

Sprawozdanie Rady Nadzorczej Polskiego Banku Komórek Macierzystych S.A. za 2019 rok

Warszawa, 13 lipca 2020 r.

Spis treści

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

1. Wprowadzenie

1.1. Podstawy działania Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza Polskiego Banku Komórek Macierzystych S.A. (**Spółka, Emitent, 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**¹, 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**)².

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 okresowych³ 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 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. z zastrzeżeniem opisu czynności podjętych przez Radę Nadzorczą w roku 2020 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 2019 roku

2.1. Skład osobowy

W okresie od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. a także 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	Witold Kaszuba
Członek Rady Nadzorczej	Tomasz Modzelewski
Członek Rady Nadzorczej	Andrzej Jakubiak
Członek Rady Nadzorczej	Agnieszka Masłowska
Członek Rady Nadzorczej	Nils Herzing

¹ Ustawa z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym tj. ustawa z dnia 5 lipca 2019 r. (Dz.U. z 2019 r. poz. 1421).

² 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”.

³ 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).

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,
- Pan 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 Nilsa Herzinga oraz Pana Witolda Kaszuby 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

Realizując rekomendacje i zasady określone w Dobrych Praktykach 2016, oraz działając zgodnie z przepisami Ustawy o biegłych rewidentach w roku obrotowym 2019, działalność Rady Nadzorczej była wspierana przez Komitet Audytu, który został powołany uchwałą Rady Nadzorczej w dniu 7 września 2017 r. i od tego czasu do dnia 31 grudnia 2019 roku działa nieprzerwanie w następującym składzie:

- Pani Agnieszka Masłowska - Przewodnicząca Komitetu Audytu,
- Pan Konrad Mitterski - Członek Komitetu Audytu,
- Pan Witold Kaszuba - Członek Komitetu Audytu.

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

- monitorowanie:
 - i. procesu sprawozdawczości finansowej,
 - ii. skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
 - iii. 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;

- 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;
- 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;
- dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w Spółce;
- opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania;
- 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;
- określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez Spółkę;
- przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczącej powołania biegłych rewidentów lub firm audytorskich zgodnie z politykami, o których mowa powyżej;
- 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 5 bezpośrednich posiedzeń, na których, omówiono m.in.:

- plan badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za 2019 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 Kierownik ds. Sprawozdawczości Grupy Kapitałowej PBKM 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 2020 roku działalność Komitetu Audytu skupiała się na monitorowaniu procesu sporządzania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za 2019 r. 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, 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 okres 5 kwietnia 2019 r. – 31 marca 2020 r.).

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 2019 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 kolegiąlnie, 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. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego Członka Rady Nadzorczej, chyba że Statut Spółki stanowi inaczej. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, chyba że Statut Spółki stanowi inaczej. 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:

- 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;
- 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;
- powoływanie i odwoływanie członków Zarządu;
- powoływanie i odwoływanie Prezesa Zarządu;
- 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;
- zatwierdzanie Regulaminu Zarządu oraz zmian w Regulaminie Zarządu oraz uchylanie Regulaminu Zarządu;
- ustalanie wynagrodzenia członków Zarządu Spółki,;
- zatwierdzanie wieloletnich planów rozwoju Spółki oraz zatwierdzanie rocznych planów finansowych Spółki (budżetów) i wszelkich zmian do tych dokumentów;
- 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;

