



Mennica Polska S.A.

**Sprawozdanie Zarządu z działalności
Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A.
oraz spółki Mennica Polska S.A.
za rok 2023**

SPIS TREŚCI

INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ	4
1.1.Struktura, organizacja i charakterystyka Grupy Kapitałowej	4
1.2.Zmiany oraz istotne wydarzenia w odniesieniu do struktury Grupy Kapitałowej w okresie objętym raportem	6
Struktura sprzedaży Grupy Kapitałowej w podziale na segmenty oraz kierunki geograficzne	7
1.3.Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej oraz czynniki mające znaczący wpływ na wynik finansowy	7
1.4.Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy Kapitałowej	12
1.5.Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń związanych z działalnością Grupy Kapitałowej	17
1.6.Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach dotyczących kredytów i pożyczek	20
1.7.Informacje o udzielonych przez Grupę pożyczkach	20
1.8.Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach	21
1.9.Opis wykorzystania przez Grupę wpływów z emisji w okresie objętym raportem	21
1.10. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie, a wcześniej prognozowanymi	21
1.11. Umowy kooperacyjne, sprzedaży i dostawy	21
1.12. Przyjęta strategia rozwoju Mennicy Polskiej S.A. i jej Grupy Kapitałowej wraz z opisem perspektyw rozwoju działalności	21
OPIS DZIAŁANOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W OBRĘBIE JEJ SEGMENTÓW	24
2.1.Segment Produkty mennicze	24
2.2.Segment Płatności elektroniczne	27
2.3.Działalność deweloperska	30
INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ – MENNICY POLSKIEJ S.A.	33
3.1.Struktura organizacyjna oraz podstawowe zasady zarządzania	33
3.2.Informacje o podstawowych produktach i usługach	33
3.3.Sytuacja finansowa Mennicy Polskiej S.A. oraz czynniki mające znaczący wpływ na wynik finansowy	34
3.4.Kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością jednostki oraz informacje dotyczące zagadnień pracowniczych i środowiska naturalnego	38
3.5.Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach dotyczących kredytów i pożyczek	43
3.6.Informacje o udzielonych przez Spółkę pożyczkach	43
3.7.Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach	43
3.8.Opis wykorzystania przez Spółkę wpływów z emisji w okresie objętym raportem	43
3.9.Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie, a wcześniej prognozowanymi	43
3.10. Umowy kooperacyjne, sprzedaży i dostawy	43
3.11. Umowy związane z dostępem do informacji niejawnych	44
3.12. Umowy, kooperacje ze spółkami zależnymi	44
3.13. Perspektywy rozwoju działalności Spółki	44
3.14. Informacje o zmianach w składzie osób zarządzających i nadzorujących	44
3.15. 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	44
3.16. Określenie łącznej liczby akcji będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Spółki	44
3.17. System kontroli programów akcji pracowniczych	45

3.18. Transakcje ze stronami powiązanymi.....	45
3.19. Struktura akcjonariatu oraz informacje o znanych Spółce umowach, w wyniku których mogłyby w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji.....	45
3.20. postępowania arbitrażowego lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej	45
3.21. Informacje o umowach z firmą audytorską.....	45
OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO.....	47
4.1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega emitent oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny	47
4.2. Zakres, w jakim emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego	47
4.3. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych	50
4.4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby akcji posiadanych przez te podmioty, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	51
4.5. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień	51
4.6. 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.....	51
4.7. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta.....	51
4.8. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji	51
4.9. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki emitenta	51
4.10. 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	51
4.11. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego wraz z opisem działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta ich komitetów oraz wskazania firmy audytorskiej wraz z procedurą jej wyboru	53

Zarząd Mennicy Polskiej S.A. przekazuje sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A. (dalej Grupa MPSA) oraz spółki Mennica Polska S.A. (dalej Mennica, Mennica Polska, Spółka, MPSA) za 2023 rok, sporządzone zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku 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 2018 roku, poz. 757 z późniejszymi zmianami).

Zarząd Mennicy Polskiej S.A. oświadcza, iż niniejsze sprawozdanie zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

1.1. Struktura, organizacja i charakterystyka Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa Mennicy Polskiej S.A. jest wiodącym producentem i dystrybutorem wyrobów menniczych, produktów inwestycyjnych oraz grawersko-medalerskich w kraju, jak również wyróżniającym się graczem w tym segmencie na rynkach światowych. Ponadto Grupa MPSA, realizując strategię równoważenia produktów tradycyjnych z nowoczesnymi, aktywnie prowadzi swoją działalność w segmencie płatności elektronicznych, wdrażając i obsługując systemy kart miejskich w Polsce. Rozwojowym segmentem z punktu widzenia kreowania wartości dodanej Grupy MPSA jest działalność deweloperska.

Poniższy schemat przedstawia aktualną na dzień sporządzenia raportu strukturę segmentów Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A., wraz z podmiotami współkontrolowanymi oraz stowarzyszonymi:

	Segment Produkty mennicze	Segment Płatności elektroniczne	Segment Działalność deweloperska
Spółki	Mennica Polska S.A.	Mennica Polska S.A.	Mennica Polska S.A.; Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A.; Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A.; Mennica Towers GGH MT Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością S.K.A.; Mennica Deweloper Sp. z o.o.; Estelpoort Investments Sp. z o.o. w likwidacji; Meet & Work Sp. z o.o.
Produkty	produkcja oraz działalność handlowa i marketingowa związana z monetami obiegowymi i kolekcjonerskimi, żetonami, sztabkami, medalami, odznaczeniami, znaczkami, pieczęciami, datownikami oraz innymi towarami menniczymi	obsługa systemów kart miejskich, sprzedaż biletów komunikacji miejskiej oraz kolejowych, pre-paidów, przychody z opłat parkingowych, usług serwisowych oraz sprzedaży urządzeń technicznych	realizacja projektów deweloperskich, najem powierzchni biurowych i magazynowych
Odbiorcy	Narodowy Bank Polski oraz zagraniczni emitenci, krajowi i zagraniczni dystrybutorzy produktów menniczych, kolekcjonerzy, inwestorzy, korporacje zainteresowane programami żetonowymi	jednostki samorządowe obsługujące komunikację miejską, spółki kolejowe, klienci indywidualni	klienci instytucjonalni oraz osoby fizyczne
Rynki	krajowy i zagraniczny	krajowy	krajowy

W skład Grupy Kapitałowej Mennica Polska S.A. na dzień 31 grudnia 2023 roku wchodziły następujące podmioty gospodarcze (podmiot dominujący i jednostki zależne):

- **Mennica Polska S.A. – podmiot dominujący**

Podmioty zależne, podlegające na dzień 31 grudnia 2023 roku konsolidacji metodą pełną:

- Mennica Ochrona Sp. z o.o. – Mennica Polska S.A. posiadała 100% udziałów (tj. 100 udziałów po 3 000 zł każdy) w kapitale zakładowym Spółki i 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników;
- Mennica Deweloper Sp. z o.o. – Mennica Polska S.A. posiadała 100% udziałów (tj. 200 udziałów po 50 zł każdy) w kapitale zakładowym i 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Po dniu bilansowym rozpoczęto proces likwidacji spółki (wg wpisu KRS 02.02.2024 spółka zmieniła nazwę na Mennica Deweloper Sp. z o.o. w likwidacji);
- Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A. – Mennica Polska S.A. posiadała 50% akcji (tj. 7 240 000 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda) w kapitale zakładowym i 50% głosów na Walnym Zgromadzeniu; Mennica Polska S.A. była też jedynym komplementariuszem spółki;
- Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower Spółka Komandytowo-Akcyjna – Mennica Polska S.A. posiadała 100% akcji (tj. 190 059 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda) w kapitale zakładowym i 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu; Mennica Polska S.A. była też jedynym komplementariuszem spółki;
- Estelport Investments Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Warszawie, w której Mennica Deweloper Sp. z o.o. posiadała 100% udziałów (tj. 100 udziałów po 50 zł każdy) w kapitale zakładowym i 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

Podmiot współkontrolowany:

- Mennica Towers GGH MT Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością Spółka Komandytowo-Akcyjna – Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A. posiadała 50 % akcji (tj. 75 000 000 po 1 zł każda) przy czym w stosunku do jednej akcji wyłączone zostało prawo głosu (akcja niema). Z uwagi na fakt posiadania 50% kapitałów oraz konieczność podejmowania kluczowych decyzji przy łącznej zgodzie udziałowców – spółka została zaklasyfikowana jako jednostka współzależna.

Jednostki stowarzyszone:

- Fundusze Inwestycji Polskich Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Kapitał akcyjny wynosił 1 198 000 zł, tj. 11 980 akcji o wartości nominalnej 100 zł każda; Mennica Polska S.A. posiadała łącznie 5 910 sztuk akcji Funduszy Inwestycji Polskich TFI S.A., co dało 49,33% udział w kapitale zakładowym i na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Poniższy schemat przedstawia aktualną na dzień sporządzenia raportu strukturę Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A., wraz z jednostką współkontrolowaną:



1.2. Zmiany oraz istotne wydarzenia w odniesieniu do struktury Grupy Kapitałowej w okresie objętym raportem

Wygaśnięcie złożonej oferty nabycia 50% akcji spółki Mennica Towers GGH MT spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

17 listopada 2023 roku Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A. („Inwestor”), w której Mennica Polska S.A. posiada 100% akcji oraz jest jej jedynym komplementariuszem, złożyła GGH PF Project 3 GGH Management 3 sp. z o.o. spółce komandytowo-akcyjnej („Sprzedający”) zaktualizowaną ofertę nabycia 50% tj. 75 000 000 sztuk akcji spółki Mennica Towers GGH MT spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. z siedzibą w Warszawie, przeniesienia ogółu praw i obowiązków komplementariusza Spółki oraz zapewnienia spłaty wyemitowanych przez nią i należących do Sprzedającego obligacji („Oferta”). Wyrażona w Ofercie łączna Cena za Akcje oraz kwota spłaty Obligacji została podtrzymana wobec oferty z dnia 11 lipca 2023 roku i wyniosła 135.000.000 EUR. Warunki oferty z dnia 11 lipca 2023 roku uległy zmianie w ten sposób, że zawarto m.in. zmieniony mechanizm zatrzymania części Wartości Transakcji. Zwolnienie zatrzymanej kwoty w wysokości 5.000.000 EUR miało nastąpić po upływie 13 miesięcy od dnia zawarcia Umowy Sprzedaży pod określonymi w Ofercie warunkami. W dniu 30 listopada 2023 roku do Inwestora wpłynęło ostatnie z oświadczeń Sprzedającego o przyjęciu zaktualizowanej Oferty.

1 lutego 2024 roku złożona Oferta wygasła w związku z brakiem spełnienia przez Sprzedających warunku niezbędnego do skonkludowania transakcji. Inwestor otrzymał ostateczne potwierdzenie od Sprzedających, że nie doszli oni do porozumienia odnośnie podziału środków pochodzących z zaakceptowanej przez nich wcześniej ceny w wysokości 135.000.000 EUR. Warunek ten nie został spełniony pomimo, iż na żądanie Sprzedającego Inwestor przedstawił potwierdzenie posiadania środków w pełnej wysokości transakcji. Spełnienie wskazanego powyżej warunku, zapewniającego zapłatę przez Sprzedających ich zobowiązań wobec obligatariuszy detalicznych miało dla Inwestora istotne znaczenie pomimo, iż za zobowiązania te odpowiada Sprzedający, nie zaś Grupa Mennicy.

Celem Oferty było osiągnięcie przez Grupę Kapitałową Mennicy Polskiej S.A. pełnego udziału (który wynosi obecnie 50%) i kontroli w spółce posiadającej kompleks budynków Mennica Legacy Tower, zapewnienie temu projektowi należytego i pozbawionego sporów korporacyjnych zarządu oraz przywrócenie normalnej działalności operacyjnej. Projekt MLT to nowoczesne centrum biznesowe na warszawskiej Woli, na nieruchomości zlokalizowanej przy ulicy Prostej 18 i 20. Dominantę przestrzenną stanowi 130-metrowa wieża (z 32 piętrami biurowymi). Towarzyszy jej 9-kondygnacyjny budynek. Całkowita powierzchnia wynajmu wynosi 66 tys. m², z czego 51 tys. m² w wieży. Mennica Legacy Tower to kompleks budynków, który wyznacza całkowicie nowy standard na rynku nieruchomości nie tylko w Polsce, ale i w Europie.

MLT jest projektem, w który Grupa Kapitałowa Mennicy wniosła ważny wkład. Powstał on na należącym historycznie do Spółki gruncie, jak również Mennica uczestniczyła w wielu istotnych decyzjach dotyczących projektu oraz wniosła połowę udziału w dotychczasowym wkładzie właścicielskim. Jednakże spór korporacyjny, który toczy się poza Grupą Mennicy - po stronie komplementariusza obecnie należącego do Sprzedającego, nie pozwala uzyskać naszej Grupie należytej wartości z zainwestowanego kapitału.

Meet & Work Sp. z o.o.

16 stycznia 2024 roku, tj. po dniu bilansowym podpisany został akt założycielski spółki Meet & Work Sp. z o.o., z siedzibą w Warszawie. Podstawowy zakres działalności to 68.20Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi. Kapitał zakładowy spółki wynosi 10 tys. zł i dzieli się na 100 równych udziałów o wartość 100 zł każdy. Kapitał został wniesiony w całości, w postaci wkładu pieniężnego. Właścicielem 100% udziałów jest spółka Mennica Polska Spółka Akcyjna Tower S.K.A. Spółka Meet & Work Sp. z o.o. podlegać będzie pełnej konsolidacji począwszy od sprawozdań za rok 2024.

Struktura sprzedaży Grupy Kapitałowej w podziale na segmenty oraz kierunki geograficzne

W 2023 roku sprzedaż Grupy MPSA osiągnęła wartość ponad 1 233 mln zł. Na pierwszym miejscu pod względem przychodów ze sprzedaży uplasował się segment produktów mennicznych osiągając 69,6% w strukturze przychodów Grupy Kapitałowej. Drugie miejsce (18,6% udziału w strukturze przychodów) należało do segmentu płatności elektronicznych, który odnotował wzrost poziomu przychodów ze sprzedaży. Trzecie miejsce pod zajął segment deweloperski, dla którego rok 2023 związany był z fazą podpisywania końcowych umów sprzedaży lokali w formie aktów notarialnych w kolejnych projektach na Bulwarach Praskich.

Kategoria	2023		2022		2023 / 2022
	wartość (w tys. zł)	struktura (%)	wartość (w tys. zł)	struktura (%)	dynamika (%)
Produkty menniczne	858 693	69,6	1 060 194	82,7	81,0
Płatności elektroniczne	229 615	18,6	212 067	16,5	108,3
Działalność deweloperska	144 931	11,8	10 166	0,8	1 425,6
SPRZEDAŻ OGÓŁEM	1 233 239	100,0	1 282 427	100,0	96,2

W omawianym okresie główny udział w przychodach Grupy MPSA stanowiła sprzedaż krajowa (85,8%). Należy jednak nadmienić, że sprzedaż eksportowa odnotowała ponad dwu i pół-krotny wzrost pod względem przychodów ze sprzedaży osiągając w strukturze 14,2%.

Kategoria	2023		2022		2023 / 2022
	wartość (w tys. zł)	struktura (%)	wartość (w tys. zł)	struktura (%)	dynamika (%)
Sprzedaż krajowa	1 058 405	85,8	1 213 193	94,6	87,2
Sprzedaż eksportowa	174 834	14,2	69 234	5,4	252,5
SPRZEDAŻ OGÓŁEM	1 233 239	100,0	1 282 427	100,0	96,2

1.3. Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej oraz czynniki mające znaczący wpływ na wynik finansowy

Analiza sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej została dokonana w oparciu o wskaźniki wyliczone na podstawie sprawozdań finansowych za 2023 rok, wraz z porównaniem do wskaźników za rok poprzedni, wyliczonych na podstawie sprawozdań finansowych za rok 2022. Ponadto, dokonano porównania danych bilansowych na dzień 31 grudnia 2023 roku do danych bilansowych na bilans otwarcia analizowanego okresu czyli 31 grudnia 2022 roku.

Struktura skonsolidowanego bilansu

Podstawowe wskaźniki struktury bilansu Grupy Kapitałowej emitenta zostały ujęte w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	31.12.2023 (tys. zł)	31.12.2023 (%)	31.12.2022 (tys. zł)	31.12.2022 (%)	(31.12.2023/ 31.12.2022) – Dynamika (%)
Aktywa ogółem	1 090 175	100,0	967 136	100,0	112,7
Aktywa trwałe	375 134	34,4	364 550	37,7	102,9
Aktywa obrotowe	715 040	65,6	602 586	62,3	118,7
Zapasy w tym:	449 016	41,2	469 044	48,5	95,7
działalność deweloperska	350 552	32,2	291 981	30,2	120,1
Należności	44 608	4,1	69 424	7,2	64,3
Inwestycje krótkoterminowe	221 416	20,3	64 118	6,6	345,3

Pasywa ogółem	1 090 175	100,0	967 136	100,0	112,7
Kapitał własny	749 623	68,8	637 685	65,9	117,6
Zobowiązania i rezerwy	340 552	31,2	329 451	34,1	103,4
Zobowiązania długoterminowe	19 003	1,7	13 336	1,4	142,5
Zobowiązania krótkoterminowe	321 548	29,5	316 114	32,7	101,7

Suma bilansowa skonsolidowanego bilansu wyniosła na koniec analizowanego okresu 1 090 175 tys. zł i wzrosła o 12,7% w stosunku do stanu z początku okresu.

W obrębie struktury aktywów największy wzrost odnotowano na inwestycjach krótkoterminowych (+245,3%). Poza solidnym poziomem EBITDA generowanym przez Grupę Mennica, był on związany głównie z upłynnieniem nadwyżki zapasów w segmencie menniczym powodującym wzrost poziomu środków pieniężnych oraz w mniejszym stopniu z wpłaconymi zaliczkami przez nabywców mieszkań w projekcie „Bulwary Praskie” w segmencie deweloperskim. Łączny poziom zapasów na koniec 2023 roku utrzymał się na podobnym poziomie do stanu z początku okresu sprawozdawczego, przy czym w segmencie menniczym nastąpił, będący efektem poprawy rotacji i redukcji nadmiernych stanów, spadek, a w segmencie deweloperskim nastąpił wzrost, spowodowany postępującą realizacją nowych przedsięwzięć budowlanych w projekcie „Bulwary Praskie”. Ponadto na dzień 31.12.2023 zmniejszeniu uległ poziom należności (-35,7%) w stosunku do stanu z początku okresu sprawozdawczego, który był głównie wynikiem rozliczenia znaczących dostaw w segmencie menniczym.

Po stronie pasywnej bilansu wzrósł poziom zobowiązań długoterminowych, będący w głównej mierze odzwierciedleniem powstałego w 2023 roku zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 6,18 mln zł, będącego wynikiem dodatniej wyceny na dzień 31.12.2023 akcji spółki Enea oraz zmniejszenia aktywa podatkowego w spółce Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A., wynikającego z wykorzystania straty z lat ubiegłych.

Czynniki mające nietypowy wpływ na osiągnięty wynik finansowy

W poniższej tabeli, dla celów analitycznych, a w szczególności dla właściwego określenia charakterystycznych dla specyfiki działalności biznesowej Grupy Kapitałowej wskaźników rentowności, dokonano korekt wyłączaających nietypowe oraz jednorazowe zdarzenia wpływające na statutowy wynik finansowy:

Wybrane dane finansowe skorygowane o zdarzenia nietypowe i jednorazowe (w tys. zł)	za okres od 01-01-2023 do 31-12-2023				za okres od 01-01-2022 do 31-12-2022			
	Dane na podstawie sprawozdania MSSF	Korekty	Nr	Rachunek znormalizowany	Dane na podstawie sprawozdania MSSF	Korekty	Nr	Rachunek znormalizowany
Przychody ze sprzedaży	1 233 239			1 233 239	1 282 427			1 282 427
Koszt własny sprzedaży	-1 069 963			-1 069 963	-1 170 112			-1 170 112
Zysk brutto ze sprzedaży	163 276			163 276	112 314			112 314
Koszty sprzedaży	-24 330			-24 330	-32 066			-32 066
Koszty ogólnego zarządu	-26 581			-26 581	-32 912			-32 912
Zysk netto ze sprzedaży	112 365			112 365	47 337			47 337
Pozostałe przychody/(koszty operacyjne) oraz wynik na instrumentach pochodnych dot. sprzedaży niezrealizowanej	-1 800	2 331	1.	531	4 507	-5 701	1.	-1 194
Zysk z działalności operacyjnej	110 565			112 896	51 844			46 143
Rentowność działalności operacyjnej	9,0%			9,2%	4,0%			3,6%
Amortyzacja	-20 047			-20 047	-18 763			-18 763
EBITDA	130 612			132 944	70 607			64 905
Rentowność EBITDA	10,6%			10,8%	5,5%			5,1%

Udział w zyskach / stratach inwestycji wycenianych metodą praw własności	9 587			9 587	2 040			2 040
Przychody /(koszty finansowe) netto	21 045	-20 885	2.	159	-16 045	17 903	2.	1 858
Zysk brutto	141 196			122 642	37 838			50 040
Podatek dochodowy	-24 146	3 525	3.	-20 621	-5 391	-2 318	3.	-7 710
Zysk netto	117 050			102 021	32 447			42 331
Rentowność netto	9,5%			8,3%	2,5%			3,3%

W kolumnach „Korekty” dokonano wyłączeń z tytułu zdarzeń o charakterze nietypowym lub jednorazowym, zarówno dla analizowanego 2023 roku, jak i 2022 roku.

Na korektę w roku 2023 składają się następujące czynniki:

1. Ujemny wynik na instrumentach pochodnych dotyczący sprzedaży niezrealizowanej w kwocie -2 331 tys. zł.
2. Dodatni wynik na wycenie na dzień bilansowy akcji spółki ENEA S.A. w kwocie 19 941 tys. zł; dodatni wynik na sprzedaży części akcji spółki ENEA S.A. w kwocie 944 tys. zł.
3. Podatek odroczony wynikający z w/w czynników.

Na korektę w roku 2022 składają się następujące czynniki:

1. Dodatni wynik na instrumentach pochodnych dotyczący sprzedaży niezrealizowanej w kwocie 5 701 tys. zł.
2. Ujemny wynik na wycenie na dzień bilansowy akcji spółki ENEA S.A. w kwocie (-16 998 tys. zł); rezerwa w kwocie 905 tys. zł utworzona na ewentualne koszty odsetkowe związane z powództwem w sądowej sprawie spornej z jednym z wykonawców w obszarze działalności deweloperskiej.
3. Podatek odroczony wynikający z w/w czynników.

W analizowanym okresie, poza wyżej opisanymi czynnikami nie wystąpiły inne istotne zdarzenia o charakterze jednorazowym lub nietypowym.

Ocena rentowności

Kształtowanie się poszczególnych wskaźników rentowności Grupy Kapitałowej w okresie objętym analizą przedstawiono w poniższej tabeli:

wskaźniki rentowności	2023		2022	
	Dane na podstawie sprawozdania MSSF	Dane na podstawie rachunku znormalizowanego	Dane na podstawie sprawozdania MSSF	Dane na podstawie rachunku znormalizowanego
1. Przychody ze sprzedaży netto (w tys. zł)	1 233 239	1 233 239	1 282 427	1 282 427
2. Rentowność sprzedaży brutto	13,2%	13,2%	8,8%	8,8%
3. Rentowność sprzedaży netto	9,1%	9,1%	3,7%	3,7%
4. Rentowność działalności operacyjnej	9,0%	9,2%	4,0%	3,6%
5. Rentowność EBITDA	10,6%	10,8%	5,5%	5,1%
6. Rentowność zysku netto	9,5%	8,3%	2,5%	3,3%
7. Rentowność aktywów ogółem ROA	11,4%	9,9%	3,4%	4,5%
8. Rentowność kapitału własnego ROE	16,9%	14,7%	5,1%	6,6%

- *Wskaźniki rentowności* - stosunki odpowiednich wielkości zysków do przychodów ze sprzedaży netto produktów, towarów i materiałów;
- *Wskaźnik rentowności aktywów (ROA)* – stosunek zysku netto do średniego stanu aktywów (średnia arytmetyczna ze stanów na początek i na koniec analizowanego okresu);

- *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 Grupa Kapitałowa odnotowała wyższe poziomy wszystkich wskaźników rentowności w porównaniu do poprzedniego roku. Było to spowodowane spadkiem udziału w przychodach sprzedaży produktów inwestycyjnych, które z natury charakteryzują się niższym poziomem marż, poprawą rentowności w segmencie płatności elektronicznych oraz odnotowaniem przychodów ze sprzedaży mieszkań w ramach projektu „Bulwary Praskie”, która charakteryzuje się większą rentownością.

