

UCHWAŁA NR 1 (projekt)
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Miraculum S.A.
z siedzibą w Krakowie
z dnia 20 października 2011 roku
w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w skład Komisji Skrutacyjnej powołuje:

- a)
- b)

UCHWAŁA NR 2 (projekt)
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Miraculum S.A.
z siedzibą w Krakowie
z dnia 20 października 2011 roku
w sprawie wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wybiera na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia
Pana/Panią

UCHWAŁA NR 3 (projekt)
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Miraculum S.A.
z siedzibą w Krakowie
z dnia 20 października 2011 roku
w sprawie zmiany Statutu Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na podstawie art. 430 § 1 K.s.h. postanawia, że § 8 Statutu w dotychczasowym brzmieniu:

§ 8

1. *Kapitał zakładowy może być podwyższony uchwałą Walnego Zgromadzenia w drodze emisji nowych akcji lub w drodze podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji.*
2. *Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić w ramach warunkowego podwyższenia kapitału.*
3. *Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 966.000 zł (słownie: dziewięćset sześćdziesiąt sześć tysięcy złotych) i dzieli się na nie więcej niż 966.000 (słownie: dziewięćset sześćdziesiąt sześć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda.*
4. *Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii F posiadaczom Warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 06 września 2006 roku Nr 4/2006.*
5. *Uprawnionymi do objęcia akcji serii F będą posiadacze Warrantów subskrypcyjnych serii A, B, oraz C wyemitowanych przez Spółkę.*
6. *Prawo objęcia akcji serii F może być wykonane do dnia 30 czerwca 2011 roku.*

otrzymuje brzmienie:

§ 8

1. *Kapitał zakładowy może być podwyższony uchwałą Walnego Zgromadzenia w drodze emisji nowych akcji lub w drodze podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji.*
2. *Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić w ramach warunkowego podwyższenia kapitału.*

UCHWAŁA NR 4 (projekt)

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Miraculum S.A.

z siedzibą w Krakowie

z dnia 20 października 2011 roku

w sprawie emisji obligacji zamiennych na akcje, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 393 pkt 5), art. 448 § 1 K.s.h. w zw. z art. 20 i 23 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach, art. 430 § 1 K.s.h., art. 433 § 2 i § 6 K.s.h. oraz § 6 ust.5 Statutu postanawia, co następuje:

§ 1

Emisja Obligacji

1. Spółka wyemituje obligacje o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 35.000.000 zł (słownie: trzydzieści pięć milionów złotych) zamiennych na akcje Spółki o jednostkowej wartości nominalnej określonej przez Statut Spółki, a łącznej wartości nominalnej nie większej niż 35.000.000 zł (trzydzieści pięć milionów złotych)
2. Obligacje będą obligacjami na okaziciela.
3. Obligacje zostaną wyemitowane w seriach w drodze jednej lub większej liczby emisji.
4. Minimalny próg emisji obligacji zostanie określony każdorazowo przez Zarząd.
5. Propozycja objęcia obligacji każdej z emisji zostanie skierowana każdorazowo do nie więcej niż 99 indywidualnie oznaczonych adresatów, zgodnie z art. 9 pkt 3 ustawy o obligacjach. Zarząd może podjąć decyzję, iż obligacje będą proponowane do objęcia inny sposób, określony w art. 9 ust. 1 lub 2 ustawy o obligacjach, w tym poprzez dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym bądź w alternatywnym systemie obrotu.
6. Dniem emisji obligacji będzie dzień dokonania ich przydziału przez Zarząd.
7. Obligacje będą mogły być obejmowane wyłącznie za wkład pieniężny.
8. Cenę emisyjną obligacji określi Zarząd w warunkach emisji, przy czym obligacje nie będą mogły być obejmowane poniżej ich wartości nominalnej.
9. Obligacje będą oprocentowane. Wysokość oprocentowania zostanie określona przez Zarząd w warunkach emisji.
10. Obligacje będą zabezpieczone, jeżeli Zarząd tak postanowi w warunkach emisji.
11. Termin wykupu obligacji zostanie ustalony każdorazowo przez Zarząd w warunkach emisji, przy czym nie może on przypadać później niż na dzień 30.06.2015 r.

