

**Opinia Zarządu Spółki Miraculum Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie
uzasadniająca pozbawienie dotychczasowych Akcjonariuszy prawa poboru Warrantów
Subskrypcyjnych serii D oraz prawa poboru akcji serii N oraz proponowaną wysokość
ceny emisyjnej akcji.**

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego następuje w celu przyznania prawa do objęcia akcji serii M posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych serii D. Warranty Subskrypcyjne zostaną wyemitowane w celu realizacji Programu Motywacyjnego przyjętego przez Walne Zgromadzenie Spółki. Głównym celem Programu Motywacyjnego jest stworzenie mechanizmów motywacyjnych dla kluczowych pracowników (współpracowników) Spółki oraz osób, na których spoczywa odpowiedzialność za zarządzanie Spółką (Osób Uprawnionych w rozumieniu Regulaminu Programu Motywacyjnego), powodzenie trwającego programu restrukturyzacyjnego, wykonanie układu, dalszy rozwój Spółki i umocnienie jej pozycji rynkowej, co przekłada się bezpośrednio na wartość akcji Spółki z korzyścią dla Akcjonariuszy Spółki.

Wprowadzenie osób, do których skierowana jest przedmiotowa emisja, do grona Akcjonariuszy Spółki, stanowi formę umocnienia więzi łączącej je ze Spółką. Wyłączenie prawa poboru w odniesieniu do Warrantów Subskrypcyjnych serii D oraz akcji serii N leży zatem w interesie Spółki i stąd nie narusza uprawnień dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki.

Zarząd Spółki rekomenduje emisję Warrantów Subskrypcyjnych serii D nieodpłatnie.

Zarząd Spółki rekomenduje ustalenie wysokości ceny emisyjnej jednej akcji serii N na poziomie ich wartości nominalnej. Aktualnie cena rynkowa akcji Spółki oscyluje poniżej ich wartości nominalnej, co stanowi dodatkowy czynnik motywujący dla Osób Uprawnionych uczestniczących w Programie Motywacyjnym dla osiągnięcia takich wyników, które pozwolą na zwiększenie wartości rynkowej akcji.