

Sprawozdanie Rady Nadzorczej Polskiego Banku Komórek Macierzystych S.A. za 2017 rok

Warszawa, 29 maja 2018 r.

Spis treści

1.	Wprowadzenie	2
1.1.	Podstawy działania Rady Nadzorczej.....	2
1.2.	Zakres sprawozdania	2
2.	Skład Rady Nadzorczej w 2017 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	5
2.3.3.	Pozostałe komitety	5
3.	Kompetencje oraz działalność Rady Nadzorczej	5
3.1.	Kompetencje i uprawnienia Rady Nadzorczej	5
3.2.	Działalność Rady Nadzorczej w 2017 r.	7
3.3.	Wybrane informacje nt. działalności Rady Nadzorczej w 2018 r.....	9
4.	Ocena sprawozdań za 2017 rok.....	9
4.1.	Ocena jednostkowego sprawozdania finansowego PBKM S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017	9
4.2.	Ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PBKM S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku	10
4.3.	Ocena sprawozdania Zarządu PBKM S.A. za rok 2017	11
5.	Ocena wniosku Zarządu PBKM S.A. w sprawie przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2017	11
6.	Ocena sytuacji Spółki oraz Grupy Kapitałowej PBKM.....	11
7.	Ocena pracy Rady Nadzorczej	13
8.	Ocena systemów wewnętrznych.....	13
9.	Ocena wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego.....	13
10.	Ocena działalności sponsoringowej/charytatywnej.....	14

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**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 informacje, których ujawnienie jest wymagane zgodnie z zasadami DPSN 2016. W niniejszym sprawozdaniu opisano również działania funkcjonującego w obrębie Rady Nadzorczej PBKM Komitetu Audytu.

Sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. z zastrzeżeniem opisu czynności podjętych przez Radę Nadzorczą w roku 2018 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 2017 roku

2.1. Skład osobowy

Na dzień 1 stycznia 2017 r. w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziły następujące osoby:

Imię i nazwisko	Funkcja
Przewodniczący Rady Nadzorczej	Rafał Bator
Członek Rady Nadzorczej	Witold Kaszuba
Członek Rady Nadzorczej	Tomasz Adam Modzelewski
Członek Rady Nadzorczej	Jarosław Sobolewski
Członek Rady Nadzorczej	Agnieszka Masłowska

W dniu 29 czerwca 2017 r. wpłynęły do Spółki datowane na ten sam dzień rezygnacje z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki ze skutkiem na moment rozpoczęcia obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 21 lipca 2017 roku od następujących osób:

- Pan Rafał Bator - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Tomasz Modzelewski – Członek Rady Nadzorczej,
- Pani Agnieszka Masłowska – Członek Rady Nadzorczej.

¹ Ustawa z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. poz. 1089).

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”.

Dnia 21 lipca 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ustaliło liczbę członków Rady Nadzorczej Spółki na 7 osób. Następnie, z tym samym dniem powołano w skład Rady Nadzorczej Spółki Panią Agnieszkę Masłowską oraz Panów Andrzeja Jakubiaka, Konrada Milterskiego i Tomasza Modzelewskiego oraz Pana Michała Kowalczewskiego powierzając mu stanowisko Przewodniczącego Rady Nadzorczej. W dniu 29 września 2017 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym została zarejestrowana zmiana Statutu, między innymi w zakresie dotyczącym składu Rady Nadzorczej Spółki. Aktualny zapis stanowi, że Rada Nadzorcza składa się z 5 do 7 członków.

W dniu 24 października 2017 roku wpłynęła do Spółki datowana na ten sam dzień rezygnacja Pana Jarosława Sobolewskiego z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki ze skutkiem na dzień 24 października 2017 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza Spółki składa się z 6 członków a w jej skład wchodzi :

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

2.2. Niezależność członków Rady Nadzorczej

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

- Pan Michał Kowalczewski
- Pani Agnieszka Masłowska,
- Pan Tomasz Adam Modzelewski,
- Pan Andrzej Jakubiak,
- Pan Witold Kaszuba,
- Pan Konrad Milterski.

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 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 stwierdziła, iż wszyscy członkowie Rady Nadzorczej, z wyjątkiem Pana Witolda Kaszuby spełniają kryteria niezależności, o których mowa w zasadzie II.Z.4 DPSN.

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.

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 z dnia 7 września 2017 r. funkcja Przewodniczącego Komitetu Audytu Rady Nadzorczej PBKM powierzona została Pani Agnieszce Masłowskiej.

