

Sprawozdanie Rady Nadzorczej Polskiego Banku Komórek Macierzystych S.A. za 2018¹ rok

Warszawa, 20 maja 2019 r.

¹ Z suplementem do dnia 5 kwietnia 2019 r., tj. daty publikacji raportów rocznych za rok 2018.

Spis treści

1.	Wprowadzenie	2
1.1.	Podstawy działania Rady Nadzorczej.....	2
1.2.	Zakres sprawozdania	2
2.	Skład Rady Nadzorczej w 2018 roku.....	2
2.1.	Skład osobowy	2
2.2.	Niezależność członków Rady Nadzorczej.....	3
2.3.	Informacje nt. komitetów Rady Nadzorczej	4
2.3.1.	Komitet Audytu.....	4
2.3.2.	Kwalifikacje członków Komitetu Audytu do pełnienia funkcji	6
2.3.3.	Pozostałe komitety	6
3.	Kompetencje oraz działalność Rady Nadzorczej	6
3.1.	Kompetencje i uprawnienia Rady Nadzorczej	6
3.2.	Działalność Rady Nadzorczej w 2018 r.	8
3.3.	Wybrane informacje nt. działalności Rady Nadzorczej w 2019 r.	9
4.	Ocena sprawozdań za 2018 rok.....	9
4.1.	Ocena jednostkowego sprawozdania finansowego PBKM S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018	9
4.2.	Ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PBKM S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku	10
4.3.	Ocena sprawozdania Zarządu PBKM S.A. za rok 2018.....	11
5.	Ocena wniosku Zarządu PBKM S.A. w sprawie przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2018.....	12
6.	Ocena sytuacji Spółki oraz Grupy Kapitałowej PBKM S.A.	12
7.	Ocena pracy Rady Nadzorczej	13
8.	Ocena systemów wewnętrznych.....	13
9.	Ocena wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego.....	14
10.	Ocena działalności sponsoringowej/charytatywnej.....	15

1. Wprowadzenie

1.1. Podstawy działania Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza Polskiego Banku Komórek Macierzystych S.A. (**Spółka, PBKM S.A.**) działa na podstawie przepisów powszechnie obowiązujących oraz aktów wewnątrz korporacyjnych w szczególności na podstawie Kodeksu spółek handlowych (KSH), **Ustawy o biegłych rewidentach**², Statutu PBKM S.A., Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki oraz z poszanowaniem zasad zawartych w zasadach ładu korporacyjnego spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. tj. Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW 2016 (**DPSN 2016**)³.

1.2. Zakres sprawozdania

Niniejsze sprawozdanie Rady Nadzorczej PBKM S.A. zawiera informacje wymagane przez Kodeks Spółek Handlowych, m.in. wyniki oceny, o której mowa w art. 382 § 3 KSH, jak również oświadczenia i oceny wymagane przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych⁴ oraz informacje, których ujawnienie jest wymagane zgodnie z zasadami DPSN 2016. W niniejszym sprawozdaniu opisano również wybrane działania funkcjonującego w obrębie Rady Nadzorczej PBKM Komitetu Audytu.

Sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r. z zastrzeżeniem opisu czynności podjętych przez Radę Nadzorczą w roku 2019 w związku z wydawaniem ocen oraz rekomendacji zawartych w niniejszym Sprawozdaniu dotyczących spraw będących przedmiotem obrad najbliższego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

2. Skład Rady Nadzorczej w 2018 roku

2.1. Skład osobowy

Na dzień 1 stycznia 2018 r. w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziły następujące osoby :

Funkcja	Imię i nazwisko
Przewodniczący Rady Nadzorczej	Michał Kowalczewski
Członek Rady Nadzorczej	Witold Kaszuba
Członek Rady Nadzorczej	Tomasz Modzelewski
Członek Rady Nadzorczej	Andrzej Jakubiak
Członek Rady Nadzorczej	Konrad Mitterski
Członek Rady Nadzorczej	Agnieszka Masłowska

Dnia 20 kwietnia 2018 r. Rada Nadzorcza Spółki jednomyślnie wybrała Pana Konrada Mitterskiego na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. W dniu 23 listopada 2018 r. Nadzwyczajne Walne

² Ustawa z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. poz. 1089).

³ Zasady przyjęte uchwałą Nr 26/1413/2015 Rady Giełdy z dnia 13 października 2015 r. w sprawie uchwalenia „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”.

⁴ Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2018 poz. 757).

Zgromadzenie Spółki powołało na 5 letnią kadencję nowego członka Rady Nadzorczej Pana Nilsa Herzinga.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza Spółki składa się z 7 członków a w jej skład wchodzi :

Funkcja	Imię i nazwisko
Przewodniczący Rady Nadzorczej	Michał Kowalczewski
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Konrad Mitterski
Członek Rady Nadzorczej	Andrzej Jakubiak
Członek Rady Nadzorczej	Witold Kaszuba
Członek Rady Nadzorczej	Agnieszka Masłowska
Członek Rady Nadzorczej	Tomasz Modzelewski
Członek Rady Nadzorczej	Nils Herzing

2.2. Niezależność członków Rady Nadzorczej

Kryteria niezależności wynikające z art. 129 ust. 3 Ustawy o biegłych rewidentach w ocenie Rady Nadzorczej spełniają wszyscy jej członkowie, tj.:

- Pan Michał Kowalczewski
- Pani Agnieszka Masłowska,
- Pan Tomasz Modzelewski,
- Pan Andrzej Jakubiak,
- Pan Witold Kaszuba,
- Pan Konrad Mitterski,
- Nils Herzing.