Ocena wskaźników kapitału obrotowego i płynności

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

wskaźniki kapitału obrotowego		
wybrane dane bilansowe (w tys. zł)	31.12.2023	31.12.2022
1. Majątek obrotowy	715 040	602 586
2. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	179 904	15 339
3. Majątek obrotowy skorygowany (1-2)	535 136	587 246
4. Zobowiązania bieżące	321 548	316 114
5. Kredyty, leasingi i pożyczki krótkoterminowe	67 713	71 565
6. Zobowiązania bieżące skorygowane (4-5)	253 835	244 550
7. Kapitał obrotowy (1-4)	393 492	286 471
8. Zapotrzebowanie na środki obrotowe (3-6)	281 301	342 696
wskaźniki kapitału obrotowego (w dniach) i płynności (w krotnościach)	2023	2022
9. Cykl rotacji zapasów	134	124
10. Cykl rotacji krótkoterminowych należności handlowych i pozostałych	17	15
11. Cykl rotacji krótkoterminowych zobowiązań handlowych i pozostałych	65	56
12. Wskaźnik bieżącej płynności (CR)	2,2	1,9
13. Wskaźnik płynności szybkiej (QR)	0,8	0,4
14. Wskaźnik natychmiastowy	0,6	0,0

- *Kapitał obrotowy - różnica pomiędzy wielkością majątku obrotowego a wielkością zobowiązań bieżących; wskaźnik ten określa wartość zasobów obrotowych, która jest finansowana z własnego majątku;*
- *Zapotrzebowanie na środki 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;*
- *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;*
- *Wskaźnik bieżący - stosunek stanu majątku obrotowego do stanu zobowiązań bieżących; obrazuje zdolność firmy do regulowania bieżących zobowiązań przy wykorzystaniu aktywów bieżących,*
- *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;*
- *Wskaźnik natychmiastowy - stosunek stanu środków pieniężnych do stanu zobowiązań bieżących; obrazuje zdolność do pokrycia zobowiązań o natychmiastowej wymagalności przy wykorzystaniu dysponowanych środków pieniężnych.*

Malejące zapotrzebowanie na środki obrotowe związane było z upłynnieniem nadwyżki zapasów w segmencie menniczym powodującym wzrost poziomu środków pieniężnych. Po stronie pasywów natomiast zwiększenie poziomu zobowiązań krótkoterminowych spowodowane zostało głównie wpłaconymi zaliczkami przez nabywców mieszkań w projekcie deweloperskim „Bulwary Praskie”. Cykle rotacji poszczególnych pozycji kapitału obrotowego, a w szczególności zapasów, uległy wydłużeniu, ze względu na nadzwyczajnie wysoki poziom obrotów w obszarze złota inwestycyjnego, jaki miał miejsce na skutek wybuchu wojny w Ukrainie w analogicznym okresie roku poprzedzającego. Poziom poszczególnych wskaźników płynności uległ polepszeniu. Wysoki poziom płynności finansowej na koniec omawianego okresu związany był z kumulowaniem środków pieniężnych na wypadek realizacji potencjalnej transakcji nabycia MLT, o której mowa w rozdziale 1.2.

Ocena zadłużenia

Dla oceny stopnia zadłużenia Grupy Kapitałowej oraz oceny struktury finansowania jej majątku, zastosowano wskaźniki przedstawione w tabeli poniżej:

wskaźniki zadłużenia (w %)	31.12.2023	31.12.2022
1. Wskaźnik ogólnego zadłużenia	31,2	34,1
2. Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	1,7	1,4
3. Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	45,4	51,7
4. Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałami własnymi	199,8	174,9

- *Wskaźnik ogólnego zadłużenia - stosunek zobowiązań ogółem do aktywów ogółem; obrazuje udział zewnętrznych źródeł finansowania działalności;*
- *Wskaźnik zadłużenia długoterminowego - relacja zobowiązań długoterminowych do ogólnej sumy aktywów; określa udział zobowiązań długoterminowych w finansowaniu działalności.*
- *Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego - stosunek zobowiązań ogółem do kapitałów własnych;*
- *Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałami własnymi - stosunek kapitałów własnych do aktywów trwałych; przedstawia udział środków własnych w finansowaniu aktywów odznaczających się największą stałością.*

Na koniec analizowanego okresu nastąpił spadek wskaźnika ogólnego zadłużenia oraz wskaźnika zadłużenia kapitału własnego. Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałami własnymi ukształtował się na poziomie 199,8% i wzrost o 24,9 p.p. w stosunku do początku analizowanego okresu.

Podsumowanie

Wyniki osiągnięte w 2023 roku potwierdzają silną pozycję i stabilność finansową Grupy Kapitałowej. Poza sprzedażą złota inwestycyjnego, która w dużej mierze uzależniona jest od sytuacji geopolitycznej, pozostałe obszary działalności, jak kontrakty monetarne, segment płatności elektronicznych oraz działalność deweloperska notują wzrosty. Na poziom wskaźników finansowych istotny wpływ miała realizacja projektu „Bulwary Praskie” w segmencie deweloperskim. Zaangażowanie w rozwój działalności deweloperskiej zapewni Grupie Kapitałowej realizację solidnych wyników finansowych w przyszłych okresach. Równocześnie nastąpił wzrost płynności finansowej Grupy.

Wpływ wojny na Ukrainie na działalność Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A.

Mennica Polska w ramach segmentu menniczego, realizuje między innymi sprzedaż monet na rynki zagraniczne. Jednym z kierunków tej sprzedaży były kraje Europy Wschodniej takie, jak w szczególności: Ukraina, Rosja, Białoruś. W kontekście obecnej sytuacji (wojna na Ukrainie oraz sankcje nakładane na Rosję), sprzedaż do tych krajów uległa zawieszeniu. Pod względem przychodów ze sprzedaży w 2021 roku sprzedaż do wskazanych wyżej krajów stanowiła jednak zaledwie 0,3% w przychodach ogółem Grupy Kapitałowej, 0,4% w przychodach segmentu menniczego oraz 11,2% w przychodach ze sprzedaży zagranicznej. Powyższe wskaźniki świadczą o łagodnym wpływie tej sytuacji z punktu widzenia globalnej utraty przychodów.

Stan wojny w Ukrainie a przez to zerwane łańcuchy dostaw spowodowały utrudnienia w zakresie dostaw krążków wykorzystywanych do produkcji monet. Jednakże z uwagi na dużą dywersyfikację dostawców w tym obszarze, Mennica utrzymała ciągłość dostaw materiałów potrzebnych do produkcji. Obecnie nie ma krytycznych zagrożeń w pozyskaniu materiałów do produkcji w zakresie bieżących projektów. Innym znaczącym ryzykiem w dużym stopniu związanym z wojną oraz sankcjami były wydłużające się czasy dostaw materiałów do produkcji, a przede wszystkim rosnące ich ceny, wyższe koszty transportu i energii oraz gwałtowne zmiany kursów walut. Mennica minimalizuje negatywne skutki tego ryzyka przez dywersyfikację dostaw, czy też stosowanie innych mechanizmów zabezpieczających koszty nabywanych surowców.

1.4. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy Kapitałowej

WEWNĘTRZNE CZYNNIKI ROZWOJU

Poniżej opisano mocne strony wyróżniające Grupę Kapitałową Mennicy Polskiej S.A. na rynku.

Zajmujemy czołową pozycję na świecie pod względem innowacyjności, stosowanych technologii oraz ich mnogości zastosowań

Mennica Polska S.A. jest wiodącym na rynku światowym producentem mennicznych wyrobów kolekcjonerskich i obiegowych. Ze względu na różnorodność stosowanych technik i jakość wyrobów jesteśmy uważani przez wiele mennic za wzór. Jako jedna z nielicznych mennic na świecie wykonuje monety kolekcjonerskie w praktycznie każdej technologii, jaka istnieje na rynku. Stosujemy wiele różnych technik. Monety wykonywane w są technologii 3D, produkujemy wyroby o różnych kształtach, z różnymi otworami i zdobieniami. Potrafimy na wyroby ze złota i srebra nanosić zdobienia o wyrafinowanych wzorach przy wykorzystaniu przeróżnych metod, w tym metody tampodruku, druku jakości HD, czy pyłkowania utwardzanego światłem ultrafioletowym. Potrafimy uzyskać zdobienia mieniające się w świetle dziennym, a także świejące w nocy, czyli z zastosowaniem technologii fluoroscencyjnej i luminescencyjnej. Zdobimy i zabezpieczamy monety mikroreliefami wykorzystując zaawansowane technologie nano, pico i femto stosowane w urządzeniach laserowych. Realizujemy wyroby z różnorodnymi wklejkami, złożone selektywnie w kąpielach galwanicznych, oksydowane, patynowane, emaliowane, żywicowane, rutenowane, nadając im urozmaicone formy oraz kształty. Produkujemy monety z zastosowaniem hologramów integralnych, o wysokim reliefie, w dużych gabarytach oraz z wykorzystaniem efektów laserowych w postaci unikalnych efektów wyblyszczania i matowania. Nasze numizmaty zabezpieczamy technologią nano powłok przed zmianami korozyjnymi w przypadku srebra i innych stopów, co nie jest powszechnie oferowane na rynku. Pewną nowością na rynku jest łączenie różnych technik pomiędzy sobą, czyli najczęściej wyrobów z wysokim reliefem, pokrywane galwanicznie, kolorowane, dodatkowo zdobione ozdobnymi wklejkami, co powoduje, że jesteśmy prekursorem lub wręcz jedynymi na świecie, którzy wykonują produkty mennicze w tak wielu technikach oraz aż tak zaawansowanych multi-technologicznie.

Mennica w procesie produkcji wyrobów mennicznych jest samowystarczalna. Samodzielnie produkujemy narzędzia niezbędne do produkcji naszych wyrobów i półfabrykatów. Dzięki tym nowoczesnym możliwościom technicznym i gwarancją bezpieczeństwa, jakie zapewniamy przy produkcji narzędzi, na rynku monet obiegowych jesteśmy traktowani jako kluczowy gracz. Mamy różnorodnych dostawców półfabrykatów do produkcji monet obiegowych z wielu kontynentów, co zapewnia nam mobilność, niezależność, konkurencyjność i pozwala na uczestniczenie w przetargach na całym świecie.

Posiadamy i rozwijamy technologie odlewania i przetwarzania materiałów szlachetnych. Potrafimy produkować krążki, sztaby, sztabki i półfabrykaty z czystego złota, srebra, jak i stopów mieszanych. Te możliwości uzyskane w 2022 roku i rozwijane w roku 2023 pozwalają nam konkurować elastycznością i krótkimi terminami realizacji projektów. Rozwój technik odlewania daje nam też niezależność i gwarantuje jakość naszych wytopów względem deklarowanej czystości.

Jesteśmy firmą, która potrafi samodzielnie naprawić i produkować części zamienne do naszych urządzeń, co daje nam niezależność w przypadku blokowania łańcuchów dostaw spowodowanych konfliktami na świecie lub pandemią.

Mennica jest również firmą przyjazną środowisku i wrażliwą na działania prospołeczne. Produkcja mennicza rozwija i bada technologie bezpieczne dla środowiska naturalnego. Poszukujemy alternatyw dla technologii stosujących środki chemiczne, a także będące uciążliwe dla człowieka i społeczeństwa.

Prawie 260 lat historii

Od prawie 260 lat Mennica Polska bierze aktywny udział w przemianach społecznych i gospodarczych kraju. Trudna historia Polski ukształtowała niezwykłą i stabilną markę, której wartości przez lata krzewiły kolejne pokolenia oddanych pracowników. Jako nowoczesna i prężnie rozwijająca się organizacja, Mennica Polska co roku plasuje się wysoko w rankingach największych i najlepiej zarządzanych podmiotów gospodarczych w Polsce. Konsekwentna realizacja strategii biznesowej przynosi Spółce sukcesy w każdym segmencie jej działalności.

Najwyższe standardy w każdym segmencie działalności

Mennica Polska kolejny rok z rzędu otrzymała certyfikat PCI DSS. To potwierdzenie, że wszystkie usługi, związane z realizacją transakcji w transporcie publicznym w oparciu o popularne bankowe karty zbliżeniowe spełniają restrykcyjne wymagania międzynarodowych organizacji płatniczych Visa i Mastercard w zakresie bezpieczeństwa.

W I półroczu 2023 roku Mennica Polska uruchomiła najnowocześniejszą menniczą platformę sprzedażową online w Europie. Umożliwia ona intuicyjne poruszanie się po sklepie oraz zakup produktów inwestycyjnych, kolekcjonerskich i prezentowych. Rozbudowany panel klienta, wprowadzenie pomocnych funkcjonalności oraz dostosowanie do urządzeń mobilnych to tylko część wyróżników sklepu online Mennicy Polskiej. Wszystko w nowej, atrakcyjnej szacie graficznej.

Aktywnie uczestniczymy w światowych wydarzeniach branżowych

Jak co roku, przedstawiciele Mennicy brali czynny udział w światowych wydarzeniach poświęconych produkcji monet kolekcjonerskich i obiegowych. Mennica aktywna jest właściwie na każdym możliwym polu. W grupie technicznej „Mint Directors Conference” (MDC – TC) w Philadelphii, gdzie podczas spotkania ludzi z branży monetarnej wspólnie z naszymi partnerami z całego świata omawialiśmy techniczne aspekty w zakresie produkcji monetarnej oraz innowacje związane z produkcją monet.

W styczniu 2023 roku, podczas największych międzynarodowych targów numizmatycznych World Money Fair w Berlinie, zaprezentowaliśmy nasze unikatowe projekty. W katalogu targowym znalazło się kilkadziesiąt monet, które wzbudziły ogromne zainteresowanie uczestników, w tym m.in. monety Wizard, Ewolucja czy Fryderyk Chopin.

Kontynuujemy najlepsze tradycje w segmencie grawersko-medalerskim

Mennica Polska od lat jest producentem odznaczeń państwowych, wykonywanych dla Kancelarii Prezydenta RP. Kontynuujemy najlepsze tradycje medalierstwa polskiego, wykonując najwyższej jakości medale okolicznościowe na zamówienie organów administracji państwowej i samorządowej, instytucji użyteczności publicznej, związków i stowarzyszeń oraz firm i zakładów różnych gałęzi gospodarki. Produkty, takie jak odznaczenia państwowe, odznaki, znaczki, medale, pieczęcie, datowniki od lat posiadają ugruntowaną pozycję rynkową. Są to tradycyjne wyroby Mennicy Polskiej S.A. Pozycję Spółki w tej grupie produktowej determinuje wieloletnie doświadczenie, wysoka jakość wyrobów oraz przywiązanie klientów do Spółki, jako solidnego, odpowiedzialnego producenta i dostawcy. W przypadku pieczęci urzędowych z wizerunkiem godła państwowego Mennica Polska jest od 1926 roku jedynym podmiotem uprawnionym do ich wykonywania. W 2022 roku wygraliśmy przetarg na dostawę orderów i odznaczeń dla Kancelarii Prezydenta RP na lata 2023-2024. W roku 2023 wrócili do nas duzi klienci z segmentu instytucji państwowych, którzy od kilku lat byli u nas nieobecni. Daje to nam perspektywę odnowienia współpracy z pozostałymi klientami tego sektora w kolejnych latach, a tym samym zwiększenie obrotów na tych kategoriach produktowych.

Jesteśmy kluczowym uczestnikiem polskiego rynku monet kolekcjonerskich

Dystrybuujemy monety Narodowego Banku Polskiego oraz monety kolekcjonerskie zagranicznych emitentów przeznaczone dla odbiorców krajowych. Współpracujemy z firmami numizmatycznymi, kolekcjonerami i organizacjami hobbistycznymi. Działamy zarówno w obszarze B2C jak i B2B.

Cieszymy się wysoką renomą i doświadczeniem na rynkach zagranicznych

Mennica Polska zdobyła ogromne doświadczenie i uznanie jako solidny i godny zaufania producent monet na rynku zagranicznym. Kontynuowana jest współpraca z największymi dystrybutorami monet kolekcjonerskich na świecie. Kluczowymi klientami są banki centralne i komercyjne m.in. z Dominikany, Kolumbii, Gruzji, Armenii czy Emiratów Arabskich. Łącznie współpracujemy z prawie 100 firmami dystrybucyjnymi na całym świecie. Prowadzenie stabilnej polityki cenowej, szybka i skuteczna reakcja na postulaty klientów to najważniejsze czynniki powodujące przywiązanie i chęć kontynuowania współpracy. Znakomita większość naszych klientów deklaruje, że jesteśmy ich najważniejszym dostawcą. Mennica Polska jest jednym z liderów na światowym rynku zarówno monet obiegowych jak i kolekcjonerskich. Z roku na rok portfolio odbiorców powiększa się o nowe kraje, działamy już prawie na każdym kontynencie. Ważnym odnotowania jest również fakt, że Centralny Bank Dominikany, Bank Gwatemali i Narodowy Bank Gruzji, ponownie powierzyły Mennicy Polskiej produkcję monet obiegowych. Kolejne wygrane przetargi to potwierdzenie mocnej pozycji Mennicy Polskiej na rynkach zagranicznych.

Jesteśmy krajowym liderem w segmencie produkcji złotych sztabek i innych produktów inwestycyjnych

Grupa MPSA jest największym producentem sztabek złota w Polsce. Co więcej stale podnosi swoje kompetencje i doskonałość technologiczną w tym zakresie. Dzięki uruchomieniu linii odlewniczej cały proces produkcji sztabek ze znakami Mennicy Polskiej pozostaje pod naszą kontrolą, co jest kluczowe w utrzymaniu ciągłości dostaw szczególnie w kryzysowych sytuacjach takich jak: pandemia czy wybuch wojny. Dodatkowo dzięki linii odlewniczej uruchomiliśmy produkcję oraz sprzedaż krążków z metali szlachetnych. Mennica Polska prowadzi kompleksową obsługę dystrybucji produktów inwestycyjnych, otwierając placówki w kolejnych miastach w Polsce tak, aby być coraz bliżej klientów. Dążymy do otwarcia przedstawicielstwa Mennicy Polskiej w każdym województwie. Ponadto w 2023 roku uruchomiliśmy produkcję nowych produktów inwestycyjnych przeznaczonych na rynki zagraniczne. Kolejnym wyróżnikiem w tym obszarze jest prowadzenie w Grupie Kapitałowej MPSA sprzedaży, wykorzystując wiele kanałów dystrybucji, takich jak internetowa platforma inwestycyjna, placówki renomowanych banków, sklepy stacjonarne oraz bezpośrednia sprzedaż z centrali i regionalnych biur sprzedaży. Mennica Polska zapewnia bezpieczne przechowanie sztabek złota w swoim skarbcu oraz oferuje odkup złota po cenach rynkowych.

Jesteśmy liderem rynku operatorów systemów kart miejskich w Polsce

Spółka obsługuje ponad dwa miliony kart w całym kraju, na których kodowane są bilety komunikacji miejskiej. W swoich działaniach Mennica Polska koncentruje się na rynku usług miejskich ze szczególnym ukierunkowaniem na szeroko rozumiany rynek transportu publicznego. Aktualnie obsługujemy systemy w Warszawie, Wrocławiu, Poznaniu, Gdańsku, Bydgoszczy, Jaworznie, Włocławku, Suwałkach i Łodzi. W 2023 roku działania w segmencie płatności elektronicznych skoncentrowane były na optymalizacji procesów i wzmacnianiu środków bezpieczeństwa w zakresie utrzymania realizowanych projektów, a także na pracach wdrożeniowych nowo pozyskanych projektów tj. zakończenie wdrożenia autorskiego systemu Open Payment System dedykowanego dla pasażerów w Poznaniu.

Posiadamy najlepiej rozwiniętą i zaawansowaną technologicznie w kraju sieć sprzedaży oraz know-how pozwalające na dystrybucję różnorodnych usług i produktów elektronicznych

Mennica Polska dysponuje największą i najnowocześniejszą siecią obsługi kart miejskich w Polsce składającą się z ponad 6 500 stacjonarnych, mobilnych automatów biletowych oraz Kasowników Open Payment System (OPS) – łącznie 6 500 urządzeń, 2 000 terminali POS oraz kanałów e-commerce i m-commerce. Dysponujemy odpowiednim know-how oraz zapleczem organizacyjnym i finansowym, co pozwala na wykorzystywanie pojawiających się możliwości na rynku systemów kart miejskich.

Jesteśmy liderem rynku systemów pobierania opłat za przejazdy środkami komunikacji miejskiej przy użyciu zbliżeniowych kart płatniczych

W 2017 roku wdrożyliśmy „Open Payment System” – autorskie rozwiązanie umożliwiające pasażerom wnoszenie opłat za przejazdy środkami transportu publicznego bezpośrednio za pomocą bankowych kart płatniczych. Aktualnie systemy tego typu stają się standardem w wielu miastach w Polsce, a Mennica wdrożyła takie systemy w miastach takich jak: Wrocław, Bydgoszcz, Łódź, Jaworzno, Włocławek i Poznań. System ten w dwóch kolejnych edycjach Międzynarodowych

Targów Transportu Zbiorowego TRANSEXPO tj. w roku 2016 oraz w roku 2018 uzyskał medal w kategorii „Systemy pobierania opłat” i został uznany za najbardziej innowacyjne i nowoczesne rozwiązanie informatyczne w transporcie publicznym. Ponadto w marcu 2017 roku miasto Jaworzno zostało wyróżnione prestiżową nagrodą „Smart City” za Open Payment System wdrożony przez Mennicę Polską.

Posiadamy duży potencjał na rynku deweloperskim

Mennica Polska S.A., posiadając bezpośrednio lub poprzez swoje spółki celowe udziały w atrakcyjnych nieruchomościach, realizuje także projekty deweloperskie.

Dużym potencjałem rozwoju charakteryzuje się projekt o nazwie „Bulwary Praskie”, realizowany w ramach spółki Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A. Projekt ten obejmuje teren położony pomiędzy ulicami Jagiellońską, Trasą A-K i projektowaną trasą Mostu Krasińskiego. Jest to posiadający duże perspektywy obszar obejmujący ponad 27 ha. Bezpośrednie sąsiedztwo Wisły stwarza olbrzymie możliwości rewitalizacji i aktywizacji tego postindustrialnego obszaru. Teren ten, ze względu na swoją specyfikę, stanie się w przyszłości charakterystycznym obszarem prawobrzeżnej Warszawy – eksponowanym w panoramie miasta i zawierającym atrakcyjny, wielofunkcyjny program. Jego położenie umożliwia harmonijne połączenie funkcji miejskich z terenami rekreacyjnymi nad Wisłą, znajdującymi się w bezpośrednim sąsiedztwie Natura 2000. Tym samym stwarza szansę wykreowania nowych atrakcyjnych miejsc w przestrzeni publicznej nie tylko w skali dzielnicy, ale i całego miasta. Przewidywana powierzchnia użytkowa zabudowy wielofunkcyjnej wynosi około 400 tys. m², z czego do tej pory zrealizowano lub znajduje się w realizacji łącznie 66 tys. m².