- wyrażanie zgody na wystawianie lub awalowanie przez Spółkę lub spółkę zależną od Spółki weksli;
- 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;
- wyrażanie zgody na zawieranie umów pomiędzy Spółką lub spółką zależną od Spółki a członkami Zarządu, akcjonariuszami Spółki lub Podmiotami Powiązаныmi z którymkolwiek z członków Zarządu lub akcjonariuszy Spółki;
- wyrażanie zgody na zawieranie umów pomiędzy Spółką lub spółką zależną od Spółki a członkami Rady Nadzorczej lub Podmiotami Powiązаныmi z którymkolwiek z członków Rady Nadzorczej, przy czym w głosowaniu nie bierze udziału członek Rady Nadzorczej, którego dana umowa dotyczy;
- 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;
- 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;
- 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;
- wyrażanie zgody na utworzenie i likwidację oddziałów Spółki;
- 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;
- wyrażanie zgody na nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkownia wieczystego lub udziału w nieruchomości;
- inne sprawy zastrzeżone do kompetencji Rady Nadzorczej przepisami prawa, postanowieniami Statutu lub delegowane uchwałą Walnego Zgromadzenia.

3.2. Działalność Rady Nadzorczej w 2019 r.

W 2019 roku Rada Nadzorcza odbyła 6 posiedzeń podczas których podjęto 20 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 11 uchwał.

W 2019 r. Rada Nadzorcza wykonując odpowiednio własne zadania Statutowe podjęła łącznie 31 uchwał, w tym w szczególności dotyczących:

- wyznaczania oraz oceny celów finansowych na potrzeby Programu Motywacyjnego;
- przyznania warrantów subskrypcyjnych w ramach Programu Motywacyjnego;
- zatwierdzenia budżetu na rok 2019;
- oceny sprawozdań finansowych (jednostkowego i skonsolidowanego) oraz sprawozdań Zarządu z działalności za 2018 r.;
- oceny wniosku Zarządu odnośnie proponowanego przeznaczenia zysku netto za 2018 r.;
- oceny pracy członków Zarządu w 2018 r. w tym rekomendacji udzielenia im absolutorium;
- przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2018 r.;
- wyrażenia opinii dotyczącej proponowanego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki;
- wyrażenia zgód na przeprowadzenie procesów inwestycyjnych oraz na podejmowanie przez Zarząd określonych działań związanych z finansowaniem oraz rozwojem Grupy Kapitałowej PBKM S.A., w tym dotyczących projektów akwizycyjnych;
- wyrażenia zgody na zawarcie aneksu do umowy kredytu terminowego z PKO Bank Polski S.A.;
- oddelegowania do indywidualnego i samodzielnego pełnienia czynności nadzorczych jednego z członków Rady Nadzorczej;
- zmiany wynagrodzenia jednego z członków Zarządu, przyznania premii rocznej za 2018 rok członkom Zarządu Spółki, a także zatwierdzenia indywidualnych celów jakościowych dla członków Zarządu na 2019 rok;
- podjęcia uchwały w sprawie wyboru biegłego rewidenta do zbadania sprawozdań finansowych PBKM S.A i Grupy Kapitałowej PBKM S.A. za rok obrotowy 2019 i 2020;
- wyrażenia zgód na nakłady inwestycyjne na rozbudowę Laboratorium, w tym na zakup zbiorników;
- wyrażenia zgody na zawarcie Umowy wsparcia oraz Umowy przechowania (Back-up and Storage Agreement) ze spółką CryoSave AG.

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 2019 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 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 2018;

- 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 2019 r.
- Wydała oświadczenia i oceny wymagane przepisami Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych w ramach opublikowanego Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PBKM S.A. oraz Spółki za 2018 rok i jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.

Rada Nadzorcza realizując funkcje nadzorcze pozostawała w bieżącym kontakcie 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.

w związku z obowiązkiem wydania ocen oraz rekomendacji, o których mowa w dalszej części niniejszego sprawozdania, Rada Nadzorcza w dniu 13 lipca 2020 r. zapoznała się dodatkowo ze Sprawozdaniem Komitetu Audytu z działalności w roku 2019 oraz I kwartale 2020 r., zawierającym m.in. ocenę ryzyka procesów i obszarów będących przedmiotem nadzoru Komitetu Audytu oraz podjętych działań i ich efektów, podsumowaniem informacji o wynikach badania sprawozdań rocznych PBKM S.A. oraz Grupy Kapitałowej PBKM 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 2019 rok