12. Spółka będzie mogła dokonać wykupu przed terminem wykupu obligacji, na zasadach określonych w warunkach emisji.
13. W razie złożenia oświadczenia o objęciu akcji w ramach kapitału warunkowego wygasa roszczenie o wykup obligacji.
14. Sposób przeliczenia obligacji na akcje (cenę zamiany) ustali każdorazowo Zarząd w warunkach emisji z tym zastrzeżeniem, że na każdy jeden złoty wartości nominalnej obligacji może przypadać najwyżej jeden złoty wartości nominalnej akcji. Cena emisyjna akcji nie może być niższa niż wartość nominalna akcji określona przez Statut Spółki, ani przekroczyć 1,20 zł (słownie: jeden złoty 20/100) za jedną akcję.
15. W przypadku zwiększenia lub zmniejszenia wartości nominalnej akcji Spółki przed dniem zamiany obligacji na akcje, parytet wymiany zostanie powiększony lub pomniejszony w takiej samej proporcji, w jakiej została powiększona lub pomniejszona wartość nominalna akcji w stosunku do wartości nominalnej akcji z dnia powzięcia niniejszej uchwały.

§ 2

Upoważnienie Zarządu

Upoważnia i zobowiązuje się Zarząd do wszystkich czynności faktycznych i prawnych mających na celu wykonanie niniejszej uchwały, w szczególności do:

- 1) określenia każdorazowo w uchwale (uchwałach) emisyjnych pozostałych warunków emisji, w szczególności do:
 - a) liczby i wartości nominalnej emitowanych obligacji,
 - b) progu emisji,
 - c) celu (celów) emisji, przy czym środki pozyskane z pierwszej emisji powinny być przeznaczone na spłatę zobowiązań pozaukładowych,
 - d) terminu przyjęcia propozycji nabycia i przydziału obligacji,
 - e) sposobu proponowania nabycia obligacji.
 - f) sposób przeliczenia obligacji na akcje, w tym ustalenia ceny emisyjnej (ceny zamiany) oraz rozliczenia spłaty w wypadku gdyby wartość nominalna obligacji nie pozwalała na objęcie pełnej liczby akcji,
 - g) sposób postępowania w przypadku przekształcenia lub likwidacji emitenta lub zmiany wartości nominalnej akcji przed dniem, gdy roszczenie do zamiany stanie się wymagalne
 - h) terminu wykupu obligacji,
 - i) oprocentowania obligacji,
 - j) ewentualnego zabezpieczenia obligacji, przy czym przedmiotem zabezpieczenia powinien być w pierwszej kolejności majątek zwalniany spod zabezpieczenia na skutek spłaty zobowiązań pozaukładowych,
 - k) sposobu wydania dokumentów obligacji, chyba że warunki emisji będą przewidywać, iż obligacje nie będą miały formy dokumentu,
 - l) zasad wcześniejszego wykupu obligacji,
- 2) Określenia sposobu składania propozycji nabycia obligacji,
- 3) Dokonywania przydziału obligacji,

- 4) Zawierania wszelkich umów związanych z ewentualną dematerializacją obligacji i dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym bądź w alternatywnym systemie obrotu, w szczególności:
 - a) umowy o rejestrację Obligacji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A.
 - b) ewentualnej umowy z firmą inwestycyjną w przedmiocie pełnienia funkcji Agenta lub Sponsora Emisji
 - c) umowy z firmą inwestycyjną w przedmiocie ewentualnego depozytu obligacji.
- 5) Dokonywania wszelkich innych niezbędnych czynności w celu realizacji niniejszej uchwały oraz uchwał emisyjnych,
- 6) Dokonywania czynności związanych z przydziałem akcji w ramach skorzystania z prawa do ich objęcia w ramach kapitału warunkowego.

§ 3

Wyłączenie prawa poboru obligacji i akcji

W interesie Spółki pozbawia się w całości dotychczasowych akcjonariuszy prawa pierwszeństwa objęcia (prawa poboru) obligacji oraz akcji emitowanych na podstawie niniejszej uchwały.