Zrealizowanym już projektem, którym możemy się pochwalić jest „Mennica Residence”. Jest to zespół nowoczesnych budynków mieszkalnych, usytuowanych wzdłuż pieszego pasażu, z wydzielonym wewnętrznym dziedzińcem oraz zróżnicowaną zielenią na różnych poziomach, który stał się wizytówką dzielnicy. Najwyższy budynek liczy piętnaście kondygnacji. Osiedle zaprojektowane zostało z myślą o klientach indywidualnych oraz instytucjonalnych. Założono wyraźny podział na funkcje usługowe (dwie pierwsze kondygnacje) oraz mieszkalne (kondygnacje powyżej).

Inną, zakończoną już realizacją jest wspólny (wraz z deweloperem Golub GetHouse) projekt, w ramach spółki Mennica Towers GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A., nowoczesnego centrum biznesowego na warszawskiej Woli, na nieruchomości zlokalizowanej przy ulicy Pereca 21. Dominantę przestrzenną stanowi 130-metrowa wieża (z 32 piętrami biurowymi) Mennica Legacy Tower (MLT). Towarzyszy jej 9-kondygnacyjny budynek. Całkowita powierzchnia wynajmu wynosi blisko 66 tys. m², z czego 51 tys. m² w samej wieży.

Posiadamy certyfikowany system zarządzania jakością, ochroną środowiska i BHP

W okresie sprawozdawczym system zarządzania poddany został corocznemu zewnętrznemu audytowi.

Mennica Polska w wyniku certyfikacji utrzymała certyfikaty potwierdzające zgodność systemu zarządzania:

- jakością z normą ISO 9001:2015;
- ochroną środowiska z normą ISO 14001:2015;
- bezpieczeństwem i higieną pracy z normą ISO 45001: 2018;
- bezpieczeństwem informacji z normą ISO 27001:2017.

Jednocześnie dotychczasowy zakres certyfikacji:

- projektowanie, produkcję, przechowywanie monet obiegowych i kolekcjonerskich, wyrobów monetarnych, sztabek inwestycyjnych oraz wyrobów grawersko-medalerskich;
- projektowanie, wdrażanie, utrzymanie oraz rozwijanie elektronicznych systemów płatniczych komunikacji miejskiej

został rozszerzony o procesy związane z produkcją półfabrykatów z metali szlachetnych do wytwarzania monet kolekcjonerskich, wyrobów monetarnych oraz sztabek inwestycyjnych.

Lokalizacje poddane certyfikacji pozostały bez zmian: ul. Annopol 3 i ul. Ciasna 6 w Warszawie oraz lokalizacja w Krakowie i punkty obsługi klienta we Wrocławiu i Warszawie, w których prowadzona jest działalność karty miejskiej.

Rozpoczęto wdrażanie nowej normy ISO 50001: 2018 związanej z zarządzaniem energią.

Wspieramy kulturę, sport, instytucje charytatywne i organizacje społeczne

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

1. **Styczeń** - Aktywny udział w 31. Finale Wielkiej Orkiestry Świątecznej Pomocy. Na charytatywne akcje Mennicy Polskiej trafiły pamiątkowe personalizowane medale i wycieczka po zakładzie produkcyjnym, uważanym za jeden z najbardziej zaawansowanych technologicznie na świecie. W ciągu ostatnich pięciu lat, wspólnie z naszymi sympatykami, przekazaliśmy na rzecz Fundacji WOŚP prawie pół miliona złotych;
2. **Luty** - Przedłużenie umowy sponsoringowej z klubem piłkarskim Motor Lublin. Jako oficjalny sponsor klubu Mennica Polska wspiera finansowo m.in. realizację programów szkolenia sportowego i zakup niezbędnego sprzętu. Środki mogą zostać rozdysponowane również na organizację zawodów sportowych lub zapewnienie możliwości uczestnictwa w turniejach, stypendia sportowe i wynagrodzenia dla kadry szkoleniowej;
3. **Kwiecień** - Mennica Polska wraz z Muzeum Historii Żydów Polskich POLIN uhonorowali zaangażowanie wolontariuszek i wolontariuszy tworząc pamiątkowy numizmat z okazji 80. rocznicy wybuchu powstania w getcie;
4. **Maj** - Aktywne uczestnictwo w kolejnej edycji Nocy Muzeów. W specjalnej strefie relaksu Mennica Polska przygotowała dla swoich gości szereg atrakcji. Każdy z odwiedzających otrzymał okolicznościowy numizmat wybitny przez doświadczonego mincerza, mógł zrobić sobie pamiątkowe zdjęcie w fotobudce 360, a także podziwiać magiczne sztuczki z monetami, które przygotował profesjonalny prestidigitator. Ponadto Mennica Polska ufundowała złote statuetki dla artystów występujących w Polsat SuperHit Festiwal oraz oryginalną pamiątkową monetę dla Zespołu Pieśni i Tańca „Mazowsze”. Z okazji 75 lat jego działalności Mennica Polska stworzyła królewską monetę, wykonaną ze szlachetnego kruszcu, z oryginalnymi insygniami Króla Augusta Poniatowskiego – założyciela Mennicy Polskiej;
5. **Czerwiec** - Mennica Polska wybiła medale na Igrzyska Europejskie Kraków-Małopolska 2023. Najwyższy kunszt, dbałość o najdrobniejsze detale i niezaprzeczalne walory estetyczne, z których słynie Mennica Polska, zmaterializowały się w wyjątkowym projekcie. Geneza pozyskania materiałów do produkcji medali, to z kolei potwierdzenie, że tradycję pięknie można połączyć z nowoczesnością. Kruszec na krążki, z których przygotowano medale, pochodził z recyklingu, w tym z nieużywanej biżuterii oraz materiałów elektronicznych. Dodatkowo Mennica Polska, we współpracy z Fundacją Wisławy Szymborskiej, stworzyła wyjątkową monetę upamiętniającą setne urodziny wybitnej polskiej poetki i noblistki. Wyjątkowa moneta przedstawia wizerunek poetki w reliefie z wykorzystaniem techniki matowienia laserowego. Na rewersie Wisława Szymborska ukazana została na tle fragmentu rękopisu jednego z jej najbardziej rozpoznawalnych wierszy – „Nic dwa razy”. Moneta o nominale 1 dolara wykonana została z jednej uncji czystego srebra jedynie w 700 egzemplarzach;
6. **Lipiec** - Mennica Polska miała zaszczyt wesprzeć jedno z najbardziej prestiżowych wydarzeń kulturalnych w Polsce – Festiwal Filmu i Sztuki Dwa Brzegi. W ramach 17. edycji tej wyjątkowej inicjatywy odbyły się liczne projekcje filmów docenianych w ramach międzynarodowych przeglądów filmowych, szereg wystaw, a także koncerty i spotkania z twórcami. W trakcie festiwalu, już po raz kolejny, odbył się Międzynarodowy Konkurs Filmów Krótkometrażowych, w ramach którego zaprezentowane zostały dokumenty, animacje, fabuły i filmy eksperymentalne autorstwa młodych reżyserów i twórców;
7. **Sierpień** - Kontynuując tradycję upamiętniania na monetach ważnych dla kultury, sztuki i historii osób Mennica Polska stworzyła złote dukaty oraz srebrnego talara z wizerunkiem generała Kazimierza Pułaskiego – patrioty ważnego dla rewolucji amerykańskiej oraz polskiej walki o niepodległość. Na rewersie dukata oraz talara znajduje się wizerunek generała otoczonego sznurem gwiazd. „Kazimierz Pułaski” został wybitny stemplem odwróconym – jego awers i rewers korespondują ze sobą w kierunku pionowym. Każdy z wariantów posiada dodatkowe zabezpieczenie w postaci efektu kątowego – sygnetu Mennicy Polskiej MW i królewskiego monogramu Stanislaus Augustus Rex;
8. **Grudzień** - Wsparcie aukcji charytatywnej, organizowanej przez Fundację „ABCXXI – Cała Polska czyta dzieciom”, przez przekazanie na licytację złotej monety „Fryderyk Chopin”. Celem tzw. Głośnej Aukcji było wsparcie realizacji celów statutowych Fundacji, ukierunkowanych na zaszczeplanie od najmłodszych lat pasji

do słowa pisanego. Jednouncjowa moneta z wizerunkiem wybitnego kompozytora była jednym z bestsellerów sprzedażowych w ostatnich latach. Wcześniej trafiła także do uczestników XVIII edycji Międzynarodowego Konkursu Pianistycznego im. Fryderyka Chopina. W grudniu Mennica Polska wybiła również specjalny medal za zasługi dla ochrony pamięci o historii polskich Żydów, który został wręczony laureatowi Nagrody POLIN 2023 podczas uroczystej gali.

Odnaczamy się stabilną i solidną sytuacją ekonomiczno-finansową

Posiadane wartościowe aktywa, wysokie poziomy wskaźników finansowania majątku kapitałem własnym, bezpieczne wskaźniki płynności, stabilna zyskowność oraz efektywne zarządzanie ryzykiem finansowym sprawiają, że Mennica Polska jest wiarygodnym, solidnym i godnym zaufania partnerem biznesowym. Stabilność finansową Mennicy Polskiej wzmacnia ponadto strategia dywersyfikacji realizowana dzięki działalności trzech różnych segmentów.

ZEWNĘTRZNE CZYNNIKI ROZWOJU

Do najważniejszych czynników zewnętrznych związanych ze specyfiką działalności Mennicy Polskiej oraz jej Grupy Kapitałowej, zaliczyć można następujące:

- kształtowanie się zapotrzebowania na monety obiegowe zarówno przez NBP, jaki i zagraniczne banki centralne;
- zapotrzebowanie rynku na nowe monety kolekcjonerskie;
- kształtowanie się koniunktury na rynku produktów inwestycyjnych;
- siłę potencjalnych konkurentów na rynku produktów mennicznych;
- 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;
- środki przeznaczone przez samorządy oraz spółki samorządowe na modernizację systemów biletowych komunikacji miejskiej;
- tempo wdrożenia elektronicznych biletów w pozostałych aglomeracjach w Polsce;
- rozwój systemu mikropłatności bezgotówkowych i transakcji przedpłaconych;
- sytuację na zagranicznych rynkach wyrobów numizmatycznych i potencjalnych eksportowych rynkach zbytu monet obiegowych;
- integrację walutową państw członkowskich Unii Europejskiej oraz przystąpienie Polski do strefy EURO, co stymulować będzie zapotrzebowanie na produkcję monet EURO;
- kształtowanie się koniunktury na rynku nieruchomości;
- poziom stóp procentowych, od których m.in. uzależniony jest popyt na mieszkania;
- kształtowanie się kosztów zasobów siły roboczej w segmencie deweloperskim oraz kosztów materiałów i usług budowlanych;
- dalszy przebieg sytuacji kryzysowych takich jak pandemia czy wojna, które mogą wywrzeć negatywny wpływ na część obszarów naszej działalności.

1.5. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń związanych z działalnością Grupy Kapitałowej

Poniżej dokonano identyfikacji najważniejszych z punktu widzenia działalności Mennicy Polskiej oraz jej Grupy Kapitałowej rodzajów ryzyk.

Ryzyko związane z wojną w Ukrainie

Trwająca wojna na Ukrainie, sankcje nakładane na Rosję, jak również niepewność co do możliwej eskalacji konfliktów na inne kraje świata, generuje wiele ryzyk wpływających na działalność Grupy Kapitałowej, zarówno po stronie sprzedaży, jak i dostaw. Wpływ tej sytuacji opisany został w rozdziale 1.4. „Wpływ wojny na Ukrainie na działalność Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A.”

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 zakresie dostaw monet obiegowych Mennica znacząco zwiększyła portfel swoich odbiorców pozyskując kontrakty z emitentami kolejnych krajów. Jednakże nie można wykluczyć całkowicie takiego 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 nasilenia konkurencji

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. Niższe ryzyko nasilenia konkurencji występuje w przypadku pieczęci urzędowych, plombownic (z wizerunkiem godła Polski), używanych do pieczętowania dokumentów państwowych i plombowania przesyłek - Mennica jest jedynym podmiotem uprawnionym do wykonywania takich pieczęci i plombownic. W przypadku sprzedaży innych produktów i usług, Grupa narażona jest w większym stopniu na ryzyko pojawienia się nowych uczestników lub nasilenia się istniejącej konkurencji. W segmencie płatności elektronicznych obserwuje się wyraźną tendencję do wzrostu aktywności na rynku polskim wyspecjalizowanych, światowych firm technologicznych.

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 naśladownictwa, skutecznie minimalizuje ryzyko zmian technologicznych. Nie można jednak przewidzieć, jakie skutki dla działalności Grupy MPSA mogą mieć zmiany technologiczne. Ważnym elementem minimalizującym ryzyko jest też możliwość lobbowania Mennic zrzeszonych w takich organizacjach jak MDC i MDWG na rzecz produktów menniczych w Bankach Narodowych. Nie można zapewnić, że nie pojawią się nowi uczestnicy rynku, którzy wykorzystując zmiany technologiczne, będą bardziej konkurencyjni niż Grupa MPSA lub, że obecni uczestnicy rynku będą lepiej potrafili wykorzystać możliwości, jakie niosą nowe rozwiązania techniczne.

Ryzyko spadku cen na rynku nieruchomości

Grupa MPSA z racji posiadania znaczących aktywów w postaci nieruchomości, jak również planowanych projektów deweloperskich narażona jest na ryzyko spadku cen gruntów, cen najmu powierzchni komercyjnych, jak również cen lokali mieszkalnych i usługowych. Ryzyko to dla realizowanego przez Grupę MPSA projektu „Bulwary Praskie” ze względu na obecną sytuację gospodarczą oraz wysokość stóp procentowych jest oceniane jako średnie. Stosunkowo niski poziom ryzyka braku zwrotu z inwestycji deweloperskich wynika z takich czynników jak posiadane od dłuższego czasu zasoby gruntów, których rynkowa wartość rośnie, jak i ograniczona podaż realizowanych projektów na rynku warszawskim.

Ryzyko spadku wartości posiadanych aktywów finansowych

Na dzień 31.12.2023 roku Grupa Kapitałowa posiadała 4 000 000 sztuk akcji spółki Enea S.A., wg notowań na dzień bilansowy o wartości 36 680 000 zł, wyższej o ok 6% od średniej ceny nabycia. Grupa jest narażona na ryzyko zmiany wartości tych walorów w szczególności w kontekście dużych zawirowań na rynkach związanych z ogólnym wzrostem niepewności. Po dniu bilansowym notowania akcji Enea S.A. zanotowały kolejne istotne wzrosty.

Ryzyko wahań cen surowców

Mennica Polska i jej Grupa Kapitałowa narażona jest na ryzyko wahań cenowych dotyczących w szczególności metali szlachetnych w postaci surowców lub półfabrykatów (w szczególności Segment I). 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 wahań kursów walutowych

Ryzyko kursowe w przypadku Mennicy Polskiej i jej Grupy Kapitałowej związane jest w szczególności z faktem kwotowania cen metali w walutach obcych, sprzedażą eksportową oraz zakupami materiałów do produkcji od zagranicznych dostawców. W celu zneutralizowania tego ryzyka Grupa MPSA stosuje w części przypadków hedging naturalny polegający na dokonywaniu sprzedaży w walucie zakupu surowca. W przypadkach, gdy nie jest to możliwe dokonuje się operacji zabezpieczających kursy walut (transakcje forward). Zabezpieczeniom podlegają wybrane kontrakty.

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 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 jej Grupa Kapitałowa, dysponując nowoczesnym parkiem maszynowym, w szczególności w zakresie produkcji menniczej oraz nowoczesną infrastrukturą w zakresie sprzedaży produktów elektronicznych, jak również innymi aktywami trwałymi (budynkami), jest narażona 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.

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

W analizowanym okresie Mennica Polska S.A. jak również Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A. korzystała z krótkoterminowych limitów kredytowych. Wykaz limitów, stopnia ich wykorzystania oraz ich terminy ważności zostały wykazane w notce 7.1. skonsolidowanego oraz 6.1. oraz jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2023.

W odniesieniu do jednostki współzależnej ale nie konsolidowanej w Grupie Kapitałowej Mennicy Polskiej - Mennica Towers GGH MT Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością Spółka Komandytowo-Akcyjna („GGH MT SKA”), która posiada projekt „Mennica Legacy Tower”, Zarząd Mennicy Polskiej S.A. w dniu 16 listopada 2022 roku uzyskał informację, iż GGH MT SKA („Kredytobiorca”) reprezentowana przez jedynego, nie należącego do Grupy Kapitałowej Mennicy, komplementariusza GGH MT SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ („Komplementariusz”) otrzymała od mBank S.A, Santander Bank Polska S.A. oraz Banku Ochrony Środowiska S.A. wezwania do zapłaty datowane na dzień 9 listopada 2022 roku dotyczące umowy kredytów z dnia 03 stycznia 2019 roku zawartej w związku z realizacją budowy budynku biurowego „Mennica Legacy Tower”. mBank S.A., wezwał Kredytobiorcę do niezwłocznego przekazania kwoty należnej na podstawie Umowy Kredytu tj. kwoty 35.367.523,25 EUR wraz z dalszymi podwyższonymi odsetkami oraz innymi należnościami w terminie 14 dni roboczych od dnia otrzymania wezwania. Santander Bank Polska S.A., wezwał Kredytobiorcę do niezwłocznego przekazania kwoty należnej na podstawie Umowy Kredytu tj. kwoty 35.166.570,79 EUR wraz z dalszymi podwyższonymi odsetkami oraz innymi należnościami w terminie 14 dni roboczych od dnia otrzymania wezwania. Bank Ochrony Środowiska S.A., wezwał Kredytobiorcę do niezwłocznego przekazania kwoty należnej na podstawie Umowy Kredytu tj. kwoty 35.166.570,79 EUR wraz z dalszymi podwyższonymi odsetkami oraz innymi należnościami w terminie 14 dni roboczych od dnia otrzymania wezwania.

Według wiedzy Mennicy Polskiej S.A., otrzymane przez Kredytobiorcę wezwania do zapłaty wynikają z toczącego się sporu kompetencyjnego w odniesieniu do reprezentacji Komplementariusza Kredytobiorcy. Należy nadmienić, że Grupa Mennicy nie prowadzi spraw spółki projektowej GGH MT SKA ponieważ jedynym jej komplementariuszem jest niezależna od naszej Grupy Kapitałowej spółka GGH MT SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ. Zarząd Mennicy wielokrotnie wzywał strony sporu do rozstrzygnięcia go w sposób polubowny.

W związku z faktem, iż aktualna wycena budynku, którego właścicielem jest Mennica Towers GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA jest znacząco wyższa od kwot zaangażowanych w tą spółkę przez akcjonariuszy w postaci kapitału własnego i objętych obligacji oraz zaciągniętego kredytu, ryzyko braku odzyskania przez Mennicę Polską S.A. zaangażowanego kapitału w Mennicę Towers GGH MT Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością SKA jest bardzo niskie.

1.7. Informacje o udzielonych przez Grupę pożyczkach

W dniu 12 stycznia 2023 roku Grupa udzieliła pożyczkę spółce Billon Group Limited, z siedzibą w Londynie, w kwocie 200 tys. funtów brytyjskich. Biorąc pod uwagę pożyczkę udzieloną w dniu 28 lutego 2022 roku, łączne saldo kwoty kapitału wynosi z tego tytułu 400 tys. funtów brytyjskich. Oprocentowanie łącznej pożyczki wynosi 8% rocznie, a termin spłaty przypadał na 29 lipca 2023 roku, który został następnie przesunięty na 22 sierpnia 2023 roku. Umowa przewidywała możliwość konwersji pożyczki na akcje w przypadku braku jej spłaty na warunkach określonych w umowie. Celem udzielonych pożyczek jest zaangażowanie się Grupy w działalność w dziedzinie pieniądza cyfrowego i wykorzystania technologii Blockchain Pożyczka została przez Grupę zakwalifikowana jako aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie. W dniu 22 sierpnia 2023 roku doszło do konwersji udzielonych pożyczek wraz z odsetkami na akcje spółki Billon Group Limited. Łączna kwota konwersji wyniosła 433 315,07 GBP, łączna ilość otrzymanych akcji zwykłych: 71 069 szt. Szczegóły zostały opisane w notce 6.2 do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2023 rok.

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

W omawianym okresie Spółka zlecała wystawienie gwarancji bankowych zabezpieczających wywiązanie się ze zobowiązań wobec dostawców, jak również kontrahenci zlecali wystawianie takich gwarancji na rzecz zabezpieczenia należności Mennicy Polskiej S.A. Szczegółowe informacje zostały ujęte w notach objaśniających 6.1. oraz 9.1. do jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki, a także w notach objaśniających 7.1. oraz 10.2. do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

1.9. Opis wykorzystania przez Grupę wpływów z emisji w okresie objętym raportem

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

1.10. 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.

1.11. Umowy kooperacyjne, sprzedaży i dostawy

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

Mennica Polska S.A. 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.

Poza kontraktami z Narodowym Bankiem Polskim, Mennica Polska realizowała bezpośrednie dostawy do wielu innych znaczących klientów instytucjonalnych zarówno w segmencie menniczym, jak i w segmencie płatności elektronicznych, zarówno na rynkach krajowym, jak i zagranicznym, opisanych w rozdziale 2 niniejszego sprawozdania.

Portfel odbiorców Mennicy Polskiej S.A. w 2023 roku charakteryzował się dużym zróżnicowaniem. Największy klient (Narodowy Bank Polski) stanowił 24,2% przychodów ze sprzedaży ogółem w ujęciu jednostkowym. Ponadto żaden inny klient nie stanowił pod względem wartości sprzedaży więcej niż 10% sprzedaży ogółem.

Portfel dostawców Spółki charakteryzował się również dużym zróżnicowaniem. Udział tylko dwóch dostawców: KGHM Polska Miedź S.A., Zarząd Transportu Miejskiego w Warszawie przekroczył pod względem wartości dostaw poziom 10%.

1.12. Przyjęta strategia rozwoju Mennicy Polskiej S.A. i jej Grupy Kapitałowej wraz z opisem perspektyw rozwoju działalności

Strategia rozwoju Mennicy Polskiej S.A. i jej Grupy Kapitałowej opiera się na maksymalizacji wartości dodanej z posiadanych zasobów z wykorzystaniem dywersyfikacji trzech głównych, niezależnych segmentów działalności tj. produktów menniczych, płatności elektronicznych oraz działalności deweloperskiej. Celem nadrzędnym w działalności każdego z segmentów jest dostarczanie do klienta produktów i usług o najwyższej jakości oraz dążenie do utrzymywania wiodącej pozycji w zakresie innowacyjności i zaawansowania technologicznego. W obszarze organizacji i zarządzania podstawowym zadaniem strategicznym jest doskonalenie wprowadzanego systemu i metod zarządzania jakością zgodnego z normami ISO poprzez doskonalenie systemu zarządzania pozwalającego na stosowanie metod zarządzania wartością; budowę motywacyjnych systemów pracy i wynagradzania; optymalizację działalności operacyjnej oraz elastyczne dopasowywanie zasobów i kosztów w relacji do realizowanych projektów oraz sprzedaży.

