

**Resolution No. 25/X/ 2017
of the "Orbis" S.A. Supervisory Board
dated April 11, 2017,**

**concerning "Orbis" S.A. Supervisory Board's
report on its activities in the year 2016**

For the purpose of implementing Article 395 § 2 point 3 of the Code of Commercial Companies and Partnerships and pursuant to § 20 of "Orbis" S.A. Statutes as well as § 10 of "Orbis" S.A. Supervisory Board By-Laws, there is the need to submit the report on the Supervisory Board's activities in the year 2016 to the Annual General Meeting of Shareholders under the following item of its agenda: "Adopting a resolution concerning granting a vote of approval to members of the Supervisory Board in respect of performance of their duties during the financial year 2016". Therefore, the Supervisory Board hereby adopts the following resolution:

§ 1

The Supervisory Board hereby adopts the contents of the report on its activities in the year 2016, enclosed hereto.

§ 2

The Chairman of the Supervisory Board, Mr. Jan Ozinga is hereby authorized to file the report referred to under item 1 above with the Annual General Meeting of Shareholders, in line with the procedure adopted for the presentation of documents to the General Meeting of Shareholders.

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 25/X/2017
Rady Nadzorczej „Orbis” S.A.
z dnia 11 kwietnia 2017 r.**

**w sprawie sprawozdania Rady Nadzorczej
„Orbis” S.A. z jej działalności w roku 2016**

W celu umożliwienia realizacji treści art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz w związku z dyspozycją § 20 Statutu „Orbis” S.A. i postanowieniami § 10 Regulaminu Rady Nadzorczej „Orbis” S.A., zachodzi potrzeba przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy w punkcie porządku obrad: „Powzięcie uchwały w przedmiocie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków członków Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2016” Sprawozdania Rady Nadzorczej z jej działalności w roku 2016. Uchwała się niniejszym, co następuje:

§ 1

Rada Nadzorcza „Orbis” S.A. ustala treść sprawozdania ze swej działalności za rok 2016, które stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

§ 2

Upoważnia się Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Jan Ozinga do przedłożenia sprawozdania, o którym mowa w § 1, Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy, w trybie przyjętym dla dokumentacji przedstawianej Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Głosowania przeprowadzono w trybie jawnym.

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


Jan Ozinga

Przewodniczący Rady Nadzorczej „Orbis” S.A.
Chairman of the “Orbis” S.A. Supervisory Board

<p>Appendix to Resolution no. 25/X/2017 of "Orbis" S.A. Supervisory Board dated April 11, 2017</p>	<p>Załącznik do Uchwały nr 25/X/2017 Rady Nadzorczej „Orbis” S.A. z dnia 11 kwietnia 2017 r.</p>
<p>Report on the Activities of the “Orbis” S.A. Supervisory Board in 2016.</p>	<p>Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej „Orbis” S.A. w 2016 r.</p>
<p>1. Pursuant to resolutions of the General Meetings of “Orbis” S.A. Shareholders dated June 24, 2013, December 10, 2013, February 12, 2014, June 27, 2014, and June 11, 2015, during the period from January 1, 2016, till June 1, 2016, the “Orbis” S.A. Supervisory Board of the 9th tenure was composed of the following Members:</p> <p>Sophie Stabile - Chairman of the Board Jacek Kseń - Vice-Chairman of the Board Bruno Coudry - Member of the Board Artur Gabor - Member of the Board Christian Karaoglanian - Member of the Board Jan Ozinga – Member of the Board Laurent Picheral – Member of the Board Andrzej Procajło - Member of the Board Andrzej Przytuła - Member of the Board Jarosław Szymański - Member of the Board.</p> <p>In connection with the expiry of the 9th tenure of the Supervisory Board, the General Meetings of Shareholders convened for June 2, 2016, elected the “Orbis” S.A. Supervisory Board of the 10th tenure composed of the following Members:</p> <p>Bruno Coudry Artur Gabor Christian Karaoglanian Jacek Kseń Jean-Jacques Morin Jan Ozinga Laurent Picheral Andrzej Procajło Andrzej Przytuła Jarosław Szymański</p> <p>At the meeting held on June 2, 2016, Members of “Orbis” S.A. Supervisory Board of the 10th tenure elected:</p> <ul style="list-style-type: none"> - the Chairman of the Board – Mr. Jan Ozinga, - the Vice-Chairman of the Board – Mr. Jacek Kseń, - new members of the Committees operating 	<p>1. W oparciu o uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy „Orbis” S.A. z dnia 24 czerwca 2013r., 10 grudnia 2013r., 12 lutego 2014r., 27 czerwca 2014r. oraz 11 czerwca 2015r., w okresie 01.01- 01.06.2016 r., skład Rady Nadzorczej „Orbis” S.A. IX kadencji był następujący:</p> <p>Sophie Stabile - Przewodnicząca Jacek Kseń - Zastępca Przewodniczącego Bruno Coudry - Członek Rady Artur Gabor - Członek Rady Christian Karaoglanian - Członek Rady Jan Ozinga – Członek Rady Laurent Picheral – Członek Rady Andrzej Procajło - Członek Rady Andrzej Przytuła - Członek Rady Jarosław Szymański - Członek Rady.</p> <p>W związku z upływem IX kadencji Rady Nadzorczej, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zwołane na dzień 2 czerwca 2016r., wybrało Radę Nadzorczą „Orbis” S.A. X kadencji w następującym składzie:</p> <p>Bruno Coudry Artur Gabor Christian Karaoglanian Jacek Kseń Jean-Jacques Morin Jan Ozinga Laurent Picheral Andrzej Procajło Andrzej Przytuła Jarosław Szymański</p> <p>Na posiedzeniu w dniu 2 czerwca 2016r. Członkowie Rady Nadzorczej „Orbis” S.A. X kadencji dokonali wyboru:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Przewodniczącego – w osobie Pana Jana Ozinga, - Zastępcy Przewodniczącego – został nim Pan Jacek Kseń,

