółki zależnej.

W związku z uchwałami Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które obradowało w dniu 18 maja 2005 roku Rada Nadzorcza pozytywnie rozpatrzyła wniosek Zarządu o zwiększenie budżetu operacyjnego Spółki na pokrycie kosztów związanych ze zmianą nazwy Spółki i podjęła w tej sprawie uchwałę.

Rada Nadzorcza zapoznała się z rekomendacją Zarządu w sprawie wyboru firmy audytorskiej do badań sprawozdań finansowych Spółki oraz całej Grupy Kapitałowej za rok 2005.

Rada Nadzorcza podjęła uchwałę wybierając firmę Mister Audytor Sp. z o.o. do przeglądu i badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2005 z uwagi na najkorzystniejszą ofertę złożoną przez tą firmę.

Rada Nadzorcza podjęła również uchwały w sprawie rozliczenia premii dla Zarządu za rok 2004 oraz w sprawie wypłaty zaliczki za I kwartał 2005 roku na poczet premii rocznej.

2.5 Na posiedzeniu w dniu 24 czerwca Rada Nadzorcza omawiała bieżącą działalność Spółki ze szczególnym uwzględnieniem wyników finansowych za 4 miesiące 2005 roku. W tym okresie Spółka wykazuje się dużą rentownością, a przychody realizowane są z pewną nadwyżką.

W czasie omawiania projektu „Rajska Jabłoń” Rada została poinformowana o nabyciu od Mennicy Invest Sp. z o.o. działek w Jabłonnej, w zamian za zwolnienie Mennicy Invest Sp. z o.o. z części długu. Zostały już ostatecznie wynegocjowane warunki umowy z generalnym wykonawcą na wybudowanie 96 mieszkań w 2 budynkach. W związku z powyższym Spółka może rozpocząć zgodnie z planem sprzedaż mieszkań. W związku z tym Zarząd postawił wniosek o wyrażenie zgody na sprzedaż mieszkań na osiedlu „Rajska Jabłoń”.

Rada Nadzorcza rozpatrzyła powyższy wniosek i podjęła uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na zawieranie umów zbycia nieruchomości o wartości nie przekraczającej jednorazowo 5% kapitału zakładowego Spółki.

2.6 Na posiedzeniu w dniu 13 września Rada Nadzorcza została poinformowana o piśmie, które wpłynęło do Ministerstwa Skarbu Państwa od Spółki Eurobau Sp. z o.o. w sprawie rzekomych nieprawidłowości istniejących w Spółce w zakresie pożyczek udzielanych Multiko Sp. z o.o. oraz uchybień obowiązkowi informacyjnym Spółki. Zarząd Spółki poinformował Radę Nadzorczą, że otrzymał od Spółki Eurobau pismo o podobnej treści, wyjaśnił, jakie przyjął w tej sprawie stanowisko i zobowiązał się do przygotowania dla Rady pisemnego wyjaśnienia wszystkich podnoszonych przez Eurobau Sp. z o.o. kwestii.

W trakcie dalszego omawiania bieżącej działalności Spółki Zarząd zwrócił się do Rady Nadzorczej o wyrażenie zgody na przeznaczenie kwoty 3.000.000,00 zł do dyspozycji Zarządu z przeznaczeniem na dokonywanie inwestycji kapitałowych. Taka zgoda jest niezbędna Zarządowi, aby mógł swobodnie dokonywać takich operacji. Po wysłuchaniu argumentów Zarządu Rada Nadzorcza podjęła uchwałę wyrażającą zgodę na przeznaczenie, zgodnie z wnioskiem Zarządu, kwoty 3.000.000,00 zł na dokonywanie inwestycji

kapitałowych rozumianych jako obejmowanie, nabywanie lub zbywanie akcji, udziałów spółek kapitałowych, nabywanie dłużnych papierów wartościowych, nabywanie i zbywanie jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, bez względu na liczbę zawartych transakcji, zobowiązując Zarząd do przekazywania na posiedzeniach Rady sprawozdań ze sposobu i efektywności dokonanych transakcji.

