

## SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ

Miraculum S.A.

z siedzibą w Krakowie  
z dnia 19 maja 2015 roku  
z oceny:

skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Miraculum S.A.  
za rok obrotowy 2014,  
sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2014,  
sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Miraculum S.A. w 2014 roku,  
sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2014,  
proponycji Zarządu w przedmiocie pokrycia straty

### 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) Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Miraculum S.A. za rok obrotowy 2014,
- 2) sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2014,
- 3) sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Miraculum S.A. w 2014 roku,
- 4) sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2014 roku,
- 5) opinii niezależnego biegłego rewidenta – WBS Audyt Sp. z o.o.,
- 6) sprawozdania Komitetu Audytu dla Rady Nadzorczej z oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Miraculum S.A. za rok obrotowy 2014, sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2014, sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Miraculum S.A. w 2014 roku, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2014 oraz
- 7) propozycji zarządu w przedmiocie pokrycia straty za rok 2014.

### II. Analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdania finansowego, sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Miraculum S.A. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2014 roku

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Miraculum S.A. za rok obrotowy 2014 oraz sprawozdanie finansowe Spółki zostały sporządzone rzetelnie, w oparciu o prawidłowo prowadzone księgi rachunkowe. Sprawozdania sporządzone zostały we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, są one zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Miraculum S.A. w 2014 roku oraz Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2014 roku, stosownie do wymagań ustawy o rachunkowości obejmują istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej, w tym ocenę uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń, a także zawierają 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 uznał, że:

- badane sprawozdanie finansowe Miraculum S.A. przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji finansowej i majątkowej Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2014 do 31.12.2014 roku;
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie Rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Komitet Audytu zarekomendował Radzie Nadzorczej wydanie pozytywnej opinii dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przedmiocie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok

obrotowy 2014, sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2014, sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Miraculum S.A w 2014 roku, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2014 roku oraz wniosku Zarządu w przedmiocie pokrycia strat.

### III. Wnioski z analizy skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdania finansowego, sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Miraculum S.A. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2014 roku, a także propozycji Zarządu w przedmiocie pokrycia strat

Zdaniem Rady Nadzorczej skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 jak również sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 są zgodne z księgami i dokumentami Spółki, jak również i ze stanem faktycznym.

Zdaniem Rady Nadzorczej sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Miraculum S.A w 2014 roku oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2014 roku dostarczają wyczerpujących informacji na temat funkcjonowania odpowiednio Grupy Kapitałowej jak i Spółki, ich sytuacji rynkowej oraz prawnej. Zarząd trafnie zdiagnozował ryzyka związane z funkcjonowaniem Grupy Kapitałowej oraz Spółki.


W zakresie wniosku Zarządu w przedmiocie pokrycia straty Rada Nadzorcza stoi na stanowisku, że pokrycie straty za rok 2014 z przyszłych zysków Spółki jest właściwym rozwiązaniem. Rada Nadzorcza podziela opinię Zarządu co do tego, że nowa strategia rozwojowa Spółki oraz uwzględnienie w wynikach 2014 rok koniecznych odpisów aktualizujących daje realne podstawy do osiągnięcia efektów skali i zysków z działalności gospodarczej w kolejnych latach przez Spółkę.


### IV. Rekomendacje dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia jednostki dominującej


Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu:


- 1) zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2014,
- 2) zatwierdzenie sprawozdania finansowego za rok 2014,
- 3) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Miraculum S.A w 2014 roku,
- 4) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2014 roku,
- 5) przyjęcie uchwały o pokryciu straty za rok 2014 z przyszłych zysków Spółki.

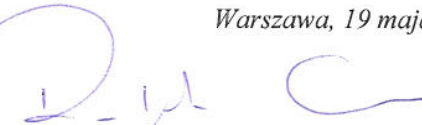
Warszawa, 19 maja 2015 roku

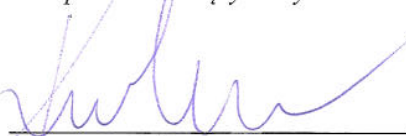
  
Grzegorz Golec  
Przewodniczący Rady Nadzorczej

  
Janusz Auleytner  
Członek Rady Nadzorczej

  
Wojciech Filipczyk  
Członek Rady Nadzorczej

  
Karol Tatara  
Członek Rady Nadzorczej

  
Robert Ciszek  
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

  
Grzegorz Kubica  
Członek Rady Nadzorczej

  
Paweł Gilarski  
Członek Rady Nadzorczej