

Sprawozdanie Rady Nadzorczej spółki
Polski Bank Komórek Macierzystych S.A.
o wynagrodzeniach członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej
za lata 2019-2020

SPIS TREŚCI

I.	Wstęp	3
II.	Skład Zarządu i Rady Nadzorczej	3
III.	Wysokość całkowitego wynagrodzenia w podziale na składniki oraz wzajemne proporcje między tymi składnikami wynagrodzenia	5
IV.	Wyjaśnienie sposobu, w jaki całkowite wynagrodzenie jest zgodne z Polityką Wynagrodzeń, w tym w jaki sposób przyczynia się do osiągnięcia długoterminowych wyników Spółki	9
V.	Informacje na temat sposobu, w jaki zostały zastosowane kryteria dotyczące wyników	11
VI.	Informacje o zmianie, w ujęciu rocznym, wynagrodzenia, wyników Spółki oraz średniego wynagrodzenia pracowników Spółki niebędących członkami Zarządu ani Rady Nadzorczej, w okresie co najmniej pięciu ostatnich lat obrotowych	12
VII.	Wysokość wynagrodzenia od podmiotów należących do tej samej Grupy Kapitałowej	14
VIII.	Liczba przyznanych lub zaoferowanych instrumentów finansowych oraz główne warunki wykonywania praw z tych instrumentów, w tym cena i data wykonania oraz ich zmiany	14
IX.	Informacje na temat korzystania z możliwości żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia	17
X.	Informacje dotyczące odstępstw od procedury wdrażania Polityki Wynagrodzeń oraz zastosowanych odstępstw od Polityki Wynagrodzeń, w tym wyjaśnienie przestanek i trybu, oraz wskazanie elementów, od których zastosowano odstępstwa	17

Sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki Polski Bank Komórek Macierzystych S.A. o wynagrodzeniach członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej za lata 2019-2020

I. Wstęp

Niniejsze sprawozdanie dotyczy wynagrodzeń członków organów spółki Polski Bank Komórek Macierzystych S.A z siedzibą w Warszawie („**Spółka**”) za lata 2019-2020 i zostało sporządzone na podstawie art. 90g ust.1 i nast. ustawy z dnia 29 lipca 2005 o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych (Dz. U. z 2020 r., poz. 2080 z późn. zm.) („**Ustawa o ofercie publicznej**”) w związku z art. 32 ust. 2 ustawy z dnia 16 października 2019 r. o zmianie ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2019 r., poz. 2217 z późn. zm.) („**Sprawozdanie**”).

Sprawozdanie obejmuje kompleksowy przegląd wynagrodzeń, w tym wszystkich świadczeń, otrzymanych przez poszczególnych członków zarządu Spółki („**Zarząd**”) i członków rady nadzorczej Spółki („**Rada Nadzorcza**”) lub im należnych w latach 2019-2020, zgodnie z polityką wynagrodzeń członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej przyjętą uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 19/2020 z dnia 18 sierpnia 2020 r. oraz uchwałą uszczegóławiającą Rady Nadzorczej nr 2/2020 z dnia 24 sierpnia 2020 r. („**Polityka Wynagrodzeń**”).

Sprawozdanie jest pierwszym sprawozdaniem sporządzanym przez Spółkę, na podstawie art. 90g ust. 1 i nast. Ustawy o ofercie publicznej, stąd nie zawiera wyjaśnienia, w jaki sposób została w nim uwzględniona uchwała walnego zgromadzenia Spółki („**Walne Zgromadzenie**”) opiniująca poprzednie sprawozdanie o wynagrodzeniach członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej, o której mowa w art. 90g ust. 7. Ustawy o ofercie publicznej.

II. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

W latach 2019-2020 skład Zarządu kształtował się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji w latach 2019-2020
Jakub Baran	Prezes Zarządu	01.01.2019 r. – 31.12.2020 r.
Tomasz Baran	Wiceprezes Zarządu (od 01.03.2020 r., wcześniej – Członek Zarządu)	01.01.2019 r. – 31.12.2020 r.
Marcin Radziszewski	Członek Zarządu	01.01.2019 r. – 31.12.2020 r.
Tomasz Ołdak	Członek Zarządu	01.03.2020 r. – 31.12.2020 r.

W latach 2019-2020 skład Rady Nadzorczej kształtował się następująco:

Imię i nazwisko	Funkcja	Okres pełnienia funkcji w latach 2019-2020
Michał Kowalczewski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	01.01.2019 r. – 31.12.2020 r.
Konrad Milterski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	01.01.2019 r. – 31.12.2020 r.
Tomasz Modzelewski	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2019 r. – 31.12.2020 r.
Agnieszka Masłowska	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2019 r. – 31.12.2020 r.
Nils Martin Markus Herzing	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2019 r. – 31.12.2020 r.
Witold Kaszuba	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2019 r. – 18.08.2020 r.
Andrzej Jakubiak	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2019 r. – 18.08.2020 r.
Dr Gert Michael Frank	Członek Rady Nadzorczej	18.08.2020 r. – 31.12.2020 r.
Carlos Patricio Lacalle Zando	Członek Rady Nadzorczej	18.08.2020 r. – 31.12.2020 r.