W trakcie omawiania bieżącej sytuacji w Dziale Płatności Elektronicznych i Rozwoju Rada została poinformowana, że Pan Eryk Karski złożył rezygnację ze stanowiska Dyrektora Działu ze względu na niemożność porozumienia z organami Spółki w kwestii kierunków rozwoju projektu Karty Miejskiej i nie pracuje już w Spółce. Nowo zatrudniony Dyrektor Działu w chwili obecnej jest na etapie rozpoznawania sytuacji w Dziale i na następnym posiedzeniu Rady przedstawi swój plan dalszego działania.

Na zakończenie posiedzenia Rada Nadzorcza na wniosek Zarządu podjęła uchwały przyznające poszczególnym członkom Zarządu zaliczkę za II kwartał na poczet rocznej premii.

2.7 Na posiedzeniu w dniu 9 listopada Rada Nadzorcza przyjęła do protokołu uchwałę podjętą drogą obiegową w dniu 11 października w sprawie wyrażenia zgody na nabycie i zbycie akcji, których wartość, łącznie z już posiadanymi przekracza łącznie 1/10 kapitału zakładowego Spółki.

Rada Nadzorcza omawiała wyniki finansowe Spółki za 9 miesięcy. Wyniki są korzystniejsze niż zakładane w planie rocznym. Przy okazji omawiania wyników finansowych Spółki Rada została poinformowana przez Zarząd, że kwota 3 milionów złotych oddana do dyspozycji Zarządu nie została do chwili obecnej wykorzystana ze względu na niestabilność rynku kapitałowego. Jeżeli zaś chodzi o zakup akcji ZA Puławy, na który Rada wyraziła zgodę podejmując w tej sprawie uchwałę w trybie obiegowym to transakcja nie doszła do skutku, jako że Mennica nie otrzymała przydziału papierów tej spółki w procesie prywatyzacyjnym.

W dalszej części obrad nowo zatrudniony Dyrektor Pionu Płatności Elektronicznych i Rozwoju przedstawił prezentację, w której przedstawił problemy, z jakimi styka się ten Pion oraz podjęte działania mające na celu ich rozwiązanie i osiągnięcie długoterminowych przedsięwzięć.

Dział Handlowy przedstawił materiał zawierający podsumowanie dotychczasowych prac mających na celu powołanie Spółki z Samlerhuset. Do dnia dzisiejszego taka Spółka nie powstała, a kłopoty negocjacyjne sugerują realizację tego przedsięwzięcia bez udziału Samlerhuset. Na zakończenie posiedzenia Rada Nadzorcza na wniosek Zarządu podjęła uchwały przyznające poszczególnym członkom Zarządu zaliczkę za III kwartał na poczet rocznej premii.

3. W 2005 roku na swoich posiedzeniach Rada omawiała i analizowała procesy Przebudowy Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A., jak również omawiała i analizowała na bieżąco kondycję Spółek zależnych, których Mennica Polska S.A. jest jedynym właścicielem. Rok 2005 był kolejnym rokiem poszukiwań lepszych rozwiązań organizacyjnych oraz rozwoju nowych działalności i produktów w spółkach zależnych.

I tak:

### **Spółka z o. o. Mennica-Metale Szlachetne.**

Skradziona platyna nie została do dnia dzisiejszego odnaleziona. Śledztwo zostało umorzone z powodu niewykrycia sprawcy. Jednak w postanowieniu o umorzeniu śledztwa znalazła się

sugestia organów ścigania, iż kradzieży dokonał pracownik Spółki, co spowodowało w konsekwencji odmowę wypłaty odszkodowanie z polisy ubezpieczeniowej. Zarząd Mennicy-Metale Szlachetne odwołał się od powyższej decyzji, ponadto wytoczył w sądzie sprawę przeciwko ubezpieczycielowi o wypłatę odszkodowania. Na obecnym etapie trudno przewidzieć wynik tego procesu.