Poniżej przedstawiono kluczowe elementy strategii wraz z perspektywami rozwoju w co najmniej najbliższym roku specyficznych dla poszczególnych segmentów Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A.:

Segment Produktów menniczych**Kluczowe elementy strategii:**

- Wzrost konkurencyjności w zakresie produkcji monet kolekcjonerskich oraz obiegowych poprzez opanowanie jak największego spektrum technik menniczych, dzięki czemu Mennica Polska wyjdzie naprzeciw nowym oczekiwaniom klientów;
- Nacisk na zapewnienie najwyższej jakości dostaw, bezpieczeństwa oraz obsługi dla kluczowego klienta na rynku krajowym – Narodowego Banku Polski;
- Umacnianie pozycji lidera na rynku monet obiegowych w Ameryce Południowej i Azji oraz ekspansja na nowe rynki (kraje afrykańskie);
- Ekspansja na rynki zagraniczne w segmencie produkcji monet kolekcjonerskich. Realizacja projektów dla Banków Centralnych w państwach, które dopiero wprowadzają tego typu wyroby na swoje rynki;
- Optymalizacja procesów produkcji, polegająca na ciągłej poprawie zarządzania zasobami ludzkimi oraz maszynowymi z wykorzystaniem filozofii i narzędzi Lean manufacturing;
- Zarządzanie produkcją na podstawie wskaźników: produktywności, efektywności, w celu minimalizacji przestoju, skróceniu cyklu produkcyjnego dla wyrobu;
- Rozwój systemów planowania, harmonogramowania i raportowania realizacji produkcji z użyciem systemów wykorzystujących elementy sztucznej inteligencji;
- Automatyzacja procesów w celu eliminacji wąskich gardeł, a także zakłóceń czynnikami behawioralnymi;
- Benchmarking do najlepszych organizacji, czyli ciągły rozwój technologii;
- Dążenie do zwiększania udziału monet obiegowych w eksporcie oraz utrzymanie wysokiej konkurencyjności w sprzedaży monet kolekcjonerskich, poprzez wysoką jakość w połączeniu z atrakcyjną ofertą cenową. Intensyfikacja działań i przystępowanie do większej ilości przetargów, skutkujące pozyskiwaniem nowych zamówień z banków centralnych;
- W zakresie sprzedaży produktów inwestycyjnych (sztabki złota, monety bulionowe) zapewnienie bezpieczeństwa transakcji, dobrej jakości produktu i profesjonalnej obsługi klienta oraz dalszy rozwój kanałów dystrybucji. Poszerzanie asortymentu oferowanych produktów;
- Aktywna współpraca z klientami w zakresie projektowania produktów;
- Dywersyfikacja kanałów dystrybucji;
- Dywersyfikacja dostawców;
- Produkcja i technologia przyjazna dla środowiska i społeczeństwa. W tym korzystanie z zielonych źródeł energii, zmniejszanie śladu węglowego, eliminacje procesów chemicznych. Udział w programach aktywujących młodzież do pracy a także programy praktyk dla uczniów szkół technicznych i studentów;
- Czynny udział w ESG.

Perspektywy rozwoju:

- Zwiększony popyt na złote produkty inwestycyjne w dobie światowej niepewności inwestorów kapitałowych;
- Poszukiwanie partnerów zagranicznych dla dystrybucji za granicą produktów inwestycyjnych. Wejście na rynki zagraniczne z naszymi sztabkami i wyrobami bulionowymi, inwestycyjnymi w tym USA, Turkmenistan;
- Mennica jest zapraszana przez banki centralne różnych krajów do licznych przetargów na dostawy zarówno monet obiegowych, jak i kolekcjonerskich;
- Rozwój produktów kolekcjonerskich dla banków centralnych w państwach bez tradycji tego typu;
- Decyzja banków o zastępowaniu niskich nominałów banknotów monetami ze względu na ich trwałość i możliwość recyklingu;
- Kilkuletnia perspektywa produkcji monet Euro dla Narodowego Banku Polskiego;
- Oferowanie na rynkach zagranicznych wyrobów z grupy odznaczeń i medali.

Segment Płatności elektronicznych

Kluczowe elementy strategii:

- Rozwój istniejących projektów z wykorzystaniem nowych technologii stosowanych w systemach poboru opłat;
- Utrzymanie wiodącej pozycji na rynku w ramach posiadanego portfela projektów miejskich;
- Rozwój projektu Open Payment System;
- Poszukiwanie nowych szans i możliwości rozwoju na rynkach krajowych i zagranicznych w obszarze podstawowej działalności segmentu;
- Dywersyfikacja kanałów dystrybucji - w ramach już obsługiwanych projektów, segment posiada zdedykowaną sieć sprzedaży, poprzez którą prowadzi sprzedaż biletów komunikacji miejskiej. Sieć sprzedaży składa się z różnorodnych kanałów dostosowanych do potrzeb i oczekiwań klientów, w tym kasowniki OPS, terminale POS, biletomaty stacjonarne i mobilne, a także sprzedaż za pośrednictwem aplikacji mobilnych i internetowych sklepów;
- Działania insourcingowe, których skutkiem jest przejęcie procesów wytworzeniowych i utrzymaniowych do wyodrębnionych wewnętrznie komórek organizacyjnych.

Perspektywy rozwoju:

- Segment płatności elektronicznych realizuje kontrakty długoterminowe w największych miastach w Polsce. W 2023 roku segment płatności elektronicznych koncentrował swoją działalność na posiadanym portfelu dużych projektów miejskich w Warszawie, Wrocławiu, Poznaniu, Łodzi, Bydgoszczy, Gdańsku, Jaworznie, Suwałkach, Włocławku. Terminy trwania istniejących 3 największych umów upływają kolejno w 2026, 2028, 2026 roku;
- W kolejnych okresach kontynuowana będzie umowa z Tramwajami Warszawskimi, dotycząca obsługi dostarczonych przez Mennicę mobilnych automatów biletowych;
- W 2023 roku ZTM ogłosił postępowanie na System biletowy Warszawskiego Transportu Publicznego. Postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego prowadzone jest w trybie dialogu konkurencyjnego. Mennica przystąpiła do postępowania.

Segment Działalności deweloperskiej

Kluczowe elementy strategii:

- Maksymalizacja wartości dodanej poprzez realizację projektów deweloperskich na posiadanych nieruchomościach;
- Kontynuacja już uruchomionych i przygotowywanie kolejnych projektów deweloperskich w atrakcyjnych lokalizacjach Warszawy.

Perspektywy rozwoju:

- Inwestycja o nazwie Bulwary Praskie realizowana w spółce Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A. na obszarze ponad 27 ha położonym pomiędzy ulicami Jagiellońską, Trasą A-K i projektowaną trasą Mostu Krasińskiego, posiada olbrzymi potencjał rozwojowy. Teren ten, ze względu na swoją specyfikę, w tym bezpośrednie sąsiedztwo z Wisłą i terenami zielonymi, stanie się w przyszłości charakterystycznym obszarem prawobrzeżnej Warszawy – eksponowanym w panoramie miasta i zawierającym atrakcyjny, wielofunkcyjny program. Przewidywana powierzchnia użytkowa zabudowy wielofunkcyjnej wynosi około 400 tys. m². W 2022 roku kontynuowana była budowa i sprzedaż przedsięwzięć deweloperskich R1, R2-R3, S2-S3 (326 lokali). W 2023 roku uzyskano również decyzję Wojewody utrzymującą w mocy decyzję o pozwolenie na budowę budynków w kolejnych kwartałach (N, O, P), w ramach których ma powstać 747 mieszkań. Decyzja o pozwoleniu na budowę stała się ostateczna w toku postępowania administracyjnego w czerwcu 2023 roku.

W kolejnym rozdziale zostały opisane działania w okresie objętym raportem podjęte w obrębie poszczególnych segmentów.

OPIS DZIAŁANOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ W OBRĘBIE JEJ SEGMENTÓW

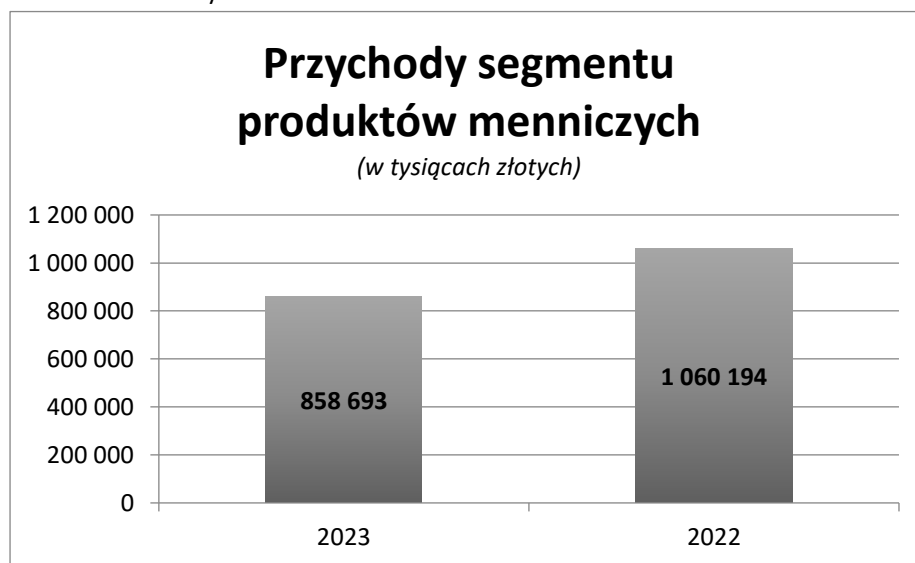
W omawianym okresie działalność gospodarcza Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A. skoncentrowana była na rynkach:

- produktów menniczych (monety obiegowe i kolekcjonerskie oraz inne numizmaty, wyroby grawersko-medalerskie, złote sztabki oraz inne produkty inwestycyjne);
- płatności elektronicznych (sprzedaż biletów komunikacji miejskiej m.in. kodowanych na karcie miejskiej oraz innych produktów elektronicznych takich jak doładowania do telefonów komórkowych);
- działalności deweloperskiej (Projekt „Bulwary Praskie”, wynajem powierzchni biurowej i usługowej).

2.1. Segment Produkty mennicze

Segment obejmuje:

- produkcję i sprzedaż wyrobów menniczych, a w szczególności monet obiegowych i kolekcjonerskich, złotych i srebrnych produktów inwestycyjnych (sztabki, monety bulionowe), żetonów oraz innych wyrobów menniczych i wyrobów grawersko-medalerskich (medale, odznaczenia, znaczki, pieczęcie, datowniki, znaki probiercze);
- działalność handlową i marketingową, związaną w szczególności z promocją i dystrybucją monet kolekcjonerskich, numizmatów, produktów inwestycyjnych a w szczególności złotych sztabek i monet bulionowych.



Krajowy rynek monet

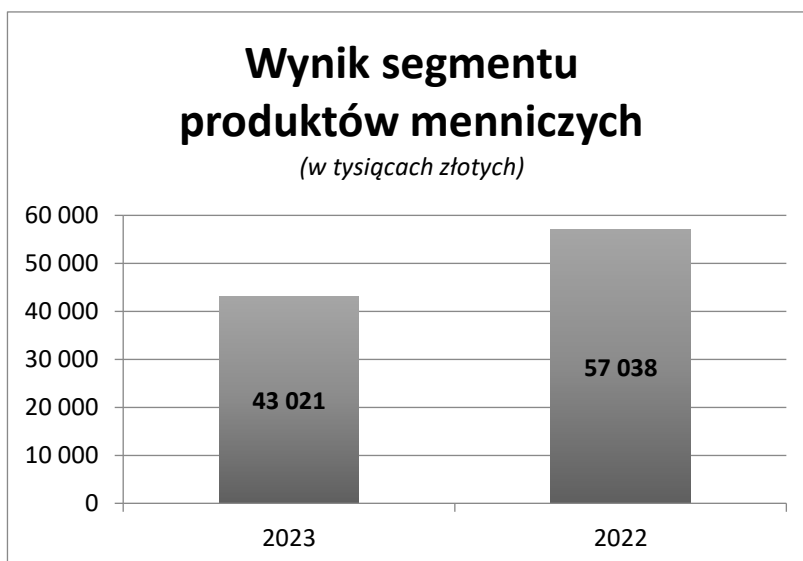
Najważniejszym naszym odbiorcą na krajowym rynku monet jest Narodowy Bank Polski. W omawianym okresie Mennica Polska S.A. realizowała dostawy monet do Narodowego Banku Polskiego w oparciu o ramową Umowę zawartą w dniu 11 lipca 2007 roku. Zgodnie z tą umową w poszczególnych latach do Mennicy wpływa roczne zbiorcze zamówienie Narodowego Banku Polskiego,

na produkcję i dostawę monet powszechnego obiegu i monet kolekcjonerskich, określające terminy produkcji oraz dostawy poszczególnych partii monet. W 2023 roku wyprodukowaliśmy ponad 985 mln szt. monet obiegowych o wartości blisko 150 mln zł i 150 tys. szt. wyrobów kolekcjonerskich o wartości ponad 12 mln zł. W zakresie monet obiegowych produkowane były monety o nominatach 1 gr, 2 gr, 5 gr, 10 gr, 20 gr, 50 gr, 1 zł, 2 zł bi-kolor, 5 zł bi-kolor (w tym monety okolicznościowe o nominale 5 zł z serii Odkryj Polskę).

W przypadku monet kolekcjonerskich było to 19 tematów monet (dla złota nominały: 500 zł, 200 zł, 100 zł; dla srebra nominały 50 zł, 20 zł, 10 zł i monety bulionowe: 500 zł, 200 zł, 100 zł, 50 zł). Na uwagę zasługuje tu duża ilość tematów monet zaawansowanych technicznie, na przykład z wysokimi reliefami, bursztynowymi wstawkami na przestrzał monety, drukiem UV, a także moneta w kształcie banknotu wykonana ze złota próby Au999,9.

Produkowaliśmy też monety wspólnie z partnerami ukraińskimi: był to temat „Przyjaźń i braterstwo to największe bogactwo”, wyrób składający się z dwóch monet o nominale 10 zł i 10 hrywien ze stopu Ag999, których komplet był w kształcie serca.

Poza monetami produkowanymi na zlecenie Narodowego Banku Polskiego, Mennica jest również wykonawcą monet emitowanych w ramach programu „royalty”, wybijanych techniką medalierską. Monety te są dedykowane zarówno podmiotom, jak i klientom detalicznym również na rynku krajowym. Nasza oferta obejmuje szeroki wybór monet o różnorodnej tematyce, których sprzedaż prowadzona jest za pośrednictwem sklepów stacjonarnych, sklepu internetowego oraz katalogu kolekcjonera.



Krajowy rynek pozostałych produktów menniczych

Rynek tradycyjnych produktów medaliersko-grawerskich podlega przeobrażeniom, stając się coraz bardziej wymagającym w warunkach zwiększonej konkurencji. Utrzymanie pozycji Mennicy staje się coraz trudniejsze ze względu na obniżone wymagania jakościowe niektórych klientów traktujących cenę jako jedyne kryterium wyboru. W grupach produktowych, takich jak żetony, medale, odznaki, pieczęcie, znaczki probiercze, realizacja zamówień odbywa się głównie w oparciu o umowy zawierane ze stawiającymi na wysoką jakość odbiorcami tradycyjnymi.

Tradycyjne wyroby mennicze, takie jak: medale, odznaki, znaczki, odznaczenia państwowe, łańcuchy, insygnia i pieczęcie urzędowe stanowią stałą pozycję oferty Mennicy. Rynek medali tworzą tradycyjni odbiorcy: administracja państwowa i samorządowa, uczelnie, szkoły, stowarzyszenia, firmy honorujące swoje jubileusze.

Krajowy rynek złota inwestycyjnego

Cena złota inwestycyjnego w 2023 roku była dość niestabilna. Wartość żółtego kruszcu wyrażona w dolarach amerykańskich oscylowała w paśmie 1 800 – 2 050 USD/t.oz., natomiast w złotych 7 800 – 8 800 PLN/t.oz. W pierwszej połowie 2023 roku nastroje na rynku złota inwestycyjnego znacznie się ochłodziły w porównaniu do lat 2021-2022. Dopiero ostatni kwartał ubiegłego roku wyróżnił się znacznym zainteresowaniem inwestorów zakupami sztabek i monet bulionowych. Inwestycja w złoto powoli zaczyna stawać się stałą pozycją w portfelu inwestycyjnym coraz większej ilości Polaków.

Ze względu na stale utrzymującą się wysoką cenę żółtego kruszcu zarówno na rynku światowym jak i rodzimym, wyraźnie widać zmniejszenie się zainteresowania dużymi sztabkami złota, czyli 250g i więcej. Zwiększa się natomiast zapotrzebowanie na mniejsze sztabki, w tym również produkty typowo prezentowe, szczególnie w okresie komunijno-ślubnym. Wychodząc naprzeciw potrzebom rynku Mennica Polska wprowadziła na rynek sztabki pół- oraz ćwierćgramowe.

Z dumą możemy stwierdzić, iż pomimo tego, że posiadamy w ofercie złoto w formie sztab i monet bulionowych renomowanych, światowych producentów, to nasi klienci w pierwszej kolejności wybierają sztabki naszej, własnej produkcji ze względu na pochodzenie złota, jak również kunszt wykonania, który został doceniony również za granicą. Ze względu na zainteresowanie naszymi produktami poza Polską, Mennica przygotowała specjalną okrągłą sztabkę złota w czterech różnych rozmiarach z wizerunkiem polsko-amerykańskiego bohatera narodowego Kazimierza Pułaskiego. Sztabka ta cieszy się dużym zainteresowaniem zarówno na rynku zagranicznym jak i polskim, więc Mennica Polska

planuje produkcję podobnych produktów z innymi wizerunkami polskich bohaterów narodowych, którzy zasłynęli również poza granicami kraju.

W 2023 roku otworzyliśmy kolejne biura sprzedaży w Gorzowie Wielkopolskim, Toruniu, Łodzi, Olsztynie i Opolu. W chwili obecnej Mennica Polska ma już 16 własnych punktów sprzedaży, w tym 4 sklepy stacjonarne i 12 biur, gdzie eksperci Mennicy Polskiej wytłumaczą czym są inwestycje w kruszce i jakie mogą zająć miejsce w naszych portfelach. Doradzą również na jakie aspekty oferty klienci powinni zwrócić szczególną uwagę. Przygotują dla klienta indywidualną ofertę na zakup produktów inwestycyjnych. Wprowadziliśmy również do oferty biur sprzedaży produkty kolekcjonerskie. Od tego roku we wszystkich biurach sprzedaży można zapłacić przelewem, kartą lub gotówką.

Zagraniczny rynek monet

Działalność Mennicy Polskiej w obrocie zagranicznym jest kluczowym elementem strategii rozwoju firmy, pozwalając na zwiększenie jej obecności na rynkach międzynarodowych. W ostatnim okresie sprawozdawczym Mennica skupiała się na produkcji monet obiegowych, kolekcjonerskich dla zagranicznych emitentów oraz klientów. W pierwszej grupie produktowej wyodrębnić można realizowane dostawy monet do banków centralnych głównie z Ameryki Południowej i Azji. Istotnymi projektami dla Mennicy Polskiej były realizacje dla Banku Kolumbii, Centralnego Banku Dominikany, Banku Gwatemali, Banku Rastra z Nepalu, Skarbca Tajlandii czy dla Banku Narodowego Gruzji. Wszystkie, te kontrakty miały znaczący wpływ na realizację przyjętego budżetu.

Poza obsługą wygranych przetargów, najważniejszym do zrealizowania celem wciąż pozostaje poszukiwanie nowych rynków zbytu. Ważne jest stałe monitorowanie rynków zagranicznych w poszukiwaniu nowych możliwości biznesowych. Przemysłana strategia rozwoju i silna pozycja wśród światowych mennic, pozwala nam na przystępowanie do większości ogłaszanych przetargów. Mennica Polska wzięła udział w 38 postępowaniach przetargowych, z czego wygranych zostało 6 przetargów, co potwierdza dużą skuteczność prowadzonej polityki firmy i jej zdolność do konkurencji na arenie międzynarodowej. Podpisane zostały kontrakty z centralnymi bankami z Dominikany, Kolumbii, Kostaryki, Nikaragui czy Gruzji. Realizacje nowych projektów będą miały miejsce w 2024 roku.

W segmencie monet kolekcjonerskich, Mennica Polska utrzymuje współpracę głównie z dystrybutorami, bankami i emitentami. Banki centralne odgrywają tutaj również kluczową rolę, zapewniając popyt na wyroby mennicze i pozwalając realizować plan sprzedaży. W ostatnim czasie wygrany został przetarg ogłoszony przez Centralny Bank Armenii, w ramach którego będziemy dostarczać złote i srebrne monety kolekcjonerskie.

W analizowanym okresie Mennica przystąpiła do 13 przetargów, dotyczących produkcji srebrnych i złotych monet kolekcjonerskich. Pozyskanych zostało kilka znaczących zamówień. Mennica Polska odniosła sukces w przetargu ogłoszonym przez Centralny Bank Turkmenistanu, gdzie podpisała umowę i dostarczyła srebrne oraz złote monety kolekcjonerskie i sztaby inwestycyjne. Kolejnym ważnym wydarzeniem była produkcja srebrnych i złotych monet kolekcjonerskich dla Narodowego Banku Gruzji. Dodatkowo byliśmy też aktywni w Ameryce Południowej realizując zamówienie na srebrne monety okolicznościowe dla Centralnego Banku Argentyny i Banku Urugwaju. Te działania potwierdzają umiejętność obsługi różnorodnych klientów na międzynarodowym rynku monet kolekcjonerskich.

Mennica Polska posiada w swojej ofercie produkty segmentu kolekcjonersko-prezentowego, które kierowane są głównie do firm prywatnych i banków komercyjnych, działających zarówno na rynkach krajowych, jak i międzynarodowych.

Kluczowymi obszarami dla tego segmentu są klienci z Ameryki Północnej, Europy i Azji. W ciągu ostatnich 12 miesięcy dział handlu zagranicznego zrealizował ponad 80 tematów monetarnych o bardzo zróżnicowanej tematyce.

Spółka kontynuuje produkcję serii monet oraz wprowadza nowe monety okolicznościowe, głównie we współpracy z takimi emitentami jak Niue Island i Kamerun. Wysokie zainteresowanie wciąż budzą monety zaawansowanego technologicznie oraz te wykonane techniką medalierską. Dzięki tej różnorodności oferty oraz partnerstwom z różnymi emitentami, Mennica Polska utrzymuje swoją pozycję jako ceniony dostawca produktów menniczych dla klientów na całym świecie.

Segment produktów mennicznych	2023	2022
Masa sprzedanego złota zawartego w produktach mennicznych (w kg)	1 819	3 103
Liczba sprzedanych monet	1 601 562	941 781
Liczba klientów monet obiegowych (na podstawie sprzedaży)	6	6
Liczba klientów monet kolekcjonerskich (na podstawie sprzedaży)*)	117	128

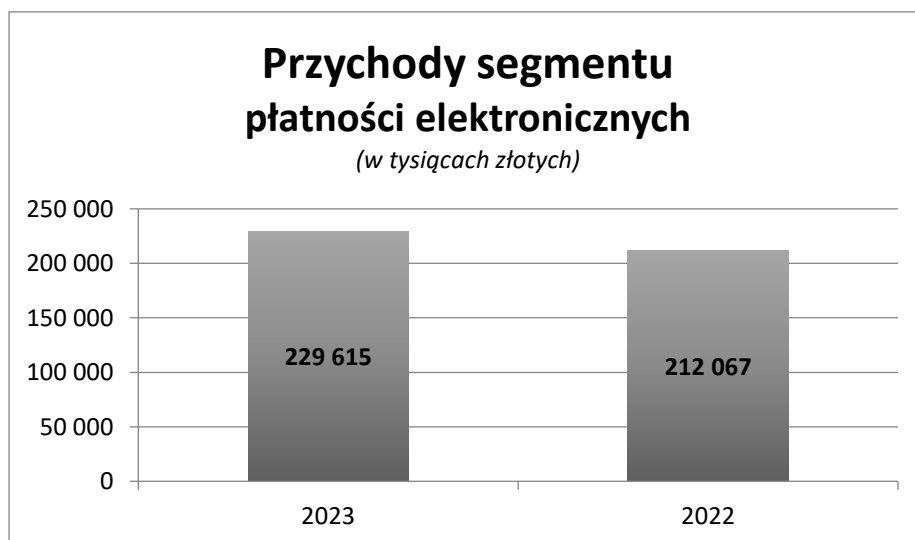
*przyjęto kryterium przychodów ze sprzedaży na poziomie min. 10 000 zł

2.2. Segment Płatności elektroniczne

Segment obejmuje obsługę systemów kart miejskich, sprzedaż oraz pośrednictwo w sprzedaży biletów komunikacji miejskiej, doładowań pre-paid, usług serwisowych oraz urządzeń technicznych do obsługi płatności elektronicznych.

Mennica Polska S.A. aktywnie rozwija swoją działalność na rynku płatności elektronicznych od 2001 roku. Działalność w tym obszarze prowadzi Pion Płatności Elektronicznych.

