

Sprawozdanie Rady Nadzorczej Polskiego Banku Komórek Macierzystych S.A. za 2016 rok

Warszawa, 14 kwietnia 2017 r.

Spis treści

1.	Wprowadzenie	2
1.1.	Podstawy działania Rady Nadzorczej	2
1.2.	Zakres sprawozdania	2
2.	Skład Rady Nadzorczej w 2016 roku.....	2
2.1.	Skład osobowy.....	2
2.2.	Niezależność członków Rady Nadzorczej	3
2.3.	Informacje nt. komitetów Rady Nadzorczej	3
3.	Kompetencje oraz działalność Rady Nadzorczej	3
3.1.	Kompetencje i uprawnienia Rady Nadzorczej	3
3.2.	Działalność Rady Nadzorczej w 2016 r.	5
4.	Ocena sprawozdań za 2016 rok.....	7
4.1.	Ocena jednostkowego sprawozdania finansowego PBKM S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016	7
4.2.	Ocena sprawozdania Zarządu PBKM S.A. za rok 2016	8
4.3.	Ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PBKM S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku	8
5.	Ocena wniosku Zarządu PBKM S.A. w sprawie przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2016	9
6.	Ocena sytuacji Spółki oraz Grupy Kapitałowej PBKM S.A.	9
7.	Ocena pracy Rady Nadzorczej	10
8.	Ocena systemów wewnętrznych.....	10
9.	Ocena wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego.....	10
10.	Ocena działalności sponsoringowej/charytatywnej.....	11

1. Wprowadzenie

1.1. Podstawy działania Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza Polskiego Banku Komórek Macierzystych S.A. (**Spółka, PBKM S.A.**) działa w szczególności na podstawie Kodeksu spółek handlowych (**KSH**), Statutu PBKM S.A. oraz Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki.

1.2. Zakres sprawozdania

Niniejsze sprawozdanie Rady Nadzorczej PBKM S.A. zawiera m.in. wyniki oceny, o której mowa w art. 382 § 3 KSH jak również informacje, których ujawnienie jest wymagane zgodnie z zasadami ładu korporacyjnego spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. tj. Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW 2016 (**DPSN 2016**).

Sprawozdanie obejmuje okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

2. Skład Rady Nadzorczej w 2016 roku

2.1. Skład osobowy

Na dzień 1 stycznia 2016 r. w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodziły następujące osoby:

Imię i nazwisko	Funkcja
Rafał Władysław Bator	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Witold Ryszard Kaszuba	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Adam Modzelewski	Członek Rady Nadzorczej
Jarosław Sobolewski	Członek Rady Nadzorczej
Agnieszka Masłowska	Członek Rady Nadzorczej
Kamil Kulczycki	Członek Rady Nadzorczej
Oskar Chejde	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 24 marca 2016 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, stosownie do postanowień Statutu podjęło uchwałę, iż Rada Nadzorcza Polskiego Banku Komórek Macierzystych S.A. będzie składała się z 5 członków.

W związku z powyższym, począwszy od dnia 24 marca 2016 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawia się następująco:

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

2.2. Niezależność członków Rady Nadzorczej

Kryteria niezależności, o których mowa w DPSN 2016 oraz w art. 86 ust. 5 ustawy o biegłych rewidentach [...] w trakcie 2016 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania zgodnie ze złożonymi oświadczeniami spełniali następujący członkowie Rady Nadzorczej Spółki:

- Pani Agnieszka Masłowska,
- Pan Witold Ryszard Kaszuba,
- Pan Tomasz Adam Modzelewski

Wskazani powyżej członkowie Rady Nadzorczej przekazali oświadczenia o spełnianiu przez nich kryteriów niezależności. Radzie Nadzorczej nie są znane informacje, które wskazywałyby na utratę przymiotu niezależności 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.

Mając powyższe na uwadze Rada Nadzorcza uznaje, że wskazane powyżej trzy osoby nadzorujące na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania spełniają kryteria niezależności.

