

**Resolution No 38/IX/ 2015  
of the „Orbis” S.A. Supervisory Board  
dated April 29<sup>th</sup>, 2015**

**concerning „Orbis” S.A. Supervisory Board’s  
report on its activities in the year 2014**

For the purpose of implementing Article 395 § 2 item 3 of the Commercial Companies Code 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 2014 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 2014”. Therefore, it is hereby resolved as follows:

**§ 1**

The Supervisory Board hereby adopts the contents of the report on its activities in the year 2014, enclosed hereto.

**§ 2**

The Chairman of the Supervisory Board, Mrs. Sophie Stabile 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 38/IX/2015  
Rady Nadzorczej „Orbis” S.A.  
z dnia 29 kwietnia 2015 r.**

**w sprawie sprawozdania Rady Nadzorczej  
„Orbis” S.A. z jej działalności w roku 2014**

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 2014” Sprawozdania Rady Nadzorczej z jej działalności w roku 2014. Uchwała się niniejszym, co następuje:

**§ 1**

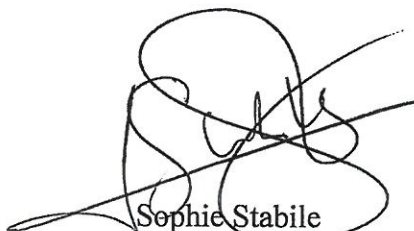
Rada Nadzorcza „Orbis” S.A. ustala treść sprawozdania ze swej działalności za rok 2014, które stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

**§ 2**

Upoważnia się Przewodniczącą Rady Nadzorczej Panią Sophie Stabile 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



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

<p>Appendix to Resolution no. 38/IX/2015 of "Orbis" S.A. Supervisory Board dated April 29, 2015.</p>	<p>Załącznik do Uchwały nr 38/IX/2015 Rady Nadzorczej „Orbis” S.A. z dnia 29 kwietnia 2015 r.</p>
<p><b>Report on the Activities of the “Orbis” S.A. Supervisory Board in the Year 2014.</b></p>	<p><b>Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej „Orbis” S.A. w 2014 r.</b></p>
<p>1. At the beginning of 2014, the “Orbis” S.A. Supervisory Board of 9<sup>th</sup> tenure, appointed by the Annual General Meeting of Shareholders at its meeting on June 24 and December 10, 2013, was composed as follows:</p> <p>Sophie Stabile - Chairman Jacek Kseń - Vice-Chairman Bruno Coudry - Member of the Board Jean-Jacques Dessors - Member of the Board Artur Gabor - Member of the Board Christian Karaoglanian - Member of the Board Andrzej Procajło - Member of the Board Andrzej Przytuła - Member of the Board Jarosław Szymański - Member of the Board Pascal Quint - Member of the Board.</p> <p>On January 9, 2014, Mr. Pascal Quint resigned from the function of member of Orbis S.A. Supervisory Board. Consequently, on February 12, 2014, the Extraordinary General Meeting of Orbis S.A. Shareholders appointed Mr. Peter Paul Verhoeven as a member of the Supervisory Board of the 9<sup>th</sup> tenure.</p> <p>Due to the resignation by Mr. Peter Verhoeven from the function of member of Orbis S.A. Supervisory Board submitted on May 16, 2014 and effective as of June 26, 2014, the Annual General Meeting of “Orbis” S.A. Shareholders, on June 27, 2014, appointed Mr. Laurent Francois Picheral as a member of the Supervisory Board of the Board’s 9<sup>th</sup> tenure.</p> <p>As a result of these changes, in the second half 2014, the Supervisory Board of “Orbis” S.A. performed its duties in the following composition: Sophie Stabile - Chairman Jacek Kseń - Vice-Chairman Bruno Coudry - Member of the Board Jean-Jacques Dessors - Member of the Board Artur Gabor - Member of the Board Christian Karaoglanian - Member of the Board</p>	<p>1. Na początku roku 2014 r., skład Rady Nadzorczej „Orbis” S.A. IX kadencji, wybranej przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na posiedzeniach w dniach 24 czerwca i 10 grudnia 2013 roku, był następujący:</p> <p>Sophie Stabile - Przewodnicząca Jacek Kseń - Zastępca Przewodniczącego Bruno Coudry - Członek Rady Jean-Jacques Dessors - Członek Rady Artur Gabor - Członek Rady Christian Karaoglanian - Członek Rady Andrzej Procajło - Członek Rady Andrzej Przytuła - Członek Rady Jarosław Szymański - Członek Rady Pascal Quint - Członek Rady.</p> <p>W dniu 9 stycznia 2014 r. Pana Pascal Quint złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Orbis S.A. W związku z tym w dniu 12 lutego 2014 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Orbis S.A. mianowało Pana Petera Paula Verhoeven Członkiem Rady Nadzorczej IX kadencji.</p> <p>W związku z rezygnacją Pana Petera Verhoeven z funkcji Członka Rady Nadzorczej złożoną w dniu 16 maja 2014 r., ze skutkiem na dzień 26 czerwca 2014 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki powołało w dniu 27 czerwca 2014 r. Pana Laurent Francois Picheral do składu Rady Nadzorczej „Orbis” S.A. IX kadencji.</p> <p>Na skutek powyższych zmian, w II półroczu 2014 r. Rada Nadzorcza „Orbis” S.A. wykonywała swoje obowiązki w następującym składzie: Sophie Stabile - Przewodnicząca Jacek Kseń - Zastępca Przewodniczącego Bruno Coudry - Członek Rady Jean-Jacques Dessors - Członek Rady Artur Gabor - Członek Rady Christian Karaoglanian - Członek Rady</p>