W Spółce trwają prace związane ze zmianą siedziby - rozpatrywane są różne warianty przeniesienia lokalizacji Spółki w oparciu o środki pochodzące z Mennicy Polskiej, z funduszy UE, bądź środki samodzielnie uzyskane z kredytu.

Istnieje jedno poważne zagrożenie dla działalności Spółki - audytorzy przeprowadzający kontrole w polskich zakładach chemicznych wskazali jako słabość istnienie jednego dostawcy siatek katalitycznych, co może spowodować, że Spółka może stracić dużą część rynku. W Puławach już tak się stało.

Zarząd Mennicy Metale Szlachetne nie przedstawił jeszcze organom Spółki jasno określonego Biznes Planu dalszej działalności, który pokazywałby stosunek Zarządu Mennicy Metale Szlachetne do tych ryzyk i dalszą politykę w tym zakresie.

Jeśli chodzi o sytuację finansową Spółki to, mimo, że w II półroczu 2005 wystąpiła strata, przewiduje się zamknięcie roku 2005 na poziomie roku ubiegłego. Cash flow Spółki jest dodatni, Spółka ma środki na koncie, ponieważ grunt pod nową lokalizację nie jest jeszcze ostatecznie kupiony - akt notarialny nie został podpisany, gdyż trzeba poczekać na zrzeczenie się przez gminę prawa pierwokupu do tego terenu.

Zarząd Mennicy Polskiej wciąż czeka na przedstawienie biznes planu Spółki na najbliższe 3 lata, który zgodnie z deklaracjami Zarządu Mennicy Metale Szlachetne powinien być gotowy do końca bieżącego roku.

### **Spółka z o.o. Mennica Ochrona**

Mennica Ochrona Sp. z o.o. jest Spółką tak zbudżetowaną, że przynosi stały zysk, przez co zarabia na siebie. W chwili obecnej brak jest jakichkolwiek sygnałów by mogło to się zmienić.

### **Spółka z o. o. Mennica-Invest**

Działalność Mennicy Invest Sp. z o. o. koncentruje się głównie wokół zakończenia wszelkich sporów sądowych, w których Spółka jest stroną. Ze względu na złą sytuację finansową Spółki związaną z zaszłościami, działalność operacyjna Spółki ograniczona jest do niezbędnego minimum i koncentruje się ona przede wszystkim na wyjaśnianiu sytuacji prawnej Spółki oraz odzyskiwaniu wszelkich należnych Spółce zaległych wierzytelności i spłacie wymagalnych zobowiązań. W związku z powyższym stan zatrudnienia w Spółce został ograniczony do niezbędnego minimum i wynosił na koniec 2005 roku 5 osób (5 etatów).

Spółka przeniosła na własność Mennicy Polskiej działki w Jabłonnej w zamian za zwolnienie z części długu.

Sprawa sporu z TWT o wydanie nieruchomości przy ul. Waliców zatrzymała się w sądzie powszechnym - przed nadaniem klauzuli wykonalności wyrokowi sądu polubownego sąd musi rozpatrzyć zażalenie, które wniosła strona przeciwna.

Spór pomiędzy Mennicą Invest, a Państwem Duchowicz został poddany pod rozstrzygnięcie sądu polubownego, zgodnie z zapisami umownymi. Na etapie z końca 2005 roku - został wyznaczony cały skład Sądu i strony ustalały zasady procedowania ww. Sądu.

**Spółka Mennica-Technologie S.A.**

W dniu 13 stycznia 2005r. NWZA podjęło uchwałę o rozwiązaniu i likwidacji Spółki. Spółka zawiesiła działalność. Do dnia dzisiejszego nie została rozwiązana.

**Spółka Mennica Metale S.A.**

W dniu 13 stycznia 2005r. NWZA podjęło uchwałę o rozwiązaniu i likwidacji Spółki. Spółka zawiesiła działalność. Do dnia dzisiejszego nie została rozwiązana.

Zbigniew Jakubas .....

Paweł Mikoda .....

Sławomir Nitek .....

Józef Werner .....

Paweł Witkowski .....

Przemysław Gdański .....