

**Resolution No. 59/X/ 2018
of the "Orbis" S.A. Supervisory Board
dated April 5, 2018,**

**concerning "Orbis" S.A. Supervisory Board's
report on its activities in the year 2017**

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, the report on the Supervisory Board's activities in the year 2017 should be submitted 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 2017". 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 2017, appended hereto.

§ 2

The Chairman of the Supervisory Board is hereby authorized to submit the report referred to under § 1, to 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 59/X/2018
Rady Nadzorczej „Orbis” S.A.
z dnia 5 kwietnia 2018 r.**

**w sprawie sprawozdania Rady Nadzorczej
„Orbis” S.A. z jej działalności w roku 2017**

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 2017” Sprawozdania Rady Nadzorczej z jej działalności w roku 2017. Uchwała się niniejszym, co następuje:

§ 1

Rada Nadzorcza „Orbis” S.A. ustala treść sprawozdania ze swej działalności za rok 2017, które stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

§ 2

Upoważnia się Przewodniczącego Rady Nadzorczej 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><i>Appendix to Resolution no.59/X/2018 of "Orbis" S.A. Supervisory Board dated April 5, 2018</i></p>	<p><i>Załącznik do Uchwały nr 59/X/2018 Rady Nadzorczej „Orbis” S.A. z dnia 5 kwietnia 2018 r.</i></p>
<p>Report on the Activities of the “Orbis” S.A. Supervisory Board in 2017.</p>	<p>Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej „Orbis” S.A. w 2017 r.</p>
<p>1. Pursuant to the resolution of the General Meeting of “Orbis” S.A. Shareholders dated June 2, 2016, during the period from January 1, 2017, till March 31, 2017, the “Orbis” S.A. Supervisory Board of the 10th tenure was composed of the following Members:</p> <p>Jan Ozinga - 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 Jean-Jacques Morin – 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>On February 20, 2017, Mr. Bruno Coudry resigned from his function of Supervisory Board Member effective from March 31, 2017. Based on the resolution of the Extraordinary General Meeting of “Orbis” S.A. Shareholders dated March 22, 2017, Mr. Jean-Jacques Dessors was appointed a new Member of the Supervisory Board as of April 1, 2017.</p> <p>In 2017, Mr. Artur Gabor and Mr. Jacek Kseń remained as independent members of the Supervisory Board. 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>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>1. W oparciu o uchwałę Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy „Orbis” S.A. z dnia 2 czerwca 2016r., w okresie 01.01-31.03.2017 r., skład Rady Nadzorczej „Orbis” S.A. X kadencji był następujący:</p> <p>Jan Ozinga - Przewodniczący Jacek Kseń - Zastępca Przewodniczącego Bruno Coudry - Członek Rady Artur Gabor - Członek Rady Christian Karaoglanian - Członek Rady Jean-Jacques Morin - Członek Rady Laurent Picheral – Członek Rady Andrzej Procajło - Członek Rady Andrzej Przytuła - Członek Rady Jarosław Szymański - Członek Rady.</p> <p>W dniu 20 lutego 2017r. Pan Bruno Coudry złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 31 marca 2017r. Na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 22 marca 2017r., nowym Członkiem Rady Nadzorczej „Orbis” S.A. został z dniem 1 kwietnia 2017r. Pan Jean-Jacques Dessors.</p> <p>W 2017 roku Pan Artur Gabor oraz Pan Jacek Kseń pozostali niezależnymi Członkami Rady Nadzorczej. 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). Rada Nadzorcza nie stwierdziła związków lub okoliczności, które mogły mieć wpływ na spełnienie przez Członków Rady Nadzorczej kryterium niezależności.</p>
<p>2. Based on its By-Laws (§ 6 section 1), the Supervisory Board holds meetings at least once every quarter of the year.</p>	<p>2. W oparciu o przyjęty Regulamin (§ 6 ust. 1), Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej raz na kwartał.</p>

In 2017, the Supervisory Board held meetings on the following dates:

- February 9 – in Cracow,
- April 11 – in Prague,
- June 8 – in Warsaw,
- September 13 – in Vilnius,
- December 7 – in Warsaw.

Resolutions were adopted by direct voting (the list of the adopted resolutions is appended hereto).