<p>within the Supervisory Board:</p> <p>* The following persons have been appointed as Members of the Audit Committee:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Artur Gabor - Jacek Kseń - Jean-Jacques Morin - Laurent Picheral <p>* The following persons have been appointed as Members of the Remunerations Committee:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Jacek Kseń - Laurent Picheral <p>* The following persons have been appointed as Members of the CSR Committee:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Artur Gabor - Laurent Picheral - Andrzej Procajło - Andrzej Przytuła - Jarosław Szymański. 	<ul style="list-style-type: none"> - nowych składów Komitetów działających w ramach Rady Nadzorczej: * do Komitetu Audytu zostały powołane następujące osoby: - Artur Gabor - Jacek Kseń - Jean-Jacques Morin - Laurent Picheral * do Komitetu ds. Wynagrodzeń zostali powołani : - Jacek Kseń - Laurent Picheral * do Komitetu Odpowiedzialności Społecznej – wybrani zostali: - Artur Gabor - Laurent Picheral - Andrzej Procajło - Andrzej Przytuła - Jarosław Szymański.
<p>Furthermore, acting on the basis of § 12 section 2 of “Orbis” S.A. Statutes, the Supervisory Board appointed Mr. Dominik Sołtysik as Member of the Supervisory Board of the 9th tenure responsible for asset management, development and technical maintenance.</p>	<p>Ponadto, działając w oparciu o § 12 ust. 2 Statutu „Orbis” S.A., Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu IX kadencji Pana Dominika Sołtysika na Członka Zarządu odpowiedzialnego za zarządzanie aktywami, rozwój i eksploatację techniczną.</p>
<p>The composition of the Supervisory Board in 2016 included two independent Members: Mr. Artur Gabor and Mr. Jacek Kseń. The independence criteria were determined on the basis of Annex II to the European Commission Recommendation of 15 February 2005 on the role of non-executive or supervisory directors of listed companies and on the committees of the (supervisory) board.</p>	<p>W skład Rady Nadzorczej w całym okresie 2016 r. wchodziło dwóch niezależnych Członków: Pan Artur Gabor oraz Pan Jacek Kseń.</p> <p>W zakresie ustalenia kryteriów niezależności, stosowany był Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej).</p>
<p>The Supervisory Board did not identify any relationships or circumstances that might affect the compliance with the independence criteria by Members of the Supervisory Board.</p>	<p>Rada Nadzorcza nie stwierdziła związków lub okoliczności, które mogły mieć wpływ na spełnienie przez Członków Rady Nadzorczej kryterium niezależności.</p>
<p>2. Pursuant to § 18 section 1 of the Company’s Statutes, the meetings of the Supervisory Board are held at least once a quarter. In 2016, the Supervisory Board held 5 meetings, of which 4 meetings were held in Warsaw and 1 in Budapest. Minutes were taken of each meeting. Resolutions were adopted by direct voting, on the dates and subjects as described in the attachment hereto.</p>	<p>2. Zgodnie z zapisem § 18 ust. 1 Statutu Spółki posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się co najmniej raz na kwartał. W 2016r. Rada Nadzorcza obradowała na 5 protokołowanych posiedzeniach – 4 z nich odbyły się w Warszawie, a jedno w Budapeszcie. Uchwały zostały podjęte w drodze bezpośrednich głosowań, w terminach i tematach opisanych w załączniku do niniejszego sprawozdania.</p>
<p>Meetings were also attended by Members of the Company’s Management Board.</p>	<p>W posiedzeniach Rady Nadzorczej uczestniczyli również Członkowie Zarządu Spółki.</p>