III. Wysokość całkowitego wynagrodzenia w podziale na składniki oraz wzajemne proporcje między tymi składnikami wynagrodzenia

W latach 2019-2020 osobom objętym Polityką Wynagrodzeń Spółka wypłaciła lub przyznała wynagrodzenia w kwotach wykazanych w poniższych tabelach. Pod nazwą „Rodzinny Pakiet medyczny” uwzględniono świadczenia niepieniężne, które zostały przyznane na rzecz osób najbliższych członków Zarządu w postaci pokrycia kosztów prywatnej opieki medycznej członka Zarządu i jego najbliższej rodziny w niepublicznych zakładach opieki zdrowotnej, w ramach zbiorowej umowy zawartej z wybranym przez Spółkę niepublicznym zakładem opieki zdrowotnej.

Wartość Wynagrodzenia Zmiennego w formie „Uprawnień”, tj. warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji Spółki obliczono jako iloczyn wolumenu przyznanych w danym roku obrotowym warrantów subskrypcyjnych i ceny ustalonej w oparciu o różnicę pomiędzy ceną rynkową jednej akcji na poszczególne momenty przyznania warrantów a ceną emisyjną jednej akcji równą 47 zł. Więcej informacji na temat warunków i liczby przyznanych Uprawnień zamieszczono w punkcie VIII niniejszego sprawozdania.

ROK 2019

Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie Stałe			Wynagrodzenie Zmienne			Całkowita wysokość wynagrodzenia (brutto)	Proporcja wynagrodzenia Zmiennego do Wynagrodzenia Stałego
	Wartość przyznanego / wypłaconego Wynagrodzenia Stałego (brutto)	Wyszczególnienie i wartość przyznanego / wypłaconego świadczeń dodatkowych (brutto)	łącznie (brutto)	Nazwa składnika Wynagrodzenia Zmiennego (brutto)	Wartość przyznanego Wynagrodzenia Zmiennego (brutto)	łącznie (brutto)		
CZŁONKOWIE ZARZĄDU								
Jakub Baran	477.333,33 zł	Auto ryczałt Rodzinny Pakiet medyczny Ryczałtowy dodatek szkoleniowy	4.800 zł 10.073,76 zł 24.000 zł	516.207,09 zł	Premia roczna* Premia uznaniowa* Uprawnienia	120.000,00 zł 96.000 zł 306.885,60 zł	522.885,60 zł	1.039.092,69 zł 101%
Tomasz Baran	420.000,00 zł	Auto ryczałt Rodzinny Pakiet medyczny System benefitowy	4.800 zł 10.073,76 zł 600 zł	435.473,76 zł	Premia roczna* Premia uznaniowa* Uprawnienia	88.200,00 zł 84.000,00 zł 245.763,00 zł	417.963,00 zł	853.436,76 zł 96%
Marcin Radziszewski	324.000,00 zł	Auto ryczałt Pakiet medyczny System benefitowy	4.800 zł 1.611,84 zł 400 zł	330 811,84 zł	Premia roczna* Premia uznaniowa* Uprawnienia	74 520,00 zł 64 800,00 zł 110 061,00 zł	249.381,00 zł	580.192,84 zł 75%

*premie roczne i premie uznaniowe zostały wypłacone przez Spółkę w 2020 roku. Dodatkowo w 2020 roku wypłacono Panu Tomaszowi Ołdakowi premię uznaniową w wysokości 24.000 zł za realizację zadań w roku 2019.

CZŁONKOWIE RADY NADZORCZEJ						
Michał Kowalczewski	72.000,00 zł	N/D	72.000,00 zł	N/D	72.000,00 zł	N/D
Konrad Mitterski	59.000,00 zł		59.000,00 zł		59.000,00 zł	
Tomasz Modzelewski	54.000,00 zł		54.000,00 zł		54.000,00 zł	
Agnieszka Masłowska	59.000,00 zł		59.000,00 zł		59.000,00 zł	
Nils Martin Markus	56.533,33 zł		56.533,33 zł		56.533,33 zł	
Andrzej Jakubiak	54.000,00 zł		54.000,00 zł		54.000,00 zł	
Witold Kaszuba	56.000,00 zł		56.000,00 zł		56.000,00 zł	

W 2019 roku wypłacone zostały premie roczne za realizację celów w roku 2018 w następującej wysokości:

- Jakub Baran – premia roczna w wysokości 312.800,00 zł,
- Tomasz Baran – premia roczna w wysokości 220.000,00zł,
- Marcin Radziszewski – premia roczna w wysokości 179.200,00 zł.