Out of the abovementioned resolutions, 2 resolutions were adopted without holding a formal meeting of the Board, by exchange of e-mails. These were:

- resolution no. 24/X/2017 of February 21, 2017, concerning approval of the annual budget and investment plan of the “Orbis” Group and “Orbis” S.A. for 2017 - adoption of the resolution was preceded by the presentation of budget assumptions during the meeting of the Supervisory Board on February 9, 2017, and
- resolution no. 44/X/2017 of July 27, 2017 r. concerning the sale of the “ibis Katowice Zabrze” Hotel and the opinion on the motion put forward by the Management Board for the General Meeting of Shareholders.

Meetings of the Supervisory Board were attended by Members of the Company’s Management Board as well as other persons invited to discuss particular issues included in the agenda of the given meeting.

Implementing its duties laid down in the Statutes, the Supervisory Board performed its supervisory functions by expressing opinions and making decisions on the most vital areas of the Company’s operations, including:

- evaluation of financial statements,
- evaluation of the Directors’ Report,
- approval of plans and development strategy of the Company, including building of new hotels, renovation plans, hotel acquisitions and disposals,
- approval of the “Orbis” S.A. and the Orbis Group budget for 2017,
- issues related to the human resources policy.

Based on regular reports submitted by the Management Board, the Supervisory Board

W 2017r. posiedzenia Rady Nadzorczej odbyły się w następujących terminach:

- 9 lutego - w Krakowie,
- 11 kwietnia – w Pradze,
- 8 czerwca – w Warszawie,
- 13 września – w Wilnie,
- 7 grudnia – w Warszawie.

Uchwały zostały podjęte w drodze bezpośrednich głosowań (wykaz podjętych uchwał stanowi załącznik do niniejszego protokołu).

Wśród wyżej wymienionych, 2 uchwały podjęto bez odbywania formalnego posiedzenia, w drodze wymiany korespondencji drogą elektroniczną. Były to:

- uchwała nr 24/X/2017 z dnia 21 lutego 2017r. w sprawie zatwierdzenia rocznego budżetu i planu nakładów inwestycyjnych Grupy Kapitałowej „Orbis” oraz „Orbis” S.A. na rok 2017 – podjęcie uchwały poprzedziła prezentacja założeń budżetowych podczas posiedzenia Rady Nadzorczej w dniu 9 lutego 2017r.,
- uchwała nr 44/X/2017 z dnia 27 lipca 2017r. w sprawie sprzedaży hotelu ibis Katowice Zabrze oraz wyrażenia opinii w sprawie wniosku Zarządu skierowanego do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

W posiedzeniach Rady Nadzorczej uczestniczyli Członkowie Zarządu Spółki, jak też inne osoby zaproszone do omówienia wybranych kwestii, zawartych w porządku obrad poszczególnych posiedzeń.

W ramach realizacji zadań statutowych, Rada Nadzorcza wykonywała swoje funkcje nadzorcze, wyrażając opinie i podejmując decyzje dotyczące najważniejszych obszarów działalności firmy, w tym:

- ocena sprawozdań finansowych,
- ocena sprawozdań Zarządu Spółki,
- zatwierdzanie planów i strategii rozwoju Spółki, w tym budowa nowych hoteli, plany renowacyjne, nabywanie i zbywanie hoteli,
- zatwierdzenie budżetu „Orbis” S.A. i Grupy Kapitałowej Orbis na 2017 r.,
- kwestie związane z polityką kadrową.

W oparciu o regularne raporty przekazywane przez Zarząd, Rada Nadzorcza monitorowała