2.3. Informacje nt. komitetów Rady Nadzorczej

Do dnia 24 marca 2016 r. Rada Nadzorcza Spółki funkcjonowała w siedmioosobowym składzie. Natomiast w związku ze zmianami opisanymi w pkt. 2.1, począwszy od ww. daty Rada Nadzorcza Spółki działa w składzie pięcioosobowym.

PBKM S.A. uzyskała status jednostki zainteresowania publicznego w kwietniu 2016 r. W okresie tym Rada Nadzorcza działała już w pięcioosobowym składzie i tym samym zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki podjęła się wykonywania zadań Komitetu Audytu kolegiálně tj. przez całą Radę Nadzorczą, odstępując od powołania Komitetu Audytu.

W związku z wymogiem wskazanym w art. 86 ust. 4 Ustawy o biegłych rewidentach Rada Nadzorcza stwierdza, iż kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości i rewizji finansowej posiada Pani Agnieszka Masłowska.

Zgodnie ze Statutem Rada Nadzorcza może powołać również inne komitety, w szczególności komitet nominacji i wynagrodzeń, przy czym w 2016 r. takie komitety nie zostały powołane.

3. Kompetencje oraz działalność Rady Nadzorczej

3.1. Kompetencje i uprawnienia Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza Spółki działa zgodnie z odpowiednimi postanowieniami Statutu, a szczegółowo jej organizację oraz sposób działania określa uchwalony przez Radę Nadzorczą, a zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie Regulamin Rady Nadzorczej. Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą być zwyczajne lub nadzwyczajne. Zwyczajne posiedzenia powinny odbywać się co najmniej cztery razy w roku. Nadzwyczajne posiedzenie może być zwołane w każdej chwili. Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegiálně, 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 wnioskującego o to na piśmie Zarząd lub Członka Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza podejmuje uchwały na posiedzeniach jeżeli zostały one zwołane prawidłowo, a na posiedzeniu obecnych jest co najmniej połowa jej członków. Uchwały Rady Nadzorczej 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, 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 zysków albo pokrycia strat Spółki;
- 2) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników oceny, o której mowa w pkt 1 powyżej;
- 3) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, z zastrzeżeniem obowiązywania do dnia dopuszczenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym postanowień § 14 ust. 2a Statutu;
- 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, z zastrzeżeniem, że do dnia dopuszczenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym warunki zatrudnienia Wiceprezesa Zarządu Spółki powołanego zgodnie z § 14 ust. 2a Statutu będą ustalone zgodnie z Umową Akcjonariuszy, o której mowa w § 11 Statutu; oraz od dnia dopuszczenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym opiniowanie ustalanych przez Zarząd Spółki warunków zatrudnienia i wynagrodzenia członków zarządu spółek zależnych;
- 8) do dnia dopuszczenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym wyrażanie zgody na przyznanie zastawnikowi lub użytkownikowi praw głosu z obciążonych akcji;
- 9) zatwierdzanie wieloletnich planów rozwoju Spółki oraz zatwierdzanie rocznych planów finansowych Spółki (budżetów) i wszelkich zmian do tych dokumentów;
- 10) 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 nieprzewidzianych w budżecie zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami statutu Spółki („Transakcje”) o łącznej wartości przekraczającej 1.500.000,00 zł;
- 11) wyrażanie zgody na dokonywanie przez Spółkę lub spółkę zależną od Spółki wydatków na wszelkie usługi doradcze, w szczególności: prawnicze, finansowe, podatkowe, nieprzewidzianych w budżecie Spółki zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami statutu Spółki o łącznej wartości przekraczającej 250.000,00 zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych) netto w jednym roku obrotowym;

- 12) wyrażanie zgody na wystawianie lub awalowanie przez Spółkę lub spółkę zależną od Spółki weksli;
- 13) 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;
- 14) 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;
- 15) 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;
- 16) 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 25.000,00 zł (dwadzieścia pięć tysięcy złotych) lub łącznie w jednym roku obrotowych 250.000,00 zł;
- 17) 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 regulaminów dotyczących takich programów motywacyjnych i opcji menedżerskich;
- 18) 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;
- 19) wyrażanie zgody na utworzenie i likwidację oddziałów Spółki;
- 20) wyrażanie zgody na nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkownika wieczystego lub udziału w nieruchomości;
- 21) inne sprawy zastrzeżone do kompetencji Rady Nadzorczej przepisami prawa, postanowieniami Statutu lub delegowane uchwałą Walnego Zgromadzenia.