ROK 2020

Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie Stałe			Wynagrodzenie Zmienne			Całkowita wysokość wynagrodzenia (brutto)	Proporcja wynagrodzenia Zmiennego do Wynagrodzenia Stałego	
	Wartość przyznanego / wypłaconego Wynagrodzenia Stałego (brutto)	Wyszczególnienie i wartość przyznaných / wypłaconých świadczeń dodatkowych (brutto)	łącznie (brutto)	Nazwa składnika Wynagrodzenia Zmiennego (brutto)	Wartość przyznanego Wynagrodzenia Zmiennego (brutto)	łącznie (brutto)			
CZŁONKOWIE ZARZĄDU									
Jakub Baran	480.000,00 zł	Auto ryczałt	4.800,00 zł	520.420,23 zł	Premia roczna*	86.400,00 zł	596.400,00 zł	1.116.820,23 zł	115%
		Rodzinny Pakiet medyczny	10.320,57 zł		Premia uznaniowa	-			
		Ryczałtowy dodatek szkoleniowy	24.000,00 zł		Uprawnienia	510.000,00 zł			
		Przychód PPK	1.299,66 zł						
Tomasz Baran	418.529,78 zł	Auto ryczałt	4.800,00 zł	438.624,01 zł	Premia roczna*	105.000,00 zł	513.000,00 zł	951.624,01 zł	117%
		Rodzinny Pakiet medyczny	10.320,57 zł		Premia uznaniowa	-			
		System benefitowy	225,00 zł		Uprawnienia	408.000,00 zł			
		Przychód PPK	1.089,66 zł						
		Nagroda jubileuszowa	3.659,00 zł						
Marcin Radziszewski	336.000,00 zł	Auto ryczałt	4.800 zł	348.733,92 zł	Premia roczna*	77.280,00 zł	376.480,00 zł	725.213,92 zł	108%
		Rodzinny Pakiet medyczny	7.533,92 zł		Premia uznaniowa	-			
		System benefitowy	400 zł		Uprawnienia	299.200,00 zł			
Tomasz Ołdak	245.000,00 zł	Auto ryczałt	4.800 zł	258.881,08 zł	Premia roczna*	29.400,00 zł	165.400,00 zł	424.281,08 zł	64%
		Rodzinny Pakiet medyczny	7.533,92 zł		Uprawnienia	136.000,00 zł			
		System benefitowy	750,00 zł						
		Przychód PPK	797,16 zł						

*premie roczne zostały wypłacone przez Spółkę w 2021 roku.

CZŁONKOWIE RADY NADZORCZEJ						
Michał Kowalczewski	72.000,00 zł	N/D	72.000,00 zł	N/D	72.000,00 zł	N/D
Konrad Mitterski	58.000,00 zł		58.000,00 zł		58.000,00 zł	
Tomasz Modzelewski	54.000,00 zł		54.000,00 zł		54.000,00 zł	
Agnieszka Masłowska	58.000,00 zł		58.000,00 zł		58.000,00 zł	
Nils Martin Markus	54.000,00 zł		54.000,00 zł		54.000,00 zł	
Andrzej Jakubiak	34.200,00 zł		34.200,00 zł		34.200,00 zł	
Witold Kaszuba	36.200,00 zł		36.200,00 zł		36.200,00 zł	
Carlos Patricio Lacalle	20.250,00 zł		20.250,00 zł		20.250,00 zł	
Dr Gert Michael Frank	20.250,00 zł		20.250,00 zł		20.250,00 zł	

IV. Wyjaśnienie sposobu, w jaki całkowite wynagrodzenie jest zgodne z Polityką Wynagrodzeń, w tym w jaki sposób przyczynia się do osiągnięcia długoterminowych wyników Spółki

Od daty wejścia w życie postanowień Polityki Wynagrodzeń Spółka przyznawała i wypłacała wynagrodzenia członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej wyłącznie na podstawie Polityki Wynagrodzeń. Polityka Wynagrodzeń, w zakresie w niej uregulowanym, stanowiła od tego czasu dokument nadrzędny w stosunku do innych dokumentów regulujących zasady wynagradzania osób objętych Polityką Wynagrodzeń, które obowiązują w Spółce.

Stosowane od daty przyjęcia Polityki Wynagrodzeń zasady wynagradzania członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej przyczyniały się do osiągnięcia długoterminowych wyników Spółki i grupy kapitałowej, w której Spółka jest jednostką dominującą („Grupa Kapitałowa”) oraz wyznaczonych celów rynkowych i wynikowych Grupy Kapitałowej, w tym Spółki poprzez zapewnienie: (i) pełnego zaangażowania osób objętych Polityką Wynagrodzeń w pełnienie funkcji w Spółce, (ii) motywowania osób objętych Polityką Wynagrodzeń do realizacji celów krótko- i długoterminowych, (iii) trwałego związania osób objętych Polityką Wynagrodzeń ze Spółką, (iv) wysokości wynagrodzenia osób objętych Polityką Wynagrodzeń, które jest adekwatne do wyników finansowych i biznesowych Grupy Kapitałowej, w tym Spółki, a także (v) postaw wykluczających podejmowanie nadmiernego ryzyka przez osoby objęte Polityką Wynagrodzeń przy pełnieniu funkcji.