<p>monitored the current operations of the Company and the Orbis Group.</p>	<p>bieżącą działalność Spółki oraz Grupy Kapitałowej Orbis.</p>
<p>u3. Exercising its statutory powers, on February 21, 2017, the Supervisory Board approved the annual budget and investment plan of the “Orbis” Group and “Orbis” S.A. for 2017, and adopted the resolution no. 24/X/2017.</p>	<p>3. Korzystając z uprawnień statutowych, w dniu 21 lutego 2017 roku Rada Nadzorcza zatwierdziła roczny budżet i plan nakładów inwestycyjnych Grupy Kapitałowej „Orbis” oraz „Orbis” S.A. na rok 2017, podejmując uchwałę nr 24/X/2017.</p>
<p>4. At the meeting on April 11, 2017, the Supervisory Board adopted a number of resolutions (listed in the appendix hereto), and thus fulfilled its duties arising under Article 382 of the Commercial Companies and Partnerships’ Code.</p>	<p>4. Na posiedzeniu w dniu 11 kwietnia 2017r. Rada Nadzorcza podjęła szereg przedmiotowych uchwał (wymienionych w załączniku do niniejszego sprawozdania), wypełniając obowiązki wynikające z art. 382 Kodeksu Spółek Handlowych.</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 11, 2017) and submitted it for evaluation by shareholders at the Annual General Meeting of “Orbis” S.A. Shareholders held on June 8, 2017. The content of the Supervisory Board resolution containing evaluation of the Company’s standing was published in the current report no. 14/2017 dated April 11, 2017.</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 11 kwietnia 2017r., którą przedłożyła akcjonariuszom na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy „Orbis” S.A. w dniu 8 czerwca 2017 r. Treść uchwały Rady Nadzorczej zawierającej ocenę sytuacji Spółki została opublikowana w raporcie bieżącym nr 14/2017 z dnia 11 kwietnia 2017 roku.</p>
<p>6. Fulfilling its obligations under § 9 section 1 point 6 of the By-Laws, the Supervisory Board made decisions concerning remuneration of Members of the Management Board of the 9th tenure by adopting the following resolutions:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Resolution no. 32/X/2017 of the “Orbis” S.A. Supervisory Board dated April 11, 2017, concerning determining an annual bonus for Members of Orbis S.A. Management Board of the 9th tenure for the year 2016; • Resolution no. 33/X/2017 of the “Orbis” S.A. Supervisory Board dated April 11, 2017, amending the Resolution concerning determining the remuneration for the Orbis S.A. Management Board Members. 	<p>6. W ramach realizacji obowiązków wynikających z zapisu § 9 ust. 1 pkt 6 Regulaminu, Rada Nadzorcza podjęła decyzje odnoszące się do kwestii wynagrodzenia Członków Zarządu IX kadencji, poprzez przyjęcie następujących uchwał:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Uchwała nr 32/X/2017 Rady Nadzorczej „Orbis” S.A. z dnia 11 kwietnia 2017 roku w sprawie ustalenia premii rocznej dla Członków Zarządu Spółki „Orbis” S.A. IX kadencji za rok 2016 • Uchwała nr 33/X/2017 Rady Nadzorczej „Orbis” S.A. z dnia 11 kwietnia 2017 roku zmieniająca uchwałę w sprawie ustalenia wynagrodzenia Członków Zarządu Orbis S.A.
<p>7. In connection with the expiry of the 9th tenure of the Management Board, at the meeting held on June 8, 2017, the Supervisory Board</p>	<p>7. W związku z upływem IX kadencji Zarządu, na posiedzeniu w dniu 8 czerwca 2017r.</p>