Wskazani powyżej członkowie Rady Nadzorczej przekazali oświadczenia o spełnianiu przez nich kryteriów niezależności, które zostały poddane ocenie Rady Nadzorczej. Radzie Nadzorczej nie są znane informacje, które wskazywałyby na utratę przymiotu niezależności w rozumieniu art. 129 ust.3 Ustawy o biegłych rewidentach, przez ww. osoby. W szczególności, zgodnie z wiedzą Rady Nadzorczej, Zarząd Spółki nie otrzymał od żadnej z ww. osób oświadczenia stwierdzającego, że osoby te przestały spełniać wskazane powyżej kryteria niezależności w toku sprawowania funkcji.

Jednocześnie Rada Nadzorcza, po dokonaniu oceny oświadczeń przekazanych jej zgodnie z zasadą II.Z.5 DPSN 2016 stwierdziła, iż wszyscy członkowie Rady Nadzorczej, z wyjątkiem Pana Witolda Kaszuby oraz Pana Nilsa Herzinga spełniają kryteria niezależności, o których mowa w zasadzie II.Z.4 DPSN 2016.

Pozostałe kwalifikacje wybranych członków Rady Nadzorczej w związku z pełnieniem funkcji w Komitecie Audytu opisane są w pkt 2.3.2 poniżej.

Mając powyższe na uwadze Rada Nadzorcza uznaje, że wskazane powyżej osoby nadzorujące na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania spełniają kryteria niezależności w liczbie odpowiadającej wymogom odpowiednio Ustawy o biegłych rewidentach oraz DPSN 2016.

2.3. Informacje nt. komitetów Rady Nadzorczej

2.3.1. Komitet Audytu

W związku z wejściem w życie Ustawy o biegłych rewidentach oraz mając na uwadze przepisy przejściowe ustanowione w art. 297 tej ustawy, w dniu 7 września 2017 r. uchwałą Rady Nadzorczej powołany został Komitet Audytu w następującym składzie:

- Pani Agnieszka Masłowska,
- Pan Konrad Mitterski,
- Pan Witold Kaszuba.

Na mocy uchwały Nr 1 Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PBKM S.A. z dnia 7 września 2017 r. funkcja Przewodniczącego Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PBKM S.A. powierzona została Pani Agnieszce Masłowskiej.

Do zadań Komitetu Audytu należą zadania określone Ustawą o biegłych rewidentach oraz innymi przepisami, w szczególności:

a) monitorowanie:

- procesu sprawozdawczości finansowej,
- skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
- wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego, o której mowa w ww. ustawie, wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej;

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

c) informowanie Rady Nadzorczej lub innego organu nadzorczego lub kontrolnego Spółki o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie badania;

d) dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w Spółce;

e) opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania;

f) opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem;

g) określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez Spółkę;

h) przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczącej powołania biegłych rewidentów lub firm audytorskich zgodnie z politykami, o których mowa powyżej;

i) przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce.

W ramach wykonywania powierzonych mu zadań w okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem Komitet Audytu koncentrował się w szczególności na realizacji wymogów prawnych, o których mowa odpowiednio w art. 130 ust. 1 pkt 1 lit. a - c oraz art. 130 ust. 1 pkt 2 – 4 Ustawy o biegłych rewidentach, tj. na czynnościach z zakresu monitorowania: procesu sprawozdawczości finansowej, skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym

w zakresie sprawozdawczości finansowej, wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania.

Ponadto Komitet Audytu kontrolował i monitorował niezależność biegłego rewidenta i firmy audytorskiej (dyspozycja art. 130 ust. 1 pkt 4, zdanie pierwsze Ustawy o biegłych), analizował kwestie mające na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w PBKM S.A. (dyspozycja art. 130 ust. 1 pkt 9 Ustawy o biegłych).

W swoich pracach Komitet Audytu skupiał się m.in. na zapewnieniu skuteczności procesu sprawozdawczości finansowej, poprawności komunikacji Spółki z biegłym, monitorowaniu sposobu wdrażania zaleceń biegłego, dotrzymywaniu harmonogramu badania, analizie kwestii omawianych w toku wykonywania rewizji finansowej oraz spraw podsumowanych w Sprawozdaniu dodatkowym biegłego rewidenta dla Komitetu Audytu.

W ramach wykonywania powierzonych mu zadań w okresie objętym niniejszym Sprawozdaniem Komitet Audytu odbył 3 bezpośrednie posiedzenia, na których, omówiono m.in.:

- Plan badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za 2018 r., w tym uzgodniono terminy badań wstępnych i końcowych,
- Istotne aspekty jakościowe praktyki rachunkowej,
- Zakres konsolidacji i kryteria wyłączenia (dotyczy tylko skonsolidowanego sprawozdania finansowego),
- Wyniki testów na utratę wartości,
- Podsumowanie nieskorygowanych zniekształceń (w aspekcie braku istotności),
- Podsumowanie jakości kontroli wewnętrznej,
- Istotne kwestie związane z faktycznym lub domniemanym nieprzestrzeganiem przepisów i regulacji,
- Istotne trudności i inne kwestie omówione z Zarządem w tym sygnalizowane przez biegłego rewidenta,
- Inne istotne kwestie stwierdzone podczas badania, które mają znaczenie dla nadzoru nad procesem sprawozdawczości finansowej.