<p>In a single case, the Supervisory Board adopted a resolution (Resolution No. 16/X/2016 regarding exercise of purchase option of "Sofitel Budapest Chain Bridge" Hotel) without holding a formal meeting, by way of exchange of e-mails.</p> <p>Similarly to past years, within the frame of its continuous supervision over the Company, the Supervisory Board dealt with matters covering all the aspects of the Company's operations.</p> <p>In 2016, the Supervisory Board supervised matters including, but not limited to:</p> <ul style="list-style-type: none"> • the "Orbis" S.A. budget for the year 2016, • the Orbis Group budget for the year 2016, • the "Orbis" S.A. and Orbis Group investment plans for the year 2016, including the construction of new hotels, • evaluation and supervision over corporate financial standing of "Orbis" S.A. <p>Moreover, based among others on regular reports submitted by the Management Board, the Supervisory Board monitored the current operations and performance of the Company and the Orbis Group.</p>	<p>W jednym przypadku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę (Uchwała nr 16/X/2016 w sprawie wykonania opcji nabycia hotelu „Sofitel Budapest Chain Bridge”) bez odbycia formalnego posiedzenia, w drodze wymiany korespondencji elektronicznej.</p> <p>Podobnie jak w latach ubiegłych Rada Nadzorcza, sprawując stały nadzór nad działalnością Spółki, zajmowała się problematyką obejmującą pełen zakres jej działalności.</p> <p>Przedmiotem obrad Rady Nadzorczej w 2016r. był nadzór nad m.in. następującymi sprawami:</p> <ul style="list-style-type: none"> • budżet „Orbis” S.A. na rok 2016, • budżet Grupy Kapitałowej Orbis na rok 2016, • plan inwestycji „Orbis” S.A. oraz Grupy Kapitałowej Orbis na 2016r., obejmujący również budowę nowych hoteli, • ocena i nadzór nad sytuacją finansową „Orbis” S.A. <p>Ponadto, m.in. w oparciu o regularne raporty przekazywane przez Zarząd, Rada Nadzorcza monitorowała bieżącą działalność i wyniki Spółki oraz Grupy Kapitałowej Orbis.</p>
<p>3. Following examination of matters placed on the agenda of the Board's meetings, in 2016 the Supervisory Board adopted 30 resolutions, including:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Resolution No. 57/IX/2016 of "Orbis" S.A. Supervisory Board dated February 10, 2016, concerning approval of the annual budget and investment plan of the "Orbis" Group and "Orbis" S.A. for 2016. 	<p>3. W wyniku rozpatrzenia spraw objętych porządkami obrad, w roku 2016 Rada Nadzorcza podjęła 30 uchwał, wśród nich:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Uchwałę nr 57/IX/2016 Rady Nadzorczej „Orbis” S.A. z dnia 10 lutego 2016r., w sprawie zatwierdzenia rocznego budżetu i planu nakładów inwestycyjnych Grupy Kapitałowej „Orbis” oraz „Orbis” S.A. na rok 2016.
<p>4. The Supervisory Board fulfilled its duties arising out of Article 382 of the Commercial Companies' Code by way of adopting the resolutions described in the attachment hereto on April 6, 2016.</p>	<p>4. Obowiązki wynikające z art. 382 Kodeksu Spółek Handlowych Rada Nadzorcza wykonała, podejmując w dniu 6 kwietnia 2016r. uchwały wymienione w załączniku do niniejszego sprawozdania.</p>
<p>5. Moreover, acting on the basis of § 10 section 4 of the "Orbis" S.A. Supervisory Board By-Laws, the Supervisory Board evaluated the corporate standing of "Orbis" S.A., adopted a relevant resolution on this matter (dated April 6, 2016) and submitted it for evaluation by shareholders at the Annual General Meeting of</p>	<p>5. Ponadto, działając w oparciu o postanowienia § 10 ust. 4 Regulaminu Rady Nadzorczej „Orbis” S.A., Rada Nadzorcza dokonała oceny sytuacji Spółki „Orbis” S.A. podejmując w tym zakresie uchwałę w dniu 6 kwietnia 2016r., którą przedłożyła akcjonariuszom na Zwyczajnym Walnym</p>