<p>elected the Management Board for the Board's next tenure.</p> <p>The following persons were reelected members of the Management Board of the 10th tenure:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Mr. Gilles Clavie – elected President of the Management Board, - Mr. Ireneusz Węglowski – elected Vice-President of the Management Board, - Mr. Dominik Sołtysik – elected Member of the Management Board, - Mr. Marcin Szewczykowski – elected Member of the Management Board. <p>The Supervisory Board determined the remuneration of the newly elected Management Board by adopting the resolution no. 41/X/2017 concerning determining of the remuneration for Orbis S.A. Management Board Members for their term of office in Orbis S.A. Management Board of the tenth tenure.</p>	<p>Rada Nadzorcza dokonała wyboru Zarządu na kolejną kadencję.</p> <p>Do Zarządu X kadencji zostali ponownie wybrani:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Pan Gilles Clavie –na Prezesa Zarządu, - Pan Ireneusz Węglowski – został na Wiceprezesa Zarządu, - Pan Dominik Sołtysik –na Członka Zarządu, - Pan Marcin Szewczykowski –na Członka Zarządu. <p>Rada Nadzorcza dokonała ustaleń w zakresie wynagrodzenia nowo wybranego Zarządu, podejmując uchwałę 41/X/2017 w sprawie ustalenia wynagrodzenia Członków Zarządu Orbis S.A. na czas pełnienia funkcji w Zarządzie Orbis SA X kadencji.</p>
<p>8. The Committees acting within the Supervisory Board continued their operations in 2017.</p>	<p>8. Działające w ramach Rady Nadzorczej Komitety kontynuowały swoją działalność w roku 2017.</p>
<p>9. The Remuneration Committee and the Audit Committee of the “Orbis” S.A. Supervisory Board of the 10th tenure performed their consultative and advisory function for the benefit of the Supervisory Board during the reporting period and met between the successive meetings of the Supervisory Board.</p> <p>During the period from January 1, 2017, till June 8, 2017, the composition of the Audit Committee of the 10th tenure was as follows:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Artur Gabor - Jacek Kseń - Jean-Jacques Morin - Laurent Picheral <p>Members of the Audit Committee (comprising of the members listed above) met on February 9, 2017 and April 26, 2017.</p> <p>At the meeting of the Supervisory Board held on June 8, 2017, Mr. Laurent Picheral resigned from membership in the Audit Committee.</p> <p>During the successive meetings held on July 24, 2017 and October 24, 2017, the Audit Committee met in the following composition:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Jacek Kseń – Chairman - Artur Gabor 	<p>9. Komitet ds. Wynagrodzeń oraz Komitet Audytu Rady Nadzorczej „Orbis” S.A. X kadencji pełniąc w okresie sprawozdawczym swe konsultacyjno-doradcze funkcje dla RN, obradowały na posiedzeniach Komitetów w okresach między posiedzeniami Rady.</p> <p>W skład Komitetu Audytu X kadencji w okresie 01.01.2017 r. – 08.06. 2017 r. wchodził:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Artur Gabor - Jacek Kseń - Jean-Jacques Morin - Laurent Picheral <p>Posiedzenia Komitetu Audytu w powyższym składzie odbyły się w terminach: 9 lutego oraz 26 kwietnia 2017r.</p> <p>Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 8 czerwca 2017r. Pan Laurent Picheral złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Komitetu Audytu.</p> <p>Na kolejnych posiedzenia w dniach: 24 lipca i 24 października 2017, Komitet Audytu obradował w składzie:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Jacek Kseń – Przewodniczący - Artur Gabor

- Jean-Jacques Morin

Change in the composition of the Audit Committee was a consequence of the modification of the legal regulations (Article 129 section 3 of the Act of May 11, 2017, on Statutory Auditors, Audit Firms and Public Supervision, which refers to the majority of independent members in the composition of the Committee.

During the meeting held on September 13, 2017, the Supervisory Board adopted the resolution no. 49/X/2017 on the adoption of the new By-Laws of the Audit Committee.

During successive meetings in 2017, the Committee performed its duties under the By-Laws involving:

- monitoring the financial reporting process in the Company and in the Group,

- discussing quarterly results (including a review of the financial statements of the Company and the Group for the first quarter of 2017 at the meeting on July 24, 2017),

- discussing the results of internal audits,

- expressing opinion on planned transactions of significance for the Company (amongst others, the sale of the Sofitel Budapest Chain Bridge Hotel, obtaining short-term overdraft facility).

Some of the meetings were held with the participation of external and internal auditors. During the meetings, based on the materials presented and explanations provided by auditors and Members of the Management Board, Members of the Committee formed opinions on the Company's financial statements and the internal audit process as part of their supervisory function.

The Audit Committee summarised the results of the internal audit for 2016. The Committee also discussed the examination and evaluation of the financial statements of the Company and the Orbis Group for 2016.

The Remuneration Committee was composed of:

- Jacek Kseń

- Laurent Picheral

- Jean-Jacques Morin

Zmiana składu Komitetu Audytu była konsekwencją modyfikacji przepisów prawnych (art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym), mówiących o liczebnej przewadze Członków niezależnych w składzie Komitetu.

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 13 września 2017r. podjęła uchwałę 49/X/2017 w sprawie przyjęcia nowego Regulaminu Komitetu Audytu.

Podczas kolejnych posiedzeń w 2017r., Komitet Audytu wypełniał swoje regulaminowe obowiązki w zakresie:

- monitorowania procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce i Grupie Kapitałowej Spółki,

- omawiania wyników kwartalnych (w tym przegląd sprawozdania finansowego Spółki i Grupy Kapitałowej Spółki za I kw. 2017r. na posiedzeniu w dniu 24 lipca 2017r.),

- omawiania wyników kontroli wewnętrznej,

- opiniowania istotnych dla Spółki planowanych transakcji (m.in. sprzedaż hotelu Sofitel Budapest Chain Bridge, pozyskanie krótkoterminowego kredytu odnawialnego).