W posiedzeniach Komitetu Audytu poza przedstawicielami firmy audytorskiej brali udział również Specjalista ds. konsolidacji Grupy Kapitałowej PBKM S.A. oraz zatrudniony w PBKM S.A. Radca Prawny. Ponadto poza posiedzeniami Komitet Audytu porozumiewał się za pomocą środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

W I kwartale 2019 działalność Komitetu Audytu skupiała się na monitorowaniu procesu sporządzania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych oraz współpracy z przedstawicielami firmy audytorskiej, w tym kluczowym biegłym rewidentem w zakresie wykonywania czynności z zakresu rewizji finansowej. W toku współpracy w tym w ramach spotkań bezpośrednich omawiano m.in.: zakres odpowiedzialności biegłego rewidenta w związku z badaniem sprawozdań finansowych, planowany zakres i harmonogram prac oraz strategię badania, ryzyka oraz kluczowe sprawy i obszary badania, w tym rozpoznawanie przychodów ze sprzedaży, wycenę udziałów w spółkach zależnych, rachunkowość kosztów badań i rozwoju, badano kwestie niezależności firmy audytorskiej oraz wytypowanych do przeprowadzenia badania PBKM S.A. biegłych rewidentów, w tym przyjęto oświadczenie o niezależności biegłego rewidenta. W okresie tym dyskutowano również na temat kluczowych kwestii poruszanych z Zarządem podczas badania.

Szczegółowy przebieg prac Komitetu Audytu oraz wnioski wynikające ze współpracy z biegłym w toku badania przedstawione zostały Radzie Nadzorczej w sprawozdaniu Komitetu Audytu (za rok 2018 wraz z suplementem obejmującym okres do dnia publikacji raportów rocznych PBKM S.A.).

2.3.2. Kwalifikacje członków Komitetu Audytu do pełnienia funkcji

Przed dokonaniem wyboru członków Komitetu Audytu, Rada Nadzorcza dokonała oceny posiadania kwalifikacji, wymaganych zgodnie z art. 129 ust. 1 i 5 Ustawy o biegłych rewidentach, przez kandydatów na członków Komitetu Audytu. Bazując m.in. na podstawie otrzymanych oświadczeń, Rada Nadzorcza stwierdziła, że:

- wszyscy kandydaci spełniają kryteria niezależności, o których mowa w art. 129 ust. 3 Ustawy o biegłych oraz dwoje z nich spełnia kryteria niezależności określone w DPSN 2016, a ponadto,
- Pani Agnieszka Masłowska oraz Pan Konrad Mitterski posiadają wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych,
- Pani Agnieszka Masłowska oraz Pan Witold Kaszuba posiadają wiedzę i umiejętności w zakresie branży w której działa PBKM S.A.

2.3.3. Pozostałe komitety

Zgodnie ze Statutem Rada Nadzorcza może powołać również inne komitety, w szczególności komitet nominacji i wynagrodzeń, przy czym w 2018 r. takie komitety nie zostały powołane.

3. Kompetencje oraz działalność Rady Nadzorczej

3.1. Kompetencje i uprawnienia Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza działa zgodnie z odpowiednimi postanowieniami Statutu, a szczegółowo jej organizację oraz sposób działania określa uchwalony przez Radę Nadzorczą, zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie Regulamin Rady Nadzorczej. Posiedzenia Rady Nadzorczej powinny odbywać się nie rzadziej niż trzy razy w roku. Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegialnie, może jednak oddelegować swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych.

Pracami Rady Nadzorczej kieruje Przewodniczący Rady Nadzorczej, który reprezentuje Radę Nadzorczą wobec innych organów Spółki oraz w stosunkach z osobami trzecimi. Przewodniczący Rady Nadzorczej kieruje także pracami Rady i poszczególnych jej Członków, a w szczególności koordynuje je w czasie pomiędzy oficjalnymi posiedzeniami Rady.

Posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane są przez Przewodniczącego, chyba, że w przewidzianym w KSH przypadku niezwołania posiedzenia zostanie ono zwołane przez wnioskujący o to na piśmie Zarząd lub Członka Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały na posiedzeniach jeżeli zostały one zwołane prawidłowo, a na posiedzeniu obecnych jest co najmniej połowa jej członków. Uchwały Rady Nadzorczej podejmowane są zwykłą większością głosów, przy czym w przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Do statutowych uprawnień Rady Nadzorczej Spółki należy:

- 1) Ocena sprawozdania finansowego (jednostkowego oraz skonsolidowanego), sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz ocena wniosków Zarządu co do podziału zysku albo pokrycia strat Spółki;
- 2) Składanie zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników oceny, o której mowa w pkt 1) powyżej wraz z oceną sytuacji Spółki w zakresie, o którym mowa w Regulaminie Rady Nadzorczej;
- 3) Powoływanie i odwoływanie członków Zarządu;
- 4) Powoływanie i odwoływanie Prezesa Zarządu;