W ocenie Rady Nadzorczej, ustalone na ww. okres wynagrodzenia członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej uwzględniały obiektywne kryteria, w tym w szczególności (i) zakres odpowiedzialności na danym stanowisku oraz kwalifikacje i doświadczenie osób objętych Polityką Wynagrodzeń, a także (ii) standardy rynkowe dotyczące struktury wynagrodzenia na danym stanowisku lub grupie stanowisk.

W ocenie Rady Nadzorczej, stosowane od daty przyjęcia Polityki Wynagrodzeń zasady wynagradzania członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej uwzględniały warunki pracy i płacy pracowników Spółki innych niż osoby objęte Polityką Wynagrodzeń poprzez zapewnienie, że warunki wynagrodzenia osób objętych Polityką Wynagrodzeń uzasadnione były zakresem odpowiedzialności, który wiąże się z pełnieniem przez te osoby funkcji w Zarządzie i Radzie Nadzorczej Spółki. W szczególności, zapewniono, że wysokość wynagrodzenia zmiennego członków Zarządu ustalana była z uwzględnieniem zwiększonego ryzyka związanego z pełnieniem funkcji w Zarządzie Spółki oraz skutków dla Spółki i osób objętych Polityką Wynagrodzeń, które mogą wynikać z materializacji tego ryzyka.

Wynagrodzenie członków Zarządu w okresie od daty wejścia w życie postanowień Polityki Wynagrodzeń do dnia 31 grudnia 2020 r.

Członkom Zarządu przysługiwało wynagrodzenie zasadnicze („Wynagrodzenie Stałe”) określane indywidualnie przez Radę Nadzorczą w uchwałach i uregulowane następnie w umowach o pracę z członkami Zarządu. Wysokość Wynagrodzenia Stałego członków Zarządu odpowiadała poziomowi posiadanego przez nich (i) wykształcenia, (ii) wiedzy, (iii) kwalifikacji i (iv) doświadczenia zawodowego, a także (v) charakterowi stanowiska oraz (vi) zakresowi odpowiedzialności członka Zarządu. Umowy o pracę z członkami Zarządu obejmowały między

innymi postanowienia dotyczące (i) okresu, na jakie zostały one zawarte, a także (ii) warunków i okresu rozwiązania ww. umów, które były zgodne z postanowieniami Polityki Wynagrodzeń.

Niezależnie od Wynagrodzenia Stałego, członkom Zarządu przysługiwało wynagrodzenie zmienne, którego przyznanie i wysokość była uzależniona od spełnienia warunków dotyczących realizacji kryteriów finansowych i niefinansowych (tj. realizacja poszczególnych celów, które w sposób wymierny wpływają na działalność operacyjną Grupy) („**Wynagrodzenie Zmienne**”). Zgodnie z postanowieniami Polityki Wynagrodzeń, członkom Zarządu przysługiwało również Wynagrodzenie Zmienne, związane ze szczególnymi osiągnięciami członków Zarządu, którego wysokość i przyznanie podlegało uznaniu Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza w 2020 r. zatwierdziła obowiązujące w tym roku obrotowym indywidualne cele jakościowe dla poszczególnych Członków Zarządu. Jednocześnie, przyznanie w 2019 r. i 2020 r. Wynagrodzenia Zmiennego związanego z realizacją obowiązujących odpowiednio w 2018 r. i 2019 r. celów jakościowych zostało poprzedzone weryfikacją Rady Nadzorczej, dokonaną po zakończeniu odpowiednio 2018 r. i 2019 r.

Każdorazowo Wynagrodzenie Zmienne było przyznawane i wypłacane na podstawie uchwały Rady Nadzorczej. Każdorazowo podjęcie takiej uchwały poprzedzała dyskusja prowadzona przez Członków Rady Nadzorczej w oparciu o przedstawione przez Zarząd dokumenty/informacje. Jednocześnie, Wynagrodzenie Zmienne należne za rok obrotowy 2020 r. nie przekroczyło 150% Wynagrodzenia Stałego należnego za ten rok obrotowy.

Praktyka Spółki w zakresie: (i) ustalenia składników Wynagrodzenia Stałego i Wynagrodzenia Zmiennego, w tym również premii i innych świadczeń pieniężnych i niepieniężnych, które mogą zostać przyznane członkom Zarządu, (ii) jasnych, kompleksowych i zróżnicowanych kryteriów w zakresie wyników finansowych i niefinansowych, dotyczących przyznawania Wynagrodzenia Zmiennego, (iii) okresów odroczenia wypłaty Wynagrodzenia Zmiennego, (iv) możliwości żądania przez Spółkę zwrotu Wynagrodzenia Zmiennego była zgodna z postanowieniami Polityki Wynagrodzeń.

W okresie objętym Sprawozdaniem w Spółce funkcjonował program motywacyjny, którego uczestnikami byli (są) m.in. członkowie Zarządu („**Program Motywacyjny**”). W pkt VIII Sprawozdania opisano ww. program, który poprzez przewidziane w nim przejrzyste mechanizmy wpływające na zwiększenie wartości Grupy Kapitałowej przyczyniał się do osiągnięcia długoterminowych wyników Spółki i Grupy Kapitałowej w latach 2019-2020.