W ramach wykonywania powierzonych mu zadań do końca 2017 r. Komitet Audytu odbył 3 posiedzenia, na których, poza dokonaniem wyboru Przewodniczącego, m.in.:

- opracowano zgodnie z art. 130 ust. 1 pkt 5) Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach *Politykę wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Polskiego Banku Komórek Macierzystych S.A.*,
- opracowano zgodnie z art. 130 ust. 1 pkt 6) Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach *Politykę świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem obowiązująca w Polskim Banku Komórek Macierzystych S.A.*,
- określono zgodnie z art. 130 ust. 1 pkt 7) Ustawy o biegłych rewidentach *Procedurę wyboru firmy audytorskiej w Polskim Banku Komórek Macierzystych S.A.*,
- omówiono z Zarządem plan badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za 2017 r., w tym uzgodniono terminy badań wstępnych i końcowych,
- zaaranżowano spotkanie z przedstawicielem firmy audytorskiej dokonującej badania sprawozdań finansowych za rok 2017, tj. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w ramach którego omówiono w szczególności zakres i harmonogram prac związanych z badaniem, strategię badania, koncepcję istotności, podejście do istotnych ryzyk audytowych, środowisko kontroli wewnętrznej w tym proces akceptacji kosztów i wydatków, przyjęto i zbadano oświadczenie o niezależności firmy audytorskiej i biegłego rewidenta, wskazano na kluczowe kwestie omawiane z Zarządem w toku badania, uzgodniono zakres komunikacji Komitetu Audytu z biegłym rewidentem w toku badania, omówiono nowe wymogi dotyczące raportowania biegłych rewidentów.

Do czasu powołania Komitetu Audytu zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki Rada Nadzorcza wykonywała zadania Komitetu Audytu kolegiálně tj. wykonywane były przez całą Radę Nadzorczą.

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, 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 2017 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 kolegalnie, 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 Członek 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 co do zasady 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 przystąpieniu 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 2017 r.

W 2017 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 13 uchwał, zaś w trybie pisemnym 3.

W 2017 r. Rada Nadzorcza wykonując odpowiednio własne zadania Statutowe oraz do 7 września 2017 r. zadania Komitetu Audytu podjęła łącznie 36 uchwał, w tym w szczególności dotyczących:

- wyznaczania oraz oceny celów finansowych na potrzeby Programu Motywacyjnego;
- zmian Regulaminu Programu Motywacyjnego;
- Przyznania warrantów subskrypcyjnych w ramach Programu Motywacyjnego;
- oceny sprawozdań finansowych (jednostkowego i skonsolidowanego) oraz sprawozdań Zarządu z działalności za 2016 rok,
- oceny wniosku Zarządu odnośnie proponowanego podziału zysku za 2016 rok;
- oceny pracy członków Zarządu w 2016 r. w tym rekomendacji udzielenia im absolutorium;
- przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2016 roku;
- zgód korporacyjnych na podjęcie przez Zarząd określonych działań związanych z finansowaniem oraz rozwojem Grupy Kapitałowej PBKM S.A. w tym dotyczących projektów akwizycyjnych;
- zasad współpracy (w tym wynagradzania oraz premiowania) członków Zarządu Spółki;
- wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za rok 2016;
- zgody na zawarcie z firmami audytorskimi umów na przeprowadzenie usług dodatkowych;
- zgody na pozyskanie finansowania;
- zgody na przeprowadzenie procesu inwestycyjnego objętego dofinansowaniem z funduszy unijnych (poprzez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju) oraz inne inwestycje;
- powołania Komitetu Audytu oraz wyboru jego członków po uprzednim zbadaniu spełniania przez kandydatów wymaganych kryteriów (kwalifikacji);
- przyjęcia Regulaminu Komitetu Audytu.

Na posiedzeniach Rady Nadzorczej Zarząd składał relacje z bieżącej sytuacji ekonomiczno-finansowej oraz majątkowej i istotnych działań gospodarczych oraz procesów realizowanych w Spółce. W trakcie poszczególnych posiedzeń w 2017 r. Rada Nadzorcza wykonując odpowiednio własne zadania Statutowe oraz zadania Komitetu Audytu:

- cyklicznie zapoznawała się z sytuacją sprzedażową oraz wynikami finansowymi poszczególnych spółek Grupy Kapitałowej PBKM S.A. za rok 2016 oraz w kolejnych miesiącach roku obrotowego 2017 (w tym poddawała analizie proces sprawozdawczy oraz wynik okresów śródrocznych), jak również sytuacją rynkową oraz prawną na poszczególnych rynkach działalności;
- monitorowała realizację budżetów poszczególnych spółek 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 w tym m.in. Rozporządzeniem UE 537/2014 oraz Ustawą o biegłych rewidentach;
- zapoznała się ze sprawozdaniem z przebiegu badania sprawozdań finansowych za rok 2016;
- dokonywała oceny niezależności członków Rady Nadzorczej w tym kandydatów do Komitetu Audytu przez pryzmat wymogów Ustawy o biegłych oraz DPSN;
- współuczestniczyła z Komitetem Audytu przy opracowywaniu polityk oraz procedury, o której mowa w pkt 2.3.1 niniejszego Sprawozdania.