<p>“Orbis” S.A. Shareholders held on June 2, 2016. The content of the Supervisory Board resolution containing evaluation of the Company’s standing was published in the current report no. 13/2016 dated April 6, 2016.</p>	<p>Zgromadzeniu Akcjonariuszy „Orbis” S.A. w dniu 2 czerwca 2016 r. Treść uchwały Rady Nadzorczej zawierającej ocenę sytuacji Spółki została opublikowana w raporcie bieżącym nr 13/2015 dnia 6 kwietnia 2016 roku.</p>
<p>6. The Supervisory Board regulated the issues related to remuneration of Members of the Management Board by way of adopting the following resolutions:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Resolution No. 65/IX/2016 of “Orbis” S.A. Supervisory Board dated April 6, 2016, concerning determining an annual bonus for members of Orbis S.A. Management Board of the 9th tenure for the year 2015, • Resolution No. 66/IX/2016 of “Orbis” S.A. Supervisory Board dated April 6, 2016, amending the Resolution concerning the determining of the remuneration for the Orbis S.A. Management Board members. 	<p>6. Rada Nadzorcza uregulowała kwestie związane z wynagrodzeniem Członków Zarządu poprzez podjęcie następujących uchwał:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Uchwała nr 65/IX/2016 Rady Nadzorczej „Orbis” S.A. z dnia 6 kwietnia 2015 roku w sprawie ustalenia premii dla Członków Zarządu Spółki „Orbis” S.A. IX kadencji za rok 2015, • Uchwała nr 66/IX/2016 Rady Nadzorczej „Orbis” S.A. z dnia 6 kwietnia 2016 roku zmieniająca uchwałę w sprawie ustalenia wynagrodzenia członków Zarządu „Orbis” S.A.
<p>7. Moreover, on April 6, 2016, the Supervisory Board adopted the Resolution No. 67/IX/2016 concerning consent for merger of Orbis S.A. with its subsidiary (Hekon - Hotele Ekonomiczne S.A.).</p>	<p>7. Ponadto Rada Nadzorcza podjęła w dniu 6 kwietnia 2016r. uchwałę nr 67/IX/2016 w sprawie wyrażenia zgody na połączenie Orbis S.A. ze spółką zależną (Hekon - Hotele Ekonomiczne S.A.).</p>
<p>8. Based on its statutory prerogatives, on June 2, 2016, the „Orbis” S.A. Supervisory Board of the 10th tenure, adopted a resolution concerning election appointment of an entity authorized to audit the financial statements for the years 2016 - 2017. Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. was appointed as the auditor.</p>	<p>8. W dniu 2 czerwca 2016r. Rada Nadzorcza „Orbis” S.A. X kadencji, w oparciu o swoje umocowania statutowe, podjęła uchwałę w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za lata 2016-2017. Została wybrana firma Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.</p>
<p>9. The Remuneration Committee and the Audit Committee of the “Orbis” S.A. Supervisory Board of the 9th tenure fulfilled their consultative & advisory functions for the Supervisory Board during the reporting period and met between the successive meetings of the Supervisory Board.</p> <p>In 2016, the composition of the Audit Committee of the 9th Supervisory Board tenure was as follows:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Artur Gabor - Christian Karaoglanian - Jacek Kseń - Laurent Picheral <p>Members of the Audit Committee of the 9th tenure of the Supervisory Board met on the</p>	<p>9. Komitet ds. Wynagrodzeń oraz Komitet Audytu Rady Nadzorczej „Orbis” S.A. IX kadencji pełniąc w okresie sprawozdawczym swe konsultacyjno-doradcze funkcje dla RN, obradowały na posiedzeniach Komitetów w okresach między posiedzeniami Rady.</p> <p>Komitet Audytu IX kadencji obradował w 2016r. w następującym składzie:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Artur Gabor - Christian Karaoglanian - Jacek Kseń - Laurent Picheral <p>Członkowie Komitetu Audytu IX kadencji obradowali w terminach: 9 lutego, 26 kwietnia,</p>

following dates: February 9, April 26, and June 1. Members of the Audit Committee of the 10th tenure of the Supervisory Board, namely:

- Artur Gabor
- Jacek Kseń
- Jean-Jacques Morin
- Laurent Picheral

met on July 26 and October 26.

