

**Uchwała nr 1/2019 Rady Nadzorczej  
Spółki Polski Bank Komórek Macierzystych S.A. (dalej PBKM S.A.) w Warszawie  
z dnia 8 października 2019 r.**

**w sprawie:** wyrażenia opinii dotyczącej proponowanego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki

**Resolution No 1/2019 of Supervisory Board  
of Polski Bank Komórek Macierzystych S.A ( PBKM S.A.) having its seat in Warsaw  
dated 8 October 2019**

**on issuing:** an opinion on the proposed increase of the Company's share capital

**§1**

1. Działając na podstawie § 2 ust.3 Regulaminu Rady Nadzorczej PBKM S.A., Rada Nadzorcza PBKM S.A. niniejszym pozytywnie ocenia propozycję złożoną przez akcjonariusza Spółki dotyczącą podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 1.761.352,50 PLN poprzez emisję 3.522.705 akcji zwykłych na okaziciela serii M, oraz pozbawienia prawa poboru wszystkich akcjonariuszy Spółki.

2. Rada Nadzorcza PBKM S.A. uważa dokapitalizowanie PBKM S.A. jako istotny czynnik wsparcia Spółki w realizacji jej strategii dalszych planów akwizycyjnych i rozwoju. Jednocześnie Rada Nadzorcza stoi na stanowisku, że emisja akcji w drodze subskrypcji prywatnej stanowi najszybszy i najkorzystniejszy kosztowo sposób pozyskania kapitału, który zostanie wykorzystany na realizację planów akwizycyjnych.

3. Tym samym, Rada Nadzorcza uznając, że pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru w stosunku do wszystkich nowych akcji zwykłych na okaziciela Serii M (skierowanie jej wyłącznie do składającego wniosek Akcjonariusza), leży w interesie Spółki,

**§1**

1. Acting pursuant to the provisions of paragraph 2 section 3 of the Terms and Conditions of the Supervisory Board of PBKM S.A., the Supervisory Board of PBKM S.A. hereby issues a positive opinion on the proposal submitted by a Company's shareholder concerning an increase of the Company's share capital by the amount of PLN 1,761,352.50 by means of issuing 3,522,705 series M bearer shares of common stock and excluding the preemption right for all of the Company's shareholders.

2. The Supervisory Board of PBKM S.A. believes that an increase of the share capital of PBKM S.A. is an important factor for supporting the Company in executing its further acquisition and growth plans. At the same time, the Supervisory Board is of the opinion that a private placement constitutes the fastest and most cost-efficient manner of obtaining capital that will be used to execute acquisition plans.

3. In light of the above, the Supervisory Board, having considered that it is in the Company's interest to exclude the existing shareholders' right of preemption towards all the new series M bearer shares of common stock (making these available only to the Shareholder who submitted

oraz przychylając się do Opinii Zarządu uzasadniającej pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru w całości w związku z planowanym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję Akcji Serii M, pozytywnie ocenia ww. propozycję.

the application) and acceding to the Management Board's Opinion that justified excluding the preemption right of shareholders in its entirety in connection with the planned increase of the Company's share capital by means of issuing series M shares, issues a positive opinion on the above-mentioned proposal.

**§2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

**§2**

The resolution shall become effective as of the date of adoption.