Grupa jest liderem w Polsce w zakresie wdrażania, obsługi i rozwijania systemów karty miejskiej.



W swoich działaniach Mennica Polska koncentruje się na rynku usług miejskich ze szczególnym ukierunkowaniem na szeroko rozumiany rynek transportu publicznego. Podstawowe produkty i usługi w obszarze płatności elektronicznych to:

- sprzedaż biletów komunikacji miejskiej w formie elektronicznej i papierowej oraz inne usługi miejskie w formie

elektronicznej, w tym systemy wnoszenia opłat za pomocą kart płatniczych bezpośrednio w pojazdach – tzw. Open Payment System;

- wdrażanie systemów teleinformatycznych do zarządzania kartą miejską i sprzedaży usług miejskich (głównie biletów komunikacji miejskiej) opartych na kartach zbliżeniowych;
- wdrażanie systemów typu Open Payment umożliwiających pasażerom wnoszenie opłat bezpośrednio w pojazdach przy użyciu zbliżeniowych kart płatniczych;
- wdrażanie i zarządzanie siecią sprzedaży produktów elektronicznych opartą na zdyspersyfikowanych kanałach dystrybucji: terminale POS, automaty biletowe, e-commerce, płatności mobilne;
- dystrybucja doładowań do telefonów komórkowych pre-paid GSM.

W 2023 roku segment płatności elektronicznych odnotował wzrost przychodów w stosunku do analogicznego okresu w roku ubiegłym o ponad 8%.

W omawianym okresie Pion Płatności Elektronicznych koncentrował swoją działalność na utrzymaniu realizowanych projektów. Kontynuowano także realizację prac mających na celu optymalizację działalności operacyjnej, a zarazem wzmocnienie środków bezpieczeństwa w obsłudze systemów sprzedaży. W szczególności realizowano działania insourcingowe, których celem było przejęcie procesów utrzymaniowych do wyodrębnionej wewnętrznie komórki organizacyjnej. W efekcie tych działań wynik segmentu płatności elektronicznych w okresie sprawozdawczym jest

istotnie wyższy od wyniku w 2022 roku. Równolegle kontynuowano działania dotyczące rozwoju autorskiego produktu „Open Payment System”.

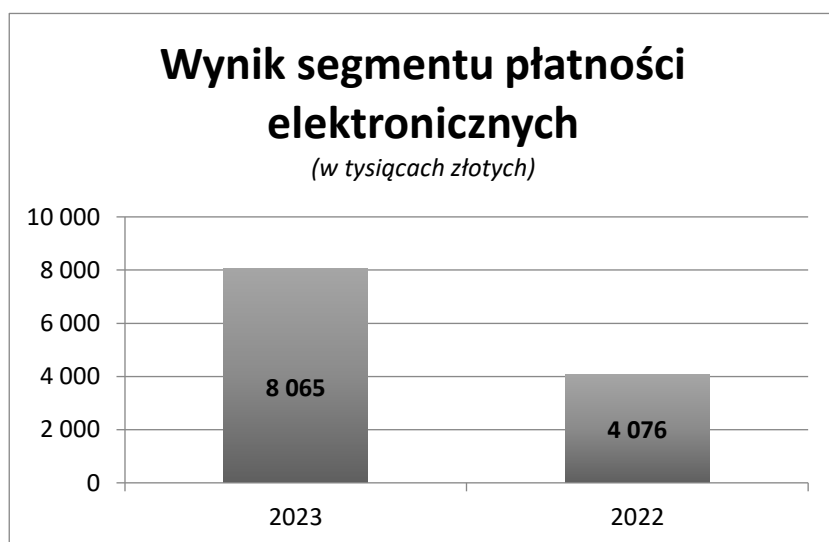
W okresie sprawozdawczym Mennica Polska w obszarze płatności elektronicznych centralizowała działania na kluczowych projektach miejskich:

- Warszawska Karta Miejska,
- Wrocławska Karta Miejska URBANCARD,
- Poznańska Elektroniczna Karta Aglomeracyjna PEKA,
- Gdańska Karta Miejska,
- Bydgoska Karta Miejska,
- Jaworznicka Karta Miejska,
- Suwalska Karta Miejska,
- Łódzka Karta Miejska „E-Migawka”,
- sprzedaż biletów w Tramwajach Warszawskich poprzez sieć mobilnych automatów biletowych,
- sprzedaż biletów w postaci elektronicznej w ramach systemu Open Payment we Włocławku,
- dzierżawa 553 szt. mobilnych automatów biletowych w Łodzi.

W powyższych projektach sprzedaż produktów elektronicznych odbywała się poprzez sieć składającą się z automatów biletowych kasowników OPS, punktów sprzedaży detalicznej wyposażonych w terminale POS, systemów sprzedaży

internetowej oraz płatności mobilnych. Sieć sprzedaży detalicznej oparta jest na różnorodnych kanałach dystrybucyjnych, w głównej mierze na współpracy z rozdrobnionym rynkiem detalicznym oraz rynkiem sieciowym (Ruch, Kolporter, Żabka, Poczta Polska, inne sieci lokalne).

W 2023 roku nadal był odczuwalny niewielki wpływ pandemii na utratę przychodów ze sprzedaży, jednakże realizowane procesy optymalizacyjne, jak również stopniowa poprawa sprzedaży biletów komunikacji miejskiej pozwoliła, po okresie 2 lat na



wygenerowanie przez ten segment pozytywnego wyniku.

Poniżej przedstawiona została krótka charakterystyka kluczowych projektów:

Warszawska Karta Miejska

Termin obowiązywania kontraktu: czas nieokreślony, przy czym umowa nie może zostać rozwiązana przed 30 czerwca 2026 roku.

W okresie sprawozdawczym Mennica Polska kontynuowała realizację projektu Warszawskiej Karty Miejskiej. Projekt realizowany jest przez Spółkę od 2001 roku we współpracy z Zarządem Transportu Miejskiego w Warszawie.

Jako operator największej sieci dystrybucji biletów komunikacji miejskiej Mennica w 2022 roku prowadziła sprzedaż za pośrednictwem ponad 2 000 punktów sprzedaży detalicznej, ponad 850 stacjonarnych automatów biletowych, systemu sprzedaży internetowej oraz systemu płatności mobilnych.

Ponadto Mennica dostarczyła i obsługuje 753 automaty mobilne w Tramwajach Warszawskich. Termin obowiązywania kontraktu z Tramwajami Warszawskimi to 31 sierpnia 2024 roku.

Wrocławska Karta Miejska „URBANCARD”

Termin obowiązywania kontraktu: 7 września 2028 roku.

W okresie sprawozdawczym Mennica Polska jako jedyny dystrybutor biletów komunikacji miejskiej we Wrocławiu prowadziła we Wrocławiu sprzedaż biletów za pośrednictwem własnej sieci sprzedaży obejmującej 4 Biura Obsługi Klienta, ponad 2900 Kasowników OPS, 170 stacjonarnych automatów biletowych, ok. 180 punktów sprzedaży detalicznej, system sprzedaży internetowej oraz aplikację mobilną.

Poznańska Elektroniczna Karta Aglomeracyjna „PEKA”

Termin obowiązywania kontraktu: 22 maja 2026 roku.

W okresie sprawozdawczym Mennica kontynuowała realizację projektu. Dystrybucja biletów realizowana była za pośrednictwem własnej sieci sprzedaży, składającej się ze 103 stacjonarnych automatów biletowych oraz ok. 100 terminali sprzedaży. Umowa została zawarta na okres 10 lat do 2026 roku.

W grudniu 2021 roku Mennica wygrała otwarty konkurs na wybór Operatora systemu płatności za przejazd transportem publicznym za pomocą zbliżeniowych kart płatniczych i urządzeń mobilnych. Umowa podpisana na mocy tego postępowania została zawarta na okres 60 miesięcy od dnia uruchomienia systemu dystrybucji biletów, czyli do 22 listopada 2027 roku. W 1 kwartale 2023 roku zakończono wdrożenie tego projektu. Aktualnie po zakończeniu prac wdrożeniowych sprzedaż biletów prowadzona jest za pomocą ok. 740 Kasowników OPS.

Bydgoska Karta Miejska

Termin obowiązywania kontraktu: 10 kwietnia 2025 roku.

W omawianym okresie kontynuowano realizację projektu Bydgoskiej Karty Miejskiej. W październiku 2018 roku uruchomiony został system Open Payment umożliwiający pasażerom wnoszenie opłat za przejazdy za pomocą bankowych kart płatniczych bezpośrednio w pojazdach. System objął wszystkie pojazdy komunikacji miejskiej w Bydgoszczy. Sieć sprzedaży obejmuje obecnie ponad 300 Kasowników OPS, ok. 100 terminali w punktach sprzedaży detalicznej, 13 automatów stacjonarnych oraz sprzedaż za pomocą telefonów komórkowych i sklepu internetowego. We wrześniu 2021 Mennica udoskonaliła system BKM o innowacyjną funkcjonalność, w ramach której karta płatnicza pełni funkcję identyfikatora biletów okresowych. Rozwiązanie zostało nagrodzone podczas Międzynarodowych Targów Transportu Zbiorowego TRANSEXPO 2021, w kategorii „Systemy pobierania opłat”.

Dodatkowo, w listopadzie 2021 roku Mennica uruchomiła w Bydgoszczy nową aplikację mobilną, w której bilet okresowy kupiony w aplikacji mobilnej Mint Mobile Bydgoszcz można przypisać do zarejestrowanego uprzednio identyfikatora kartowego.

Jaworznicka Karta Miejska

Termin obowiązywania kontraktu: 31 grudnia 2026 roku.

W omawianym okresie Mennica kontynuowała realizację projektu Jaworznickiej Karty Miejskiej. Aktualnie sieć sprzedaży biletów w Jaworznie obejmuje ok. 70 Kasowników OPS zainstalowanych we wszystkich pojazdach oraz ok. 60 terminali sprzedaży w punktach sprzedaży detalicznej.

Łódzka Karta Miejska „Migawka”

Termin obowiązywania kontraktu: 30 sierpnia 2029 roku.

W omawianym okresie kontynuowano realizację projektu w Łodzi, w ramach którego Mennica prowadzi własną sieć sprzedaży biletów komunikacji miejskiej, opartą na punktach sprzedaży wyposażonych w terminale. Projekt realizowany jest we współpracy z Miejskim Przedsiębiorstwem Komunikacyjnym - Łódź Sp. z o.o.

W 2016 roku Mennica wybrana została jako Operator systemu pilotażowego Open Payment w Łodzi. W ramach pilotażu, we wrześniu 2017 roku został uruchomiony system poboru opłat oparty o Kasowniki OPS akceptujące zbliżeniowe karty bankowe.

W lipcu 2021 roku nastąpiło rozstrzygnięcie na naszą korzyść przetargu na dzierżawę, wraz z kompleksową obsługą serwisową 553 sztuk mobilnych bezgotówkowych automatów biletowych na zamówienie MPK Łódź. Realizacja projektu obejmuje następujące zadania: dostawę, montaż i uruchomienie mobilnych automatów biletowych w 553 pojazdach miejskiego przewoźnika, usługę utrzymania systemu sprzedaży (automaty, system centralny) w sprawności przez okres obowiązywania umowy. Okres obowiązywania Umowy wynosi 48 miesięcy od uruchomienia, tj. 31 grudnia 2026 roku.

Gdańska Karta Miejska

Termin obowiązywania kontraktu: 30 czerwca 2028 roku.

W okresie sprawozdawczym Mennica prowadziła w Gdańsku sprzedaż biletów za pomocą 85 stacjonarnych automatów biletowych.

Open Payment System we Włocławku

Termin obowiązywania kontraktu: 31 listopada 2025 roku.

W 2020 roku Mennica zrealizowała projekt Open Payment we Włocławku i utrzymuje system poboru opłat oparty o Kasowniki OPS akceptujące zbliżeniowe karty bankowe.

Suwalska Karta Miejska

Termin obowiązywania kontraktu: czas nieoznaczony.

W omawianym okresie kontynuowano realizację projektu w Suwałkach. Działania podejmowane w ramach tego projektu koncentrowały się na maksymalizacji sprzedaży biletów komunikacji miejskiej poprzez istniejącą sieć sprzedaży.

Segment płatności elektronicznych	2023	2022
Nominalna wartość obrotów brutto realizowanych przez systemy Mennicy	738 820 829	680 205 550
Liczba automatów stacjonarnych zaangażowanych w kontraktach na dzień bilansowy	868	864
Liczba czytników OPS zaangażowanych w kontraktach na dzień bilansowy	4 516	3 906
Liczba automatów mobilnych zaangażowanych w kontraktach na dzień bilansowy	1 310	1 310

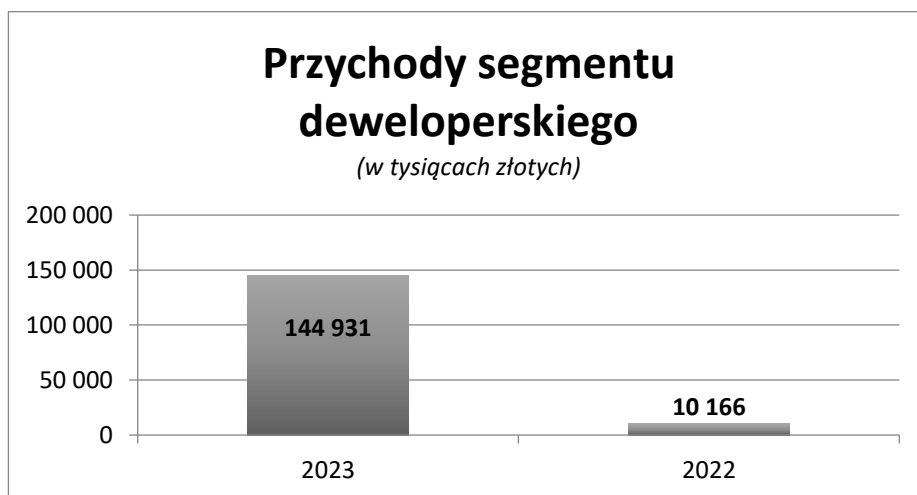
2.3. Działalność deweloperska

Segment obejmuje w szczególności realizację projektów deweloperskich oraz wynajem powierzchni biurowych.

Mennica Polska S.A. realizuje przedsięwzięcia deweloperskie na własnych gruntach oraz wynajmuje powierzchnie biurowe w posiadanych budynkach. Ponadto, Spółka posiada udziały (bezpośrednio i pośrednio) w spółkach: Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A. oraz Mennica Towers GGH MT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. Spółki te posiadają grunty na terenie Warszawy i prowadzą inwestycje budowlane.

W roku 2023 mieliśmy do czynienia z fazą budowy i sprzedaży przedwstępnej przedsięwzięć deweloperskich w ramach projektu „Bulwary Praskie”. Przepływy pieniężne

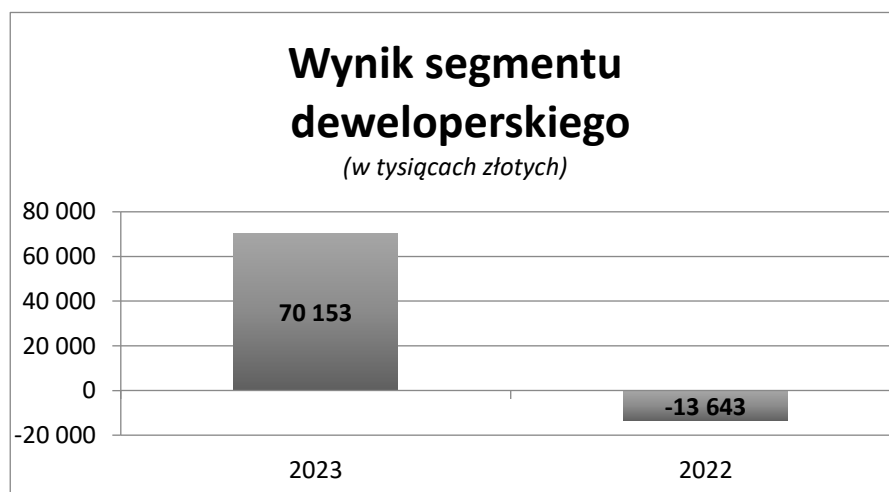
związane z tymi procesami ujmowane są do momentu sprzedaży mieszkań i przeniesienia prawa własności bilansowo, a nie wynikowo. Ze sprzedażą przedwstępną wiązały się odzwierciedlane w przyroście zobowiązań wpływy z tytułu



zaliczek od klientów, zaś z nakładami na budowę – wzrosty zapasów. W zakresie odzwierciedlanej w rachunku wyników sprzedaży ostatecznej w analizowanym okresie przeniesiono prawo własności klientom w zrealizowanych budynkach S2, S3 oraz R2 i R3, łącznie 160 mieszkań.

Projekt „Bulwary Praskie”

W okresie sprawozdawczym Mennica Polska, jako komplementariusz spółki Mennica Polska Spółka Akcyjna S.K.A., kierowała jej bieżącą działalnością skupiając się głównie na kontynuacji prac nad realizacją projektu zagospodarowania nieruchomości położonej w Warszawie przy ul. Jagiellońskiej, o powierzchni 276 119 m².



Do tej pory zrealizowano budynki S1, S2S3, R2, R3 oraz budynek R1. Obecnie trwa budowa 10 budynków na kwartałach NOP o łącznej liczbie mieszkań wynoszącej 747. Planowane zakończenie realizacji kwartałów NOP planowane jest na II kwartał 2025 roku.

Sprzedaż mieszkań (w rozumieniu podpisanych umów deweloperskich lub umów przedwstępnych sprzedaży) w ramach II, III i IV etapu (budynki

R2-R3, S2-S3 oraz R1) w 2023 roku zamknęła się liczbą 76 podpisanych umów. Wszystkie lokale z tych Etapów zostały sprzedane – łącznie 326 lokali.

We wrześniu 2023 roku rozpoczęto sprzedaż lokali w kwartałach O i P. Do końca grudnia podpisano 123 umowy deweloperskie oraz 17 umów rezerwacyjnych.

Ponadto w grudniu 2023 roku złożono wniosek wznawiający postępowanie w celu uzyskania decyzji pozwolenia na budowę dla kwartałów IJKL. Jednocześnie trwają prace nad raportem o oddziaływaniu na środowisko planowanej budowy zespołów budynków mieszkalnych wielorodzinnych z usługami wraz z garażami podziemnymi dla kwartałów FGH.

Projekt „Mennica Residence”

W projekcie deweloperskim „Mennica Residence” zrealizowano łącznie 530 mieszkań o średniej powierzchni ok. 50 m² i łącznej powierzchni użytkowej (mieszkań i usług) ok. 32 tys. m². Wszystkie mieszkania w niniejszym projekcie zostały sprzedane. Ponadto Mennica Polska w niniejszym projekcie jest właścicielem powierzchni handlowo-usługowych o łącznej powierzchni ok. 5,9 tys. m². Wszystkie lokale biurowe i usługowe są wynajęte.

Projekt „Mennica Legacy Tower”

Projekt realizowany jest w ramach spółki Mennica Towers GGH MT Sp. z o.o. S.K.A., w której Grupa Mennicy oraz deweloper Golub GetHouse mają po 50% udziałów kapitałowych. Prowadzeniem inwestycji zajmuje się partner Golub GetHouse, natomiast Grupa Mennicy współkontroluje spółkę projektową w zakresie kluczowych decyzji. Projekt ten to nowoczesne centrum biznesowe na warszawskiej Woli, na nieruchomości zlokalizowanej przy ulicy Pereca 21. Dominantę przestrzenną stanowi 130-metrowa wieża (z 32 piętrami biurowymi) Mennica Legacy Tower (MLT). Towarzyszy jej 9-kondygnacyjny budynek. Całkowita powierzchnia wynajmu wynosi 66 tys. m², z czego 51 tys. m² w wieży.

W omawianym okresie kontynuowany był najem przez kluczowych najemców zarówno „wieży” jak i budynku zachodniego.

Wynajem powierzchni komercyjnych

W zakresie przychodów ze sprzedaży Grupa w omawianym okresie kontynuowała usługi wynajmu powierzchni w budynku Mennica Residence oraz Nefryt na Annopolu.

Segment deweloperski	2023	2022
Liczba przekazanych mieszkań (wg ostatecznych aktów notarialnych), w tym:	160	5
Projekt "Mennica Residence"	0	1
Projekt "Bulwary Praskie"	160	4
Liczba sprzedaży wstępnej, w tym:	191	171
Projekt "Mennica Residence"	0	0
Projekt "Bulwary Praskie"	191	171

INFORMACJE O JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ – MENNICY POLSKIEJ S.A.**3.1. Struktura organizacyjna oraz podstawowe zasady zarządzania**

W okresie objętym sprawozdaniem zarządzanie operacyjne w Mennicy Polskiej S.A. (dalej „Mennica”, „Mennica Polska”, „Spółka”) należało do Dyrektora Naczelnego i jego zastępców.

W obszarze Dyrektora Naczelnego znajdowały się bezpośrednio sprawy pracownicze, polityka informacyjna, informatyka, tematy korporacyjne, systemy zabezpieczeń i ochrony informacji niejawnych, ochrona środowiska i systemy zarządzania, sprzedaż i marketing produktów deweloperskich, marketing produktów mennicznych oraz pośrednio pozostałe obszary zarządzane bezpośrednio przez dyrektorów poszczególnych pionów: procesy produkcyjne, przygotowanie produkcji, infrastruktura oraz logistyka i zaopatrzenie znajdowały się w obszarze działania Dyrektora Produkcyjno-Operacyjnego; tworzenie, wdrażanie i obsługa systemów płatności elektronicznych należały do Dyrektora ds. Płatności Elektronicznych; natomiast księgowość, sprawy finansowe, kontroling, zabezpieczenia finansowe znajdowały się w obszarze działania Dyrektora ds. Finansowych. Sprzedaż zagraniczna kierowana jest przez Dyrektora ds. Współpracy Narodowej. Produktami inwestycyjnymi i sklepami firmowymi zarządza Dyrektor ds. Produktów Inwestycyjnych i Wartości Dewizowych.

Struktura Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A. została opisana w rozdziale 1.1.

3.2. Informacje o podstawowych produktach i usługach

W 2023 roku działalność gospodarcza Mennicy Polskiej S.A. skoncentrowana była na obszarach:

- produktów mennicznych (monety i wyroby grawersko-medalerskie; złote produkty inwestycyjne);
- płatności elektronicznych (bilety komunikacji miejskiej oraz przedpłaty parkingowe kodowane na karcie miejskiej, jak również sprzedaż doładowań do telefonów komórkowych);
- działalności deweloperskiej (bezpośrednio realizacja projektu „Mennica Residence” oraz wynajem powierzchni biurowej i usługowej, jak również jako komplementariusz poprzez spółkę zależną realizacja projektu „Bulwary Praskie”).

Struktura sprzedaży w 2023 roku

W 2023 roku sprzedaż Spółki osiągnęła wartość 1 094,09 mln zł. Największy udział w wartości sprzedaży (78,5%) wygenerował segment produktów mennicznych. Drugie miejsce pod względem wartości przychodów (21,0% udziału w strukturze przychodów) należało do segmentu płatności elektronicznych. Segment deweloperski natomiast, w obrębie spółki MPSA, zasadniczą fazę sprzedaży mieszkań w ramach projektu Mennica Residence realizował w latach poprzednich. W ramach segmentu deweloperskiego w 2023 roku oraz 2022 roku główne przychody zrealizowano z wynajmu powierzchni.

Kategoria	2023		2022		2023 / 2022
	wartość [tys. zł]	struktura [%]	wartość [tys. zł]	struktura [%]	Dynamika [%]
Produkty menniczne	858 723	78,5	1 060 180	83,0	81,0
Płatności elektroniczne	229 615	21,0	212 067	16,6	108,3
Działalność deweloperska	5 753	0,5	5 346	0,4	107,6
SPRZEDAŻ OGÓŁEM	1 094 090	100,0	1 277 593	100,0	85,6

W omawianym okresie główny udział w przychodach Mennicy Polskiej S.A. stanowiła sprzedaż krajowa (84,0%). Sprzedaż eksportowa w 2023 roku odnotowała znaczący wzrost w porównaniu do roku 2022 (+152,5 p.p.) co było związane z realizacją znaczących kontraktów zagranicznych w segmencie menniczym.