- 5) Zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach członka Zarządu Spółki lub całego Zarządu Spółki, jak również delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu niemogących sprawować swoich czynności;
- 6) Zatwierdzanie Regulaminu Zarządu oraz zmian w Regulaminie Zarządu oraz uchylanie Regulaminu Zarządu;
- 7) Ustalanie wynagrodzenia członków Zarządu Spółki,
- 8) Zatwierdzanie wieloletnich planów rozwoju Spółki oraz zatwierdzanie rocznych planów finansowych Spółki (budżetów) i wszelkich zmian do tych dokumentów;
- 9) Wyrażanie zgody na dokonywanie przez Spółkę lub spółkę zależną od Spółki wydatków (w tym wydatków inwestycyjnych), zaciąganie jakichkolwiek zobowiązań (w tym warunkowych) lub rozporządzanie majątkiem (w tym ustanowienie na nim praw na rzecz podmiotów trzecich) Spółki lub spółek zależnych od Spółki, dotyczących pojedynczej transakcji lub serii powiązanych ze sobą transakcji nie przewidzianych w budżecie zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami statutu Spółki o łącznej wartości przekraczającej kwotę 2.000.000,00 zł (dwa miliony złotych) netto lub równowartość tej kwoty w innej walucie;
- 10) Wyrażanie zgody na wystawianie lub awalowanie przez Spółkę lub spółkę zależną od Spółki weksli;
- 11) Wyrażanie zgody na nabycie, objęcie lub zbycie przez Spółkę lub spółkę zależną od Spółki udziałów lub akcji w innych spółkach oraz na przystąpienie Spółki lub spółki zależnej od Spółki do innych przedsiębiorców, jeżeli kwota transakcji przekracza 1.000.000 zł (jeden milion złotych) netto lub równowartość tej kwoty w innej walucie;
- 12) Wyrażanie zgody na zawieranie umów pomiędzy Spółką lub spółką zależną od Spółki a członkami Zarządu, akcjonariuszami Spółki lub Podmiotami Powiązanymi z którymkolwiek z członków Zarządu lub akcjonariuszy Spółki;
- 13) Wyrażanie zgody na zawieranie umów pomiędzy Spółką lub spółką zależną od Spółki a członkami Rady Nadzorczej lub Podmiotami Powiązanymi z którymkolwiek z członków Rady Nadzorczej, przy czym w głosowaniu nie bierze udziału członek Rady Nadzorczej, którego dana umowa dotyczy;
- 14) Wyrażanie zgody na dokonanie przez Spółkę lub spółkę zależną od Spółki wszelkich nieprzewidzianych w budżecie nieodpłatnych rozporządzeń lub zaciągnięcie wszelkich nieprzewidzianych w budżecie nieodpłatnych zobowiązań jednostkowo powyżej 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) netto lub równowartości tej kwoty w innej walucie, lub łącznie w jednym roku obrotowych 500.000,00 zł (pięćset tysięcy złotych) netto lub równowartość tej kwoty w innej walucie;
- 15) Wyrażanie zgody na wprowadzenie w Spółce programów motywacyjnych, w szczególności wyrażanie zgody na przyznanie prawa do objęcia lub nabycia akcji w ramach opcji menedżerskiej oraz zatwierdzanie i zmiana regulaminów dotyczących takich programów motywacyjnych i opcji menedżerskich;
- 16) Wybór biegłego rewidenta do zbadania sprawozdań finansowych Spółki (jednostkowych i skonsolidowanych), jak również zatwierdzanie warunków umowy z biegłym rewidentem oraz zatwierdzanie rozwiązania przez Spółkę takiej umowy;
- 17) Wyrażanie zgody na utworzenie i likwidację oddziałów Spółki;
- 18) Wyrażenie zgody na tworzenie nowych spółek przez Spółkę w kraju i zagranicą oraz likwidację spółek z udziałem Spółki, o ile wartość inwestycji przekracza 1.000.000 zł (jeden milion złotych) netto lub równowartość tej kwoty w innej walucie;

- 19) Wyrażanie zgody na nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości;
- 20) Inne sprawy zastrzeżone do kompetencji Rady Nadzorczej przepisami prawa, postanowieniami Statutu lub delegowane uchwałą Walnego Zgromadzenia.

3.2. Działalność Rady Nadzorczej w 2018 r.

W 2018 roku Rada Nadzorcza odbyła 7 posiedzeń podczas których podjęto 26 uchwał. Na posiedzeniach Rady Nadzorczej każdorazowo obecni byli przedstawiciele Zarządu Spółki.

W sytuacjach tego wymagających, Rada Nadzorcza podejmowała również uchwały poza posiedzeniami przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumienia się na odległość. W tym trybie przy wykorzystaniu poczty elektronicznej podjęto 21 uchwał.

W 2018 r. Rada Nadzorcza wykonując odpowiednio własne zadania Statutowe podjęła łącznie 47 uchwał, w tym w szczególności dotyczących:

- wyznaczania oraz oceny celów finansowych na potrzeby Programu Motywacyjnego;
- przyznania warrantów subskrypcyjnych w ramach Programu Motywacyjnego;
- oceny sprawozdań finansowych (jednostkowego i skonsolidowanego) oraz sprawozdań Zarządu z działalności za 2017 r.;
- oceny wniosku Zarządu odnośnie proponowanego podziału zysku za 2017 r.;
- oceny pracy członków Zarządu w 2017 r. w tym rekomendacji udzielenia im absolutorium;
- przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2017 r.;
- podwyższenia kapitału zakładowego;
- zgód korporacyjnych na podjęcie przez Zarząd określonych działań związanych z finansowaniem oraz rozwojem Grupy Kapitałowej PBKM S.A. w tym dotyczących projektów akwizycyjnych;
- zgody na pozyskanie finansowania akwizycji w Portugalii z PKO Bank Polski S.A., tj. kredytu do kwoty 75 000 000 zł;
- zgód na przeprowadzenie procesów inwestycyjnych proponowanych przez Zarząd.