Meetings with internal and external auditors (special meetings) were devoted to the discussion on quarterly results, planned transactions of importance for the Company and discussion of the results of internal audit. During those meetings, Members of the Audit Committee performed their supervisory functions and addressed questions to auditors and to the Management Board with a view to form an opinion on the Company's financial statements and the internal audit process. The Audit Committee summarised the results of the internal audit for 2015, as well as examined and evaluated the financial statements of the Company and the Orbis Group for 2015.

In 2016, the Remuneration Committee of the "Orbis" S.A. Supervisory Board of the 9th tenure was composed of Mr. Jacek Kseń and Mr. Bruno Coudry. Members of the Committee met on April 5, 2016, in Warsaw to develop recommendations concerning the 2015 annual bonus for Members of the "Orbis" S.A. Management Board and the terms and conditions of remunerating Members of the Management Board in 2016.

Following the election by the Supervisory Board of the Remuneration Committee of the 10th tenure, the elected Members of the Committee (Mr. Laurent Picheral and Mr. Jacek Kseń) met on September 15, 2016, in Budapest. The purpose of the meeting was to prepare recommendations for the Supervisory Board regarding change of the remuneration for the Supervisory Board Member appointed in June 2016, i.e. Mr. Dominik Sołtysik.

10. The Corporate Social Responsibility Committee of the "Orbis" S.A. Supervisory Board was composed of the following Members in 2016:

- Artur Gabor
- Laurent Picheral - Chairman
- Andrzej Procajło

I czerwca.

Członkowie Komitetu Audytu X kadencji w składzie:

- Artur Gabor
- Jacek Kseń
- Jean-Jacques Morin
- Laurent Picheral

odbyli posiedzenia w terminach: 26 lipca i 26 października.

Przedmiotem obrad z udziałem audytorów zewnętrznych i wewnętrznych (w wybranych posiedzeniach) było m. in. omówienie wyników kwartalnych, istotnych dla Spółki planowanych transakcji, omówienie wyników kontroli wewnętrznych. W czasie posiedzeń Członkowie Komitetu Audytu wykonywali funkcje nadzorcze oraz kierowali zapytania do audytorów oraz Zarządu w celu wypracowania opinii na temat sprawozdań finansowych Spółki oraz procesu kontroli wewnętrznej. Komitet Audytu podsumował wyniki pracy audytu wewnętrznego za rok 2015, a także zajmował się badaniem i oceną sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Orbis za rok 2015.

Komitet ds. Wynagrodzeń Rady Nadzorczej „Orbis” S.A IX kadencji w 2016 roku funkcjonował w składzie: p. Jacek Kseń i p. Bruno Coudry. Członkowie Komitetu spotkali się w dniu 5 kwietnia 2016r. w Warszawie celem wypracowania rekomendacji w sprawie premii rocznej za 2015 r. dla Członków Zarządu „Orbis” S.A. oraz zasad wynagradzania Członków Zarządu w roku 2016.

Po dokonaniu przez Radę Nadzorczą wyboru składu Komitetu ds. Wynagrodzeń X kadencji, wybrani Członkowie – Pan Laurent Picheral i Pan Jacek Kseń obradowali w dniu 15 września w Budapeszcie. Celem było przygotowanie rekomendacji dla Rady Nadzorczej w kwestii zmiany wynagrodzenia mianowanego w czerwcu 2016r. Członka Zarządu – Pana Dominika Sołtysika.

10. Komitet Odpowiedzialności Społecznej Rady Nadzorczej „Orbis” S.A., obradował w roku 2016 w następującym składzie:

- Artur Gabor
- Laurent Picheral - Przewodniczący
- Andrzej Procajło
- Andrzej Przytuła