<p>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>Laurent Picheral – Członek Rady          Andrzej Procajło - Członek Rady          Andrzej Przytuła - Członek Rady          Jarosław Szymański - Członek Rady.</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 2014, the Supervisory Board held 6 meetings (4 meetings were held in Warsaw, 1 in Sopot and 1 in Cracow). Minutes were taken of each meeting. Resolutions were adopted by direct voting, on the dates and subjects as described in attachments hereto. Meetings were also attended by members of the Company's Management Board.</p> <p>Similarly to past years, within the frame of its on-going supervision over the Company, the Supervisory Board dealt with matters covering variety of aspects of the Company's operations.</p> <p>In 2014, the Supervisory Board supervised matters including, but not limited to:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• the "Orbis" S.A. budget for the year 2014,</li> <li>• the Orbis Group budget for the year 2014,</li> <li>• the "Orbis" S.A. investment plan for the year 2014, including the construction of new hotels,</li> <li>• evaluation and supervision over corporate financial standing of "Orbis" S.A.</li> </ul> <p>Moreover, i.e. based on regular reports submitted by the Management Board, the Supervisory Board monitored current operations and performance of the Company and the Orbis Group.</p>	<p>2. Zgodnie z zapisem § 18 ust. 1 Statutu Spółki posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się co najmniej raz na kwartał. W 2014r. Rada Nadzorcza obradowała na 6 protokołowanych posiedzeniach – 4 z nich odbyły się w Warszawie, jedno w Sopocie i jedno w Krakowie. Uchwały zostały podjęte w drodze bezpośrednich głosowań, w terminach i tematach opisanych w załączniku do niniejszego sprawozdania. W posiedzeniach Rady Nadzorczej uczestniczyli również Członkowie Zarządu Spółki.</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 2014r. był nadzór nad m.in. następującymi sprawami:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• budżet „Orbis” S.A. na rok 2014,</li> <li>• budżet Grupy Kapitałowej Orbis na rok 2014,</li> <li>• plan inwestycji „Orbis” S.A. na 2014r., obejmujący również budowę nowych hoteli,</li> <li>• ocena i nadzór nad sytuacją finansową „Orbis” S.A.</li> </ul> <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. Having considered matters on the agenda of the Board's meetings, in 2014 the Supervisory Board adopted 26 resolutions, including, but not limited to the following topics:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Resolution No. 10/IX/2014 of "Orbis" S.A. Supervisory Board dated February 12, 2014, concerning approval of the annual budget of "Orbis" S.A. for 2014,</li> <li>• Resolution No. 11/IX/2014 of "Orbis" S.A. Supervisory Board dated February 12, 2014, concerning approval of the Investment Plan of „Orbis” S.A. for 2014.</li> </ul>	<p>3. W wyniku rozpatrzenia spraw objętych porządkami obrad, w roku 2014 Rada Nadzorcza podjęła 26 uchwał, włączając, ale nie ograniczając się do poniższych tematów:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Uchwała nr. 10/IX/2014 Rady Nadzorczej „Orbis” S.A. z dnia 12 lutego 2014r., w sprawie zatwierdzenia rocznego budżetu „Orbis” S.A na rok 2014,</li> <li>• Uchwała nr. 11/IX/2014 Rady Nadzorczej „Orbis” S.A. z dnia 12 lutego 2014r., w sprawie zatwierdzenia Planu Inwestycji „Orbis” S.A. na rok 2014.</li> </ul>
<p>4. The Supervisory Board fulfilled its</p>	<p>4. Obowiązki wynikające z art. 382 Kodeksu</p>