Na posiedzeniach Rady Nadzorczej Zarząd składał relacje z bieżącej sytuacji ekonomiczno-finansowej i istotnych działań gospodarczych oraz procesów realizowanych w Spółce. W trakcie poszczególnych posiedzeń w 2018 r. Rada Nadzorcza wykonywała odpowiednio własne zadania Statutowe, w tym:

- cyklicznie zapoznawała się z sytuacją sprzedażową oraz wynikami finansowymi Grupy Kapitałowej PBKM S.A. za rok 2017 oraz w kolejnych okresach roku obrotowego 2018 (w tym poddawała analizie proces sprawozdawczy oraz wynik okresów śródrocznych), jak również sytuacją rynkową oraz prawną na poszczególnych rynkach działalności;
- monitorowała realizację budżetu Grupy Kapitałowej PBKM S.A.;
- monitorowała obszar potencjalnych konfliktów interesów analizując transakcje z jednostkami powiązаныmi (w tym ewentualnych powiązań członków Zarządu i Rady Nadzorczej z osobami i firmami świadczącymi usługi na rzecz Spółki);
- analizowała kierunki rozwoju Grupy Kapitałowej PBKM S.A. oraz dokonywała przeglądu inicjatyw biznesowych;
- zapoznawała się z bieżącymi regulacjami prawnymi związanymi z obecnością na krajowym rynku regulowanym;
- zapoznała się ze sprawozdaniem z przebiegu badania sprawozdań finansowych za rok 2017;

- współpracowała z Komitetem Audytu w zakresie wykonywania przez niego zadań wyznaczonych Ustawą o biegłych rewidentach, w tym zapoznała się ze Sprawozdaniem z działalności Komitetu Audytu w 2018 r.
- wydała oświadczenia i ocenę wymaganą przepisami Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych.

Rada Nadzorcza realizując funkcje nadzorcze posiadała bieżący kontakt z Zarządem Spółki oraz służbami finansowymi w Spółce, mając tym samym możliwość zapoznawania się z bieżącą sytuacją finansową Spółki, w tym w szczególności w zakresie realizowanych poziomów sprzedaży na poszczególnych rynkach, zarządzania kosztami oraz utrzymywania płynności finansowej.

3.3. Wybrane informacje nt. działalności Rady Nadzorczej w 2019 r.

Szczegółowy opis działalności Rady Nadzorczej w roku 2019 znajdzie odzwierciedlenie w kolejnym sprawozdaniu Rady Nadzorczej z działalności. Niemniej jednak w związku z obowiązkiem wydania ocen oraz rekomendacji, o których mowa w dalszej części niniejszego sprawozdania, Rada Nadzorcza w dniu 20 maja 2019 r. zapoznała się dodatkowo ze Sprawozdaniem Komitetu Audytu z działalności w roku 2018 oraz I kwartale 2019 r., zawierającym m.in. ocenę ryzyka procesów i obszarów będących przedmiotem nadzoru Komitetu Audytu oraz podjętych działań i ich efektów, podsumowanie informacji o wynikach badania sprawozdań rocznych PBKM S.A. oraz Grupy Kapitałowej PBKM S.A. oraz wyjaśnieniami, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie ww. badania.

4. Ocena sprawozdań za 2018 rok

4.1. Ocena jednostkowego sprawozdania finansowego PBKM S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018

Działając w oparciu o art. 382 § 3 KSH oraz § 10 ust. 16 pkt 1) Statutu Spółki w związku z § 70 ust. 1 pkt 14 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych Rada Nadzorcza przeanalizowała przedstawione przez Zarząd sprawozdanie finansowe PBKM S.A. za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku obejmujące:

- bilans, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 283 367 548,21 zł;
- rachunek zysków i strat wykazujący zysk netto w kwocie 20 138 123,38 zł;
- zestawienie zmian w kapitale, wykazujące zwiększenie się kapitałów własnych na dzień 31 grudnia 2018 roku o 15 417 413 zł z kwoty 102 074 704,72 zł na dzień 1 stycznia 2018 r. do kwoty zł 117 492 117,72 zł na dzień 31 grudnia 2018 r.;
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący środki pieniężne na koniec okresu w wysokości 4 938 212,53 zł;
- informacje dodatkowe wraz ze Sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego.

Po zapoznaniu się ze Sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Lecha Kaczyńskiego 14 – zgodnie, z którymi sprawozdanie finansowe PBKM S.A.:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2018 r., jak też jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi

interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,

- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz postanowieniami Statutu Spółki.

oraz w oparciu o analizę:

- a) dokumentów i ksiąg rachunkowych oraz informacji udzielonych przez Zarząd Spółki,
- b) wyników dodatkowych czynności sprawdzających wykonanych w wybranych obszarach finansowych i operacyjnych,
- c) sprawozdania dodatkowego firmy audytorskiej dla Komitetu Audytu, o którym mowa w art. 131 Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym,
- d) uwzględniając wyniki spotkań z przedstawicielami ww. firmy audytorskiej w tym z kluczowym biegłym rewidentem,
- e) informacji Komitetu Audytu o przebiegu, wynikach i znaczeniu badania dla rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce oraz roli Komitetu w procesie badania sprawozdania finansowego,

oraz na podstawie posiadanej wiedzy o Spółce i szerokiego zakresu czynności podjętych w związku ze sporządzeniem oraz badaniem ww. sprawozdania, Rada Nadzorcza Spółki ocenia, że sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2018 zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz jest zgodne z księgami rachunkowymi, dokumentami oraz ze stanem faktycznym i zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, a ponadto nie budzi zastrzeżeń zarówno co do formy, jak i treści w nim zawartych.