<p>- Andrzej Przytuła - Jarosław Szymański.</p> <p>The Corporate Social Responsibility Committee of the 9th tenure met on April 5, 2016, and the Corporate Social Responsibility Committee of the 10th tenure met on December 14, 2016.</p> <p>The meetings were amongst others devoted to presentation of the Planet 21 sustained development program of the Group for 2016-2020, providing up-to-date information concerning implementation of principles contained in the Ethics and Corporate Social Responsibility Charter, actions undertaken for the protection of the environment, implementing the principle of diversity, promoting professional empowerment of women and developing young talents, protection of children against sexual abuse, food waste reduction, reducing the consumption of energy and water thanks to modern solutions applied during the implementation of new investments and supporting local social initiatives.</p>	<p>- Jarosław Szymański.</p> <p>Komitet Odpowiedzialności Społecznej IX kadencji spotkał się na posiedzeniu w dniu 5 kwietnia. Komitet Odpowiedzialności Społecznej X kadencji obradował w dniu 14 grudnia.</p> <p>Przedmiotem obrad było m.in. zaprezentowanie programu zrównoważonego rozwoju Grupy Orbis - Planet 21 na lata 2016 – 2020, przekazanie aktualnych informacji dotyczących realizacji zasad zawartych w Karcie Etyki i Społecznej Odpowiedzialności, prowadzonych działań na rzecz ochrony środowiska, realizacji zasady różnorodności, promowania rozwoju zawodowego kobiet, rozwijania młodych talentów, ochrony dzieci przed wykorzystywaniem seksualnym, kwestii ograniczenia marnotrawienia żywności, ograniczeń w zakresie zużycia energii i wody dzięki nowoczesnym rozwiązaniom zastosowanym przy realizacji nowych inwestycji, wspierania lokalnych projektów społecznych.</p>
<p>11. In its assessment, the Supervisory Board has solemnly fulfilled its duties.</p>	<p>11. W ocenie Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza wykonywała swoją pracę rzetelnie.</p>
<p>12. By virtue of Article 395 § 2 section 3 of the Commercial Companies and Partnerships' Code, the Supervisory Board hereby applies for a vote of approval to be granted to Members of the "Orbis" S.A. Supervisory Board in respect of fulfilment of their duties in 2016.</p>	<p>12. Na podstawie art. 395 § 2 pkt. 3 Kodeksu Spółek Handlowych Rada Nadzorcza wnosi o udzielenie absolutorium Członkom Rady Nadzorczej „Orbis” S.A z wykonania przez nich obowiązków w roku 2016.</p>

Załącznik/Appendix:

Wykaz uchwał podjętych przez Radę Nadzorczą „Orbis” S.A. w 2016 r.

List of resolutions adopted by “Orbis” S.A. Supervisory Board in 2016

**WYKAZ UCHWAŁ
PODJĘTYCH PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ „ORBIS” S.A. W 2016 R.**

**LIST OF RESOLUTIONS
ADOPTED BY “ORBIS” S.A. SUPERVISORY BOARD IN 2016**

Data posiedzenia RN Date of SB meeting	Nr uchwały RN No. of SB resolution	Przedmiot uchwały: Subject matter:
10.02.2016	56/IX/2016	w sprawie powołania Komisji do opracowania projektu sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej „Orbis” S.A. w roku 2015 concerning appointment of the Committee in charge of drafting the report on the activities of the “Orbis” S.A. Supervisory Board in 2015
	57/IX/2016	w sprawie zatwierdzenia rocznego budżetu i planu nakładów inwestycyjnych Grupy Kapitałowej „Orbis” oraz „Orbis” S.A. na rok 2016 concerning approval of the annual budget and investment plan of the “Orbis” Group and “Orbis” S.A. for 2016
06.04.2016	58/IX/2016	w sprawie sprawozdania Rady Nadzorczej „Orbis” S.A. z jej działalności w roku 2015 concerning “Orbis” S.A. Supervisory Board’s report on its activities in the year 2015
	59/IX/2016	w sprawie oceny sprawozdania finansowego „Orbis” S.A. za rok obrotowy 2015 concerning assessment of financial statements of “Orbis” S.A. for the financial year 2015
	60/IX/2016	w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności „Orbis” S.A. za rok obrotowy 2015 concerning approval of the Directors’ Report on the Operations of “Orbis” S.A. for the financial year 2015
	61/IX/2016	w sprawie wniosku Zarządu „Orbis” S.A. do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy „Orbis” S.A. dotyczącego podziału zysku netto osiągniętego w roku obrotowym 2015 oraz ustalenia kwoty dywidendy concerning the motion of the Management Board of “Orbis” S.A. to the General Meeting of “Orbis” S.A. Shareholders related to the distribution of the net profit for the financial year 2015 and determining the amount of dividend