<p>duties arising out of Article 382 of the Commercial Partnerships and Companies' Code by way of adopting the resolutions described in the attachment hereto on March 26 and May 15, 2014.</p>	<p>Spółek Handlowych Rada Nadzorcza wykonała, podejmując w dniach 26 marca i 15 maja 2014r. 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 March 26, 2014) and submitted it for evaluation by shareholders at the Annual General Meeting of "Orbis" S.A. Shareholders held on June 27, 2014. The content of the Supervisory Board resolution containing evaluation of the Company's standing was published in the current report no. 12/2014 dated March 26, 2014.</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 z dnia 26 marca 2014r., którą przedłożyła akcjonariuszom na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy „Orbis” S.A. w dniu 27 czerwca 2014 r. Treść uchwały Rady Nadzorczej zawierającej ocenę sytuacji Spółki została opublikowana w raporcie bieżącym nr 12/2014 dnia 26 marca 2014 roku.</p>
<p>6. In connection with the appointment on April 29, 2014 of Mr. Laurent Picheral to Executive Committee of Accor with effect on July 1, 2014 and the expiring tenure of the Management Board, Mr. Laurent Picheral made a decision not to run as candidate for the position of the President of "Orbis" S.A. Management Board of the next tenure. At a meeting on May 15, 2014, the Supervisory Board passed resolutions appointing the following Members of the "Orbis" S.A. Management Board of the Board's 9<sup>th</sup> tenure recommended by the President L.Picheral: - Mr. Ireneusz Węglowski - Mr. Marcin Szewczykowski By virtue of a resolution no. 25/IX/2014, a new President of the Management Board of "Orbis" S.A. 9<sup>th</sup> tenure, Mr. Gilles Clavie, was appointed at a successive meeting on June 27, 2014.</p>	<p>6. W związku z powołaniem w dniu 29 kwietnia 2014 r. Pana Laurent Picheral do Komitetu Wykonawczego Accor z dniem 1 lipca 2014 roku oraz upływającą kadencją Zarządu, Pan Laurent Picheral podjął decyzję o rezygnacji z ubiegania się o wybór na stanowisko Prezesa „Orbis” S.A. w Zarządzie kolejnej kadencji. Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 15 maja 2014 r. podjęła uchwały, powołujące Członków Zarządu „Orbis” S.A. IX kadencji rekomendowanych przez Prezesa L.Picheral: - Pana Ireneusza Węglowskiego - Pana Marcina Szewczykowskiego Na kolejnym posiedzeniu, w dniu 27 czerwca 2014 r., uchwałą nr 25/IX/2014 został powołany nowy Prezes Zarządu „Orbis” S.A. IX kadencji – Pan Gilles Clavie.</p>
<p>7. The Supervisory Board regulated the issues related to the remuneration of members of the Management Board by way of adopting the following resolutions:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Resolution No. 23/IX/2014 of "Orbis" S.A. Supervisory Board dated May 15, 2014, concerning determining an annual bonus for members of "Orbis" S.A. Management Board for the year 2013,</li> <li>• Resolution No. 24/IX/2014 of "Orbis" S.A. Supervisory Board dated May 15, 2014, amending the Resolution concerning the determining of the remuneration for the "Orbis" S.A. Management Board members,</li> </ul>	<p>7. Rada Nadzorcza uregulowała kwestie związane z wynagrodzeniem członków Zarządu poprzez podjęcie następujących uchwał:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Uchwała nr 23/IX/2014 Rady Nadzorczej „Orbis” S.A. z dnia 15 maja 2014 roku w sprawie ustalenia premii rocznej dla członków Zarządu Spółki „Orbis” S.A. za rok 2013,</li> <li>• Uchwała nr 24/IX/2014 Rady Nadzorczej „Orbis” S.A. z dnia 15 maja 2014 roku zmieniająca uchwałę w sprawie ustalenia wynagrodzenia członków Zarządu „Orbis” S.A.</li> </ul>