Tym samym, od daty wejścia w życie Polityki Wynagrodzeń do dnia 31 grudnia 2020 r., sposób wynagradzania członków Zarządu był zgodny z postanowieniami Polityki Wynagrodzeń.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej w okresie od daty wejścia w życie Polityki Wynagrodzeń do dnia 31 grudnia 2020 r.

Z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej członkom Rady Nadzorczej przysługiwało i było wypłacane miesięczne wynagrodzenie ryczałtowe na podstawie i w wysokości określonej uchwałą Walnego Zgromadzenia. Rada Nadzorcza uznaje ww. wynagrodzenie za adekwatne do powierzonego zakresu działań i pełnionych funkcji. Dodatkowo, członkom Rady Nadzorczej zasiadającym w Komitecie audytu Spółki („**Komitet Audytu**”) przysługiwało dodatkowe wynagrodzenie, którego przyznanie i wysokość uwzględniały nakład pracy związany z

pełnieniem funkcji w Komitecie Audytu. W związku ze zmianami w składzie Rady Nadzorczej, pierwsze miesięczne wynagrodzenie ryczałtowe dwóch członków Rady Nadzorczej powołanych do pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej w dniu 18 sierpnia 2020 r. zostało zgodnie z postanowieniami uchwały Walnego Zgromadzenia obliczone proporcjonalnie do ilości dni pełnienia funkcji w tym miesiącu.

Od daty wejścia w życie postanowień Polityki Wynagrodzeń do dnia 31 grudnia 2020 r. członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymali od Spółki żadnego innego wynagrodzenia, w tym w szczególności: (i) wynagrodzenia powiązanego z wynikami Spółki i wynagrodzenia (ii) w formie instrumentów finansowych albo (iii) innych świadczeń niepieniężnych.

Tym samym, od daty wejścia w życie Polityki Wynagrodzeń do dnia 31 grudnia 2020 r., sposób wynagradzania członków Rady Nadzorczej był zgodny z postanowieniami Polityki Wynagrodzeń.

V. Informacje na temat sposobu, w jaki zostały zastosowane kryteria dotyczące wyników

W latach 2019-2020 Wynagrodzenie Zmienne członków Zarządu zostało im przyznane i wypłacone w związku ze spełnieniem kryteriów jego uzyskania. Od daty przyjęcia Polityki Wynagrodzeń kryteria te, w granicach przewidzianych uchwałą Walnego Zgromadzenia w sprawie przyjęcia Polityki Wynagrodzeń, określane są w uchwale Rady Nadzorczej (w okresie objętym Sprawozdaniem – w uchwale Rady Nadzorczej nr 2/2020 z dnia 24 sierpnia 2020 r.).

Każdorazowo, decyzje w zakresie przyznania członkom Zarządu Wynagrodzenia Zmiennego zostały poprzedzone indywidualną weryfikacją spełnienia kryteriów w odniesieniu do poszczególnego członka Zarządu. Zarówno w 2019 r., jak i w 2020 r. weryfikacja spełnienia kryteriów o charakterze finansowym oparta była o dane ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej i uwzględniała założenia zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą budżetu Spółki odpowiednio na 2018 r. i 2019 r.

Każdorazowo, dane potwierdzające spełnienie kryteriów o charakterze niefinansowym w 2019 r. i 2020 r. zostały przygotowane w oparciu o indywidualną realizację poszczególnych celów (z uwzględnieniem obiektywnych mierników). Kryteria zostały zastosowane w stopniu odzwierciedlającym ich rzeczywistą realizację. W każdym przypadku Prezes Zarządu przedstawił, w jakim stopniu i zakresie zostały zrealizowane poszczególne cele jakościowe (niefinansowe) przez każdego z członków Zarządu, a następnie Rada Nadzorcza dokonała weryfikacji stopnia realizacji założonych celów oraz podjęła uchwałę o przyznaniu bonusów w określonej wysokości. W ocenie Rady Nadzorczej sposób wyznaczenia celów-kryteriów o charakterze niefinansowym jest jasny i przejrzysty i pozwala na jednoznaczną weryfikację stopnia realizacji poszczególnych zadań przez członków Zarządu.

W 2019 r. – w związku ze spełnieniem kryteriów o charakterze finansowym, członkowie Zarządu otrzymali część premii rocznej w wysokości 40% rocznego Wynagrodzenia Stałego brutto każdy. Powyższe wynikało z realizacji przez Grupę Kapitałową w 2018 r. skonsolidowanego wyniku EBITDA na poziomie nie mniejszym niż wskazany w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą budżecie Grupy Kapitałowej Spółki na 2018 rok. W związku ze spełnieniem kryteriów niefinansowych, członkowie Zarządu w 2019 r. otrzymali również część premii rocznej za realizację

wcześniej założonych indywidualnych celów jakościowych, w wysokości stanowiącej określony dla każdego z członków Zarządu procent rocznego Wynagrodzenia Stałego brutto. Premia roczna za realizację celów finansowych i niefinansowych łącznie, została rozliczona po podjęciu przez Radę Nadzorczą uchwały w sprawie weryfikacji spełnienia kryteriów przyznania premii rocznej za zakończony rok obrotowy.