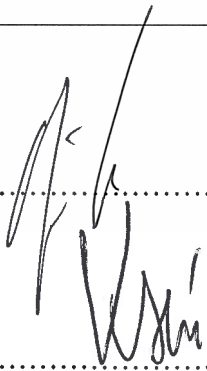
	62/IX/2016	w sprawie sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania finansowego „Orbis” S.A. za rok obrotowy 2015 oraz sprawozdania Zarządu z działalności „Orbis” S.A. za rok obrotowy 2015, jak również wniosku Zarządu co do podziału zysku netto za rok obrotowy 2015 przedkładanych Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy concerning the Supervisory Board’s report on the results of evaluation of financial statements of “Orbis” S.A. for the financial year 2015 and the Directors’ Report on the Operations of “Orbis” S.A. for the financial year 2015 as well as the Management Board’s motions concerning the distribution of net profit for the financial year 2015 presented to the General Meeting of Shareholders
	63/IX/2016	w sprawie oceny sytuacji Spółki „Orbis” S.A. concerning evaluation of corporate standing of „Orbis” S.A.
	64/IX/2016	w sprawie wyrażenia opinii na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Orbis oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Orbis za rok obrotowy 2015 concerning formulation of an opinion on consolidated financial statements of the Orbis Group and the Director’s Report on the Operations of the Orbis Group for the financial year 2015
	65/IX/2016	w sprawie ustalenia premii rocznej dla Członków Zarządu Spółki „Orbis” S.A. IX kadencji za rok 2015 concerning determining an annual bonus for Members of Orbis S.A. Management Board of the 9 th tenure for the year 2015
	66/IX/2016	zmieniająca uchwałę w sprawie ustalenia wynagrodzenia Członków Zarządu Orbis S.A. amending the Resolution concerning the determining of the remuneration for the Orbis S.A. Management Board Members
	67/IX/2016	w sprawie wyrażenia zgody na połączenie Orbis S.A. ze spółką zależną concerning consent for merger of Orbis S.A. with its subsidiary
02.06.2016	1/X/2016	w sprawie wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej „Orbis” S.A. X kadencji concerning election of the Chairman of “Orbis” S.A. Supervisory Board of the 10 th tenure
	2/X/2016	w sprawie wyboru Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej „Orbis” S.A. X kadencji concerning election of the Vice-Chairman of the “Orbis” S.A. Supervisory Board of the 10 th tenure
	3/X/2016	w sprawie powołania Członków Komitetu Audytu Rady Nadzorczej „Orbis” S.A. X kadencji concerning the appointment of Members of the Audit Committee of “Orbis” S.A. Supervisory Board of the 10 th tenure

	4/X/2016	w sprawie powołania Członków Komitetu ds. Wynagrodzeń Rady Nadzorczej „Orbis” S.A. X kadencji concerning the appointment of Members of the Remuneration Committee of “Orbis” S.A. Supervisory Board of the 10 th tenure
	5/X/2016	w sprawie powołania Członków Komitetu Odpowiedzialności Społecznej Rady Nadzorczej „Orbis” S.A. X kadencji concerning the appointment of Members of the Corporate Social Responsibility Committee of “Orbis” S.A. Supervisory Board of the 10 th tenure
	6/X/2016	w sprawie powołania Członka Zarządu „Orbis” S.A. IX kadencji concerning appointment of the Member of “Orbis” S.A. Management Board for the 9 th tenure
	7/X/2016	w sprawie ustalenia wynagrodzenia Członka Zarządu „Orbis” S.A. IX kadencji Pana Dominika Sołtysika concerning the determining of remuneration for “Orbis” S.A. Management Board Member for the 9 th tenure Mr. Dominik Sołtysik
	8/X/2016	w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za lata 2016 – 2017 concerning appointment of an entity authorized to audit the financial statements for the years 2016 - 2017
	9/X/2016	w sprawie wyrażenia zgody na nabycie udziału w spółce będącej właścicielem 5 nieruchomości hotelowych na Węgrzech regarding consent for the acquisition of share in a company that owns 5 hotel properties in Hungary
15.09.2016	10/X/2016	w sprawie zbycia hoteli Mercure Opole, Mercure Częstochowa Centrum i ibis Częstochowa oraz wyrażenia opinii w sprawie wniosku Zarządu skierowanego do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy concerning sale of the Mercure Opole Hotel, the Mercure Częstochowa Centrum Hotel and the ibis Częstochowa Hotel and the opinion on a motion put forward by the Management Board to the General Meeting of Shareholders
	11/X/2016	w sprawie nakładów odtworzeniowych w hotelach „Mercure Budapest Buda” i „Mercure Budapest Korona” concerning replacement expenditure (capex) in the “Mercure Budapest Buda” Hotel and the “Mercure Budapest Korona” Hotel
	12/X/2016	w sprawie nakładów odtworzeniowych w hotelu „Novotel Kraków City West” oraz alokacji oszczędności poczynionych w ramach inwestycji budowlanych concerning replacement expenditure (capex) in the „Novotel Kraków City West” Hotel and allocation of savings made from property development projects