<ul style="list-style-type: none"> <li>Resolution No. 26/IX/2014 of "Orbis" S.A. Supervisory Board dated June 27, 2014, concerning the determining of remuneration for "Orbis" S.A. Management Board members for their term of office in "Orbis" S.A. Management Board of the 9<sup>th</sup> tenure.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Uchwała nr 26/IX/2014 Rady Nadzorczej „Orbis” S.A. z dnia 27 czerwca 2014 roku w sprawie ustalenia wynagrodzenia członków Zarządu „Orbis” S.A. na czas pełnienia funkcji w Zarządzie „Orbis” S.A. IX kadencji.</li> </ul>
<p>8. Moreover, on June 27, 2014, the Supervisory Board adopted the resolution no. 28/IX/2014 concerning amending the "Orbis" S.A. Supervisory Board By-Laws.</p>	<p>8. Ponadto Rada Nadzorcza podjęła w dniu 27 czerwca 2014 r. uchwałę nr 28/IX/2014 w sprawie zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej „Orbis” S.A.</p>
<p>9. On October 20, 2014, "Orbis" S.A. received an offer from Accor S.A. concerning acquisition of a network of 46 hotels (38 already existing and 8 hotels in the pipeline) located in Central Europe and an offer to sign a new Master License Agreement. In connection with the received offer, on November 13, 2014, the Supervisory Board adopted a resolution concerning its consent for the acquisition of interest/shares in companies operating hotels in Central Europe and for the execution of a licence agreement. Moreover, in connection with the planned transaction, a resolution was adopted concerning granting consent for the acquisition of a share in the share capital of Accor Hotels Romania SRL. Decisions of the Supervisory Board were based on analyses presented by the Company's Management Board, detailed due diligence process, opinions of independent advisory companies, as well as recommendations of the Audit Committee of the SB. Meetings of the Audit Committee held on October 29, 2014, and November 4, 2014, were dedicated to discussing the offer made by Accor, as well as potential opportunities and threats.</p>	<p>9. W dniu 20 października 2014 roku Spółka „Orbis” S.A. otrzymała od Accor S.A. ofertę przejęcia sieci 46 hoteli (38 istniejących oraz 8 hoteli planowanych) zlokalizowanych w Europie Środkowej wraz z propozycją nowej umowy licencyjnej (Master License Agreement). W nawiązaniu do otrzymanej oferty, Rada Nadzorcza podjęła w dniu 13 listopada 2014 r. uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na nabycie udziałów/akcji w spółkach prowadzących działalność hotelową na terenie Europy Centralnej i zawarcie umowy licencyjnej. Ponadto, w nawiązaniu do planowanej transakcji, została podjęta uchwała dotycząca wyrażenia zgody na nabycie udziału w kapitale zakładowym Accor Hotels Romania SRL. Decyzje Rady Nadzorczej zostały oparte na analizach przedstawionych przez Zarząd Spółki, szczegółowym procesie due diligence, opiniach niezależnych firm doradczych, jak też rekomendacjach Komitetu Audytu RN. Posiedzenia Komitetu Audytu w dniu 29 października 2014r. oraz 4 listopada 2014 r. były dedykowane omówieniu kwestii złożonej przez Accor oferty, potencjalnych szans i zagrożeń.</p>
<p>10. The Remuneration Committee and the Audit Committee of the "Orbis" S.A. Supervisory Board fulfilled their consultative &amp; advisory functions for the benefit of the Supervisory Board during the period in question and met during the intervals between the successive meetings of the Supervisory Board.</p> <p>At the beginning of 2014 the Audit Committee, appointed on June 24, 2013, was composed of Mr. P. Quint (Head of the Committee), Mr. A. Gabor, Mr. J. Kseń and Mr. Ch. Karaoglianian.</p>	<p>10. Komitet ds. Wynagrodzeń oraz Komitet Audytu Rady Nadzorczej „Orbis” S.A. pełniąc w okresie sprawozdawczym swe konsultacyjno-doradcze funkcje dla RN, obradowały na posiedzeniach Komitetów w okresach między posiedzeniami Rady.</p> <p>Na początku 2014 roku Komitet Audytu powołany 24 czerwca 2013r. funkcjonował w składzie: p. P. Quint (Przewodniczący Komitetu), p. A. Gabor, p. J. Kseń i p. Ch. Karaoglianian.</p>

Following resignation of Mr. Pascal Quint on January 9, 2014, from his function of a Supervisory Board member, a resolution was passed at a meeting on February 12, 2014, to fill the vacancy in the Audit Committee of the "Orbis" S.A. Supervisory Board of the 9<sup>th</sup> tenure. Mr. Peter Verhoeven was appointed a member of the Audit Committee. Following Mr. Verhoeven's resignation filed in May 2014, at a meeting held on June 27, 2014, the Supervisory Board appointed Mr. Laurent Picheral a member of the Audit Committee.