3.2. Działalność Rady Nadzorczej w 2016 r.

W 2016 roku Rada Nadzorcza odbyła 9 posiedzeń. 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 2016 r. Rada Nadzorcza podjęła łącznie 38 uchwał, w tym w szczególności dotyczących:

- powołania członków Zarządu Spółki na kolejną 5 letnią wspólną kadencję;
- przyjęcia Regulaminu Programu Motywacyjnego;
- oceny sprawozdań finansowych (jednostkowego i skonsolidowanego) oraz sprawozdań Zarządu z działalności za 2015 rok,
- oceny wniosku Zarządu odnośnie proponowanego podziału zysku za 2015 rok ;
- oceny pracy członków Zarządu w 2015 r.;
- przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2015 roku;
- zatwierdzenia budżetów jednostkowych oraz budżetu skonsolidowanego na 2016 rok;

- zgód korporacyjnych na podjęcie przez Zarząd określonych działań związanych z finansowaniem oraz rozwojem Grupy Kapitałowej PBKM S.A.;
- przyjęcia Regulaminu Zarządu Spółki;
- zasad współpracy (w tym wynagradzania oraz premiowania) członków Zarządu Spółki;
- wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Na posiedzeniach Rady Nadzorczej Zarząd składał relacje z bieżącej sytuacji ekonomiczno-finansowej oraz majątkowej i ważniejszych działań gospodarczych oraz procesów realizowanych w Spółce. W trakcie poszczególnych posiedzeń w 2016 r. Rada Nadzorcza:

- cyklicznie zapoznawała się z sytuacją sprzedażową oraz wynikami finansowymi poszczególnych spółek Grupy Kapitałowej PBKM S.A. w kolejnych miesiącach roku obrotowego 2016, jak również sytuacją rynkową oraz prawną na poszczególnych rynkach działalności;
- monitorowała realizację budżetów poszczególnych spółek Grupy Kapitałowej PBKM S.A.;
- monitorowała proces upublicznienia Spółki;
- monitorowała proces wdrożenia w Spółce systemu ERP;
- 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 związku z kolegiальnym wypełnianiem zadań Komitetu Audytu 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 kolegiальnie funkcję Komitetu Audytu w 2016 roku w szczególności zajmowała się:

- nadzorem nad audytem wewnętrznym;
- monitorowaniem procesu sprawozdawczości finansowej;
- monitorowaniem skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;
- monitorowaniem wykonywania czynności rewizji finansowej;
- monitorowaniem niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, 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 związku z wykonywaniem zadań Komitetu Audytu w sierpniu 2016 r. Rada Nadzorcza spotkała się również z przedstawicielem audytora tj. Deloitte Polska Sp. z o.o. Sp. k., który zaprezentował sprawozdanie z trwającego w Spółce audytu przeprowadzanego w oparciu o postanowienia krajowych standardów rewizji finansowej. Szczegółowej analizie związanej z przeglądem półrocznych sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej PBKM S.A. ze strony Rady Nadzorczej poddano zagadnienia związane z upublicznieniem Spółki, wyceną programu motywacyjnego, wdrożenia systemu ERP oraz wyceną przychodów. Rada Nadzorcza omówiła również z przedstawicielem audytora ocenę środowiska kontroli wewnętrznych w Spółce.

W 2016 roku Rada Nadzorcza wykonując zadania Komitetu Audytu dokonała pozytywnej oceny niezależności podmiotu wybranego do badania sprawozdań finansowych PBKM S.A.