Wybrane posiedzenia odbywały się z udziałem audytorów zewnętrznych i wewnętrznych. W trakcie obrad Członkowie Komitetu, w ramach realizowania funkcji nadzorczych, na podstawie prezentowanych materiałów i wyjaśnień ze strony audytorów i Członków Zarządu, wypracowywali opinie na temat sprawozdań finansowych Spółki oraz procesu kontroli wewnętrznej.

Komitet Audytu podsumował wyniki pracy audytu wewnętrznego za rok 2016. Ponadto przedmiotem obrad było badanie i ocena sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Orbis za rok 2016.

Przedmiotem obrad Komitetu ds. Wynagrodzeń w składzie:

- Jacek Kseń

- Laurent Picheral

<p>The subject of the meeting held on April 10, 2017, was to prepare recommendations concerning the value of the bonus for 2016 and changes in the remuneration of the Management Board of the 9th tenure.</p> <p>The developed recommendations also applied to the Management Board of the 10th tenure elected in June 2017.</p>	<p>na posiedzeniu w dniu 10 kwietnia 2017r. było wypracowanie rekomendacji dotyczących wysokości premii za rok 2016 oraz zmian dot. wynagrodzenia Zarządu IX kadencji.</p> <p>Wypracowane rekomendacje odniosły się również do Zarządu X kadencji, wybranego w czerwcu 2017r.</p>
<p>10. The Corporate Social Responsibility Committee of the Supervisory Board of the 10th tenure was composed of the following Members in 2017:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Artur Gabor - Laurent Picheral - Chairman - Andrzej Procajło - Andrzej Przytuła - Jarosław Szymański. <p>The Committee met during meetings held on June 6 and December 6, 2017.</p> <p>During the meetings Members of the Committee were informed of the current operations of the Company relating to implementation of the Planet 21 program focusing on 4 key strategic areas: employees, guests, business partners and local communities (involving, among others, reducing food waste and carbon dioxide emissions during investment projects covering construction of new buildings which are green BREEAM-certified buildings), implementation of the principle of gender and age diversity, creating favourable conditions for personal development of employees and implementation of the “heartists” philosophy, cooperation with local communities to protect children against sexual abuse and cooperation with charitable non-governmental organisations.</p>	<p>10. W roku 2017 w skład Komitetu Społecznej Odpowiedzialności Rady Nadzorczej X kadencji weszli:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Artur Gabor - Laurent Picheral - Przewodniczący - Andrzej Procajło - Andrzej Przytuła - Jarosław Szymański. <p>Komitet obradował na posiedzeniach, które odbyły się w dniach 6 czerwca oraz 6 grudnia 2017r.</p> <p>Podczas obrad Członkowie Komitetu zapoznali się z bieżącymi działaniami Spółki w zakresie realizacji założeń program Planet 21, skupiając się na 4 zasadniczych obszarach strategicznych: pracowników, gości, partnerów biznesowych i lokalnych społeczności (m.in. ograniczenie marnotrawstwa żywności oraz zmniejszenie emisji dwutlenku węgla w inwestycjach realizowanych w nowych budynkach - budynkach z zielonym certyfikatem BREEAM), realizacji zasady różnorodności w zakresie płci i wieku, stwarzania dogodnych warunki dla rozwoju osobistego pracowników, realizacji filozofii „heartists”, współpracy ze społecznościami lokalnymi w zakresie ochrony dzieci przed wykorzystywaniem seksualnym, jak też współpracy z organizacjami pozarządowymi prowadzącymi działalność charytatywną.</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 2017.</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 2017.</p>

Załącznik/Appendix:

Wykaz uchwał podjętych przez Radę Nadzorczą „Orbis” S.A. w 2017 r.