In 2014 members of the Audit Committee met with external and internal auditors during 4 meetings regarding quarterly results, held on February 11, April 25, August 25, October 29 and 3 additional meetings related to the offer and potential transaction with Accor, mentioned in point 9 - on November 4, November 12 and December 12. They also conducted correspondence with the Management Board on these matters. During meetings, members of the Audit Committee performed supervisory functions and addressed questions at the auditors and the Management Board in order to develop an opinion on the Company's financial statements and the process of internal control. The Audit Committee summarized the results of the internal audit for 2013 and dealt with the audit and evaluation of the financial statements of the Company and the Orbis Group for 2013 and for the semi-annual period of 2014.

The Remuneration Committee of the "Orbis" S.A. Supervisory Board of the 9<sup>th</sup> tenure, appointed on June 24, 2013, in the year 2014 was composed of Mr. J. Kseń and Mr. B. Coudry,

On April 29, 2014 the Remuneration Committee developed recommendations concerning the annual bonus for 2013 for members of "Orbis" S.A. Management Board and terms and conditions of remunerating Members of the Management Board in 2014. The meeting was held via teleconference.

On June 27, 2014, members of the Remuneration Committee met before the meeting of the Supervisory Board to discuss recommendations concerning determining the remuneration for the President of the "Orbis"

Po rezygnacji Pana Pascala Quint w dniu 9 stycznia 2014 z funkcji Członka Rady Nadzorczej, na posiedzeniu w dniu 12 lutego 2014 r. została podjęta uchwała w sprawie uzupełnienia składu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej „Orbis” S.A. IX kadencji. Pan Peter Verhoeven został powołany na Członka Komitetu Audytu. Po jego rezygnacji złożonej w maju 2014 r., Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 27 czerwca 2014 r. powołała w skład Komitetu Audytu Pana Laurent Picheral.

W 2014 roku Członkowie Komitetu Audytu spotkali się z audytorami wewnętrznymi i zewnętrznymi na 4 posiedzeniach dotyczących omówienia wyników kwartalnych w dniach: 11 lutego, 25 kwietnia, 25 sierpnia, 29 października oraz 3 dodatkowych posiedzeniach związanych bezpośrednio z ofertą i potencjalną transakcją z Accor, wspomnianą w pkt.9 - w dniach 4 listopada, 12 listopada oraz 12 grudnia. Prowadzili też korespondencję z Zarządem w przedmiotowych sprawach. 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 2013, a także zajmował się badaniem i oceną sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Orbis za rok 2013 oraz 1 półrocze 2014 roku.

Komitet ds. Wynagrodzeń Rady Nadzorczej „Orbis” S.A IX kadencji powołany w dniu 24 czerwca 2013 r., w 2014 roku funkcjonował w składzie: p. J. Kseń i p. B. Coudry, Przedmiotem obrad posiedzenia Komitetu ds. Wynagrodzeń w dniu 29 kwietnia 2014r. było wypracowanie rekomendacji w sprawie premii rocznej za 2013 r. dla członków Zarządu „Orbis” S.A. oraz zasad wynagradzania Członków Zarządu w roku 2014. Posiedzenie odbyło się w formie telekonferencji.

W dniu 27 czerwca 2014 r. przed posiedzeniem Rady Nadzorczej, członkowie Komitetu ds. Wynagrodzeń spotkali się w celu omówienia rekomendacji dotyczących ustalenia wynagrodzenia dla Prezesa Zarządu „Orbis”