W 2020 r. – w związku z brakiem spełnienia kryteriów o charakterze finansowym, tj. niezrealizowaniem przez Grupę Kapitałową w roku obrotowym 2019 skonsolidowanego wyniku EBITDA na poziomie nie mniejszym niż wskazany w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą budżecie Grupy Kapitałowej na 2019 rok – premia w oparciu o ww. kryterium nie została członkom Zarządu przyznana. W związku ze spełnieniem kryteriów niefinansowych, członkowie Zarządu w 2020 r. otrzymali część premii rocznej za realizację wcześniej wyznaczonych uchwałą Rady Nadzorczej indywidualnych celów jakościowych, w wysokości stanowiącej określony dla każdego z członków Zarządu procent rocznego Wynagrodzenia Stałego brutto. Premia roczna została rozliczona po podjęciu przez Radę Nadzorczą uchwały w sprawie weryfikacji spełnienia kryteriów przyznania Premii Rocznej za zakończony rok obrotowy.

W 2020 r. Rada Nadzorcza zadecydowała, w drodze uchwały, o przyznaniu członkom Zarządu dodatkowej premii uznaniowej w wysokości 20% rocznego wynagrodzenia zasadniczego brutto. Kryterium przyznania ww. premii uznaniowej były osiągnięcia członków Zarządu w roku 2020, w szczególności dalsze umocnienie pozycji rynkowej Grupy Kapitałowej w Europie (organicznie) pomimo bardzo trudnego rynku.

W 2019 r. i 2020 r., w związku ze spełnieniem kryteriów Programu Motywacyjnego, opisanych w pkt VIII Sprawozdania, na podstawie uchwał Rady Nadzorczej, członkom Zarządu zaoferowano objęcie warrantów subskrypcyjnych inkorporujących prawo do objęcia akcji Spółki. Powyższe wynikało również ze spełnienia warunków przyznania warrantów oraz warunków uczestnictwa określonych w dokumentach konstytuujących Program Motywacyjny, w tym w regulaminie tego programu.

W okresie, za który sporządzono Sprawozdanie członkom Zarządu nie przyznano Wynagrodzenia Zmiennego w formie innej niż wyżej wskazane.

Członkom Rady Nadzorczej nie jest przyznawane wynagrodzenie uzależnione od spełnienia przez nich kryteriów w postaci osiągnięcia określonych wyników.

VI. Informacje o zmianie, w ujęciu rocznym, wynagrodzenia, wyników Spółki oraz średniego wynagrodzenia pracowników Spółki niebędących członkami Zarządu ani Rady Nadzorczej, w okresie co najmniej pięciu ostatnich lat obrotowych

Wysokość całkowitego wypłaconego wynagrodzenia członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej w latach 2014-2020

W poniżej tabeli przedstawiono dane dotyczące wynagrodzeń członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej w latach 2014-2020 w kwotach brutto (PLN) bez uwzględnienia Uprawnień.

Imię i Nazwisko	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
CZŁONKOWIE ZARZĄDU							
Jakub Baran	736.420,23	829.007,09	613.905,94	568.352,50	506.228,70	472.754,70	402.547,12
Tomasz Baran	610.824,01	655.473,76	512.205,94	463.328,50	408.472,28	377.999,00	311.485,00
Marcin Radziszewski	488.153,92	510.011,84	286.386,96	-	-	-	-
Tomasz Otdak	282.881,08	-	-	-	-	-	-
Jerzy Mikosz	-	-	-	102.864,59	48.388,98	163.669,00	259.240,00
CZŁONKOWIE RADY NADZORCZEJ							
Michał Kowalczewski	72.000,00	72.000,00	24.000,00	10.666,67	-	-	-
Konrad Mitterski	58.000,00	59.000,00	24.000,00	10.666,67	-	-	-
Tomasz Modzelewski	54.000,00	54.000,00	24.000,00	24.000,00	23.500,00	30.000,00	30.000,00
Agnieszka Masłowska	58.000,00	59.000,00	24.000,00	24.000,00	18.516,13	-	-
Nils Martin Markus Herzing	54.000,00	56.533,33	-	-	-	-	-
Gert Michael Frank	20.250,00	-	-	-	-	-	-
Carlos Patricio Lacalle Zando	20.250,00	-	-	-	-	-	-
Andrzej Jakubiak	34.200,00	54.000,00	24.000,00	10.666,67	-	-	-
Witold Kaszuba	36.200,00	56.000,00	24.000,00	24.000,00	18.516,13	-	-
Jarosław Sobolewski	-	-	-	19.545,45	18.516,13	180.200,00	-
Rafał Bator	-	-	-	-	-	-	-
Oskar Chejde	-	-	-	-	-	-	-
Kamil Kulczycki	-	-	-	-	-	-	-
Paweł Malicki	-	-	-	-	-	-	-

