

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ
Miraculum S.A.
z siedzibą w Krakowie
z dnia 13 kwietnia 2012 r.
z oceny:
sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2011,
sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2011 roku,
proponycji Zarządu w przedmiocie pokrycia strat.

I. Podstawa sporządzenia Sprawozdania.

Na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 17 ust. 2 lit. b Statutu Spółki Rada Nadzorcza, w celu sporządzenia niniejszego sprawozdania dokonała oceny i rozpatrzenia następujących dokumentów:

- 1) sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2011,
- 2) sprawozdania z działalności Spółki w 2011 roku,
- 3) opinii niezależnego biegłego rewidenta – Mazars Audyt Sp. z o.o.
- 4) sprawozdania Komitetu Audytu dla Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2011, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2011 roku, proponycji Zarządu w przedmiocie pokrycia strat, oraz
- 5) proponycji Zarządu w przedmiocie pokrycia strat (strat z lat ubiegłych i straty za 2011 r.).

II. Analiza sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2011 roku.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2011 zostało sporządzone rzetelnie, w oparciu o prawidłowo prowadzone księgi rachunkowe. Sprawozdanie sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, jest ono zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2011 roku stosownie do wymagań ustawy o rachunkowości obejmuje istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej, w tym ocenę uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń, a także zawiera elementy wskazane w Rozporządzeniu Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Niezależny biegły rewident nie wniósł zastrzeżeń do rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego.

Komitet Audytu zarekomendował Radzie Nadzorczej wydanie pozytywnej opinii dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przedmiocie zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2011, sprawozdania Zarządu z działalności w 2011 roku oraz wniosku Zarządu w przedmiocie pokrycia strat.

III. Wnioski z analizy sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2011 roku, a także propozycji Zarządu w przedmiocie pokrycia strat.

Zdaniem Rady Nadzorczej sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 jest zgodne z księgami i dokumentami Spółki, jak również i ze stanem faktycznym.

Zdaniem Rady Nadzorczej sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2011 roku dostarcza wyczerpujących informacji na temat jej funkcjonowania, jej sytuacji rynkowej oraz prawnej. Zarząd trafnie zdiagnozował ryzyka związane z funkcjonowaniem Spółki.

W zakresie wniosku Zarządu w przedmiocie pokrycia strat Rada Nadzorcza stoi na stanowisku, że pokrycie straty za rok obrotowy 2011 i strat z lat ubiegłych przez wykorzystanie całości kapitału zapasowego oraz obniżenie kapitału zakładowego w drodze obniżenia wartości nominalnej akcji w celu pokrycia strat jest rozwiązaniem optymalnym. Zaproponowane przez Zarząd rozwiązanie pozwoli jednorazowo pokryć straty poniesione w latach ubiegłych i w roku 2011, co przełoży się na pozytywne postrzeganie Spółki w otoczeniu rynkowym. Akcjonariusze uzyskają możliwość swobodnego dysponowania zyskami w latach przyszłych.

IV. Rekomendacje dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu:

- 1) zatwierdzenie sprawozdania finansowego za rok 2011,
- 2) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2011 roku,
- 3) przyjęcie uchwały o pokryciu straty za rok obrotowy 2011 i strat z lat ubiegłych przez wykorzystanie całości kapitału zapasowego oraz obniżenie kapitału zakładowego w drodze obniżenia wartości nominalnej akcji w celu pokrycia strat .

Warszawa, 13 kwietnia 2012 roku

*Grzegorz Golec
Przewodniczący Rady Nadzorczej*

*Bartosz Kazimierczuk
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej*

*Janusz Auleytner
Członek Rady Nadzorczej*

*Stanisław Bartoszek
Członek Rady Nadzorczej*

*Dominik Śliwowski
Członek Rady Nadzorczej*

*Wiesław Wieczorek
Członek Rady Nadzorczej*