List of resolutions adopted by “Orbis” S.A. Supervisory Board in 2017

**WYKAZ UCHWAŁ
PODJĘTYCH PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ „ORBIS” S.A. W 2017 R.**

**LIST OF RESOLUTIONS
ADOPTED BY “ORBIS” S.A. SUPERVISORY BOARD IN 2017**

Data posiedzenia RN Date of SB meeting	Nr uchwały RN No. of SB resolution	Przedmiot uchwały: Subject matter:
09.02.2017	19/X/2017	w sprawie powołania Komisji do opracowania projektu sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej „Orbis” S.A. w roku 2016 concerning appointment of the Committee in charge of drafting the report on the activities of the “Orbis” S.A. Supervisory Board in 2016
	20/X/2017	w sprawie opinii Rady Nadzorczej dot. zastrzeżenia audytora do sprawozdań finansowych za 2016 rok w zakresie ujęcia prawa użytkowania wieczystego on the opinion of the Supervisory Board concerning auditor’s qualification to the financial statements for 2016 regarding treatment of perpetual usufruct rights
	21/X/2017	w sprawie zbycia hotelu „ibis Budget Toruń” i nieukończonego hotelu „ibis Toruń” oraz wyrażenia opinii w sprawie wniosku Zarządu skierowanego do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy concerning the sale of the “ibis Budget Toruń” Hotel and the unfinished “ibis Toruń” Hotel and the opinion on the motion put forward by the Management Board for the General Meeting of Shareholders
	22/X/2017	w sprawie zbycia hotelu „Mercure Toruń Centrum” oraz wyrażenia opinii w sprawie wniosku Zarządu skierowanego do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy on sale of the „Mercure Toruń Centrum” Hotel and the opinion on the motion put forward by the Management Board for the General Meeting of Shareholders

	23/X/2017	w sprawie wyrażenia zgody na budowę hotelu „ibis Budget Gdańsk Posejdon” w Gdańsku concerning the consent for construction of the “ibis Budget Gdańsk Posejdon” Hotel in Gdańsk
21.02.2017 /bez odbycia formalnego posiedzenia / without holding a formal meeting	24/X/2017	w sprawie zatwierdzenia rocznego budżetu i planu nakładów inwestycyjnych Grupy Kapitałowej „Orbis” oraz „Orbis” S.A. na rok 2017 concerning approval of the annual budget and investment plan of the “Orbis” Group and “Orbis” S.A. for 2017
11.04.2017	25/X/2017	w sprawie sprawozdania Rady Nadzorczej „Orbis” S.A. z jej działalności w roku 2016 concerning “Orbis” S.A. Supervisory Board’s report on its activities in the year 2016
	26/X/2017	w sprawie oceny sprawozdania finansowego „Orbis” S.A. za rok obrotowy 2016 concerning assessment of financial statements of Orbis S.A. for the financial year 2016
	27/X/2017	w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Orbis oraz Orbis S.A. za rok obrotowy 2016 concerning approval of the Directors’ Report on the Operations of the Orbis Group and Orbis S.A. for the financial year 2016
	28/X/2017	w sprawie wniosku Zarządu Orbis S.A. do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Orbis S.A. dotyczącego podziału zysku netto osiągniętego w roku obrotowym 2016 oraz ustalenia kwoty dywidendy concerning the motion of the Management Board of Orbis S.A. to the General Meeting of Orbis S.A. Shareholders concerning the distribution of the net profit for the financial year 2016 and determining the amount of dividend
	29/X/2017	w sprawie sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania finansowego Orbis S.A. za rok obrotowy 2016 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Orbis oraz Orbis S.A. za rok obrotowy 2016, jak również wniosku Zarządu co do podziału zysku netto za rok obrotowy 2016 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 2016 and the Directors’ Report on the Operations of the Orbis Group and Orbis S.A. for the financial year 2016 as well as the Management Board’s motions concerning the distribution of net profit for the financial year 2016 presented to the General Meeting of Shareholders
	30/X/2017	w sprawie oceny sytuacji Spółki „Orbis” S.A.