Wyniki skonsolidowane Grupy Polski Bank Komórek Macierzystych SA.A. w latach 2014-2020 (dane raportowane)

[tys. zł]	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Przychody netto ze sprzedaży	211.251	187.988	161.642	148.868	128.780	104.816	85.026
EBITDA*	21.952	28.178	50.236	46.000	35.161	19.954	15.145

*Zarząd oraz Rada Nadzorcza ocenia wyniki Spółki korzystając m.in. ze wskaźnika EBITDA, który stanowi Alternatywny Pomiar Wyników zgodnie z Wytocznymi ESMA dot. Alternatywnych Pomiarów Wyników (ang. Guidelines of ESMA on Alternative

Performance Measures). EBITDA zaprezentowana w niniejszym sprawozdaniu o wynagrodzeniach nie jest obliczona zgodnie z MSSF. Wskaźnik EBITDA traktować należy jako informację uzupełniającą, poszerzającą prezentację wyników i innych danych Spółki i Grupy. EBITDA nie jest zdefiniowana w MSSF, wobec czego nie należy traktować tego wskaźnika jako alternatywy dla mierników definiowanych w MSSF, takich jak zysk/(strata) netto, zysk z działalności operacyjnej, środki pieniężne netto z działalności operacyjnej, płynność czy inne mierniki MSSF. Ponadto EBITDA nie ma jednolitej i ustalonej definicji. Sposoby obliczania tego wskaźnika w innych spółkach może znacząco odbiegać od stosowanego przez Spółkę. Z tego względu EBITDA może nie być porównywalna z podobnymi wskaźnikami obliczonymi przez inne spółki.

Wskaźnik EBITDA został zamieszczony w niniejszym sprawozdaniu o wynagrodzeniach ze względu na fakt, że stanowi jedno z kryteriów przyznawania wynagrodzenia zmiennego członkom Zarządu Spółki. Szczegółowe uzgodnienie wskaźnika EBITDA zostało zamieszczone w nocie 6 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2020.

Średnie wynagrodzenie pracowników Spółki niebędących członkami Zarządu i członkami Rady Nadzorczej w latach 2014-2020

W poniżej tabeli przedstawiono dane dotyczące średnich miesięcznych wynagrodzeń pracowników Spółki, innych niż członkowie Zarządu i członkowie Rady Nadzorczej w latach 2014-2020 w kwotach brutto (PLN). Wskazane kwoty dotyczą wynagrodzenia z tytułu umów o pracę z uwzględnieniem wszystkich dodatkowych składników wynagrodzenia (np. premie, bonusy).

	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Średnia wysokość wynagrodzenia pracowników Spółki	6.442,01	5.964,74	5.609,25	5.626,78	5.754,47	5.565,48	5.189,16

VII. Wysokość wynagrodzenia od podmiotów należących do tej samej Grupy Kapitałowej

W latach 2019-2020 podmioty należące do Grupy Kapitałowej nie wypłacały ani nie przyznawały członkom Zarządu i członkom Rady Nadzorczej wynagrodzenia, za wyjątkiem wynagrodzenia przyznanego i wypłaconego Prezesowi Zarządu – Jakubowi Baranowi, za pełnienie funkcji członka Rady Dyrektorów w spółce zależnej Sevibe Cells SL które zostało wskazane w poniższej tabeli w kwotach brutto w złotych polskich.

Nazwa podmiotu	2020	2019
Sevibe Cells SL	42.952,32	41.297,28
<i>do przeliczenia otrzymanego wynagrodzenia w EUR zastosowano średni kurs EUR/PLN w danym roku</i>		

VIII. Liczba przyznanych lub zaoferowanych instrumentów finansowych oraz główne warunki wykonywania praw z tych instrumentów, w tym cena i data wykonania oraz ich zmiany

W dniu 15 lutego 2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie przeprowadzenia programu motywacyjnego w Spółce, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w związku z emisją akcji zwykłych na okaziciela serii K oraz emisji warrantów subskrypcyjnych, zgodnie z którą kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę 118.370,50 PLN w drodze emisji nie więcej niż 236.741 akcji.

W ramach ww. programu wyemitowanych zostanie łącznie 236.741 warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, uprawniających do objęcia akcji serii K, stanowiących 5% obecnego kapitału zakładowego Spółki. Warranty są emitowane nieodpłatnie.

Przyznanie i objęcie warrantów odbywało się w 4 transzach, po jednej transzy za każdy zakończony rok obrotowy tj. za lata obrotowe 2016-2019 oraz z puli rezerwowej. W skład każdej transzy wchodziło 38.826 sztuk warrantów. Warranty nie przyznane lub nie objęte za dany rok obrotowy w danej transzy (bez względu na przyczynę) przechodziły do puli rezerwowej. Pula rezerwowa wynosi aktualnie 14 654 sztuk niewyemitowanych warrantów. Prawo wstępnego alokowania i przyznawania warrantów znajdujących się w puli rezerwowej przysługuje wyłącznie Radzie Nadzorczej.