W związku z kolegialnym wypełnianiem zadań Komitetu Audytu, do czasu jego powołania tj. do dnia 7 września 2017 r., Rada Nadzorcza Spółki zwracała się do Zarządu o przedłożenie informacji z zakresu księgowości, finansów, kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz systemu zarządzania ryzykiem oraz na bieżąco analizowała ww. zagadnienia.

Rada Nadzorcza pełniąc kolegialnie funkcję Komitetu Audytu w 2017 roku w szczególności zajmowała się:

- nadzorem nad modelem oraz skutecznością funkcjonowania w PBKM S.A. audytu wewnętrznego systemów kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem;
- monitorowaniem przebiegu oraz poprawności procesu sprawozdawczości finansowej;
- monitorowaniem wykonywania oraz przebiegu czynności rewizji finansowej;
- monitorowaniem niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych (firmy audytorskiej), w tym w wypadku świadczenia na rzecz Spółki innych niż rewizja finansowa usług;
- wyborem podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do przeprowadzenia czynności rewizji finansowej Spółki.

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.

Członkowie Rady Nadzorczej wykonywali zadania komitetu audytu w szczególności w trakcie posiedzeń Rady Nadzorczej, kiedy to kierowane były dodatkowe pytania do Zarządu Spółki dotyczące rozpatrywanych zagadnień i wątpliwości.

W 2017 roku Rada Nadzorcza wykonując zadania Komitetu Audytu dokonała pozytywnej oceny niezależności podmiotu wybranego do badania sprawozdań finansowych PBKM S.A.

W związku z powołaniem w trakcie roku 2017 Komitetu Audytu, ciało to przejęło od Rady Nadzorczej zadania, wykonywane dotychczas przez Radę Nadzorczą kolegiálně. Zakres czynności podjętych przez Komitet Audytu w miesiącach wrzesień – grudzień 2017 r. opisany jest w pkt 2.3.1 niniejszego Sprawozdania.

3.3. Wybrane informacje nt. działalności Rady Nadzorczej w 2018 r.

Szczegółowy opis działalności Rady Nadzorczej w roku 2018 znajdzie odzwierciedlenie w kolejnym sprawozdaniu Rady Nadzorczej z działalności. Niemniej jednak w związku z zamiarem wydania ocen oraz rekomendacji, o których mowa w dalszej części niniejszego sprawozdania, Rada Nadzorcza w dniu 20 kwietnia 2018 r. zapoznała się dodatkowo ze Sprawozdaniem Komitetu Audytu z działalności w 2017 r. zawierającym m.in. ocenę ryzyka procesów i obszarów będących przedmiotem nadzoru Komitetu 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 w procesie ww. badania.

4. Ocena sprawozdań za 2017 rok

4.1. Ocena jednostkowego sprawozdania finansowego PBKM S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017

Działając w oparciu o art. 382 § 3 KSH oraz § 10 ust. 16 pkt 1) Statutu Spółki Rada Nadzorcza przeanalizowała przedstawione przez Zarząd sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku obejmujące:

- bilans, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 183 648 822,84 zł
- rachunek zysków i strat wykazujący zysk netto w kwocie 25 277 041,88 zł;
- zestawienie zmian w kapitale, wykazujące zwiększenie się kapitałów własnych na dzień 31 grudnia 2017 roku o kwotę 19 656 565,85 zł z kwoty 82.418.138,87 zł na dzień 1 stycznia 2017 r. do kwoty zł 102 074 704,72 zł na dzień 31 grudnia 2017 r.;
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący środki pieniężne na koniec okresu w wysokości 7 780 475,66 zł;
- informacje dodatkowe wraz ze Sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego.

Rada Nadzorcza zapoznała się również z 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 2017 r., jak też jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 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.

Po przeprowadzeniu oceny wyżej wymienionych dokumentów Rada Nadzorcza wskazuje, iż:

- przedstawione dokumenty zostały przygotowane zgodnie z księgami i dokumentami PBKM S.A.;
- przedstawione dokumenty są zgodne ze stanem faktycznym;
- Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego.