W konsekwencji powyższego Rada Nadzorcza rekomenduje do zatwierdzenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu wskazane powyżej jednostkowe sprawozdanie finansowe PBKM S.A. za 2018 rok.

4.2. Ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PBKM S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku

Działając w oparciu o art. 382 § 3 KSH oraz § 10 ust. 16 pkt 1) Statutu Spółki, a także art. 395 § 5 KSH w związku z zasadą II.Z.11 DPSN oraz § 71 ust. 1 pkt 12 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych Rada Nadzorcza przeanalizowała przedstawione przez Zarząd skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PBKM S.A. za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku obejmujące:

- skonsolidowany rachunek zysków i strat wykazujący zysk netto w kwocie: 34 372 568,87 zł
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące całkowity dochód ogółem w kwocie 36 474 176,92 zł;
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę: 359 053 727,96 zł;
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę: 43 446 268,89 zł;
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące środki pieniężne netto na koniec okresu w kwocie 17 174 016,86
- inne informacje oraz noty objaśniające.

Po zapoznaniu się ze Sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Lecha Kaczyńskiego 14 – zgodnie, z którym skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PBKM S.A.:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2018 r., jak też jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości jednostki dominującej (Spółki).
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa oraz postanowieniami statutu jednostki dominującej (Spółki).

oraz w oparciu o analizę:

- dokumentów i ksiąg rachunkowych oraz informacji udzielonych przez Zarząd Spółki,
- wyników dodatkowych czynności sprawdzających wykonanych w wybranych obszarach finansowych i operacyjnych,
- sprawozdania dodatkowego firmy audytorskiej dla Komitetu Audytu, o którym mowa w art. 131 Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym,
- uwzględniając wyniki spotkań z przedstawicielami ww. firmy audytorskiej w tym z kluczowym biegłym rewidentem,
- informacji Komitetu Audytu o przebiegu, wynikach i znaczeniu badania dla rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce oraz roli Komitetu w procesie badania sprawozdania finansowego,

oraz na podstawie posiadanej wiedzy o Spółce i szerokiego zakresu czynności podjętych w związku ze sporządzaniem oraz badaniem ww. sprawozdania, Rada Nadzorcza Spółki ocenia, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PBKM za rok obrotowy 2018 zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz jest zgodne z księgami rachunkowymi, dokumentami oraz ze stanem faktycznym i zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, a ponadto nie budzi zastrzeżeń zarówno co do formy, jak i treści w nim zawartych.

W konsekwencji powyższego Rada Nadzorcza rekomenduje do zatwierdzenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu wyżej wymienione skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PBKM S.A.

4.3. Ocena sprawozdania Zarządu PBKM S.A. za rok 2018

Rada Nadzorcza po przeanalizowaniu sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PBKM S.A. za 2018 rok (Sprawozdanie uwzględnia ujawnienia wymagane dla Sprawozdania Zarządu z działalności PBKM S.A.), przyjmuje przedłożony przez Zarząd dokument i stwierdza, że działalność Zarządu prowadzono zgodnie z KSH, Statutem Spółki, Regulaminem Zarządu oraz zgodnie z najlepszym interesem Spółki.

Rada Nadzorcza zgodnie z art. 382 § 3 KSH oraz § 10 ust. 16 pkt 1) Statutu Spółki pozytywnie opiniuje ww. sprawozdanie i rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu jego zatwierdzenie.

Ponadto Rada Nadzorcza zarekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu udzielenie wszystkim osobom wchodzącym w skład Zarządu Spółki absolutorium z wykonywanych obowiązków w okresie od 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku.

5. Ocena wniosku Zarządu PBKM S.A. w sprawie przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2018

Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła wniosek Zarządu PBKM S.A. w sprawie przeznaczenia zysku netto osiągniętego przez Spółkę w 2018 roku w kwocie 20 138 123,38 zł (słownie: dwadzieścia milionów sto trzydzieści osiem tysięcy sto dwadzieścia trzy złote 38/100) w całości na kapitał zapasowy Spółki.

Rada Nadzorcza zgodnie z art. 382 § 3 KSH oraz § 10 ust. 16 pkt 1) Statutu Spółki pozytywnie opiniuje ww. wniosek Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2018 i rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu jego zatwierdzenie.

6. Ocena sytuacji Spółki oraz Grupy Kapitałowej PBKM S.A.

W ocenie Rady Nadzorczej Grupa Kapitałowa PBKM S.A. ma za sobą udany rok, który ma odzwierciedlenie we wzroście porównywalnych wyników finansowych i operacyjnych podstawowej działalności – rodzinnego bankowania krwi pępowinowej i tkanek oraz w rozwoju obszaru produkcji leków na bazie komórek macierzystych do terapii eksperymentalnych.

W 2018 roku Grupa osiągnęła skorygowaną EBITDA na poziomie 41,7 mln zł (wzrost o 4,9% względem skorygowanego wyniku analogicznego okresu roku ubiegłego) oraz łączne przychody z bankowania rodzinnego (B2C) i w segmencie B2B na poziomie 146,1 mln zł, czyli o 14% wyższe w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego. Sprzedaż w segmencie B2C stanowi blisko 87% sprzedaży Grupy. Ponadto Grupa generuje przychody z usług medycznych związanych z wytwarzaniem produktów leczniczych na bazie komórek macierzystych. W 2018 roku PBKM poniósł 5.544 tys. zł nakładów na prace badawczo rozwojowe oraz uzyskał dotacje z tego tytułu w wysokości 2.018 tys. zł, w ubiegłym roku tylko 66 tys. zł kosztów poniesionych w ramach prac badawczo rozwojowych nie zostało zrefundowanych. Bez uwzględnienia kosztów działalności R&D EBITDA z podstawowej działalności operacyjnej w okresie 12 miesięcy 2018 roku wyniosła 45.180 tys. zł i jest wyższa o blisko 14% względem analogicznego okresu roku ubiegłego.