Kategoria	2023		2022		2023 / 2022
	wartość [tys. zł]	struktura [%]	wartość [tys. zł]	struktura [%]	Dynamika [%]
Sprzedaż Krajowa	919 256	84,0	1 208 358	94,6	76,1
Sprzedaż Eksportowa	174 834	16,0	69 234	5,4	252,5
SPRZEDAŻ OGÓŁEM	1 094 090	100,0	1 277 593	100,0	85,6

Opis działalności operacyjnej oraz sytuacji na rynkach w obrębie poszczególnych obszarów został przedstawiony w rozdziale drugim.

3.3. Sytuacja finansowa Mennicy Polskiej S.A. oraz czynniki mające znaczący wpływ na wynik finansowy

Analiza sytuacji finansowej Mennicy Polskiej S.A. została dokonana w oparciu o wskaźniki wyliczone na podstawie jednostkowych sprawozdań finansowych za 2023 rok wraz z porównaniem do wskaźników za rok poprzedni, również wyliczonych na podstawie sprawozdań finansowych. Ponadto dokonano porównania danych bilansowych na dzień 31 grudnia 2023 roku do danych bilansowych na bilans otwarcia analizowanego okresu czyli 31 grudnia 2022 roku.

Struktura jednostkowego bilansu

Podstawowe wskaźniki struktury bilansu emitenta zostały ujęte w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	31.12.2023 (tys. zł)	31.12.2023 (%)	31.12.2022 (tys. zł)	31.12.2022 (%)	(31.12.2023/ 31.12.2022) – Dynamika (%)
Aktywa ogółem	689 209	100,0	643 778	100,0	107,1
Aktywa trwałe	335 535	48,7	339 606	52,8	98,8
Aktywa obrotowe	353 674	51,3	304 172	47,2	116,3
Zapasy	92 578	13,4	172 374	26,8	53,7
Należności	43 275	6,3	69 264	10,8	62,5
Inwestycje krótkoterminowe	217 821	31,6	62 534	9,7	348,3
Pasywa ogółem	689 209	100,0	643 778	100,0	107,1
Kapitał własny	567 440	82,3	521 354	81,0	108,8
Zobowiązania i rezerwy	121 769	17,7	122 424	19,0	99,5
Zobowiązania długoterminowe	16 008	2,3	14 085	2,2	113,7
Zobowiązania krótkoterminowe	105 761	15,3	108 339	16,8	97,6

Suma bilansowa jednostkowego bilansu Spółki wyniosła na koniec analizowanego okresu 689 209 tys. zł i wzrosła o 7,1% w stosunku do stanu z początku okresu.

W obrębie struktury aktywów największy wzrost odnotowano na poziomie inwestycji krótkoterminowych (+248,3%), związany poza solidnym poziomem EBIDTA generowanym przez Spółkę, głównie z upłynnieniem nadwyżki złotych zapasów kruszcowych w segmencie menniczym powodującym wzrost poziomu środków pieniężnych. Poziom zapasów

tym samym uległ zmniejszeniu o 46,3% głównie w związku z przeprowadzonymi procesami optymalizacji zaangażowania kapitałowego w złoty kruszec oraz dostosowaniem tego poziomu do mniejszego niż w 2022 roku popytu na złote produkty inwestycyjne. Ponadto w 2023 roku zmniejszeniu uległ poziom należności (-37,5%), który był wynikiem zakończenia realizacji i rozliczeniem znaczących dostaw w segmencie menniczym.

Po stronie pasywnej bilansu poziom zobowiązań utrzymał się na podobnym poziomie do bilansu otwarcia.

Czynniki mające nietypowy wpływ na osiągnięty wynik finansowy

W poniższej tabeli na cele analityczne, a w szczególności dla właściwego określenia charakterystycznych dla specyfiki działalności biznesowej Spółki wskaźników rentowności, dokonano korekt wyłączających nietypowe oraz jednorazowe zdarzenia wpływające na statutowy wynik finansowy.

Wybrane dane finansowe skorygowane o zdarzenia nietypowe i jednorazowe (w tys. zł)	za okres od 01-01-2023 do 31-12-2023				za okres od 01-01-2022 do 31-12-2022			
	Dane na podstawie sprawozdania MSSF	Korekty	Nr	Rachunek znormalizowany	Dane na podstawie sprawozdania MSSF	Korekty	Nr	Rachunek znormalizowany
Przychody ze sprzedaży	1 094 090			1 094 090	1 277 593			1 277 593
Koszt własny sprzedaży	-999 075			-999 075	-1 166 611			-1 166 611
Zysk brutto ze sprzedaży	95 015			95 015	110 981			110 981
Koszty sprzedaży	-22 472			-22 472	-30 229			-30 229
Koszty ogólnego zarządu	-25 522			-25 522	-30 977			-30 977
Zysk netto ze sprzedaży	47 021			47 021	49 775			49 775
Pozostałe przychody/(koszty operacyjne)	-1 916	2 331	1.	415	4 620	-5 701	1.	-1 081
Zysk z działalności operacyjnej	45 105			47 436	54 395			48 693
Rentowność działalności operacyjnej	4,1%			4,3%	4,3%			3,8%
Amortyzacja	-19 820			-19 820	-18 497			-18 497
EBITDA	64 925			67 256	72 892			67 191
Rentowność EBITDA	5,9%			6,1%	5,7%			5,3%
Przychody /(koszty finansowe) netto	17 030	-20 885	2.	-3 855	-19 653	19 125	2.	-528
Zysk brutto	62 135			43 581	34 741			48 165
Podatek dochodowy	-10 937	3 525	3.	-7 412	-5 213	-2 551	3.	-7 764
Zysk netto	51 198			36 169	29 528			40 401
Rentowność netto	4,7%			3,3%	2,3%			3,2%

W kolumnach „Korekty” dokonano wyłączeń z tytułu zdarzeń o charakterze nietypowym lub jednorazowym, zarówno dla analizowanego 2023 roku, jak i 2022 roku.

Na korektę w roku 2023 składają się następujące czynniki:

1. Ujemny wynik na instrumentach pochodnych dotyczący sprzedaży niezrealizowanej w kwocie -2 331 tys. zł.
2. Dodatni wynik na wycenie na dzień bilansowy akcji spółki ENEA S.A. w kwocie 19 941 tys. zł; dodatni wynik na sprzedaży części akcji spółki ENEA S.A. w kwocie 944 tys. zł.
3. Podatek odroczony wynikający z w/w czynników.

Na korektę w roku 2022 składają się następujące czynniki:

1. Dodatni wynik na instrumentach pochodnych dotyczący sprzedaży niezrealizowanej w kwocie 5 701 tys. zł.
2. Ujemny wynik na wycenie na dzień bilansowy akcji spółki ENEA S.A. w kwocie 16 998 tys. zł; odpis związany z utratą wartości pożyczki udzielonej spółce zależnej Mennica Developer Sp. z o.o. w kwocie 1 222 tys. zł;

rezerwa w kwocie 905 tys. zł utworzona na ewentualne koszty odsetkowe związane z powództwem w sądowej sprawie spornej z jednym z wykonawców w obszarze działalności deweloperskiej.

3. Podatek odroczony wynikający z w/w czynników.

W analizowanym okresie, poza wyżej opisanymi czynnikami nie wystąpiły inne istotne zdarzenia o charakterze jednorazowym lub nietypowym.

Ocena rentowności

Kształtowanie się poszczególnych wskaźników rentowności Spółki w okresie objętym analizą przedstawiono w tabeli poniżej:

wskaźniki rentowności	2023		2022	
	Dane na podstawie sprawozdania MSSF	Dane na podstawie rachunku znormalizowanego	Dane na podstawie sprawozdania MSSF	Dane na podstawie rachunku znormalizowanego
1. Przychody ze sprzedaży netto (w tys. zł)	1 094 090	1 094 090	1 277 593	1 277 593
2. Rentowność sprzedaży brutto	8,7%	8,7%	8,7%	8,7%
3. Rentowność sprzedaży netto	4,3%	4,3%	3,9%	3,9%
4. Rentowność działalności operacyjnej	4,1%	4,3%	4,3%	3,8%
5. Rentowność EBITDA	5,9%	6,1%	5,7%	5,3%
6. Rentowność zysku netto	4,7%	3,3%	2,3%	3,2%
7. Rentowność aktywów ogółem ROA	7,7%	5,4%	4,4%	6,0%
8. Rentowność kapitału własnego ROE	9,4%	6,6%	5,6%	7,7%

- Wskaźniki rentowności - stosunki odpowiednich wielkości zysków do przychodów ze sprzedaży netto produktów, towarów i materiałów;
- Wskaźnik rentowności aktywów (ROA) – stosunek zysku netto do średniego stanu aktywów (średnia arytmetyczna ze stanów na początek i na koniec analizowanego okresu);
- 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 Spółka odnotowała wyższe poziomy wskaźników rentowności w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Było to spowodowane spadkiem udziału w przychodach sprzedaży produktów inwestycyjnych, które z natury charakteryzują się niższym poziomem marż oraz poprawą rentowności w segmencie płatności elektronicznych.

Ocena wskaźników kapitału obrotowego i płynności

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

wskaźniki kapitału obrotowego		
wybrane dane bilansowe (w tys. zł)	31.12.2023	31.12.2022
1. Majątek obrotowy	353 674	304 172
2. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	176 226	13 756
3. Majątek obrotowy skorygowany (1-2)	177 447	290 416
4. Zobowiązania bieżące	105 761	108 339
5. Kredyty, leasingi i pożyczki krótkoterminowe	2 446	3 284
6. Zobowiązania bieżące skorygowane (4-5)	103 315	105 055
7. Kapitał obrotowy (1-4)	247 913	195 833
8. Zapotrzebowanie na środki obrotowe (3-6)	74 133	185 361

wskaźniki kapitału obrotowego (w dniach) i płynności (w razach)	2023	2022
9. Cykl rotacji zapasów	44	49
10. Cykl rotacji krótkoterminowych należności handlowych i pozostałych	19	15
11. Cykl rotacji krótkoterminowych zobowiązań handlowych i pozostałych	27	30
12. Wskaźnik bieżącej płynności (CR)	3,3	2,8
13. Wskaźnik płynności szybkiej (QR)	2,5	1,2
14. Wskaźnik natychmiastowy	1,7	0,1

- *Kapitał obrotowy - różnica pomiędzy wielkością majątku obrotowego a wielkością zobowiązań bieżących; wskaźnik ten określa wartość zasobów obrotowych, która jest finansowana z własnego majątku;*
- *Zapotrzebowanie na środki 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;*
- *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;*
- *Wskaźnik bieżący - stosunek stanu majątku obrotowego do stanu zobowiązań bieżących; obrazuje zdolność firmy do regulowania bieżących zobowiązań przy wykorzystaniu aktywów bieżących,*
- *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;*
- *Wskaźnik natychmiastowy - stosunek stanu środków pieniężnych do stanu zobowiązań bieżących; obrazuje zdolność do pokrycia zobowiązań o natychmiastowej wymagalności przy wykorzystaniu dysponowanych środków pieniężnych.*

Wartość majątku obrotowego na koniec 2023 roku wzrosła. Cykle rotacji zapasów i krótkoterminowych zobowiązań handlowych i pozostałych uległy skróceniu, ze względu na działania optymalizacyjne w obszarze zaangażowania kapitałowego w złoty kruszec oraz dostosowanie tego poziomu do mniejszego niż w 2022 roku popytu na złote produkty inwestycyjne. Poziom poszczególnych wskaźników płynności wzrósł w porównaniu z ubiegłym rokiem.

Ocena zadłużenia

Dla oceny stopnia zadłużenia Spółki oraz oceny struktury finansowania jej majątku zastosowano wskaźniki przedstawione w tabeli poniżej:

wskaźniki zadłużenia (w %)	31.12.2023	31.12.2022
1. Wskaźnik ogólnego zadłużenia	17,7	19,0
2. Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	2,3	2,2
3. Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	21,5	23,5
4. Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałami własnymi	169,1	153,5

- *Wskaźnik ogólnego zadłużenia - stosunek zobowiązań ogółem do aktywów ogółem; obrazuje udział zewnętrznych źródeł finansowania działalności;*
- *Wskaźnik zadłużenia długoterminowego - relacja zobowiązań długoterminowych do ogólnej sumy aktywów; określa udział zobowiązań długoterminowych w finansowaniu działalności;*
- *Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego - stosunek zobowiązań ogółem do kapitałów własnych;*
- *Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałami własnymi - stosunek kapitałów własnych do aktywów trwałych; przedstawia udział środków własnych w finansowaniu aktywów odznaczających się największą stałością.*

Na koniec analizowanego okresu nastąpił spadek wskaźnika ogólnego zadłużenia oraz wskaźnika zadłużenia kapitału własnego. Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałami własnymi ukształtował się na poziomie wyższym niż na początku analizowanego okresu o 15,6 p.p.

Podsumowanie

Wyniki osiągnięte w 2023 roku potwierdzają silną pozycję i stabilność finansową Spółki. Poza sprzedażą złota inwestycyjnego, która w dużej mierze uzależniona jest od sytuacji geopolitycznej, pozostałe obszary działalności, jak kontrakty monetarne, segment płatności elektronicznych oraz najem powierzchni biurowych notują wzrosty. Równocześnie nastąpił wzrost płynności finansowej Grupy związany poza generowaniem solidnych poziomów EBIDTA, optymalizacją w zarządzaniu kapitałem obrotowym.

3.4. Kluczowe niefinansowe wskaźniki efektywności związane z działalnością jednostki oraz informacje dotyczące zagadnień pracowniczych i środowiska naturalnego

Ocena efektów działalności poszczególnych obszarów działalności zarówno Spółki, jak i jej Grupy Kapitałowej została opisana w rozdziale 2 – Opis działalności Grupy Kapitałowej w obrębie jej segmentów. W opisach zostały zawarte również wskaźniki niefinansowe, o ile miały one istotny wpływ na ocenę rozwoju, wyników i sytuacji.

Wpływ na środowisko naturalne

Działalność Mennicy Polskiej i jej Grupy Kapitałowej nie wywierała w omawianym okresie istotnego wpływu na środowisko naturalne. W 2023 roku nie zanotowano żadnych istotnych incydentów związanych z negatywnym wpływem działalności menniczej na środowisko. Procesy potencjalnie obciążające środowisko naturalne, takie jak procesy galwaniczne, zabezpieczania powierzchni monet, szlifowania, polerowania, piaskowania, odlewania metali szlachetnych były prowadzone prawidłowo a ich wpływ na środowisko neutralizowany był w sposób odpowiedni do danego procesu oraz rodzaju emisji.

Wdrożenie w działalności menniczej nowych procesów wytwarzania półfabrykatów z kruszcu nie wywiera istotnego wpływu na środowisko, co potwierdził urząd w decyzji środowiskowej.

Pomimo stosunkowo niedużego wpływu działalności menniczej na środowisko naturalne, Spółka stara się dbać o oszczędne gospodarowanie zasobami oraz minimalizowanie niekorzystnego wpływu na środowisko naturalne w odniesieniu do wielu, często drobnych procesów oraz aspektów działalności operacyjnej.

W 2023 roku Mennica zrealizowała w ramach ograniczania wpływu swojej działalności na środowisko w tym eliminowania śladu węglowego następujące działania:

1. Działania ograniczające emisję do powietrza pyłów i substancji chemicznych:

- zakup i wymiana pompy próżniowej dla urządzenia emitującego prekursorzy zawierającego gazy niebezpieczne, co ogranicza emisję wodoru i substancji niebezpiecznych do atmosfery; w 100% zapewnia szczelność systemu, przez co całe pozostałości substancji po rozkładzie prekursorów zostają przechwycone przez SCRUBER i emitor wyrzuca na dach jedynie wodór. W skali roku ok 12 kg. (6 kg glinu, 6 kg tytanu);
- wprowadzenie stałej regeneracji scruberów - urządzeń neutralizujących szkodliwe gazy z procesów zabezpieczania monet, procesów galwanicznych i chromowych w celu eliminacji emisji gazów nawet znikomych ilości substancji niebezpiecznych do atmosfery; ograniczenie emisji szkodliwych gazów w 100%. W skali roku ok 0,01 m³;
- prace nad zastąpieniem tradycyjnych technik polerowania narzędzi do produkcji monet nowoczesnymi systemami automatycznymi z wykorzystaniem satelity ceramicznych ograniczającymi powstawanie pyłów- obecnie w roku 2023 i 2024 prowadzimy próby, których pozytywne zakończenie będziemy chcieli sfinalizować przez zakup urządzenia do automatycznego polerowania stożków Ograniczy powstawanie pyłów ze stożków o 100% ponieważ nie będą używane tarcze polerskie - w skali roku ok 5kg;
- uszczelnienie i objęcie serwisem, a także planowanymi przeglądami systemów wentylacyjnych dla drukarek UV. Podłączenie kolejnych urządzeń w system wentylacji technologicznej hali ogranicza emisję oparów ze stosowanych na tych urządzeniach farb i rozpuszczalników;
- zmniejszenie ilości emitowanej mgły olejowej i chłodziwa poprzez zastosowanie nowych, mniej agresywnych chłodziw - w skali roku 100l;
- modyfikacja kąpeli galwanicznych i chromowych poprzez zastosowanie nowocześniejszych preparatów składowych kąpeli galwanicznych i chromowych, dzięki którym kąpiele pracują w niższych temperaturach i tym samym ograniczają parowanie i emisję mgły chemicznej – ok 15 l dziennie;

- realizacja planowanych okresowych przeglądów instalacji HAVAC i wymianę wyeksploatowanych, a także nieszczelnych skraplaczy w agregatach chłodniczych w celu ograniczania emisji freonu – ok 10 kg w skali roku;
- podłączenie kolejnych urządzeń produkcyjnych do własnego generatora azotu w celu eliminowania emisji azotu podczas korzystania z dostarczanego od dostawcy azotu ciekłego - ograniczenie emisji azotu do atmosfery 30% dostarczanego azotu spowodowanego rozprężaniem ciekłego gazu w zbiorniku. Około 1 m3 miesięcznie;
- uruchomienie urządzenia do przeróbki azuru: granulatora i urządzenia do wytwarzania sztab odlewanych, co pozwoli pominąć w procesach odzysku metali szlachetnych technologii silnie emisyjnych na środowisko naturalne jakimi jest rafinacja i logistyka związana z recyklingiem;
- kontynuowano prace nad zastąpieniem szkodliwego chromu VI wartościowego technologią PVD używanego w procesie wytwarzania narzędzi do produkcji monet. Technologia PVD pozwoliłaby również poprawić wydajność narzędzi o ok 30% a co za tym samym zużycie stali i odpadów ze stali; Pozycja uwzględniona w planie inwestycji na rok 2024;
- kontynuowano rozwijanie produkcji z użyciem żywic syntetycznych, które zastąpiły żywice na bazie łożu;
- prowadzono prace nad rozwojem technologii selektywnego złocenia wyrobów bez używania kąpieli galwanicznych, które zawierają cyjanki, zmiana technologii ograniczy w produkcji zużycie cyjanków i innych substancji niebezpiecznych - o ok 30% czyli ok 10 kg rocznie.

2. Działania ograniczające emisję hałasu i ciepła do powietrza:

- montaż energooszczędnych ekranów dla agregatów chłodniczych na zewnątrz hali. Dalsze wyposażanie urządzeń w kabiny dźwiękochłonne. Wymiana nowego sprzętu na nowy z wyizolowanym hałasem;
- realizacja prac nad efektywnością zużycia ciepła poprzez uruchomienie systemu odzysku ciepła z pomieszczenia sprężarek do magazynu w systemie central wentylacyjnych;
- zakup nowej obudowanej i bezpiecznej ze względu na emisję ultradźwięków wanny do linii chromowania oraz wymiana starych myjek w linii do chromowania w celu ograniczenia emisji ultradźwięków.

3. Działania ograniczające emisję zanieczyszczeń do gleby i wód:

- realizacja okresowych przeglądów urządzeń wchodzących w skład podczyszczalni ścieków, do której odprowadzane są ścieki z wszystkich procesów produkcyjnych;
- realizacja codziennej kontroli ścieków produkcyjnych unieszkodliwionych w podczyszczalni ścieków przed wprowadzeniem ich do instalacji miejskiej;
- uruchomienie systemów automatyzujących pracę podczyszczalni ścieków minimalizujących ryzyko przedostania się ścieków produkcyjnych o niedozwolonych parametrach do instalacji miejskiej;
- realizacja okresowych przeglądów separatora substancji pochodzących z wód deszczowych i z powierzchni parkingów;
- realizacja okresowych przeglądów floty samochodowej;
- realizacja wytycznych w zakresie przechowywania substancji i odpadów z substancji, w tym niebezpiecznych w wyznaczonych do tego celu miejscach wyposażonych w urządzenia redukujące ewentualny wpływ na środowisko (tace ociekowe, zbiorniki zabezpieczające, substancje absorbujące);
- realizacja wytycznych w zakresie zlecenia transportu substancji niebezpiecznych oraz unieszkodliwiania odpadów firmom posiadającym do tego stosowane uprawnienia.

4. Działania ograniczające zużycie materiałów i surowców oraz wody w procesach produkcyjnych i pozostałej działalności:

- realizacja wdrożonego w kolejnym mieście Poznaniu systemu sprzedaży biletów Open Payment System ograniczającego zużycie papieru na bilety;
- stosowanie wymiennych materiałów do czyszczenia urządzeń w postaci czyściwa zwrotnego co ogranicza zużycie papieru i bawełny, a także ogranicza emisję materiałów zaoliwionych do środowiska;
- ograniczenie zużycia papieru poprzez stosowanie elektronicznego obiegu dokumentów wewnętrznych i zewnętrznych, w tym faktur i dokumentów potwierdzających dostawę;
- dalsze działania na rzecz zredukowania zużycia papieru: wprowadzenie systemu GS1 i EDI dla kolejnej grupy wyrobów;
- udoskonalanie technologii precyzyjnego walcowania wycinania półfabrykatów z metali kolorowych poprzez zakup precyzyjnej gilotyny, co ograniczy ilość materiału uszkodzonego i traconego w procesie produkcyjnym. Nowa technologia jest, w porównaniu do poprzedniej bardziej efektywna a co za tym idzie mniej energochłonna - zmniejszenie ilości scrapu o ok 10%;
- uruchomienie w linii do odlewów metali szlachetnych frezarki, dzięki czemu ograniczymy rotację materiału i stratę metali szlachetnych pomiędzy kooperantami wynikająca z ich ubytków technologicznych - około 0,01% złota i 0,2% srebra odlanego w procesach produkcyjnych;
- kontynuacja działań ograniczających zużycie plastiku i innych materiałów, z których składają się filtry, poprzez ograniczenie ich zużycia. Filtry obecnie podlegają regeneracji w automacie do uzdatniania filtrów; uruchomienie urządzenia do mycia filtrów ogranicza zużycie wody – o ok 2 m3 wody w skali roku;
- opracowanie i uzgodnienie dla wyrobów dla NBP opakowań przystosowanych do recyklingu. Opakowania wdrożymy do użytkowania z początkiem roku 2024;
- zakup nowego systemu do odwróconej osmozy do procesów produkcyjnych ograniczający zużycie wody i ilość ścieków - ograniczy ilość zużytej wody do ok 1 m3 miesięcznie;
- udział w projekcie robotyzacji i automatyzacji procesów oraz audyt firmy specjalizującej się na poprawie efektywności procesów i ich automatyzacji, co ma zapewnić poprawę produktywności i ograniczenie strat. W efekcie działania te mają ograniczyć koszty w tym zużycie energii marnotrawienie zasobów i ograniczenie odpadów. Ma to przynieść poprawę efektywności o ok 5% w skali całej firmy i dużo większy procent w skali pojedynczych procesów, samego procesu produkcji półfabrykatów nawet 25%.