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

4.2. Ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PBKM S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 roku

Rada Nadzorcza zapoznała się ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej PBKM S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Sprawozdanie finansowe, o którym mowa powyżej obejmowało niżej wymienione elementy:

- skonsolidowany rachunek zysków i strat wykazujący zysk netto w kwocie: 29 870 288,38 zł;
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące całkowity dochód ogółem w kwocie 31 534 594,59 zł;
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę: 212 497 655,01 zł;
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę: 24 061 903,88 zł;
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące środki pieniężne netto na koniec okresu w kwocie 18 932 615,29 zł;
- inne informacje oraz noty objaśniające.

Rada Nadzorcza zapoznała się również z 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 2017 r., jak też jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 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).

Po przeprowadzeniu oceny wyżej wymienionych dokumentów Rada Nadzorcza wskazuje, iż:

- przedstawione dokumenty zostały przygotowane zgodnie z księgami i dokumentami PBKM S.A. oraz spółek Grupy Kapitałowej PBKM S.A.;
- przedstawione dokumenty są zgodne ze stanem faktycznym;

- Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W konsekwencji powyższego Rada Nadzorcza rekomenduje do zatwierdzenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu wyżej wymienione skonsolidowane sprawozdanie finansowe i jego elementy.

4.3. Ocena sprawozdania Zarządu PBKM S.A. za rok 2017

Rada Nadzorcza po przeanalizowaniu sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PBKM S.A., które jednocześnie zawiera wymagane prawem ujawnienia nt. działalności jednostki dominującej (Spółki) za 2017 rok, przyjmuje przedłożony przez Zarząd dokument i stwierdza, że działalność Zarządu prowadzona zgodnie z KSH, Statutem Spółki, Regulaminem Zarządu oraz zgodnie z najlepszym interesem Spółki.

Rada Nadzorcza zgodnie z art. 382 § 3 KSH oraz § 10 ust. 19 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 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku.

5. Ocena wniosku Zarządu PBKM S.A. w sprawie przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2017

Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła wniosek Zarządu PBKM S.A. w sprawie przeznaczenia zysku netto w następującym zakresie:

- część zysku netto w kwocie 4.261.338,00 (słownie: cztery miliony dwieście sześćdziesiąt jeden tysięcy trzysta trzydzieści osiem złotych) przeznaczyć na wypłatę dywidendy tj. kwotę 0,90 zł (słownie: dziewięćdziesiąt groszy) na jedną akcję Spółki;
- pozostałą część zysku netto tj. kwotę 21.015.703,88 zł (słownie: dwadzieścia jeden milionów piętnaście tysięcy siedemset trzy złote 88 gr) przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła również zaproponowane przez Zarząd Spółki terminy związane z wypłatą dywidendy z zysku za 2017 rok tj.:

- dzień dywidendy – 20 lipca 2018 r.;
- dzień wypłaty dywidendy – 31 lipca 2018 r.

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

Rok 2017 zakończono na rekordowym w historii Grupy Kapitałowej PBKM S.A. poziomie blisko 160 tysięcy przechowywanych próbek krwi pępowinowej lub tkanek (147 tys. przechowywanych próbek w segmencie B2C, tj. o 15,5 proc. więcej niż w roku 2016). Całkowita liczba przechowywanych przez PBKM różnych próbek biologicznych przekroczyła 215 tysięcy. W całym 2017 roku Spółka pozyskała ponad 20 tysięcy nowych próbek krwi pępowinowej lub tkanek. Według szacunków daje to PBKM S.A. pozycję lidera wśród europejskich banków komórek macierzystych pod tym względem z ponad 20 proc. udziałem w rynku europejskim.

W konsekwencji powyższego, w 2017 roku Spółka uzyskała najwyższe w historii spółki wyniki finansowe. Grupa Kapitałowa PBKM S.A. osiągnęła 148,9 mln zł przychodów, co oznacza wzrost o prawie 16 proc. w porównaniu do 2016 roku. W trakcie 2017 r. nastąpił dalszy wzrost przychodów z obszaru B2B, w szczególności przychodów z usług medycznych związanych z wytwarzaniem produktów ATMP na bazie komórek macierzystych oraz ich wykorzystania w eksperymentalnych terapiach komórkowych. W stosunku do dwunastu miesięcy 2016 roku, przychody w bieżącym okresie wzrosły o prawie 80% z 6,4 mln zł do 11,3 mln zł.