	13/X/2016	w sprawie nabycia hotelu „Mercure Bratislava Centrum” w Bratysławie regarding the acquisition of the “Mercure Bratislava Centrum” Hotel in Bratislava
	14/X/2016	w sprawie zmiany wynagrodzenia Członka Zarządu „Orbis” S.A. IX kadencji Pana Dominika Sołtysika concerning change of the remuneration of a Member of the “Orbis” S.A. Management Board of the ninth tenure. Mr. Dominik Sołtysik
	15/X/2016	w sprawie rozpoczęcia procesu nabycia oraz sprzedaży zwrotnej i zarządzania hotelem „Sofitel Budapest Chain Bridge” on starting the process of the acquisition and sale management back of the Sofitel Budapest Chain Bridge Hotel
29.11.2016 /bez odbycia formalnego posiedzenia / without holding a formal meeting	16/X/2016	w sprawie wykonania opcji nabycia hotelu „Sofitel Budapest Chain Bridge” regarding exercise of purchase option of “Sofitel Budapest Chain Bridge” Hotel
14.12.2016	17/X/2016	w sprawie zbycia hoteli „Mercure Jelenia Góra” i „Mercure Karpacz Resort” oraz wyrażenia opinii w sprawie wniosku Zarządu skierowanego do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy on sale of the “Mercure Jelenia Góra” Hotel and “Mercure Karpacz Resort” Hotel and the opinion on motions put forward by the Management Board for the General Meeting of Shareholders
	18/X/2016	w sprawie zbycia hoteli „Mercure Częstochowa Centrum” i „ibis Częstochowa” oraz wyrażenia opinii w sprawie wniosku Zarządu skierowanego do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy on sale of the “Mercure Częstochowa Centrum” Hotel and the “ibis Częstochowa” Hotel and the opinion on motions put forward by the Management Board for the General Meeting of Shareholders
Razem/total:	30 uchwał / 30 resolutions	

Jan Ozinga
Przewodniczący Rady Nadzorczej
Chairman of the Supervisory Board

Jacek Kseń
Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Vice-Chairman of the Supervisory Board

.....


Członkowie Rady Nadzorczej:
Supervisory Board Members:

Jean-Jacques Dessors

Artur Gabor

Christian Karaoglanian

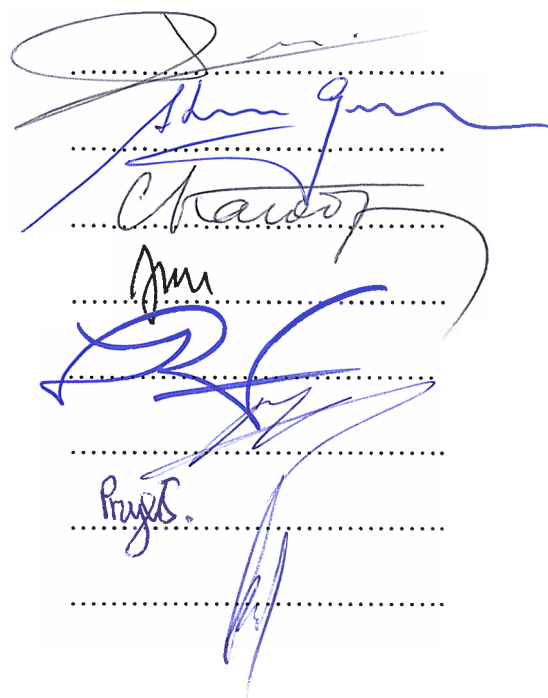
Jean-Jacques Morin

Laurent Picheral

Andrzej Procajło

Andrzej Przytuła

Jarosław Szymański



Handwritten signatures in blue ink on a dotted line background. The signatures are arranged vertically, corresponding to the names listed on the left. From top to bottom, the signatures are: a large, stylized signature; a signature that appears to be 'Artur Gabor'; a signature that appears to be 'Christian Karaoglanian'; a signature that appears to be 'Jean-Jacques Morin'; a signature that appears to be 'Laurent Picheral'; a signature that appears to be 'Andrzej Procajło'; a signature that appears to be 'Andrzej Przytuła'; and a signature that appears to be 'Jarosław Szymański'.