5. Działania ograniczające ilość odpadów w procesach produkcyjnych i pozostałej działalności:

- zmiany w technologii i procesach produkcji narzędzi w szczególności dla operacji tokarskich i frezarskich. Podniosły produktywność a co za tam idzie zmniejszyły energochłonność procesów wytwarzania narzędzi oraz zmniejszyły odpady ze stali narzędziowej - w skali roku ok 30%;
- eliminacja opakowań z tworzyw sztucznych do przechowywania i transportu półfabrykatów z metali szlachetnych w ich obrocie i odpadach;
- prace nad rozwijaniem i promowaniem segregacji odpadów oraz ograniczenie ilości odpadów drewnianych, kartonowych, papierowych m.in. poprzez wprowadzenie opakowań zwrotnych dla naszych dostawców, zastosowanie opakowań zwrotnych dla opakowań chemicznych - w skali roku o ok 20%;
- ograniczenie odpadów ze stali narzędziowej poprzez wprowadzenie technik zwiększających trwałość narzędzi. Zastosowanie technologii Nano-krystalizacji i azotowania w obróbce cieplnej przy produkcji stempli monetarnych. Wspólne prace z Politechniką Warszawską na zastąpienie procesów chromowania technologią azotowania przy powolnym chłodzeniu podczas obróbki cieplnej – w skali roku o ok 30%;

- ograniczenie ilości produkowanych odpadów z tworzywa sztucznego. Wprowadziliśmy modyfikacje w wykonaniu pasów podających do pras szybkich, które nie są wykonywane technologią skrawającą tylko wtryskiem - nawet do 30% w skali roku.

6. Działania ograniczające zużycie energii w procesach produkcyjnych i pozostałej działalności:

- uruchomienie instalacji 50 kWp fotowoltaicznej, co ograniczy pobór energii przez zakład i pozwoli na korzystnie z odnawialnych źródeł energii i samodzielną produkcję energii – ok 30kWp dziennie w sezonie letnim;
- dokonano zastąpienia floty kilkunastu samochodów serwisowych (w Pionie Płatności Elektronicznych) na elektryczne. Ponadto doładowywane są one na własnych stacjach ładowania zainstalowanych w lokalizacji Annopol 3 i czerpiących energię m.in. z własnej fotowoltaniki. Ponadto w ramach wymiany floty pozostałych samochodów firmowych zdecydowaliśmy się na oszczędne i ekologiczne auta z silnikami hybrydowymi;
- prace nad poszukiwaniem technik ograniczających zużycie energii i emisji ciepła (nawet ok 10%) poprzez wprowadzanie do procesu ciągłego odlewu technologii premeltingu. Pozycja rozwojowa uwzględniona w inwestycjach na rok 2024;
- ograniczenie energochłonności i emisji ciepła w grawerkach mechanicznych poprzez zastosowanie innowacyjnego chłodzenia narzędzi przy pomocy wody w obiegu zamkniętym. Rozwiązanie ogranicza czas grawerunku o ok 10%;
- zmniejszenie zużycia energii poprzez monitoring urządzeń najbardziej energochłonnych, których czas pracy jest ograniczony, co nam umożliwia nowy analizator poboru mocy z aplikacją odczytującą chwilowe zużycie energii. Analizujemy dane dobowo godzinowe od dystrybutora energii celu wprowadzenia procedur ograniczających maksymalną moc przyłączeniową. Przekłada się to na zmniejszenie przekroczeń szacunkowo o 4 razy w roku;
- wymiana starej gilotyny i sprężarki na nowe urządzenie co ograniczyło zużycia energii poprzez wycofanie z ruchu urządzeń energochłonnych. Motor gilotyny ma mniejszy pobór mocy o ok 5kW;
- dalsze ograniczenie strat w produkcji sprężonego powietrza poprzez zakup kolejnej sprężarki zmiennobrotowej o mniejszym zużyciu energii (około 100MWh rocznie) w porównaniu do starych urządzeń stałoobrotowych, zmniejszenie emisji hałasu;
- uczestnictwo w systemie szkoleń z zakresu normy zarządzania energią 50001. W roku 2024 planujemy uruchomienie i wdrożenie systemu w Mennicy Polskiej;
- szukanie alternatywnych źródeł zasilania, sprzedawców promujących i mających w swojej ofercie odnawialne źródła energii;
- rozwijanie samodzielnej produkcji krążków, półfabrykatów z metali co ograniczy zużycie mediów do przerobu złota i srebra i ograniczy emisję spalin podczas transportu półfabrykatów od dostawców;
- realizacja planowanych okresowych przeglądów maszyn, urządzeń i instalacji produkcyjnych;
- ograniczenie emisji szkodliwego światła przez zakup lasera i efektywniejsze wykorzystanie mocy lasera. Zakup lasera FEMTO i nowoczesny system wentylacji. Ograniczenie emisji światła szkodliwego, o groźnej długości fali odpowiadająca światłu UV o 10 %.

W kolejnych okresach Mennica Polska nadal będzie działać na rzecz ograniczenia wpływu na środowisko.

W sposób ciągły analizowane są różne systemy, które ograniczyłyby energochłonność w szczególności naszego zakładu produkcyjnego.

- Rozważamy rozbudowę instalacji fotowoltaicznych oraz wymianę energochłonnych urządzeń lub ich renowację. Planujemy w roku 2024 złożyć wniosek o pozwolenie na budowę w tym zakresie;
- Rozważamy wymianę oświetlenia zewnętrznego hali na lampy solarne lub systemy ledowe;

- Planujemy instalację w pomieszczeniach hali automatycznych wyłączników światła i kolejnych analizatorów sieci w obrębie poszczególnych obszarów produkcyjnych;
- Planujemy dokładniej analizować zużycie energii elektrycznej poprzez montaż liczników na rozdzielniach głównych. Środki na rozwój systemu analityki zostały zabezpieczone w planowanym budżecie inwestycyjnym na rok 2024;
- Planujemy poszukiwanie metod uszczelnienia dachu hali i ścian, aby tracić jak najmniej energii ciepłej zwłaszcza zimą i latem ograniczyć zużycie energii na schładzanie pomieszczeń. Planowane ograniczenie to nawet 10% energii zużywanej przez centrale wentylacyjne;
- Planujemy rozbudowę linii do odlewu ciągłego metali o piec do premelitingu i wyżarzania miedzy operacyjnego, co pozwoli na ograniczenie pracochłonności (nawet o 10%) i wyeliminowanie części energochłonnych operacji oczyszczających metale szlachetne z siarczków i chlorków;
- Planujemy uruchomić w lutym 2024 laser FEMTO, który ograniczy zużycie energii potrzebnej do wykonywania narzędzi i ograniczy straty materiału na przygotowkach ze stali narzędziowej. Spadek zużycia energii względem starego modelu to minimum 5%;
- Realizujemy obecnie projekt, który ma w pełni zautomatyzować zakładową podczyszczalnię ścieków;
- Planujemy również przeprowadzenie planowanych przeglądów profilaktycznych dla urządzeń produkcyjnych i budynkowych w celu eliminacji ryzyka wycieków do środowiska: stosowanych chemikaliów, odpadów, gazów cieplarnianych i technicznych a także eliminację strat energii (szacowana oszczędność na poziomie 3-5% w skali roku);
- Planujemy wdrożyć system zarządzania energią 50001 dla działalności menniczej;
- Od naszych dostawców będziemy żądać poświadczeń o ograniczaniu emisyjności a także zmniejszenie śladu węglowego;
- Planujemy wprowadzać opakowania podlegające recyklingowi nie tylko dla wyrobów produkowanych dla NBP ale także emitentów zagranicznych;
- Tak jak obecnie będziemy sprawdzać źródła zakupu energii, które będą musiały posiadać białe i zielone certyfikaty.

Zagadnienia pracownicze

W zakresie bezpieczeństwa i higieny pracy realizowanych jest szereg ciągłych działań, do których należą między innymi:

- Weryfikacja ryzyka wystąpienia wypadku lub choroby zawodowej wynikającej z zagrożeń zidentyfikowanych na stanowiskach pracy na okoliczność tworzenia nowego stanowiska pracy lub zmiany warunków pracy na dotychczasowym stanowisku (Karty Oceny Ryzyka) - ustalona do realizacji przez kierowników komórek przy udziale Głównego Specjalisty ds. BHP i OŚ oraz przedstawiciela pracowników;
- Przegląd stanu BHP na stanowiskach pracy - ustalony do realizacji przez Głównego Specjalistę ds. BHP i OŚ oraz Komisję BHP;
- Kontrolne pomiary środowiska pracy na stanowiskach;
- Rozwój bezpłatnej opieki medycznej dla pracowników – ze względu na zgłaszane uwagi przez pracowników w zakresie utrudnień w dostępności do specjalistów podjęto decyzję dotyczącą zmiany dostawcy usług medycznych, co pozwala zapewnić szeroką profilaktykę zdrowotną;
- Organizacja szkoleń nadających uprawnienia i podnoszących kwalifikacje pracowników, m.in. szkolenia UDT uprawniające do obsługi wózków widłowych, szkolenia z zakresu udzielania pierwszej pomocy przedmedycznej;
- Dofinansowanie do studiów, studiów podyplomowych, kursów;

- Nawiązanie współpracy z Politechniką Warszawską w zakresie programów naukowych i praktyk studenckich. W roku 2023 dwie studentki ukończyły praktyki i jedna studentka podjęła staż;
- Realizacja w roku 2023 projektu aktywującego młodzież z fundacją Ziemia, która wdraża wspólnie z władzami miasta Stołecznego Warszawy program rozwoju młodzieży „KOMPETENTNI WARSZAWIACY W SZKOLE PRZYSZŁOŚCI”. Kolejny projekt o podobnym profilu będzie realizowany w 2024 roku;
- Podpisanie umów z Technikami Warszawskimi na prowadzenie praktyk dla uczniów. W roku 2023 odbywały się praktyki dla uczniów z Technikum Kolejowego nr 7 w Warszawie, w sumie praktyki ukończyło już 2 osoby. Od przyszłego roku patronatem obejmujemy kolejne technikum. Planujemy zajęcia cykliczne, praktyki i staże;
- Udział w aktywizacji zawodowej obywateli Ukrainy uciekających przed wojną. Pomoc w znalezieniu zatrudnienia i zalegalizowania pobytu w Polsce;
- Fundusz Socjalny: dofinansowanie do wypoczynku pracowników, tzw. „wczasy pod gruszą” oraz dofinansowanie do wypoczynku dzieci pracowników, pożyczki na remont mieszkania, zapomogi losowe, okolicznościowe świadczenia – paczki dla dzieci i pieniężne świadczenie świąteczne dla pracowników.

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

W analizowanym okresie Spółka korzystała z krótkoterminowych limitów kredytowych. Wykaz limitów, stopnia ich wykorzystania oraz ich terminy ważności zostały wykazane w nocie 7.1. skonsolidowanego oraz 6.1. jednostkowego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2023 roku.

3.6. Informacje o udzielonych przez Spółkę pożyczkach

W dniu 12 stycznia 2023 roku Spółka udzieliła pożyczkę spółce Billon Group Limited, z siedzibą w Londynie, w kwocie 200 tys. funtów brytyjskich. Szczegóły zostały opisane w rozdziale 1.7 niniejszego dokumentu oraz w nocie 6.2 do Skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2023 rok.

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

W omawianym okresie Spółka zlecała wystawienie gwarancji bankowych zabezpieczających wywiązanie się ze zobowiązań wobec dostawców, jak również kontrahenci zlecali wystawianie takich gwarancji na rzecz zabezpieczenia należności Mennicy Polskiej S.A. Szczegółowe informacje zostały ujęte w notach objaśniających 6.1 oraz 9.1. do jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki, a także w notach objaśniających 7.1. oraz 10.2. do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.

3.8. 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.

3.9. 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.

3.10. Umowy kooperacyjne, sprzedaży i dostawy

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

Mennica Polska S.A. 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.

Poza kontraktami z Narodowym Bankiem Polskim, Mennica Polska realizowała bezpośrednie dostawy do wielu innych znaczących klientów instytucjonalnych zarówno w segmencie menniczym, jak i w segmencie płatności elektronicznych, zarówno na rynkach krajowym, jak i zagranicznym, opisanych w rozdziale 2 niniejszego sprawozdania.

Portfel odbiorców Mennicy Polskiej S.A. w 2023 roku charakteryzował się dużym zróżnicowaniem. Największy klient (Narodowy Bank Polski) stanowił 24,2% przychodów ze sprzedaży ogółem w ujęciu jednostkowym. Ponadto żaden inny klient nie stanowił pod względem wartości sprzedaży więcej niż 10% sprzedaży ogółem.

Portfel dostawców Spółki charakteryzował się również dużym zróżnicowaniem. Udział tylko dwóch dostawców: KGHM Polska Miedź S.A. i Zarząd Transportu Miejskiego w Warszawie przekroczył pod względem wartości dostaw poziom 10%.

3.11. Umowy związane z dostępem do informacji niejawnych

Mennica Polska S.A. realizowała niżej wymienione umowy, w których zawarte były informacje niejawne:

- Umowa z Narodowym Bankiem Polskim w zakresie produkcji i dostaw monet;
- Umowa z Komendą Główną Straży Granicznej na produkcję stempli kontrolerskich;
- Umowa z Polską Wytwórnią Papierów Wartościowych S.A. dot. transportu monet;
- 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.

3.12. Umowy, kooperacje 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. oraz usług ochrony w ramach projektów obsługi systemów kart miejskich.

3.13. Perspektywy rozwoju działalności Spółki

Perspektywy rozwoju Mennicy Polskiej i jej Grupy Kapitałowej zostały opisane w rozdziale 1.6.

3.14. Informacje o zmianach w składzie osób zarządzających i nadzorujących

Informacje o składach w organach zarządzających i nadzorujących Spółkę zostały zaprezentowane w rozdziale 4.11. niniejszego sprawozdania.

3.15. 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.

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

Według stanu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania - zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami:

Osoby nadzorujące:

- Zbigniew Jakubas - Przewodniczący Rady Nadzorczej posiadał 14 947 sztuk akcji.

Poza wskazanym 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. Według informacji posiadanych przez Spółkę, w stosunku do danych publikowanych w sprawozdaniu z działalności Spółki za rok 2022 nie nastąpiły zmiany w zakresie łącznej liczby akcji będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących Spółki.

3.17. System kontroli programów akcji pracowniczych

W Spółce nie występują ani nie występowały programy akcji pracowniczych.

3.18. Transakcje ze stronami powiązanymi

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

Wartość transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi zaprezentowana została w notach 9.2 i 9.3 do jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2023 roku oraz w notach 10.3 i 10.4 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy sporządzonego na dzień 31 grudnia 2023 roku.

3.19. Struktura akcjonariatu oraz informacje o znanych Spółce umowach, w wyniku których mogłyby w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji

Na dzień publikacji niniejszego raportu struktura akcjonariatu z uwzględnieniem akcjonariuszy posiadających powyżej 5% w kapitale zakładowym Spółki przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Stan na dzień raportu			Stan na 31-12-2023			Stan na 31-12-2022		
	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym	% w ogólnej liczbie głosów	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym	% w ogólnej liczbie głosów	Liczba akcji	% w kapitale zakładowym	% w ogólnej liczbie głosów
Zbigniew Jakubas wraz z podmiotami zależnymi oraz podmiotami, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie publicznej	25 542 859	49,999 %	49,999 %	25 542 859	49,999 %	49,999 %	25 542 859	49,999 %	49,999 %
Nationale-Nederlanden OFE	3 830 000	7,50 %	7,50 %	3 830 000	7,50 %	7,50 %	3 830 000	7,50 %	7,50 %
OFE PZU „Złota Jesień”	3 538 420	6,93 %	6,93 %	3 538 420	6,93 %	6,93 %	3 538 420	6,93 %	6,93 %
Joanna Jakubas	2 959 000	5,79 %	5,79 %	2 959 000	5,79 %	5,79 %	2 959 000	5,79 %	5,79 %
Generali OFE (poprzednio NNLife Otwarty Fundusz Emerytalny)	5 415 041	10,60 %	10,60 %	5 116 719	10,02 %	10,02 %	5 116 719	10,02 %	10,02 %

3.20. postępowania arbitrażowego lub organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego ani organem administracji publicznej.

3.21. Informacje o umowach z firmą audytorską

Firma audytorska - BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych na podstawie wpisu na prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3355, dokonujący badania rocznego

jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa; spółka BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. oraz Biegły Rewident dokonujący badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Mennicy Polskiej S.A. spełniali warunki do wyrażenia bezstronnego i niezależnego raportu z badania, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO

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

Mennica Polska S.A. w 2023 roku podlegała zasadom ładu korporacyjnego zawartym w dokumencie „DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK NOTOWANYCH NA GPW 2021” przyjętym Uchwałą Nr 13/1834/2021 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 29 marca 2021 r. Treść zbioru zasad dostępna jest na stronie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. – www.gpw.pl/dobre-praktyki2021

4.2. 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 wskazanych poniżej, które nie są stosowane trwale, bądź stosowane w ograniczonym zakresie.

Według aktualnego stanu stosowania DOBRYCH PRAKTYK SPÓŁEK NOTOWANYCH NA GPW 2021, Mennica Polska S.A. nie stosuje 15 zasad szczegółowych:

1.3. W swojej strategii biznesowej spółka uwzględnia również tematykę ESG, w szczególności obejmującą:

1.3.1. zagadnienia środowiskowe, zawierające mierniki i ryzyka związane ze zmianami klimatu i zagadnienia zrównoważonego rozwoju;

Komentarz Spółki: *Spółka obecnie nie posiada strategii biznesowej, która uwzględnia tematykę ESG, w tym zagadnienia środowiskowe związane ze zmianą klimatu i zagadnienia zrównoważonego rozwoju. Spółka jest jednak świadoma znaczenia i ważności przyjęcia w jej działalności odpowiednich strategii i regulacji odnoszących się do tej materii i będzie podejmować wszelkie niezbędne kroki i starania, aby zagadnienia ESG stały się jednymi z kluczowych regulacji określających kierunki działalności.*

1.3.2. sprawy społeczne i pracownicze, dotyczące m.in. podejmowanych i planowanych działań mających na celu zapewnienie równouprawnienia płci, należytych warunków pracy, poszanowania praw pracowników, dialogu ze społecznościami lokalnymi, relacji z klientami.

Komentarz Spółki: *Spółka wskazuje, że obecnie nie posiada przygotowanej strategii obejmującej również te aspekty, jednak przy opracowywaniu strategii zgodnie z deklaracją opisaną w pkt 1.3.1 będzie uwzględniać także sprawy społeczne i pracownicze.*

1.4. W celu zapewnienia należytej komunikacji z interesariuszami, w zakresie przyjętej strategii biznesowej spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej informacje na temat założeń posiadanej strategii, mierzalnych celów, w tym zwłaszcza celów długoterminowych, planowanych działań oraz postępów w jej realizacji, określonych za pomocą mierników, finansowych i niefinansowych.

Komentarz Spółki: *Obecnie Spółka prezentuje Strategię w ramach raportów okresowych. Nie zawiera ona wszystkich wymienionych tu informacji. Spółka z uwagi na brak posiadania obecnie strategii w obszarze ESG, co wyjaśnia w odniesieniu do zasady z pkt 1.3.1 powyżej, nie prowadzi w tym zakresie polityki komunikacyjnej. Zgodnie jednak ze wskazaniem uzasadnienia do zasady z pkt 1.3.1 Spółka niezwłocznie po opracowaniu i wdrożeniu tych zasad rozszerzy swoje działania komunikacyjne z interesariuszami w zakresie problematyki ESG.*

Informacje na temat strategii w obszarze ESG powinny m.in.:

1.4.1. objaśniać, w jaki sposób w procesach decyzyjnych w spółce i podmiotach z jej grupy uwzględniane są kwestie związane ze zmianą klimatu, wskazując na wynikające z tego ryzyka;

Komentarz Spółki: *Spółka z uwagi na brak posiadania obecnie strategii w obszarze ESG, co wyjaśnia w odniesieniu do zasady z pkt 1.3.1 powyżej, nie prowadzi w tym zakresie polityki komunikacyjnej. Zgodnie jednak ze wskazaniem*

uzasadnienia do zasady z pkt 1.3.1 Spółka niezwłocznie po opracowaniu i wdrożeniu tych zasad rozszerzy swoje działania komunikacyjne z interesariuszami w zakresie problematyki ESG.

1.4.2. przedstawiać wartość wskaźnika równości wynagrodzeń wypłacanych jej pracownikom, obliczanego jako procentowa różnica pomiędzy średnim miesięcznym wynagrodzeniem (z uwzględnieniem premii, nagród i innych dodatków) kobiet i mężczyzn za ostatni rok, oraz przedstawiać informacje o działaniach podjętych w celu likwidacji ewentualnych nierówności w tym zakresie, wraz z prezentacją ryzyk z tym związanych oraz horyzontem czasowym, w którym planowane jest doprowadzenie do równości.

Komentarz Spółki: Zasada nie jest stosowana tylko w zakresie przedstawienia informacji o działaniach podjętych w celu likwidacji ewentualnych nierówności w zakresie różnic pomiędzy średnim miesięcznym wynagrodzeniem kobiet i mężczyzn, prezentacją ryzyk z tym związanych oraz horyzontem czasowym, w którym planowane jest doprowadzenie do równości. Wynagrodzenia w spółce są kształtowane w odniesieniu do poziomu wykształcenia i kompetencji oraz zajmowanego stanowiska pracy i nie są w jakikolwiek sposób uzależnione od płci pracownika.

2.1. Spółka powinna posiadać politykę różnorodności wobec zarządu oraz rady nadzorczej, przyjętą odpowiednio przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie. Polityka różnorodności określa cele i kryteria różnorodności m.in. w takich obszarach jak płeć, kierunek wykształcenia, specjalistyczna wiedza, wiek oraz doświadczenie zawodowe, a także wskazuje termin i sposób monitorowania realizacji tych celów. W zakresie zróżnicowania pod względem płci warunkiem zapewnienia różnorodności organów spółki jest udział mniejszości w danym organie na poziomie nie niższym niż 30%.

Komentarz Spółki: Spółka nie posiada i nie stosuje polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu oraz rady nadzorczej wymaganej przez powyżej opisaną zasadę. Wszelkie decyzje personalne, dotyczące członków organów Spółki podejmowane są na podstawie indywidualnych kwalifikacji i umiejętności poszczególnych osób, z poszanowaniem równych szans każdej z osób bez względu na jej płeć lub wiek. Nadto, obowiązujące regulacje związane z wyborem członków zarządu i rady nadzorczej spółki, powoływanych zawsze przez organy kolegialne, to jest: (i) w wypadku członków zarządu wybór dokonywany jest przez Radę Nadzorczą, zaś (ii) w wypadku członków Rady Nadzorczej wyboru dokonuje Walne Zgromadzenie, w ocenie spółki stanowią regulację określającą prawidłową i niezależną ocenę kandydatów przy zastosowaniu obiektywnych merytorycznych kryteriów bez względu na płeć lub wiek kandydata. Aktualny skład organów spółki zapewnia potrzebne spółce zróżnicowanie w obszarach takich jak wiek, kierunek wykształcenia, specjalistyczna wiedza.

2.2. Osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny zapewnić wszechstronność tych organów poprzez wybór do ich składu osób zapewniających różnorodność, umożliwiając m.in. osiągnięcie docelowego wskaźnika minimalnego udziału mniejszości określonego na poziomie nie niższym niż 30%, zgodnie z celami określonymi w przyjętej polityce różnorodności, o której mowa w zasadzie 2.1.

