

**Resolution No. 48/IX/ 2015
of the "Orbis" S.A. Supervisory Board
dated April 29, 2015**

**concerning consent for merger
of companies within the ORBIS Group**

Acting by virtue of § 13 section 11 point 1, point 3a and point 6 and §20 section 2 point 10 of "Orbis" S.A. Statutes, it is hereby resolved as follows:

§ 1

At the request of the Management Board, the Supervisory Board hereby grants its consent for the merger of ORBIS S.A. with Hotek Polska sp. z o.o. with its registered address in Warsaw, by way of acquisition by ORBIS S.A. of all assets of Hotek Polska sp. z o.o. (the „Merger I”).

§2

At the request of the Management Board, the Supervisory Board hereby grants its consent for the merger of ORBIS S.A. subsidiary companies - HEKON Hotele Ekonomiczne S.A. with its registered address in Warsaw with Hotel Muranowska sp. z o.o. with its registered address in Warsaw, by way of acquisition by HEKON Hotele Ekonomiczne S.A. of all assets of Hotel Muranowska sp. z o.o. for the shares of HEKON Hotele Ekonomiczne S.A., which will be issued to ORBIS S.A. (the „Merger II”).

§3

The Supervisory Board hereby authorizes the Management Board of "Orbis" S.A. to take any and all actions, both factual as well as legal, which are necessary to implement the Merger I and the Merger II.

§ 4

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

The voting on the Resolution was open.

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

**Uchwała nr 48/IX/2014
Rady Nadzorczej „Orbis” S.A.
z dnia 29 kwietnia 2015 r.**

**w sprawie wyrażenia zgody na połączenie spółek w
ramach grupy kapitałowej ORBIS**

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

§ 1

Rada Nadzorcza, na wniosek Zarządu, wyraża zgodę na połączenie spółki ORBIS S.A. z Hotek Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie poprzez przejęcie przez ORBIS S.A. całego majątku Hotek Polska sp. z o.o. („Połączenie I”).

§ 2

Rada Nadzorcza, na wniosek Zarządu, wyraża zgodę na połączenie spółek zależnych ORBIS S.A. - HEKON Hotele Ekonomiczne S.A z siedzibą w Warszawie z Hotel Muranowska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie poprzez przejęcie przez HEKON Hotele Ekonomiczne S.A całego majątku Hotel Muranowska sp. z o.o., w zamian za akcje HEKON Hotele Ekonomiczne S.A., które zostaną wydane ORBIS S.A. („Połączenie II”).

§ 3

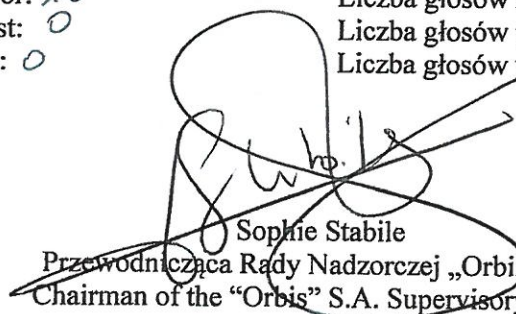
Rada Nadzorcza upoważnia Zarząd „Orbis” S.A. do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych dla zrealizowania Połączenia I oraz Połączenia II.

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Głosowania przeprowadzono w trybie jawnym.

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


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