W 2017 roku Grupa Kapitałowa PBKM S.A. osiągnęła skorygowaną EBITDA na poziomie 45,7 mln zł (wzrost o 27,3% względem skorygowanego wyniku analogicznego okresu roku ubiegłego) oraz łączne przychody z bankowania rodzinnego (B2C) i w segmencie B2B na poziomie 134,1 mln zł, czyli o 13% wyższe w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego. Sprzedaż w segmencie B2C stanowi blisko 90% sprzedaży Grupy. Na rynkach strategicznych Grupa osiągnęła w ciągu 12 miesięcy 2017 roku 122,0 mln zł sprzedaży (wzrost o 16,3% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego). Z kolei wartość sprzedaży na pozostałych rynkach w omawianym okresie wyniosła 26,9 mln zł.

Wzrost wartości aktywów do kwoty ponad 212 mln zł (wzrost zarówno w pozycji aktywów trwałych i obrotowych) związany był przede wszystkim z pozycją rozliczeń międzyokresowych przychodów o charakterze długo- i krótkoterminowym jak również związany był on ze wzrostem skali działalności Grupy. Grupa utrzymuje jednocześnie stabilną strukturę finansowania, około 38% sumy bilansowej stanowią kapitały własne. Wzrost kapitału własnego w stosunku do 2016 r. związany był przede wszystkim z wypracowaniem dodatniego wyniku finansowego.

Wzrost stanu środków pieniężnych na koniec 2017 roku związany jest z zaciągnięciem krótkoterminowych zobowiązań w rachunku bieżącym przez jednostkę dominującą (Spółkę) przeznaczonych między innymi na podwyższenie kapitału zakładowego spółki Famicord AG. Zwrócić należy uwagę, że odejmując wykorzystanie linii kredytowej na dn. 31 grudnia 2017 roku w wysokości 5 mln zł, stan środków pieniężnych wykazywałby saldo w wysokości 13,9 mln zł.

W ciągu 12 miesięcy 2017 roku koszt próbek w pierwszym roku wzrósł w stosunku do ubiegłorocznego o 9,5%, co w dużej mierze wynika ze wzrostu liczby pobranych próbek krwi pępowinowej lub tkanek, nie mniej koszt per próbka w porównaniu do ubiegłego roku kształtuje się na zbliżonym poziomie. Wzrost kosztów przechowywania związany jest ze wzrostem zakumulowanej liczby próbek lub tkanek w przechowywaniu oraz wprowadzeniu w niektórych krajach możliwości przechowywania dodatkowych materiałów biologicznych. Analizując ten koszt per próbka widoczny jest długofalowy trend spadkowy tej pozycji kosztu.

Niezależnie od bardzo dobrych wyników opisanych powyżej na uwagę zasługuje również pilotażowa umowa z amerykańską firmą PlumCare, która rozszerza usługi PBKM S.A. o sekwencjonowanie eksomu DNA. W ramach tej współpracy została wprowadzona przez PBKM S.A. na rynek europejski pierwsza tego typu usługa badania DNA i połączonego z nim doradztwa genetycznego w modelu abonamentowym.

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 2017 w ww. obszarach nie zostały zidentyfikowane jakiegokolwiek istotne zagrożenia.

7. Ocena pracy Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność wszystkich jej członków w 2017 roku. W ocenie Rady Nadzorczej szczególnie 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 2017 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 2017 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 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.

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 2017.

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: www.akcjonariusze.pbkm.pl, za pośrednictwem, której Spółka realizuje zasady zawarte w rozdziale I DPSN 2016. Na stronie internetowej zamieszczone są ponadto przydatne inwestorom informacje oraz

prezentacje, dotyczące najważniejszych wydarzeń związanych z działalnością Spółki. Ponadto, w ciągu roku obrotowego 2017 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:

- informacji na temat stanu stosowania przez spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016 w wersji z dnia 20 kwietnia 2017 r. zaktualizowanej następnie w dniu 12 września 2017 r. w związku z rozpoczęciem stosowania zasady II.Z.8 w związku z powołaniem w Spółce Komitetu Audytu oraz w stosunku do zasady I.Z.1.11 o kontynuacji jej stosowania, w związku z zamieszczeniem stosownej informacji o treści obowiązującej w Spółce reguły dotyczącej zmieniania podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych na stronie internetowej Spółki;
- 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 2017 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

Jednostka dominująca (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 działalność.

Warszawa, 29 maja 2018 r.

Podpisy osób nadzorujących:

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Michał Kowalczewski

Członek Rady Nadzorczej

Andrzej Jakubiak

Członek Rady Nadzorczej

Witold Kaszuba

Członek Rady Nadzorczej

Agnieszka Masłowska

Członek Rady Nadzorczej

Konrad Mitterski

Członek Rady Nadzorczej

Tomasz Modzelewski