§ 4

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego

1. Podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 35.000.000 (słownie: trzydzieści pięć milionów) złotych poprzez emisję akcji o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 35.000.000 (słownie: trzydzieści pięć milionów) złotych.
2. Celem warunkowego podwyższenia jest przyznanie prawa do objęcia akcji posiadaczom obligacji zamiennych na akcje, o których mowa w § 1 niniejszej Uchwały.
3. Akcje będą akcjami zwykłymi na okaziciela.
4. Akcje obejmowane będą wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne.
5. Prawo do objęcia akcji będzie przysługiwało wyłącznie posiadaczom obligacji zamiennych na akcje wyemitowanych zgodnie z postanowieniami § 1 niniejszej uchwały.
6. Osoby uprawnione do objęcia akcji, obejmują akcje w warunkowo podwyższonym kapitale zakładowym w drodze pisemnego oświadczenia na formularzach przygotowanych przez Spółkę. Termin wykonania prawa do objęcia akcji jest termin wykupu obligacji.
7. Prawo do złożenia oświadczenia o objęciu akcji w ramach kapitału warunkowego wygasa w dniu oznaczonym jako termin wykupu obligacji.
8. Cena emisyjna akcji zostanie ustalona przez Zarząd, każdorazowo w uchwale emisyjnej obligacji, przy uwzględnieniu parytetu wymiany obligacji na akcje określonym w § 1 niniejszej uchwały, przy czym cena emisyjna akcji nie może być niższa od wartości nominalnej akcji określonej przez Statut Spółki, ani nie może przekroczyć 1,20 zł (słownie; jeden złoty 20/100) za jedną akcję.
9. Oznaczenie serii akcji zostanie każdorazowo nadane przez Zarząd w uchwale emisyjnej obligacji, o której mowa w § 1 niniejszej uchwały.
10. Akcje będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących warunkach:

- a. Akcje zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych lub rachunku sponsora emisji do dnia dywidendy ustalonego uchwałą Walnego Zgromadzenia o podziale zysku za dany rok obrotowy – uczestniczą w zysku poczynawszy od 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego rok obrotowy, w którym zostały one po raz pierwszy zapisane na rachunku papierów wartościowych lub rachunku sponsora emisji,
- b. Akcje zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych lub rachunku sponsora emisji po dniu dywidendy ustalonego uchwałą Walnego Zgromadzenia o podziale zysku za dany rok obrotowy – uczestniczą w zysku poczynawszy od 1 stycznia roku obrotowego, w którym zostały one po raz pierwszy zapisane na rachunku papierów wartościowych lub rachunku sponsora emisji.

§ 5

Zmiana Statutu Spółki

Zmienia się Statut Spółki poprzez dodanie § 8a w następującym brzmieniu:

§ 8a

1. *Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 35.000.000 zł (słownie: trzydzieści pięć milionów złotych).*
2. *Warunkowy kapitał zakładowy został uchwalony celem przyznania praw do objęcia akcji przez obligatariuszy obligacji zamiennych na akcje emitowanych na podstawie uchwały nr ____ Walnego Zgromadzenia z dnia _____ .*
3. *Prawo objęcia akcji w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego może być wykonane do dnia oznaczonego w warunkach emisji jako termin wykupu obligacji, nie później jednak niż do dnia 30.06.2015 r.*

§ 6

Opinia Zarządu w przedmiocie wyłączenia prawa pierwszeństwa objęcia (prawa poboru) dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do obligacji zamiennych na akcje oraz akcji obejmowanych w ramach kapitału warunkowego stanowi Załącznik do niniejszej uchwały.

UCHWAŁA NR 5 (projekt)

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Miraculum S.A.

z siedzibą w Krakowie

z dnia 20 października 2011 roku

w sprawie ustanowienia Programu Motywacyjnego

§ 1

1. Uchwała niniejsza zostaje podjęta w związku z zamiarem realizacji przez spółkę Miraculum S.A. Programu Motywacyjnego dla Zarządu, kluczowych pracowników oraz współpracowników Spółki zwanego dalej: „Programem Motywacyjnym”.
2. Celem realizacji Programu motywacyjnego będzie zapewnienie optymalnych warunków dla zakończenia procesu restrukturyzacyjnego, w tym wykonania postanowień układu

oraz spłaty zobowiązań pozaukładowych oraz wzrostu wyników finansowych, wartości Spółki i ceny akcji, poprzez trwałe związanie osób uczestniczących w programie motywacyjnym ze Spółką.