<p>S.A. Management Board of 9<sup>th</sup> tenure.</p> <p>The meeting of the Supervisory Board held on June 27, 2014, passed the resolution no. 29/IX/2014 concerning setting up the Corporate Social Responsibility Committee of the "Orbis" S.A. Supervisory Board. The following members of the Supervisory Board became members of the said Committee:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Artur Gabor</li> <li>- Laurent Picheral</li> <li>- Andrzej Procajło</li> <li>- Andrzej Przytuła</li> <li>- Jarosław Szymański</li> </ul> <p>The main objective of appointment of this Committee was to ensure monitoring and evaluation of proper implementation of the strategy and actions launched by the Company as regards corporate governance, human rights, employment-related practices, natural environment, protection of consumer rights and the Company's involvement in the activities of local communities.</p> <p>At the first meeting of the Committee held on October 2, 2014, Mr. Laurent Picheral was appointed the Head of the Committee. The successive meeting was held on December 12, 2014.</p>	<p>S.A.IX kadencji.</p> <p>Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 27 czerwca 2014 r. podjęto uchwałę nr 29/IX/2014 w sprawie powołania Komitetu Odpowiedzialności Społecznej Rady Nadzorczej „Orbis” S.A. W skład Komitetu weszli następujący Członkowie Rady Nadzorczej:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Artur Gabor</li> <li>- Laurent Picheral</li> <li>- Andrzej Procajło</li> <li>- Andrzej Przytuła</li> <li>- Jarosław Szymański</li> </ul> <p>Głównym celem powołania tego Komitetu było zapewnienie nadzoru i oceny prawidłowej realizacji strategii i działań wdrażanych przez Spółkę w zakresie kwestii związanych z ładem organizacyjnym, prawami człowieka, praktykami związanymi z zatrudnieniem, środowiskiem naturalnym, ochroną praw konsumentów, zaangażowaniem Spółki w działalność społeczności lokalnych.</p> <p>Na pierwszym posiedzeniu Komitetu w dniu 2 października 2014r. wybrano Przewodniczącego, którym został Pan Laurent Picheral. Kolejne posiedzenie odbyło się w dniu 12 grudnia 2014 r.</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' 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 2014.</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 2014.</p>

Enclosed / Załącznik:

List of resolutions adopted by "Orbis" S.A. Supervisory Board in 2014

Wykaz uchwał podjętych przez Radę Nadzorczą „Orbis” S.A. w 2014 r.

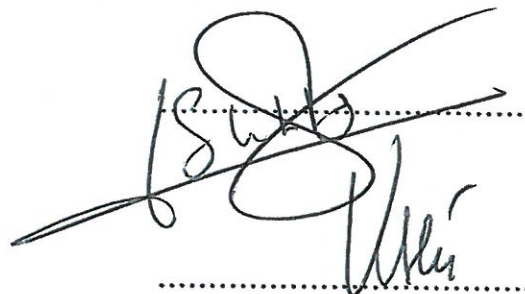
Date of SB meeting Data posiedzenia RN	No. of SB resolution Nr uchwały RN	Subject matter: W sprawie:
12.02.2014	8/IX/2014	Completion of the composition of Audit Committee of "Orbis" S.A. supervisory Board of the 9th tenure uzupełnienia składu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej „Orbis” S.A. IX kadencji
	9/IX/2014	Appointment of a Committee in charge of preparation of draft report on the activities of the Supervisory Board of "Orbis" S.A. in the year 2013 powołania komisji do opracowania projektu sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej „Orbis” S.A. w roku 2013
	10/IX/2014	Approval of the annual budget of "Orbis" S.A. for 2014 zatwierdzenia rocznego budżetu „Orbis” S.A. na rok 2014
	11/IX/2014	Approval of the Investment Plan of „Orbis” S.A. for 2014 zatwierdzenia Planu Inwestycji „Orbis” S.A. na 2014 r.
26.03.2014	12/IX/2014	"Orbis" S.A. Supervisory Board's report on its activities in the year 2013 sprawozdania Rady Nadzorczej "Orbis" S.A. z jej działalności w roku 2013
	13/IX/2014	Assessment of financial statements of "Orbis" S.A. for the financial year 2013 oceny sprawozdania finansowego "Orbis" S.A. za rok obrotowy 2013
	14/IX/2014	Approval of the Directors' Report on the Operations of "Orbis" S.A. for the financial year 2013 oceny sprawozdania Zarządu z działalności "Orbis" S.A. za rok obrotowy 2013
	15/IX/2014	Evaluation of corporate standing of "Orbis" S.A. oceny sytuacji Spółki "Orbis" S.A.
	16/IX/2014	Formulation of an opinion on consolidated financial statements of the Orbis Group and the Directors' Report on the Operations of the Orbis Group for the financial year 2013 wyrażenia opinii na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Orbis oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Orbis za rok obrotowy 2013
	17/IX/2014	Granting consent for construction of a hotel in Cracow wyrażenia zgody na zrealizowanie budowy hotelu w Krakowie
15.05.2014	18/IX/2014	Appointment of an entity authorized to audit the financial statements for the years 2014-2015 wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za lata 2014-2015
	19/IX/2014	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 2013 and determining the amount of dividend wniosku Zarządu "Orbis" S.A. do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy "Orbis" S.A. dotyczącego podziału



