

Sprawozdanie Rady Nadzorczej spółki ArkRoyal SA z oceny sprawozdania finansowego w roku obrotowym 2018 r., opinii i raportu biegłego z badania sprawozdania finansowego Spółki oraz wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty za rok 2018

Rada Nadzorcza na podstawie art. 382 §3 Kodeksu spółek handlowych dokonała oceny przedłożonego przez Zarząd sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku, stwierdzając co następuje:

1. W okresie sprawozdawczym Zarząd Spółki działał w granicach prawa określonych przez Kodeks spółek handlowych i Statut Spółki, kierował działalnością Spółki, zarządzał jej majątkiem, reprezentował spółkę na zewnątrz wobec sądów, władz i osób trzecich, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
2. Rada Nadzorcza stwierdza, że przedłożone sprawozdanie finansowe za 2018 rok które zostało zbadane przez Eureka Auditing Sp. z o.o., al. Marcinkowskiego 22, 61-827 Poznań - podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych pod nr 137, przedstawiają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej oraz finansowej Spółki za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.
3. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wnioski Zarządu, dotyczący pokrycia straty Ark Royal SA za 2018 rok, z zysków przyszłych okresów.

Rada Nadzorcza, na podstawie wszechstronnej analizy przedłożonych przez Zarząd sprawozdań, informacji oraz oceny przez niezależnego audytora, przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy następujące wnioski:

1. Oudzielenie Panu Bilalowi A. Noor, Prezesowi Zarządu w okresie od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r., absolutorium z wykonania obowiązków w 2018 roku.
2. O zatwierdzenie sprawozdania finansowego Ark Royal SA za 2018 rok.
3. O zatwierdzenie zaproponowanego przez Zarząd pokrycia straty za rok 2018, zgodnie z wnioskiem Zarządu – z zysków przyszłych okresów.

30 lipca 2018r.



Sarah Anjum,



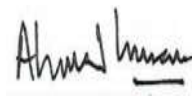
Aamir Kazmi,



Omar Ahmed,



Zafar Iqbal,



Mohammed Imran.

Report of the Supervisory Board of Ark Royal SA on the assessment of the financial statements in the financial year of 2018, auditor's opinion and report on the audit of the Company's financial statements and the motion of the Management Board regarding coverage of the loss for 2018

The Supervisory Board on the basis of art. 382 §3 of the Code of Commercial Companies, assessed the financial statements submitted by the Management Board for the period from January 1, 2018 to December 31, 2018, stating the following:

1. In the reporting period, the Management Board of the Company acted within the limits set out by the Code of Commercial Companies and the Company's Articles of Association, managed the Company's business, managed its assets, represented the company outside the courts, authorities and third parties in accordance with applicable law.
2. The Supervisory Board states that the submitted financial report for 2018 that has been audited by Eureka Auditing Sp. z o.o., al. Marcinkowskiego 22, 61-827 Poznań - entity authorized to audit financial statements under No. 137, present reliably and clearly all information relevant for the assessment of the Company's property and financial situation for the period from January 1, 2018 to December 31, 2018.
3. The Supervisory Board positively assesses the motion of the Management Board regarding covering the loss of Ark Royal SA for 2018 from profits in future periods.

The Supervisory Board, on the basis of a comprehensive analysis of reports, information and evaluation submitted by the independent auditor, submits the following conclusions to the Ordinary General Meeting of Shareholders:

1. For granting Mr. Bilal A. Noor, the President of the Management Board in the period from January 1, 2018 to December 31, 2018, the discharge for the performance of his duties in 2018.
2. For the approval of the financial statements of Ark Royal SA for 2018.
3. For the approval of the loss coverage proposed by the Management Board for 2018, in accordance with the Management Board's application - from future profits.

July 30, 2018



Sarah Anjum,



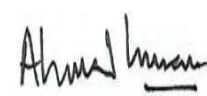
Aamir Kazmi,



Omar Ahmed,



Zafar Iqbal,



Mohammed Imran.