Warunki do przyznania warrantów za dany rok były następujące:

- 1) w odniesieniu do 50% warrantów oferowanych w danej transzy – Grupa Kapitałowa osiągnie cele finansowe wyznaczone uchwałą Rady Nadzorczej na dany rok obrotowy, w szczególności określony poziom wskaźnika EBITDA;
- 2) w odniesieniu do 50% warrantów oferowanych w danej transzy nastąpi wzrost wskaźnika EPS na poziomie co najmniej 20%, przy czym wzrost wskaźnika rozumie się dla roku obrotowego jako iloraz EPS osiągniętego przez Grupę Kapitałową w danym roku, do EPS osiągniętego przez Grupę Kapitałową w roku poprzednim. Cena akcji, po której warrant subskrypcyjny może zostać zrealizowany tj. zamieniony na akcje to Cena Emisyjna w rozumieniu Regulaminu Programu Motywacyjnego.

Zgodnie z założeniami Programu Motywacyjnego, spełnienie warunków uczestnictwa i warunków przyznania warrantów uprawnia do nieodpłatnego objęcia warrantów subskrypcyjnych. Osoby posiadające warianty mogą objąć akcje w terminie nie wcześniej niż po upływie roku i nie później niż trzech lat od dnia złożenia Spółce oświadczenia o objęciu warrantów, z zastrzeżeniem, że warianty obejmowane w 2020 r. będą mogły zostać wykonane nie wcześniej niż po upływie roku od dnia złożenia Spółce oświadczenia o objęciu warrantów, nie później jednak niż w dniu 31 grudnia 2023 r. Po upływie wskazanych terminów, prawa z warrantów wygasają. Warranty wygasają również wskutek wykonania inkorporowanego w nich prawa do objęcia akcji.

W 2019 i w 2020 roku zgodnie z zasadami obowiązującego w spółce Programu Motywacyjnego członkowie Zarządu objęli warianty – wcześniej alokowane i/lub przyznane zgodnie z poniższą tabelą:

Imię i nazwisko	Rodzaj instrumentu finansowego	Łączna liczba Warrantów subskrypcyjnych objętych odpowiednio w 2019 i 2020 roku	Cena jednostkowa Warrantu	Data objęcia warrantów	Data przyznania warrantów	Dozwolony okres objęcia akcji
Jakub Baran	Warrant subskrypcyjny	6 736	0 zł	28.01.2019	26.11.2018	28.01.2020-28.01.2022
	Warrant subskrypcyjny	24 356	0 zł	09.11.2020	22.08.2019	09.11.2021-09.11.2023
	Warrant subskrypcyjny	15 000	0 zł	09.11.2020	30.09.2020	09.11.2021-09.11.2023
Tomasz Baran	Warrant subskrypcyjny	5 400	0 zł	28.01.2019	26.11.2018	28.01.2020-20.01.2022
	Warrant subskrypcyjny	19 505	0 zł	09.11.2020	22.08.2019	09.11.2021-09.11.2023
	Warrant subskrypcyjny	12 000	0 zł	09.11.2020	30.09.2020	09.11.2021-09.11.2023
Marcin Radziszewski	Warrant subskrypcyjny	8 735	0 zł	09.11.2020	22.08.2019	09.11.2021-09.11.2023
	Warrant subskrypcyjny	8 800	0 zł	09.11.2020	30.09.2020	09.11.2021-09.11.2023
Tomasz Ołdak	Warrant subskrypcyjny	1 000	0 zł	28.01.2019	26.11.2018	28.01.2020-28.01.2022
	Warrant subskrypcyjny	2 183	0 zł	09.11.2020	22.08.2019	09.11.2021-09.11.2023
	Warrant subskrypcyjny	4 000	0 zł	09.11.2020	30.09.2020	09.11.2021-09.11.2023

Do dnia 31 grudnia 2020 r. nie doszło do wykonania praw z warrantów subskrypcyjnych opisanych w powyższej tabeli. W okresie objętym Sprawozdaniem nie doszło do zmian w zakresie liczby przyznaczonych lub zaoferowanych

instrumentów finansowych oraz głównych warunków wykonywania praw z tych instrumentów, w tym daty wykonania.

IX. Informacje na temat korzystania z możliwości żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia

W latach 2019-2020 Spółka nie kierowała do członków Zarządu żądania zwrotu Wynagrodzenia Zmiennego.

X. Informacje dotyczące odstępstw od procedury wdrażania Polityki Wynagrodzeń oraz zastosowanych odstępstw od Polityki Wynagrodzeń, w tym wyjaśnienie przesłanek i trybu, oraz wskazanie elementów, od których zastosowano odstępstwa.

Na datę sporządzenia Sprawozdania Rada Nadzorcza nie posiada wiedzy o przypadku odstąpienia od Polityki Wynagrodzeń w okresie od daty przyjęcia Polityki Wynagrodzeń do dnia 31.12.2020 r. W szczególności, nie wyrażała zgody na zastosowanie odstąpienia od Polityki Wynagrodzeń na zasadach nią przewidzianych.