		zysku netto osiągniętego w roku obrotowym 2013 oraz ustalenia kwoty dywidendy
	20/IX/2014	The Supervisory Board's report on the result of evaluation of financial statements of "Orbis" S.A. for the financial year 2013 and the Directors' Report on the Operations of "Orbis" S.A. for the financial year 2013 as well as the Management Board's motions concerning the distribution of net profit for the financial year 2013 presented to the General Meeting of Shareholders  sprawozdania Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania finansowego "Orbis" S.A. za rok obrotowy 2013 oraz sprawozdania Zarządu z działalności "Orbis" S.A. za rok obrotowy 2013, jak również wniosku Zarządu co do podziału zysku netto za rok obrotowy 2013, przedkładanych Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy
	21/IX/2014	Appointing the Member of "Orbis" S.A. Management Board for the ninth tenure  powołania Członka Zarządu "Orbis" S.A. IX kadencji
	22/IX/2014	Appointing the member of "Orbis" S.A. Management Board for the ninth tenure  powołania Członka Zarządu "Orbis" S.A. IX kadencji
	23/IX/2014	Determining an annual bonus for members of "Orbis" S.A. Management Board for the year 2013  ustalenia premii rocznej dla członków Zarządu Spółki "Orbis" S.A. za rok 2013
	24/IX/2014	Amending the resolution concerning the determining of remuneration for the "Orbis" S.A. Management Board members  zmieniająca uchwałę w sprawie ustalenia wynagrodzenia członków Zarządu "Orbis" S.A.
27.06.2014	25/IX/2014	Appointing the President of "Orbis" S.A. Management Board for the ninth tenure  powołania Prezesa Zarządu "Orbis" S.A. IX kadencji
	26/IX/2014	The determining of remuneration for "Orbis" S.A. Management Board members for their term of office in "Orbis" S.A. Management Board of the 9 <sup>th</sup> tenure  ustalenia wynagrodzenia członków Zarządu "Orbis" S.A. na czas pełnienia funkcji w Zarządzie "Orbis" S.A. IX kadencji
	27/IX/2014	Changes in the composition of Audit Committee of "Orbis" S.A. Supervisory Board of the 9th tenure  zmian w składzie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej "Orbis" S.A. IX kadencji
	28/IX/2014	Amendments to "Orbis" S.A. Supervisory Board By-Laws  zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej "Orbis" S.A.
	29/IX/2014	Corporate Social Responsibility Committee of the "Orbis" S.A. Supervisory Board  powołania Komitetu Odpowiedzialności Społecznej Rady Nadzorczej "Orbis" S.A.
11.09.2014	30/IX/2014	Granting consent for construction of Ibis hotel in Gdansk

		wyrażenia zgody na zrealizowanie budowy hotelu Ibis w Gdańsku
13.11.2014	31/IX/2014	Consent for the acquisition of shares in companies running hotel business in Central Europe and execution of a license agreement wyrażenia zgody na nabycie udziałów/akcji w spółkach prowadzących działalność hotelową na terenie Europy Centralnej i zawarcie umowy licencyjnej
	32/IX/2014	Consent for the acquisition of share in the share capital of Accor Hotels Romania SRL wyrażenia zgody na nabycie udziału w kapitale zakładowym Accor Hotels Romania SRL
	33/IX/2014	Rebranding projects and authorization of contracting process for Q1 2015 projektów związanych ze zmianą marki oraz zgody na kontraktowanie prac w I kwartale 2015 r.
Łącznie/Total	26 uchwał / resolutions	

Sophie Stabile  
Chairman of the Supervisory Board  
Przewodnicząca Rady Nadzorczej



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

Supervisory Board Members:  
Członkowie Rady Nadzorczej:

Bruno Coudry

Jean-Jacques Dessors

Artur Gabor

Christian Karaoglanian

Laurent Picheral

Andrzej Procajło

Andrzej Przytuła

Jarosław Szymański