4.1. Ocena jednostkowego sprawozdania finansowego PBKM S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019

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 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku obejmujące:

- rachunek zysków i strat wykazujący zysk netto w kwocie 9 867 691,88 zł;
- sprawozdanie z sytuacji finansowej, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 605 361 736,87 zł;
- zestawienie zmian w kapitale, wykazujące zwiększenie się kapitałów własnych na dzień 31 grudnia 2019 roku o 280 782 906,84 zł z kwoty 117 492 117,72 zł na dzień 1 stycznia 2019 r. do kwoty 398 275 024,56 zł na dzień 31 grudnia 2019 r.;
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący środki pieniężne na koniec okresu w wysokości 27 509 350,30 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. Audyt sp. k. z siedzibą w Warszawie ul. Polna 11 zgodnie, z którymi sprawozdanie finansowe PBKM S.A.:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2019 r., jak też jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 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:

- 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 sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2019 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 2019 rok.

4.2. Ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PBKM S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 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 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku obejmujące:

- skonsolidowany rachunek zysków i strat wykazujący zysk netto w kwocie 13 978 692,68 zł;
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę: 701 484 745,91 zł;
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę: 276 871 497,40 zł;
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące środki pieniężne netto na koniec okresu w kwocie 47 721 552,39 zł;
- inne informacje oraz noty objaśniające.

Po zapoznaniu się ze Sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. Audyt sp. k. z siedzibą w Warszawie ul. Polna 11 – 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 2019 r., jak też jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 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 2019 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. za 2019 rok.

4.3. Ocena sprawozdania Zarządu PBKM S.A. za rok 2019

Rada Nadzorcza po przeanalizowaniu sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PBKM S.A. za 2019 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 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku.

5. Ocena wniosku Zarządu PBKM S.A. w sprawie przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2019

.....
Rada Nadzorcza zgodnie z art. 382 § 3 KSH oraz § 10 ust. 16 pkt 1) Statutu Spółkiopiniuje ww. wniosek Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2019 i rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu jego zatwierdzenie.

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

W ocenie Rady Nadzorczej Grupa Kapitałowa PBKM ma za sobą rok intensywnego rozwoju zarówno organicznego jak i wynikającego z akwizycji, w którym odnotowała wzrost przychodów przy niższych poziomach marży wynikających z ponoszonych nakładów na rozwój Grupy oraz innych czynników opisanych poniżej. Wpływ Covid- 19 na działalność Grupy w perspektywie 2020 roku jest aktualizowany na bieżąco w związku z rozwojem sytuacji i na moment sporządzenia tego sprawozdania nie wskazuje na zagrożenie kontynuacji działalności Spółki i Grupy.

W 2019 roku Grupa osiągnęła skorygowaną EBITDA na poziomie 28 761 tys. zł (spadek o -31% względem skorygowanego wyniku analogicznego okresu roku ubiegłego) oraz łączne przychody z bankowania rodzinnego w segmencie B2C i w segmencie B2B na poziomie 170 807 tys. zł, czyli o 17% wyższe w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego. Pomimo wprowadzenia 27% podatku VAT na podstawowe usługi świadczone przez Emitenta na rynku węgierskim, przychody po 12 miesiącach 2019 roku były o 16% wyższe w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego, co wynika z wzrostu organicznego jak również z włączenia do Grupy nowo przejętych podmiotów. W 2019 r. sprzedaż w segmencie B2C stanowiła około 84% sprzedaży Grupy. Ponadto Grupa generuje również przychody z usług medycznych związanych z wytwarzaniem produktów leczniczych na bazie komórek macierzystych, które w obecnym okresie wyniosły 11 261 tys. zł.