		concerning evaluation of corporate standing of „Orbis” S.A.
	31/X/2017	w sprawie wyrażenia opinii na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Orbis za rok obrotowy 2016 concerning formulation of an opinion on consolidated financial statements of the Orbis Group for the financial year 2016
	32/X/2017	w sprawie ustalenia premii rocznej dla Członków Zarządu Spółki „Orbis” S.A. IX kadencji za rok 2016 concerning determining an annual bonus for Members of Orbis S.A. Management Board of the 9 th tenure for the year 2016
	33/X/2017	zmieniająca uchwałę w sprawie ustalenia wynagrodzenia Członków Zarządu Orbis S.A. amending the Resolution concerning determining the remuneration for the Orbis S.A. Management Board Members
	34/X/2017	w sprawie wyrażenia zgody na pozyskanie krótkoterminowego kredytu odnawialnego concerning consent for obtaining short-term overdraft facility
	35/X/2017	w sprawie zbycia hotelu "Sofitel Budapest Chain Bridge" przez Accor-Pannonia Hotels Zrt concerning the sale of the “Sofitel Budapest Chain Bridge” Hotel by Accor-Pannonia Hotels Zrt
	36/X/2017	w sprawie wyrażenia zgody na nabycie Hotelu Century Old Town Prague - MGallery By Sofitel w Pradze concerning consent for the acquisition of the Hotel Century Old Town Prague - MGallery By Sofitel in Prague
08.06.2017	37/X/2017	w sprawie powołania Prezesa Zarządu „Orbis” S.A. X kadencji concerning appointment of the President of Orbis S.A. Management Board for the tenth tenure
	38/X/2017	w sprawie powołania Członka Zarządu „Orbis” S.A. X kadencji concerning appointment of the Member of “Orbis” S.A. Management Board for the tenth tenure
	39/X/2017	w sprawie powołania Członka Zarządu „Orbis” S.A. X kadencji concerning appointment of the Member of “Orbis” S.A. Management Board for the tenth tenure
	40/X/2017	w sprawie powołania Członka Zarządu „Orbis” S.A. X kadencji concerning appointment of the Member of “Orbis” S.A. Management Board for the tenth tenure

	41/X/2017	w sprawie ustalenia wynagrodzenia Członków Zarządu Orbis S.A. na czas pełnienia funkcji w Zarządzie Orbis SA X kadencji concerning determining of the remuneration for Orbis S.A. Management Board Members for their term of office in Orbis S.A. Management Board of the tenth tenure
	42/X/2017	w sprawie zaakceptowania nabycia nieruchomości i budowy hostelu „Jo&Joe” lub hotelu „ibis Styles” w Krakowie on approval of real property acquisition and construction of the “Jo&Joe” Hostel or “ibis Styles” Hotel in Cracow
	43/X/2017	w sprawie nakładów inwestycyjnych w hotelu „Sofitel Warsaw Victoria” concerning investment capex in „Sofitel Warsaw Victoria” Hotel
27.07.2017 /bez odbycia formalnego posiedzenia / without holding a formal meeting	44/X/2017	w sprawie sprzedaży hotelu ibis Katowice Zabrze oraz wyrażenia opinii w sprawie wniosku Zarządu skierowanego do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy concerning the sale of the “ibis Katowice Zabrze” Hotel and the opinion on the motion put forward by the Management Board for the General Meeting of Shareholders
13.09.2017	45/X/2017	w sprawie zmiany warunków budowy hotelu „ibis Styles” w Warszawie on the change in the conditions of the construction of the "ibis Styles" hotel in Warsaw
	46/X/2017	w sprawie zaakceptowania nabycia nieruchomości i budowy hotelu „Jo&Joe” w Budapeszcie on the approval of real property purchase and construction of the “Jo&Joe” Hotel in Budapest
	47/X/2017	w sprawie zaakceptowania budowy hotelu “Novotel & ibis Styles Bucarest Airport” on the approval of construction of the “Novotel & ibis Styles Bucarest Airport” Hotel
	48/X/2017	w sprawie zaakceptowania rozbudowy hotelu “Mercure Budapest City Center” on the approval of extension of the “Mercure Budapest City Center” Hotel
	49/X/2017	w sprawie przyjęcia Regulaminu Komitetu Audytu on the adoption of the By-Laws of the Audit Committee
Razem/total:	31 uchwał / 31 resolutions	

Jan Ozinga
Przewodniczący Rady Nadzorczej
Chairman of the Supervisory Board



.....


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



.....

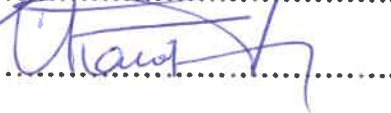
Członkowie Rady Nadzorczej:
Supervisory Board Members:

Artur Gabor



.....

Christian Karaoglanian



.....

Jean-Jacques Morin



.....

Laurent Picheral



.....

Andrzej Procajło



.....

Andrzej Przytuła



.....

Jarosław Szymański