Grupa utrzymuje stabilną strukturę finansowania, około 35% sumy bilansowej stanowią kapitały własne. Wzrost kapitału własnego w stosunku do 2017 r. związany był przede wszystkim z wypracowaniem dodatniego wyniku finansowego oraz podwyższeniem kapitału o emisję akcji serii K. Wzrost zobowiązań długoterminowych w 2018 r. wynikał z pozyskania kredytu inwestycyjnego wykorzystanego na zakup udziałów spółki Stemlab S.A. Wzrosły również przychody przyszłych okresów, które korespondują ze wzrostem rozliczeń przychodów po stronie aktywów, a także pozycja zobowiązań z tytułu kredytów.

Spadek stanu środków pieniężnych na koniec 2018 roku związany jest z działalnością inwestycyjną Grupy oraz jedynie częściowym sfinansowaniem jej kredytem inwestycyjnym. Przepływy z działalności operacyjnej wzrosły jednak o 42,3% na skutek wzrostu sprzedaży, większego odsetka klientów wybierającego płatności w modelu przedpłaconym, a także wpływami z rosnącej puli dotychczasowych klientów płacących w modelu abonamentowym.

Rozwój przez akwizycje skokowo zwiększył skalę biznesu PBKM S.A. i przyspieszył realizację celu bankowania 200 tys. próbek do 2020 roku, który PBKM S.A. postawiła w strategii ogłoszonej podczas

pierwszej oferty publicznej. Realizacja celu nastąpiła znacznie szybciej ze względu na akwizycję Grupy Stemlab. Poza wymienionymi przejęciami w Portugalii i Hiszpanii, PBKM S.A. nabył również spółkę Biocell Lugano (obecnie Famicord Suisse), dzięki której uzyskał dostęp do autoryzowanego laboratorium na terenie Szwajcarii. Na koniec 2018 roku w laboratoriach Grupy Kapitałowej PBKM S.A. przechowywanych było blisko 290 tys. próbek krwi pępowinowej i tkanek oraz 383 tys. wszystkich próbek biologicznych.

W 2018 r. po raz pierwszy Grupa Kapitałowa PBKM S.A. - działająca na rynku międzynarodowym pod marką FamiCord, znalazła się na 5 pozycji w zestawieniu 10 największych banków komórek macierzystych na świecie pod względem liczby przechowywanych próbek materiałów biologicznych. Ponadto PBKM S.A. osiągnął pozycję największego i jednego z najszybciej rosnących dużych banków komórek macierzystych w Europie z około 30 proc. udziałem w rynku, uwzględniając przejęcia w Portugalii i Hiszpanii. PBKM S.A. rozwija również działalność w nowych, innowacyjnych obszarach: leczeniu i wytwarzaniu produktów ATMP-HE i ATIMP na bazie komórek mezenchymalnych (MSC), pozyskiwanych z różnych tkanek oraz prowadzi własne badania nad lekami na bazie komórek macierzystych. Wytwarzanie produktów ATMP (ang. Advanced Therapy Medicinal Products) na bazie komórek macierzystych oraz ich wykorzystanie w eksperymentalnych terapiach komórkowych jest obecnie uznawane za jeden z najważniejszych kierunków rozwoju medycyny. Produkty lecznicze ATMP znajdują zastosowanie w przypadku wielu groźnych chorób, przede wszystkim w neurologii, hematologii i okulistyce. Działalność PBKM S.A. w tym obszarze była w minionym roku bardzo intensywna, czego efektem jest wzrost przychodów z tego źródła. Przychody z usług wytwarzania produktów ATMP oraz terapii z ich wykorzystaniem wyniosły w 2018 r. 12,8 mln zł, co oznacza wzrost o prawie 13,4 proc. rok do roku.

Mając na uwadze powyższe oraz po zapoznaniu się z raportami rocznymi odpowiednio Spółki oraz Grupy Kapitałowej Spółki oraz w oparciu o wiedzę uzyskaną w ramach realizowanych działań nadzorczych Rada Nadzorcza stwierdza, że obecna sytuacja finansowa, majątkowa, płynnościowa i operacyjna Spółki oraz jej Grupy Kapitałowej jest zadowalająca, a w perspektywie roku 2018 w ww. obszarach nie zostały zidentyfikowane jakiegokolwiek istotne zagrożenia.

7. Ocena pracy Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność wszystkich jej członków w 2018 roku. W ocenie Rady Nadzorczej poszczególni jej członkowie w sposób należyty oraz zgodny z wymogami formalno-prawnymi angażowali się w pełnienie funkcji nadzorczych. Ponadto w ocenie Rady Nadzorczej, jej współpraca z Zarządem w 2018 roku układała się właściwie z punktu widzenia wykonywanych działań nadzorczych.