4. Ocena sprawozdań za 2016 rok

4.1. Ocena jednostkowego sprawozdania finansowego PBKM S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016

Działając w oparciu o art. 382 § 3 KSH oraz § 15 ust. 19 pkt 1) Statutu Spółki Rada Nadzorcza przeanalizowała przedstawione przez Zarząd sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, które obejmuje:

- rachunek zysków i strat wykazujący zysk netto w kwocie: 20.041.672,73 zł;
- sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące całkowity dochód ogółem w kwocie: 20.041.672,73 zł;
- sprawozdanie z sytuacji finansowej, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę: 144.750.010,18 zł;
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę: 13.785.139,13 zł;
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 831.119,40 zł;
- inne informacje oraz noty objaśniające.

Rada Nadzorcza zapoznała się również z opinią i raportem z badania niezależnego biegłego rewidenta Deloitte Polska Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie Al. Jana Pawła II 22, zgodnie, z którymi sprawozdanie finansowe PBKM S.A.:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2016 r., jak też jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 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 opinię i raport z jednostkowego badania sprawozdania finansowego przeprowadzonego przez biegłego rewidenta za rok 2016.

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

4.2. Ocena sprawozdania Zarządu PBKM S.A. za rok 2016

Rada Nadzorcza po przeanalizowaniu sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PBKM S.A., które jednocześnie zawiera informacje nt. działalności jednostki dominującej tj. PBKM S.A. za 2016 rok, przyjmuje przedłożony przez Zarząd dokument i stwierdza, że działalność Zarządu prowadzona zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, Statutem Spółki, Regulaminem Zarządu oraz zgodnie z najlepszym interesem Spółki.

Rada Nadzorcza zgodnie z art. 382 § 3 KSH oraz § 15 ust. 19 pkt 1) Statutu Spółki pozytywnie opiniuje ww. sprawozdanie i rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu jego zatwierdzenie.

Ponadto Rada Nadzorcza zarekomendowała Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu udzielenie wszystkim osobom wchodzącym w skład Zarządu Spółki absolutorium z wykonywanych obowiązków w okresie od 1 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku.

4.3. Ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PBKM S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 roku

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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

- skonsolidowany rachunek zysków i strat wykazujący zysk netto w kwocie: 23.585.265,34 zł;
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów wykazujące całkowity dochód ogółem w kwocie 23.905.167,92 zł;
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę: 169.539.368,76 zł;
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę: 16.432.515,91 zł;
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 41.757,03 zł;
- inne informacje oraz noty objaśniające.

Rada Nadzorcza zapoznała się również z opinią i raportem z badania niezależnego biegłego rewidenta Deloitte Polska Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie Al. Jana Pawła II 22 – zgodnie, z którymi skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PBKM S.A.:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2016 r., jak też jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 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,

- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową PBKM S.A. przepisami prawa oraz postanowieniami statutu PBKM S.A..

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 opinię i raport z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadzonego przez biegłego rewidenta za rok 2016.

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

5. Ocena wniosku Zarządu PBKM S.A. w sprawie przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2016

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wniosek Zarządu PBKM S.A. w sprawie przeznaczenia zysku netto w kwocie 20.041.672,73 zł w następującym zakresie:

- część zysku netto w kwocie 8.522.676,00 zł, tj. 1,80 zł na jedną akcję Spółki zostanie przeznaczona na wypłatę dywidendy;
- pozostała część zysku netto tj. kwota 11.518.996,73 zł zostanie przeznaczona na kapitał zapasowy.

Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła również zaproponowane przez Zarząd Spółki terminy związane z wypłatą dywidendy z zysku za 2016 rok tj.:

- dzień dywidendy – 12 czerwca 2017 r.;
- dzień wypłaty dywidendy – 30 czerwca 2017 r.