Komentarz Spółki: W nawiązaniu do uzasadnienia zawartego w odniesieniu do zasady z pkt 2.1, Spółka wskazuje, że z uwagi na to, iż nie posiada polityki różnorodności, osoby zasiadające w organach podejmujących decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki nie stosują obowiązkowych kryteriów wyznaczających im konieczność osiągnięcia docelowego wskaźnika minimalnego udziału mniejszości, określonego na poziomie nie niższym niż 30%. Organy spółki składające się z osób posiadających duże doświadczenie zawodowe (branżowe, zarządcze i prawne) przy wyborze członków zarządu i rady nadzorczej kierują się przede wszystkim motywacją zapewnienia spółce jak najlepszego poziomu merytorycznego wybieranych członków tych organów przy uwzględnieniu w pierwszym rzędzie ich kierunkowego wykształcenia, doświadczenia zawodowego i posiadanych kwalifikacji w zakresie nadzoru i zarządzania.

2.7. Pełnienie przez członków zarządu spółki funkcji w organach podmiotów spoza grupy spółki wymaga zgody rady nadzorczej.

Komentarz Spółki: Zgodnie z art. 380 k.s.h. oraz obowiązującym w Spółce Regulaminem 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.

2.11.6. 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.

Komentarz Spółki: *Zgodnie z objaśnieniem do zasady z pkt 2.1 Spółka nie posiada na dzień sporządzenia niniejszego raportu Polityki Różnorodności w odniesieniu do Zarządu i Rady Nadzorczej.*

4.1. Spółka powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (e-walne), jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla przeprowadzenia takiego walnego zgromadzenia.

Komentarz Spółki: *Powyższa zasada nie ma zastosowania ze względu na strukturę akcjonariatu Spółki. Do Spółki nie docierały dotychczas postulaty akcjonariuszy co do odbywania zgromadzeń w tej formie, co przy uwzględnieniu obecnej struktury akcjonariatu powoduje, że ewentualne zapewnienie odpowiednich narzędzi i systemów głosowań zdalnych będzie kosztem niewspółmiernym do rzeczywistego zapotrzebowania. Spółka rozważy jednak możliwość stosowania tej zasady, jeśli o taką formę odbywania walnych zgromadzeń wystąpią akcjonariusze, zwłaszcza jeśli termin odbycia walnych pokrywałby się z nasilonymi ograniczeniami związanymi z przeciwdziałaniem pandemii.*

4.3. Spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Komentarz Spółki: *Z uwagi na strukturę akcjonariatu Spółki obecnie Spółka nie stosuje tego typu form transmisji.*

4.8. Projekty uchwał walnego zgromadzenia do spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia powinny zostać zgłoszone przez akcjonariuszy najpóźniej na 3 dni przed walnym zgromadzeniem.

Komentarz Spółki: *W zakresie zgłaszania projektów uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy do spraw wprowadzonych do porządku obrad, Spółka stosuje zasadę określoną w art. 401 § 5 Kodeksu spółek handlowych, zgodnie z którą każdy z akcjonariuszy Spółki może podczas Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad. Z uwagi na fakt, iż Spółka nie jest adresatem powyższej zasady i jej stosowanie jest uzależnione od trudnych do przewidzenia zachowań akcjonariuszy w przypadku zamiaru zgłoszenia projektu uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy do spraw wprowadzonych do porządku obrad w trybie przewidzianym powyższą zasadą.*

4.9. W przypadku gdy przedmiotem obrad walnego zgromadzenia ma być powołanie do rady nadzorczej lub powołanie rady nadzorczej nowej kadencji:

4.9.1. kandydatury na członków rady powinny zostać zgłoszone w terminie umożliwiającym podjęcie przez akcjonariuszy obecnych na walnym zgromadzeniu decyzji z należyтым rozeznaniem, lecz nie później niż na 3 dni przed walnym zgromadzeniem; kandydatury, wraz z kompletem materiałów ich dotyczących, powinny zostać niezwłocznie opublikowane na stronie internetowej spółki;

Komentarz Spółki: *Z uwagi na fakt, iż Spółka nie jest adresatem powyższej zasady i jej stosowanie jest uzależnione od trudnych do przewidzenia zachowań akcjonariuszy, Spółka nie jest w stanie zapewnić, że akcjonariusze Spółki będą każdorazowo stosować się do wskazanej zasady i w przypadku zamiaru zgłoszenia kandydatury na członków rady podczas Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zgłaszać kandydatury z zachowaniem przewidzianego terminu.*

6.3. Jeżeli w spółce jednym z programów motywacyjnych jest program opcji menedżerskich, wówczas realizacja programu opcji winna być uzależniona od spełnienia przez uprawnionych, w przeciągu co najmniej 3 lat, z góry wyznaczonych, realnych i odpowiednich dla spółki celów finansowych i niefinansowych oraz zrównoważonego rozwoju, a ustalona cena nabycia przez uprawnionych akcji lub rozliczenia opcji nie może odbiegać od wartości akcji z okresu uchwalania programu.

Komentarz Spółki: Obecnie w Spółce nie funkcjonuje program opcji menedżerskich.

Poza wymienionymi powyżej zasadami Mennica Polska S.A. nie stwierdza innych odstępstw od zasad „DOBRYCH PRAKTYK SPÓŁEK NOTOWANYCH NA GPW 2021”, które nie zostałyby przekazane do publicznej wiadomości, zgodnie z regułą „comply or explain”.

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

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/przeglądowi 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 błędu 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 obejmujący moduły PP, FI, CO, HR, SD i MM;
- 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;
- zlecanie badania i przeglądu sprawozdań finansowych renomowanym firmom audytorskim.

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

Wykaz znaczących akcjonariuszy posiadających udział powyżej 5% w kapitale akcyjnym Spółki zaprezentowany został w rozdziale 3.19 niniejszego sprawozdania.

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

Spółka nie wyemitowała papierów wartościowych przynoszących specjalne uprawnienia kontrolne.

4.6. 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.

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

Nie występują ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych.

4.8. 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.

4.9. 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.

4.10. 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.

4.11. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego wraz z opisem działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta ich komitetów oraz wskazania firmy audytorskiej wraz z procedurą jej wyboru

W 2023 roku Zarząd Mennicy Polskiej S.A. działał w następującym składzie:

- Katarzyna Budnicka - Prezes Zarządu;
- Siemowit Kalukiewicz – Członek Zarządu.

Zarząd działa zgodnie z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki i Regulaminu Zarządu.

W związku z art. 373 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych w przypadku Zarządu wieloosobowego, 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 zawieraniu istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi Zarząd zobowiązany jest do uzyskania zgody Rady Nadzorczej Spółki stosowanie do przyjętego w Spółce Regulaminu zawierania transakcji z podmiotami powiązanymi.

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 7 czerwca 2023 roku Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:

- Zbigniew Marek Jakubas – Przewodniczący;
- Piotr Edward Sendeki – Z-ca Przewodniczącego;
- Jacek Piotr Czarecki;
- Jan Wojciech Woźniak;
- Agnieszka Pyszczyk;
- Jakub Papierski.

W okresie od 7 czerwca 2023 roku Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:

- Zbigniew Marek Jakubas – Przewodniczący;
- Piotr Edward Sendeki – Z-ca Przewodniczącego;
- Jacek Piotr Czarecki;
- Iwona Waksmundzka-Olejniczak;
- Agnieszka Pyszczyk;
- Jakub Papierski.

Wartość wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących wypłaconych lub należnych za okres objęty raportem została zaprezentowana w nocy nr. 10.3. Skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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 dwóch trzecich 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.

W dniu 21 marca 2024 roku Rada Nadzorcza Mennicy Polskiej S.A. złożyła oświadczenie, iż:

1. w Mennicy Polskiej S.A. są przestrzegane przepisy dotyczące powołania, składu i funkcjonowania komitetu audytu, w tym dotyczące spełnienia przez jego członków kryteriów niezależności oraz wymagań odnośnie do posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa emitent, oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych,
2. w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2023 roku Komitet Audytu Mennicy Polskiej S.A. wykonywał zadania komitetu audytu przewidziane w obowiązujących przepisach.

Komitet audytu

W 2023 roku Komitet Audytu działał w następującym składzie:

- Jan Wojciech Woźniak – Przewodniczący (do 7 czerwca 2023);
- Jacek Piotr Czarecki – Członek, (od 16 czerwca 2023 objął funkcję Przewodniczącego);
- Agnieszka Pyszczyk – Członek;
- Iwona Waksmundzka-Olejniczak – Członek (od 16 czerwca 2023).

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) w okresie od dnia 1 stycznia 2023 roku do dnia 7 czerwca 2023 roku był Pan Jan Woźniak oraz Pan Jacek Czarecki. Członkami posiadającym kwalifikacje w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych byli Pani Agnieszka Pyszczyk, Pan Jan Woźniak oraz Pan Jacek Czarecki. Członkami komitetu audytu posiadającym wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka byli Pan Jan Woźniak, Pan Jacek Czarecki oraz Pani Agnieszka Pyszczyk.

W okresie od dnia 16 czerwca 2023 roku do dnia 31 grudnia 2023 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) był Pan Jacek Czarecki oraz Pani Iwona Waksmundzka – Olejniczak. Członkami posiadającym kwalifikacje w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych byli Pani Agnieszka Pyszczyk, Pan Jacek Czarecki oraz Pani Iwona Waksmundzka – Olejniczak. Członkami komitetu audytu posiadającym wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka byli Pan Jacek Czarecki oraz Pani Agnieszka Pyszczyk.

Pan Jan Woźniak ukończył Szkołę Główną Handlową w Warszawie na kierunku ITS Bankowość i Finanse. W latach 1994-2001 pełnił m.in. funkcję Dyrektora ds. Sprzedaży Pionu Skarbu; Kierownika ds. Ryzyka Rynkowego Pionu Skarbu oraz sekretarza Komitetu Zarządzania Aktywami i Pasywami Banku w Citibank (Poland) S.A., w latach 2001-2004 Dyrektor ds. Sprzedaży Pionu Skarbu; Zastępca Dyrektora Zarządzającego Pionu Skarbu, Bank Handlowy S.A. w Warszawie w latach 2004-2008 Członek Zarządu, Dyrektor Zarządzający Pionu Skarbu, HSBC Bank Polska S.A. Ponadto w okresie 2010-2013 pełnił funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Przewodniczącego Komitetu Wynagrodzeń i Członka Komitetu Audytu, Polimex-Mostostal S.A., w latach 2009-2011 Członek Rady Nadzorczej, Przewodniczący Komitetu Audytu, Sygnity S.A.; 2008-2011 Członek Rady Nadzorczej, Członek Komitetu Audytu, Członek Komitetu Wynagrodzeń, BOMI S.A. Obecnie zasiada także w Radach Nadzorczych spółek Armatura Kraków S.A., UPOS S.A. i Pfeiderer Grajewo S.A.

Pani Iwona Waksmundzka Olejniczak jest absolwentką Wydziału Finanse i Bankowość Wyższej Szkoły Ubezpieczeń i Bankowości w Warszawie, ukończyła Studia Podyplomowe w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie, Executive Master of Business Administration w Wyższej Szkole Handlu i Usług w Poznaniu oraz jest Certyfikowanym Doradcą Finansowym EFPA. Od listopada 2022 r. jest Członkiem Zarządu ds. Strategii i Zrównoważonego Rozwoju - PKN ORLEN S.A., w okresie 04/2022 - 11/2022 Prezes Zarządu - PGNiG S.A., w okresie 05/2020 - 04/2022 w Zarządzie ENERGA S.A., 02/2019- 04/2022 Dyrektor Wykonawczy ds. Strategii i Innowacji oraz Relacji Inwestorskich - PKN ORLEN S.A., 02/2018 - 02/2019 Dyrektor Biura Relacji Inwestorskich — PKN ORLEN S.A., 11/2017 - 01/2018 Dyrektor ds. Bankowości Korporacyjnej — Bank Ochrony Środowiska S.A., 05/2016 - 11/2017 Dyrektor Departamentu Bankowości Prywatnej — Bank Ochrony Środowiska S.A.. Ponadto Członek Rad Nadzorczych w takich spółkach jak: System Gazociągów Tranzytowych EUROPOL GAZ S.A., ORLEN Upstream Sp z o.o., UNIPETROL, a.s., ORLEN Centrum Usług Korporacyjnych Sp. z o.o., Nadzorczej Baltic Power sp. z o.o.

Pani Agnieszka Pyszczyk jest absolwentką Wydziału Finanse i Bankowość Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie. Ścieżkę zawodową rozpoczęła jako asystent biegłego rewidenta w spółkach Mistery Audyt i System Rewident. Od 2004 roku związana jest z Multico sp. z o.o., gdzie kolejno pełniła obowiązki zastępcy głównego księgowego, głównego

księgowego i prokurenta. Pani Agnieszka Pyszczyk jest członkiem rad nadzorczych i komitetów audytów następujących spółek: Newag S.A. (od 2011 r.) oraz Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. (od 2021 r.).

Pan Jacek Czarecki ukończył Wydział Ekonomiczny, kierunek Zarządzanie i Marketing na Uniwersytecie Marii Curie-Skłodowskiej w Lublinie, jak również Studia Podyplomowe Rachunkowość. Na uczelni tej uzyskał także tytuł doktora nauk ekonomicznych. W latach 1998 – 2019 Adiunkt w Katedrze Bankowości na Wydziale Ekonomicznym UMCS w Lublinie, od 2006 roku Wykładowca Szkoły Giełdowej prowadzonej przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. W latach 2008 - 2009 pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu w Spółce INTERBUD-LUBLIN S.A. w Lublinie, w latach 2009 – 2016 Wiceprezes Zarządu Spółki MPWiK Sp. o.o. w Lublinie, od 2016 roku do 2020 Prezes Zarządu MOSiR „Bystrzyca” Sp. o.o. w Lublinie. Ponadto w okresie 01.2008 – 12.2008 roku pełnił funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Wytwórni Makaronów Domowych POL-MAK S.A., w latach 2008 – 2010 Przewodniczący Rady Nadzorczej PKS „WSCHOD” w Lublinie, w okresie 2012-2014 Członek Rady Nadzorczej operatora Stadionu Narodowego w Warszawie spółki PL 2012+ Sp. o.o. oraz w latach 2016 -2019 Członek Rady Nadzorczej MPK Lublin Sp. o.o. Pan Jacek Czarecki od 2008 roku pozostaje biegłym sądowym ustanowionym przez Prezesa Sądu okręgowego w Lublinie w zakresie wyceny wartości podmiotów gospodarczych i źródeł ich finansowania. Autor licznych publikacji z zakresu finansów przedsiębiorstw i bankowości.

Komitet Audytu wykonuje powierzone mu zadania w zgodzie z Ustawą o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym i Regulaminem Komitetu Audytu oraz z uwzględnieniem powszechnie akceptowanych praktyk działalności Komitetu Audytu, w tym zasad ładu korporacyjnego spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Do kompetencji Komitetu Audytu należy sprawowanie czynności nadzorczych w zakresie:

1) monitorowania:

(a) procesu sprawozdawczości finansowej, w szczególności nadzorowanie Zarządu Spółki w zakresie: (i) stosowania się do właściwych przepisów prawa i innych regulacji, w szczególności Ustawy o Rachunkowości; (ii) przygotowania informacji finansowych przez Spółkę, w szczególności w odniesieniu do wyboru zasad polityki księgowej, stosowania i oceny skutków nowych przepisów; (iii) stosowania się do zaleceń i spostrzeżeń biegłych rewidentów i firm audytorskich powoływanych przez Radę Nadzorczą;

(b) skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej w tym w szczególności Komitet Audytu organizuje raz w roku odrębne spotkanie dotyczące działania systemów i funkcji wewnętrznych oraz procesu sprawozdawczości finansowej, na które zaprasza dyrektora finansowego, głównego księgowego, osoby odpowiedzialne za działanie systemów i funkcji wewnętrznych lub osoby wyznaczone do koordynacji zadań w tych funkcjach lub systemach, a także innych kluczowych pracowników lub biegłego rewidenta, jeśli udział tych osób jest uzasadniony;

2) wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej,

3) kontrolowania i monitorowania niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Spółki świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie;

4) informowania Rady Nadzorczej o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w jednostce zainteresowania publicznego, a także jaka była rola komitetu audytu w procesie badania;

- 5) dokonywania oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w Spółce;
- 6) opracowywania polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania;
- 7) opracowywania polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem;
- 8) określania procedury wyboru firmy audytorskiej przez Spółkę;
- 9) przedstawiania Radzie nadzorczej rekomendacji, o której mowa w art. 16 ust. 2 rozporządzenia nr 537/2014, zgodnie z politykami, o których mowa w pkt 6 i 7;
- 10) przedkładania zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce.

Komitet Audytu, odbywa posiedzenia zgodnie z przyjętym harmonogramem, a także w miarę potrzeb. Komitet Audytu w okresie sprawozdawczym stale współpracuje z biegłymi rewidentami zapewniając im udział w posiedzeniach Komitetu Audytu przed rozpoczęciem każdego badania sprawozdania rocznego.

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.

Firma audytorska i procedura jej wyboru

Stosownie do oświadczenia Rady Nadzorczej Mennicy Polskiej S.A. Zarząd oświadcza, że firma audytorska BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K. z siedzibą w Warszawie, oraz członkowie zespołu wykonującego badanie, spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Mennicy Polskiej S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A. za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2023 roku, zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

W Grupie Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A. są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji.

Mennica Polska S.A. posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania ustawowego sprawozdań finansowych oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz Mennicy Polskiej S.A. przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

Obowiązująca w Spółce Polityka i procedura wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania ustawowego sprawozdań finansowych zakłada wybór firmy audytorskiej przez Radę Nadzorczą Spółki na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu. Rekomendacja Komitetu Audytu zostaje poprzedzona zebraniem przez Zarząd ofert na badanie sprawozdania finansowego i ich analizą.

Dokonując wyboru podmiotu uprawnionego do badania, Rada Nadzorcza Spółki zwraca uwagę na:

- a. możliwość zapewnienia świadczenia pełnego zakresu usług wymaganych przez Spółkę (przeglądy sprawozdań finansowych, badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego, badanie pozostałych spółek grupy kapitałowej),
- b. możliwość przeprowadzenia przeglądu sprawozdania finansowego, badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki oraz przeglądów i badań pozostałych spółek grupy

kapitałowej w terminach określonych przez Spółkę w celu dotrzymania terminów raportowania na potrzeby Grupy Kapitałowej Mennicy Polskiej S.A.,

- c. kryterium finansowe,
- d. kwalifikacje zawodowe oraz doświadczenie osób bezpośrednio zaangażowanych ze strony podmiotu uprawnionego do badania w prowadzone na rzecz Spółki i grupy kapitałowej prace audytowe (ze szczególnym uwzględnieniem doświadczenia w badaniu sprawozdań finansowych spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych),
- e. potwierdzenie niezależności podmiotu uprawnionego do badania reputację firmy audytorskiej, w tym uwzględnia się wszelkie ustalenia lub wnioski zawarte w rocznym sprawozdaniu Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego, sporządzonym w związku z art. 90 ust. 5 ustawy o biegłych rewidentach, które mogą wpłynąć na wybór firmy audytorskiej,
- f. analizę rocznego sprawozdania z przejrzystości, publikowanego przez firmę audytorską zgodnie z wymogiem art. 13 Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) NR 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. (Dz.U.UE.L.2014.158.77 z dnia 2014.05.27) informacje uzyskane bezpośrednio od firmy audytorskiej i z innych źródeł, w tym ze środków masowego przekazu o możliwości wystąpienia sytuacji utraty przez firmę audytorską, uprawnień do przeprowadzenia badania.

Wybór jest dokonywany z uwzględnieniem zasad bezstronności i niezależności firmy audytorskiej, najwyższej jakości wykonywanych prac audytorskich oraz analizy prac realizowanych przez nią w Spółce, a wykraczających poza zakres badania sprawozdania finansowego celem uniknięcia konfliktu interesów (zachowanie bezstronności i niezależności).

Pierwsza umowa z podmiotem uprawnionym do badania zawierana jest na okres nie krótszy niż 2 lata z możliwością przedłużenia na kolejne okresy, przy czym maksymalny czas nieprzerwanego trwania zleceń badań ustawowych przeprowadzanych przez ten sam podmiot uprawniony do badania lub podmiot powiązany z tym podmiotem lub jakiegokolwiek członka sieci działającej w państwach Unii Europejskiej do której należą te podmioty uprawnione do badania, wynosi 10 lat.

Po upływie maksymalnego okresu współpracy podmiot uprawniony do badania, ani, w stosownych przypadkach, żaden z członków jego sieci, nie może podjąć badania ustawowego sprawozdań finansowych Mennicy Polskiej S.A. w okresie kolejnych 4 lat.

Kluczowy biegły rewident nie może przeprowadzać badania ustawowego w Mennicy Polskiej S.A. przez okres dłuższy niż 5 lat.

Po upływie maksymalnego okresu współpracy kluczowy biegły rewident może ponownie przeprowadzać badanie ustawowe w Spółce po upływie minimum 3 lat od zakończenia ostatniego badania ustawowego.

W Spółce obowiązuje także Polityka świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem, która zakłada możliwość świadczenia usług dozwolonych jedynie w zakresie niezwiązanym z polityką podatkową Mennicy Polskiej S.A.

W przypadku, w którym w procesie zbierania i oceny ofert na wykonanie usługi mieszczącej się w katalogu usług dozwolonych Zarząd Mennicy Polskiej S.A. wybierze ofertę firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie ustawowe sprawozdania finansowego Mennicy Polskiej S.A., podmiotu powiązanego z tą firmą audytorską lub członka sieci firmy audytorskiej każdorazowo przedstawia pisemną rekomendację wyboru tej oferty Komitetowi Audytu.

Komitet Audytu przeprowadza ocenę zagrożeń i zabezpieczenia niezależności oferenta i wydaje opinię w zakresie rekomendowanej oferty.

Zarząd Mennicy Polskiej S.A. może zaakceptować ofertę tylko w przypadku uzyskania pozytywnej opinii Komitetu Audytu.

W przypadku gdy biegły rewident lub firma audytorska świadczą przez okres co najmniej trzech kolejnych lat obrotowych na rzecz Mennicy Polskiej S.A. lub jednostek przez nią kontrolowanych usługi dozwolone niebędące badaniem sprawozdań finansowych całkowite wynagrodzenie z tytułu takich usług jest ograniczone do najwyżej 70 % średniego wynagrodzenia płaconego w trzech kolejnych ostatnich latach obrotowych z tytułu badania ustawowego (badań ustawowych) Mennicy Polskiej S.A. oraz w stosownych przypadkach, jednostek przez nią kontrolowanych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych, z zastrzeżeniem że Komisja Nadzoru Audytowego, na wniosek firmy audytorskiej może zwolnić w drodze decyzji administracyjnej tę firmę z opisanego wyżej ograniczenia wynagrodzenia za usługi. Zwolnienie może dotyczyć najdłużej 2 lat obrotowych.

Wybór firmy BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. do badania sprawozdania finansowego za 2023 rok został dokonany przez Radę Nadzorczą w oparciu o wyżej wymienione zasady w następstwie zorganizowanej przez Spółkę procedury wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych. W dniu 30 czerwca 2022 roku Spółka zawarła z BDO Sp. z o.o. umowę na zbadanie sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego zarówno za 2022, jak i 2023 rok.

Spółka w 2022 dokonała przeglądu i aktualizacji Polityki i procedury wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania ustawowego sprawozdań finansowych w celu minimalizacji ryzyka opóźnienia przekazywania raportów okresowych z przyczyn leżących po stronie firmy audytorskiej.

Mennica nie posiada polityki różnorodności stosowanej do organów administrujących, zarządzających i nadzorujących Spółkę. W Mennicy wybór osób pełniących funkcję w wymienionych organach Spółki jest realizowany w oparciu o doświadczenie, kwalifikacje i kompetencje kandydatów.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Jednostki Dominującej Mennica Polska S.A.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
21 marca 2024 roku	Katarzyna Budnicka	Prezes Zarządu Dyrektor Naczelny	
21 marca 2024 roku	Siemowit Kalukiewicz	Członek Zarządu ds. Produkcji Monetarnej i Logistyki	