Rada Nadzorcza ocenia, iż skład osobowy, kompetencje, doświadczenie zawodowe oraz niezależność członków Rady Nadzorczej zapewniają skuteczność realizowanych działań nadzorczych. Przez pryzmat zrealizowanych działań oraz powyższych wyjaśnień Rada Nadzorcza ocenia, iż w 2018 roku wykonywała swoje obowiązki rzetelnie, należyście i zgodnie z wymogami formalno-prawnymi zapewniając odpowiedni nadzór nad Spółką i Grupą Kapitałową PBKM S.A. we wszystkich aspektach jej działalności.

8. Ocena systemów wewnętrznych

Z uwagi na rozmiar oraz skalę prowadzonej działalności przez Spółkę nie są wyodrębniane w strukturze organizacyjnej Spółki jednostki odpowiedzialne wyłącznie za realizację zadań w systemach kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance), a także w ramach funkcji audytu wewnętrznego, przy czym funkcjonowanie audytu wewnętrznego

koordynowane jest przez członka odpowiadającego za obszar finansowy Grupy Kapitałowej PBKM S.A. Wskazane powyżej zadania oraz funkcje w ocenie Rady Nadzorczej realizowane są w sposób efektywny oraz adekwatny do skali prowadzonej działalności przez wyodrębnione w strukturze jednostki organizacyjnej oraz stanowiska odpowiadające odpowiednio za obszar prawny, finansowy oraz kontrolingu. Rada Nadzorcza działając poprzez Komitet Audytu poddaje cyklicznemu badaniu opisany powyżej model funkcjonowania ww. systemów pod kątem adekwatności oraz skuteczności istniejących rozwiązań oraz poprawności wykonywania ww. funkcji przez poszczególne osoby i komórki.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wykonywanie wskazanych powyżej zadań i funkcji i tym samym Rada Nadzorcza stwierdza, że na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w Spółce nie istnieje potrzeba wyodrębnienia organizacyjnego jednostek odpowiedzialnych wyłącznie za realizację zadań w systemach kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance), a także w ramach funkcji audytu wewnętrznego, a działające systemy są skuteczne.

9. Ocena wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego

W 2016 roku Spółka została objęta wymogiem stosowania zasad ładu korporacyjnego ujętych w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, które to zasady przestrzegane były również w roku 2018.

Zgodnie z wiedzą Rady Nadzorczej Spółka wypełniając obowiązki informacyjne dotyczące stosowania ładu korporacyjnego, kieruje się zasadami skutecznej i przejrzystej polityki informacyjnej i komunikacji z rynkiem i inwestorami. Przede wszystkim po debiucie giełdowym, Spółka poinformowała o zakresie stosowania zasad ładu korporacyjnego wynikających z obowiązujących od dnia 1 stycznia 2016 roku „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”. Wszelkie informacje wynikające z przyjętych przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego publikowane są na stronie internetowej <https://akcjonariusze.pbkm.pl/spolka-i-grupa-kapitalowa/dobre-praktyki>.

Jednocześnie Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową pod adresem: <https://akcjonariusze.pbkm.pl/>, za pośrednictwem, której Spółka realizuje zasady zawarte w rozdziale I DPSN 2016. Na stronie internetowej zamieszczane są ponadto przydatne inwestorom informacje oraz prezentacje, dotyczące najważniejszych wydarzeń związanych z działalnością Spółki. Ponadto, w ciągu roku obrotowego 2018 Zarząd PBKM S.A. organizował spotkania z inwestorami, podczas których szczegółowo omawiane były wyniki finansowe Spółki oraz całej Grupy Kapitałowej PBKM S.A.

Rada Nadzorcza Spółki dokonała analizy przestrzegania zasad ładu korporacyjnego w obszarze:

- obowiązków informacyjnych w zakresie publikacji, na podstawie Regulaminu Giełdy, w Elektronicznej Bazie Informacji raportów dotyczących przypadków incydentalnego złamania lub odstępiania od stosowania poszczególnych zasad ładu korporacyjnego,
- obowiązków informacyjnych w zakresie publikacji w ramach rocznego sprawozdania Zarządu z działalności oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego,
- obowiązków informacyjnych w zakresie ujawniania określonych informacji na internetowej stronie korporacyjnej PBKM S.A.

Po zapoznaniu się z ww. materiałami Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia wypełnianie przez Spółkę w 2018 roku obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Rada Nadzorcza Spółki podziela przy tym stanowisko, iż stosownie do zasady adekwatności w chwili obecnej nie było uzasadnione stosowanie niektórych spośród odpowiednio zasad/rekomendacji DPSN 2016, od których stosowania Spółka odstąpiła.

10. Ocena działalności sponsoringowej/charytatywnej

Spółka jak i spółki Grupy Kapitałowej PBKM S.A. w omawianym okresie prowadziły działalność charytatywną oraz sponsoringową na poziomie lokalnym, głównie poprzez prowadzenie kampanii informacyjno-edukacyjnych mających na celu zwiększenie świadomości idei bankowania krwi pępowinowej wśród lekarzy i położnych oraz przyszłych rodziców.

Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia ww. prowadzoną przez Spółkę i spółki Grupy Kapitałowej działalność.

Warszawa, 20 maja 2019 r.

Podpisy osób nadzorujących:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	Michał Kowalczewski
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Konrad Mitterski
Członek Rady Nadzorczej	Andrzej Jakubiak
Członek Rady Nadzorczej	Witold Kaszuba
Członek Rady Nadzorczej	Agnieszka Mastowska
Członek Rady Nadzorczej	Tomasz Modzelewski
Członek Rady Nadzorczej	Nils Herzing