6. Ocena sytuacji Spółki oraz Grupy Kapitałowej PBKM

Kluczowym parametrem, który jest istotny dla oceny sytuacji Grupy Kapitałowej PBKM jest liczba posiadanych (bankowanych) próbek krwi pępowinowej lub tkanek. W ciągu 12 miesięcy 2016 roku w segmencie B2C Grupa odnotowała kilkunastoprocentowy wzrost liczby próbek krwi pępowinowej lub tkanek względem skumulowanej liczby próbek krwi pępowinowej lub tkanek na koniec 2015 roku. Na dzień 31 grudnia 2016 spółki Grupy przechowywały łącznie 140 tys. próbek krwi pępowinowej lub tkanek przechowywanych w segmencie B2C oraz B2B. W konsekwencji w 2016 roku Grupa osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 128,8 mln zł co oznaczało wzrost o 22,9% względem przychodów wypracowanych w roku 2015 r. W 2016 r. Grupa osiągnęła EBITDA na poziomie 35,2 mln zł oraz wynik netto w wysokości 23,6 mln zł co oznaczało znaczą poprawę wyniku względem danych za analogiczny okres, przy czym powyżej mowa jest również o danych porównawczych skorygowanych o jednorazowe pozycje kosztowe jakie zostały poniesione w 2015 r.

W ciągu 2016 roku Grupa Kapitałowa PBKM S.A. zwiększyła sumę bilansową o 36,5 mln zł i na dzień 31 grudnia 2016 r. wyniosła ona 169,5 mln zł. Aktywa trwałe miały wartość 130,5 mln zł natomiast aktywa obrotowe 38,9 mln zł, przy czym 6,8 mln zł stanowiły środki pieniężne. Kapitał własny na koniec 2016 r. wynosił 56,9 mln zł, zobowiązania i rezerwy długoterminowe 86,5 mln zł a zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe wynosiły 26,1 mln zł.

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 zadowolająca 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 2016 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 2016 roku układała się właściwie z punktu widzenia wykonywanych działań nadzorczych.

Rada Nadzorcza ocenia, iż skład osobowy, kompetencje, doświadczenie zawodowe oraz niezależność trzech członków Rady Nadzorczej zapewniają skuteczność realizowanych działań nadzorczych. Przez pryzmat zrealizowanych działań oraz powyższych wyjaśnień Rada Nadzorcza ocenia, iż w 2016 roku wykonywała swoje obowiązki rzetelnie należycie i zgodnie z wymogami formalno-prawnymi zapewniając odpowiedni nadzór nad Spółką i Grupą Kapitałową 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 Zarządu odpowiadającego za obszar finansowy Grupy Kapitałowej PBKM S.A. Niemniej 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 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”.

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 zamieszczane są ponadto przydatne inwestorom informacje oraz prezentacje, dotyczące najważniejszych wydarzeń związanych z działalnością Spółki. Ponadto, w ciągu roku obrotowego 2016 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:

- deklarowanego zakresu stosowania zasad ładu korporacyjnego DPSN 2016 wskazanych w Prospekcie Emisyjnym PBKM S.A. zatwierdzonym przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 1 kwietnia 2016 r.;
- obowiązków informacyjnych w zakresie publikacji, na podstawie Regulaminu Giełdy, w Elektronicznej Bazie Informacji raportów dotyczących przypadków incydentalnego złamania lub odstępiania od stosowania poszczególnych zasad ładu korporacyjnego;
- obowiązków informacyjnych w zakresie publikacji w ramach rocznego sprawozdania Zarządu z działalności oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego;
- obowiązków informacyjnych w zakresie ujawniania określonych informacji na internetowej stronie korporacyjnej PBKM S.A.

Po zapoznaniu się z ww. materiałami Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia wypełnianie przez Spółkę w 2016 roku obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, oraz 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 zasad/rekomendacji DPSN 2016, od których stosowania Spółka odstąpiła.

10. Ocena działalności sponsoringowej/charytatywnej

Rada Nadzorcza Spółki stwierdza, iż PBKM S.A. nie prowadzi w działalności sponsoringowej, charytatywnej ani innej o zbliżonym charakterze i z tego tytułu nie posiada polityki w tym zakresie i tym samym ocena ww. obszaru jest bezprzedmiotowa.

Podpisy Członków Rady Nadzorczej :	Warszawa, 14 kwietnia 2017 r.
Rafał Władysław Bator	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Tomasz Adam Modzelewski	Członek Rady Nadzorczej
Agnieszka Masłowska	Członek Rady Nadzorczej
Jarosław Sobolewski	Członek Rady Nadzorczej
Witold Ryszard Kaszuba	Członek Rady Nadzorczej