3. Uprawnionymi (dalej zwanymi: „Osobami Uprawnionymi”) do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym są:
 - a) Członkowie Zarządu,
 - b) Dyrektorzy Pionów,- imiennie wskazani w Regulaminie Programu Motywacyjnego.

§ 2

1. Program Motywacyjny realizowany będzie poprzez emisję Warrantów subskrypcyjnych, uprawniających do objęcia akcji Spółki, emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, z pozbawieniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.
2. Warranty subskrypcyjne obejmowane będą po spełnieniu kryteriów udziału w Programie motywacyjnym przez Osoby Uprawnione.
3. Warunkiem przystąpienia przez Osoby Uprawnione do Programu Motywacyjnego jest zawarcie ze Spółką Umowy o Partycypację w Programie Motywacyjnym.
4. Wysokość kapitału warunkowego związanego z realizacją Programu Motywacyjnego nie będzie przekraczać 2.500.000 zł (słownie: dwa miliony pięćset tysięcy złotych).

§3

Ustala się następujące kryteria realizacji Programu Motywacyjnego:

- 1) kurs akcji Spółki na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. przez okres trzech pełnych, kolejnych miesięcy będzie wynosił nie mniej niż jeden złoty – w okresie od podjęcia niniejszej uchwały do dnia 31 grudnia 2014 roku włącznie,
 - 2) Wskaźnik EBITDA dla Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku, ustalony w zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy 2014 będzie wynosił nie mniej niż 25.000.000,00 zł (słownie: dwadzieścia pięć milionów złotych)
- przy czym spełnienie przynajmniej jednego z kryteriów będzie umożliwiało każdej Osobie Uprawnionej do objęcia połowy przeznaczonego dla niej limitu Warrantów subskrypcyjnych.

§ 4

Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do uchwalenia Regulaminu Programu Motywacyjnego, ustalającego szczegółowe warunki realizacji Programu Motywacyjnego, w tym w szczególności:

- a) krąg Osób Uprawnionych do udziału w Programie motywacyjnym, przy czym na należeć do nich będą Członkowie Zarządu oraz Dyrektorzy Pionów pełniący funkcję w dniu podejmowania niniejszej uchwały;
- b) maksymalny limit warrantów subskrypcyjnych przypadających na każdą z Osób Uprawnionych,

- c) sposób postępowania w przypadku śmierci, rezygnacji, odwołania albo zakończenia współpracy Osoby Uprawnionej ze Spółką
- d) szczegółową treść oraz sposób zawarcia Umów o Partycypację w Programie Motywacyjnym.

§ 5

Program Motywacyjny realizowany będzie w okresie do 31 grudnia 2015 roku.

UCHWAŁA NR 6 (projekt)
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Miraculum S.A.
z siedzibą w Krakowie
z dnia 20 października 2011 roku
w sprawie emisji Warrantów subskrypcyjnych z prawem do objęcia akcji zwykłych na okaziciela, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu – w celu realizacji Programu Motywacyjnego

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie akcjonariuszy w celu realizacji Uchwały nr _ z dn. __.__.____ r. w sprawie ustanowienia Programu Motywacyjnego, działając na podstawie art. 448-453 K.s.h oraz art. 430 § 1 K.s.h. i art. 433 § 2 K.s.h. postanawia:

§ 1

Emisja Warrantów subskrypcyjnych

1. Spółka emituje warranty subskrypcyjne serii D w liczbie nie większej niż 2.500.000 sztuk (słownie: dwa miliony pięćset tysięcy sztuk) uprawniających do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii N, o wartości nominalnej określonej w Statucie Spółki.
2. Każdy warrant subskrypcyjny uprawniał będzie do objęcia jednej akcji zwykłej na okaziciela serii N, po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej akcji określonej w Statucie Spółki.
3. Warranty subskrypcyjne obejmowane będą nieodpłatnie.
4. Warranty subskrypcyjne nie będą miały wartości nominalnej.
5. Warranty subskrypcyjne będą imienne, będą miały postać dokumentów oraz mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych.
6. Warranty subskrypcyjne będą złożone do depozytu prowadzonego przez Spółkę.
7. Warranty subskrypcyjne nie będą zbywalne, będą jednak przedmiotem dziedziczenia.
8. Uprawnionymi do objęcia warrantów subskrypcyjnych będą wyłącznie Osoby Uprawnione, które zawarły ze Spółką Umowę o Partycypację w Programie Motywacyjnym o którym mowa w Uchwale nr __, z dn. __.__.____ r.
9. Uprawnienia wynikające z Warrantów subskrypcyjnych będą mogły być wykonane do dnia 31.12.2015 r. włącznie. Po tym dniu prawa z Warrantów subskrypcyjnych wygasają.

§ 2

Wyłączenie prawa poboru

W interesie Spółki pozbawia się w całości dotychczasowych akcjonariuszy prawa pierwszeństwa objęcia (prawa poboru) Warrantów subskrypcyjnych serii D oraz akcji serii N.

§ 3

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego

1. Podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 2.500.000 (słownie: dwa miliony pięćset tysięcy) złotych poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela o jednostkowej wartości nominalnej określonej przez Statut, o łącznej wartości nominalnej nie przekraczającej 2.500.000 (słownie: dwa miliony pięćset tysięcy) złotych.
2. Celem warunkowego podwyższenia jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii N posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii D wyemitowanych na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr ____ z dnia ____ r.
3. Akcje będą akcjami zwykłymi na okaziciela.
4. Akcje obejmowane będą wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne.
5. Cena emisyjna akcji jest równa wartości nominalnej
6. Akcje mogą być objęte przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii D do dnia 31.12.2015 r.
7. Akcje serii J powstają z chwilą wydania dokumentów przez Spółkę lub z chwilą zapisania na rachunku papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi.
8. Akcje będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących warunkach:
 - c. Akcje wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych lub rachunku sponsora emisji do dnia dywidendy ustalonego uchwałą Walnego Zgromadzenia o podziale zysku za dany rok obrotowy – uczestniczą w zysku począwszy od 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego rok obrotowy, w którym zostały one po raz pierwszy wydane lub zapisane na rachunku papierów wartościowych lub rachunku sponsora emisji,
 - d. Akcje wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych lub rachunku sponsora emisji po dniu dywidendy ustalonego uchwałą Walnego Zgromadzenia o podziale zysku za dany rok obrotowy – uczestniczą w zysku począwszy od 1 stycznia roku obrotowego, w którym zostały one po raz pierwszy wydane lub zapisane na rachunku papierów wartościowych lub rachunku sponsora emisji.

§ 4

Zmiana Statutu

§ 8a Statutu w brzmieniu ustalonym Uchwałą Nr ____ Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia ____ 2011 r.:

§ 8a

4. *Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 35.000.000 zł (słownie: trzydzieści pięć milionów złotych).*

5. Warunkowy kapitał zakładowy został uchwalony celem przyznania praw do objęcia akcji przez obligatariuszy obligacji zamiennych na akcje emitowanych na podstawie uchwały nr ____ Walnego Zgromadzenia z dnia _____.
6. Prawo objęcia akcji w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego może być wykonane do dnia oznaczonego w warunkach emisji jako termin wykupu obligacji, nie później jednak niż do dnia 30.06.2015 r.

otrzymuje brzmienie:

§ 8a

1. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 37.500.000 zł (słownie: trzydzieści siedem milionów pięćset tysięcy złotych).
2. Warunkowy kapitał zakładowy został uchwalony celem przyznania praw do objęcia akcji przez:
 - a) obligatariuszy obligacji zamiennych na akcje emitowanych na podstawie uchwały nr ____ Walnego Zgromadzenia z dnia ____ - w części warunkowego kapitału zakładowego zamykającego się kwotą 35.000.000 zł (słownie: trzydzieści pięć milionów złotych),
 - b) posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii D uprawniających do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii M emitowanych na podstawie uchwały nr ____ Walnego Zgromadzenia z dnia ____ - w części warunkowego kapitału zakładowego zamykającego się kwotą 2.500.000 zł (słownie: dwa miliony pięćset tysięcy złotych).
3. Prawo do objęcia akcji w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego może być wykonane:
 - a) w odniesieniu do obligatariuszy obligacji zamiennych na akcje - do oznaczonego w warunkach emisji jako termin wykupu obligacji, nie później jednak niż do dnia 30 czerwca 2015 r.
 - b) w odniesieniu do posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii D - do dnia 31 grudnia 2015 r.

