

**Resolution No. 67/IX/2016  
of the "Orbis" S.A. Supervisory Board  
dated April 6, 2016,**

**concerning consent for merger  
of Orbis S.A. with its subsidiary**

Acting by virtue of § 13 section 11 point 1, point 3a and point 6 and §20 section 2 point 10 and point 12 of the "Orbis" S.A. Statutes, the Supervisory Board hereby adopts the following resolution:

**§ 1**

The Supervisory Board hereby grants its consent for the merger between "Orbis" S.A. and Hekon - Hotele Ekonomiczne S.A. with its registered seat in Warsaw by way of acquisition by "Orbis" S.A. of all the assets of Hekon - Hotele Ekonomiczne S.A. (the "Merger").

**§2**

The Supervisory Board hereby grants its approval and gives its positive opinion on the Merger based on Article 516 § 1 and § 6 of the Code of Commercial Companies and Partnerships, under the simplified procedure, in particular without amending the "Orbis" S.A. Statutes, without increasing the "Orbis" S.A. share capital or auditing the Merger Plan by the licensed auditor.

**§3**

The Supervisory Board hereby authorizes the Management Board of "Orbis" S.A. to take any and all actions, both factual and legal, which are necessary to implement the Merger, including in particular agreeing on the Merger Plan and convening the General Shareholders Meeting of "Orbis" S.A., in order to adopt the resolution concerning the Merger, and gives its positive opinion on the motion of the Management Board concerning adoption of the resolution on the Merger by the General Meeting of "Orbis" S.A. Shareholders on terms and conditions specified in §1 and § 2 of this Resolution.

**§ 4**

The Resolution shall come into force on the date of its adoption.

The voting on the Resolution was open.

Number of voting members: 10  
Number of votes cast in favor: 10  
Number of votes cast against: 0  
Number of abstaining votes: 0

**Uchwała nr 67/IX/2016  
Rady Nadzorczej „Orbis” S.A.  
z dnia 6 kwietnia 2016 r.**

**w sprawie wyrażenia zgody na połączenie  
Orbis S.A. ze spółką zależną**

Na podstawie § 13 ust. 11 pkt. 1, pkt. 3a i pkt. 6 oraz §20 ust. 2 pkt. 10 i pkt. 12 Statutu „Orbis” S.A. uchwała się, co następuje:

**§ 1**

Rada Nadzorcza wyraża zgodę na połączenie „Orbis” S.A. z Hekon - Hotele Ekonomiczne S.A. z siedzibą w Warszawie, poprzez przejęcie przez „Orbis” S.A. całego majątku Hekon - Hotele Ekonomiczne S.A. („Połączenie”).

**§ 2**

Rada Nadzorcza, akceptuje i pozytywnie opiniuje przeprowadzenie Połączenia na podstawie art. 516 §1 i §6 kodeksu spółek handlowych, w trybie uproszczonym, w tym w szczególności bez zmiany Statutu „Orbis” S.A., bez podwyższenia kapitału zakładowego „Orbis” S.A. oraz bez poddawania Planu Połączenia badaniu przez biegłego rewidenta.

**§ 3**

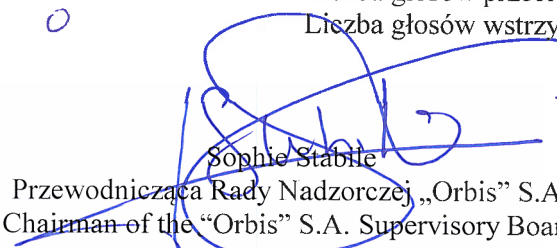
Rada Nadzorcza upoważnia Zarząd „Orbis” S.A. do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych dla zrealizowania Połączenia, w tym w szczególności uzgodnienia Planu Połączenia oraz zwołania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy „Orbis” S.A., w celu podjęcia uchwały w przedmiocie Połączenia, jak również pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu o podjęcie przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy „Orbis” S.A. uchwały o Połączeniu, na zasadach wskazanych w §1 i §2 niniejszej Uchwały.

**§ 4**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Głosowania przeprowadzono w trybie jawnym.

Liczba głosujących: 10  
Liczba głosów za: 10  
Liczba głosów przeciw: 0  
Liczba głosów wstrzymujących się: 0

  
Sophie Stabile  
Przewodnicząca Rady Nadzorczej „Orbis” S.A.  
Chairman of the “Orbis” S.A. Supervisory Board