Niższy poziom marży w 2019 roku względem analogicznego okresu roku ubiegłego jest pochodną kilku czynników. Pierwszy istotny czynnik związany jest z ponownym wprowadzeniem opodatkowania usług bankowania rodzinnego na Węgrzech. Wpływ wprowadzenia 27% VAT na Węgrzech w całym 2019 roku na poziomie CASH EBITDA wyniósł in minus ok. 2,5 mln zł, na poziomie raportowanego EBITDA ok. 3,0 mln zł. Drugi kluczowy czynnik to nieco niższy niż zakładany poziom sprzedaży w kilku krajach, przy jednoczesnym wzroście kosztów wynikających ze znaczącego powiększenia struktur dotychczasowych spółek w grupie niezbędnych do przyspieszenia wzrostu organicznego, jak również tych, które dołączyły do Grupy w omawianym okresie 2019 r. Zdaniem Emitenta, osiągnięcie niższych przychodów związane jest ze słabością niektórych rynków Europy Zachodniej, wynikającą z bankructwa jednego z głównych europejskich konkurentów, firmy Cryosave AG i spółek powiązanych. Zainicjowane w III kwartale 2019 r. działania operacyjne związane z dostosowaniem się do bieżącej sytuacji w branży wpłynęły na poprawę marży w ostatnim kwartale w stosunku do poprzednich kwartałów 2019 roku. Ponadto Emitent ujmuje od 2019 r. całość nakładów z obszaru badań i rozwoju w kosztach bieżących. Należy też zwrócić uwagę, że w roku 2018 raportowany wynik Grupy zawierał zwrot podatku na Węgrzech w wysokości 11,2 mln zł.

Koszty działalności R&D w 2019 r. wyniosły 7 230 tys. zł. Po odjęciu otrzymanych w omawianym okresie dotacji wydatki netto w tym obszarze wynosiły 4,4 mln zł wobec 3,4 mln zł w roku ubiegłym. Wzrost tej wartości względem danych prezentowanych w porównywalnych okresach roku ubiegłego związany jest głównie z prowadzonymi pracami w ramach projektu Alstem jak również z wydanym w marcu ubiegłego roku stanowiskiem KNF, zgodnie z którym tylko niewielka część kosztów związanych z działalnością badawczo-rozwojową może być kapitalizowana. W konsekwencji wszystkie dotychczas

ponoszone przez Emitenta wydatki na działalność badawczo-rozwojową będą rozpoznawane jako koszt w okresie ich poniesienia.

Grupa utrzymuje stabilną strukturę finansowania, około 57% sumy bilansowej stanowią kapitały własne. Wzrost kapitału własnego w stosunku do 2018 r. związany był przede wszystkim z wypracowaniem dodatniego wyniku finansowego oraz podwyższeniem kapitału o emisję akcji serii L oraz emisję akcji serii M. Wzrost zobowiązań długoterminowych w 2019 r. wynikał z wdrożenia MSSF 16 oraz pozyskania kredytu inwestycyjnego wykorzystanego na zakup udziałów w spółkach Bebecord i Bebe4D. Wzrosły również przychody przyszłych okresów, które korespondują ze wzrostem rozliczeń przychodów po stronie aktywów.

Spadek przepływów z działalności operacyjnej o 5% wynika przede wszystkim z wydatkowania środków na działania akwizycyjne, niższe efektywne ceny sprzedaży na Węgrzech związane z wprowadzeniem 27% podatku VAT oraz poniesionymi wydatkami na wsparcie dla porzuconych klientów bankrutującego Cryo-Save, w tym na realizację umowy back-up agreement zawartej przez Emitenta z Cryosave. Niższe wydatki inwestycyjne wynikają głównie z przeprowadzenia mniejszych akwizycji w 2019 roku. Spadek przepływów z działalności finansowej o 12% jest efektem dokonywanej spłaty zadłużenia pozyskanego na sfinansowanie akwizycji.