§ 5

Opinia Zarządu w przedmiocie wyłączenia prawa pierwszeństwa objęcia (prawa poboru) dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do Warrantów subskrypcyjnych serii D oraz akcji obejmowanych w ramach kapitału warunkowego jak również wysokości ceny emisyjnej akcji stanowi Załącznik do niniejszej uchwały.

UCHWAŁA NR 7 (projekt)

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Miraculum S.A. w Krakowie
z dnia 20 października 2011 roku
w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki uwzględniającego zmiany wynikające z uchwał podjętych na niniejszym Walnym Zgromadzeniu.

Uzasadnienie projektów uchwał:

1. Uchwała nr 3

Proponowana uchwała ma charakter porządkujący wobec nie dojścia do skutku emisji akcji serii F w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. Uprawnionymi do objęcia akcji serii F byli posiadacze warrantów subskrypcyjnych serii A,B i C. Termin objęcia akcji serii F upłynął 30 czerwca 2011 roku. Spółka wyemitowała jedynie warranty subskrypcyjne serii A. Do dnia zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nie wykonano praw z warrantów subskrypcyjnych serii A i nie została objęta żadna akcja serii F. W tym stanie rzeczy postanowienia § 8 ust. 3-6 w dotychczasowym brzmieniu stały się bezprzedmiotowe.

2. Uchwała nr 4

Proponowana uchwała ma na celu pozyskanie środków na refinansowanie zobowiązań pozaukładowych Spółki oraz finansowanie inwestycji przewidzianych w celu realizacji Strategii Spółki przyjętej przez Zarząd na najbliższe lata. Całkowita restrukturyzacja zobowiązań pozwoli poprawić płynność finansową, a także obniżyć koszty finansowe Spółki, co w konsekwencji przyspieszy jej rozwój i wzrost wartości dla akcjonariuszy. Zaproponowany sposób pozyskania finansowania – emisja obligacji zamiennych na akcje – jest atrakcyjna dla potencjalnych inwestorów, co może istotnie przyspieszyć sam proces pozyskiwania finansowania. Ten sposób finansowania jest również korzystny dla Spółki z uwagi na możliwość konwersji zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji na kapitały własne Spółki, w wypadku wykonania prawa zamiany obligacji na akcje.

Szczegółowe rozwiązania zaproponowane w uchwale mają na celu stworzenie elastycznej oferty dla inwestorów, w zależności od sytuacji rynkowej, a także dopasowanie oferty do aktualnych potrzeb Spółki.

Proponowane rozwiązanie jest optymalnym środkiem realizacji krótkoterminowych i średnioterminowych celów strategii Spółki

3. Uchwała nr 5

Uchwała ma na celu umożliwienie Spółce uruchomienia Programu Motywacyjnego dla Zarządu, kluczowych pracowników i współpracowników Spółki. Celem realizacji Programu motywacyjnego będzie zapewnienie optymalnych warunków dla zakończenia procesu restrukturyzacyjnego, w tym wykonania postanowień układu oraz spłaty zobowiązań pozaukładowych oraz wzrostu wyników finansowych, wartości Spółki i ceny akcji, poprzez trwałe związanie osób uczestniczących w Programie Motywacyjnym ze Spółką.

Utrzymanie i motywacja kluczowej kadry kierowniczej jest konieczne dla realizacji, zarówno krótkoterminowych, jak i długoterminowych strategicznych celów Spółki, z uwagi na unikalną

wiedzę, znajomość branży i doświadczenie osób proponowanych do objęcia Programem Motywacyjnym.

4. Uchwała nr 6

Uchwała ma na celu stworzenie ram statutowych dla realizacji Programu Motywacyjnego.

5. Uchwała nr 7

Uchwała ma na celu ujednolicenie treści Statutu w związku z zaproponowanymi zmianami jego treści.