W ramach realizowanych planów akwizycyjnych w trzecim kwartale 2019 roku Grupa nabyła pośrednio przez swoją spółkę zależną Stemlab SA akcje/udziały w portugalskich spółkach Bebecord oraz Bebe4D oraz jej spółce zależnej Medical Media II, dzięki czemu skokowo zwiększyła swój udział w portugalskim rynku bankowania rodzinnego do 65%. Dzięki tej transakcji Emitent uzyskał również dostęp do unikatowego kanału sprzedażowego oferującego kobietom zamieszkującym Portugalię usługi z zakresu ultrasonografii.

W I kwartale 2020 roku Grupa w ramach zwiększenia skali swojej działalności nabyła akcje spółki Famicord Acibadem działającej na rynku tureckim. Transakcja ta objęła również zawarcie pomiędzy spółką Famicord Acibadem, a największą siecią szpitali na rynku tureckim należąca do Grupy Acibadem dodatkowej umowy o szerokim zakresie współpracy w zakresie bankowania materiałów biologicznych. W roku 2019 spółki Grupy były nr 1 w Polsce, Hiszpanii, Portugalii, Turcji, Łotwie, Węgrzech i nr 2 w Rumunii oraz nr 3 we Włoszech, a licząc niepowiązanych kapitałowo partnerów – nr 1. Dzięki temu Grupa jest, według szacunków Spółki, liderem w Europie pod względem nowo pozyskiwanych próbek krwi pępowinowej lub tkanek z nawet 35% udziałem w rynku (wg szacunków Emitenta, łącznie w obszarze B2C i B2B) po przeprowadzonej we wrześniu 2018 r. transakcji nabycia akcji spółki Stemlab (Portugalia), transakcji nabycia w roku 2019 roku spółki Famicordon S.A. (do niedawna -IVI Cordon) (Hiszpania) oraz spółki Bebecord (Portugalia).

W dniu 16 września 2019 r. Emitent otrzymał od Active Ownership Fund SICAV-FIS SCS reprezentującego łącznie 31,62% ogólnej liczby akcji i głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, działających na podstawie art. 400 § 1 i § 2 kodeksu spółek handlowych, żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z porządkiem obrad obejmującym podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii M, pozbawieniu prawa poboru wszystkich akcjonariuszy Spółki oraz o zmianie statutu Spółki w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki. W dniu 14 października 2019 roku NWZ podjęło uchwałę na mocy której kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 1.761.352,50 PLN, tj. z kwoty 2.840.891,00 PLN, do kwoty 4.602.243,50 PLN poprzez emisję 3.522.705 akcji zwykłych na okaziciela serii M o wartości nominalnej 0,50 PLN każda. Rejestracja kapitału zakładowego wynikającego z podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o wskazaną powyżej emisję akcji miała miejsce w dniu 22 stycznia 2020 roku. Intencją Emitenta pozostaje przeprowadzenie aktualizacji analiz przeglądu perspektyw działalności Grupy Kapitałowej PBKM S.A., przy czym mając na uwadze

potencjalnie istotne skutki epidemii dla branżowych rynków europejskich jak również dla globalnych rynków finansowych Emitent planuje dokonać rewizji w tym obszarze w perspektywie do końca bieżącego roku.

Mając na uwadze powyższe oraz po zapoznaniu się z raportami rocznymi odpowiednio Spółki oraz Grupy Kapitałowej PBKM S.A. 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 2019 w ww. obszarach nie zostały zidentyfikowane jakiegokolwiek istotne zagrożenia.

7. Ocena pracy Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność wszystkich jej członków w 2019 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 2019 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 2019 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 w 2019 roku. Natomiast w kontekście prowadzonych prac nad wdrożeniem systemu kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance) w formie wyodrębnionej jednostki organizacyjnej oraz rozwoju Grupy Rada Nadzorcza stwierdza, że wprowadzenie systemu compliance przyczyni się do wzmocnienia obecnie działających systemów.

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 2019.

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, 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 2019 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 odstąpienia 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 2019 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, 13 lipca 2020 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 Masłowska

Członek Rady Nadzorczej

Tomasz Modzelewski

Członek Rady Nadzorczej

Nils Herzing
