

NOTA INFORMACYJNA

sporządzona na potrzeby wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A. oraz Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie w ramach Catalyst

20.000 obligacji na okaziciela serii GTCSA032019 o łącznej wartości nominalnej 200.000.000 zł



GLOBE TRADE CENTRE S.A.

spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Wołoskiej 5, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000061500

Niniejsza nota informacyjna została sporządzona w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tą notą do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A. oraz Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (ryнку podstawowym lub równoległym) lub regulowanym rynku pozagiełdowym prowadzonym przez BondSpot S.A.

Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka, jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

Treść niniejszej noty informacyjnej nie była zatwierdzana przez BondSpot S.A. oraz Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

Agent Emisji



ESPIRITO SANTO INVESTMENT BANK

Banco Espírito Santo de Investimento, S.A. Spółka Akcyjna Oddział w Polsce
ul. Złota 59, 00-120 Warszawa

Data sporządzenia Noty Informacyjnej: 11 marca 2014 r.

Oświadczenie Emitenta:

Niniejszym oświadczamy w imieniu Globe Trade Centre S.A. z siedzibą w Warszawie, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w niniejszej Nocie Informacyjnej są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w niej żadnych faktów, które mogłyby wpływać na ich znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzonych do obrotu.



Warszawa, dnia 11 marca 2014 r.

Erez Boniel
Członek Zarządu
Globe Trade Centre S.A.

Warszawa, dnia 11 marca 2014 r.

Witold Zatoński
Członek Zarządu
Globe Trade Centre S.A.

SPIS TREŚCI

1.	Cel emisji dłużnych instrumentów finansowych	4
2.	Rodzaj emitowanych dłużnych instrumentów finansowych	4
3.	Wielkość emisji	4
4.	Wartość nominalna i cena emisyjna instrumentów dłużnych	4
5.	Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania instrumentów dłużnych	4
6.	Wysokość i formy ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia	7
7.	Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania zobowiązań emitenta do czasu całkowitego wykupu dłużnych instrumentów finansowych proponowanych do nabycia	8
8.	Dane umożliwiające potencjalnym nabywcom dłużnych instrumentów finansowych orientację w efektach przedsięwzięcia, które ma być sfinansowane z emisji dłużnych instrumentów finansowych, oraz zdolność emitenta do wywiązywania się zobowiązań wynikających z dłużnych instrumentów finansowych, jeżeli przedsięwzięcie jest określone	8
9.	Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne	8
10.	W przypadku ustanowienia jakiejkolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z dłużnych instrumentów finansowych – wycenę przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonaną przez uprawnionego biegłego	8
11.	W przypadku emisji obligacji zamiennych na akcje - dodatkowo: a) liczba głosów na walnym zgromadzeniu emitenta, która przysługiwałaby z objętych akcji – w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji, b) ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu emitenta - w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji	9
12.	W przypadku emisji obligacji z prawem pierwszeństwa - dodatkowo: a) liczba akcji przypadających na jedną obligację, b) cena emisyjna akcji lub sposób jej ustalenia, c) terminy, od których przysługują i wygasają prawa obligatariuszy do nabycia tych akcji	9
13.	Załączniki	9

Wszelkie terminy niezdefiniowane w niniejszej Nocie Informacyjnej mają znaczenie nadane im w warunkach emisji obligacji serii GTCSA032019 („Obligacje”) stanowiących załącznik do Noty Informacyjnej („Warunki Emisji”).

1. Cel emisji dłużnych instrumentów finansowych

Celem emisji obligacji jest refinansowanie i efektywne przedłużenie terminu zapadalności istniejących obligacji wyemitowanych przez Emitenta.

2. Rodzaj emitowanych dłużnych instrumentów finansowych

Emisja obligacji serii GTCSA032019 obejmowała emisję do 20.000 zdematerializowanych, niezabezpieczonych Obligacji na okaziciela o zmiennym oprocentowaniu.

3. Wielkość emisji

W wyniku emisji obligacji serii GTCSA032019 Emitent wyemitował 20.000 sztuk Obligacji o łącznej wartości nominalnej 200.000.000,00 zł (słownie: dwieście milionów złotych).

4. Wartość nominalna i cena emisyjna instrumentów dłużnych

Wartość nominalna każdej Obligacji wynosi 10.000,00 zł (słownie: dziesięć tysięcy złotych). Cena emisyjna jest równa jej wartości nominalnej i wynosi 10.000,00 zł (słownie: dziesięć tysięcy złotych).

5. Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania instrumentów dłużnych

5.1. Wykup Obligacji w Datach Wykupu i Dacie Całkowitego Wykupu

Obligacje będą podlegały częściowemu wykupowi w terminach („Daty Wykupu”) i w proporcjach wskazanych w tabeli nr 1, a suma Kwot Częściowego Wykupu równa Wartości Nominalnej jednej Obligacji będzie „Kwotą Wykupu” takiej Obligacji.

Tabela nr 1. Kwoty oraz Daty Wykupu

Nr	Kwota Częściowego Wykupu na jedną Obligację	Data Wykupu
1.	3.333,33 PLN	12 marca 2018 r.
2.	3.333,33 PLN	10 września 2018 r.
3.	3.333,34 PLN	11 marca 2019 r.

Datą Całkowitego Wykupu Obligacji będzie dzień 11 marca 2019 roku.

5.2. Wykup Obligacji w Dacie Wcześniejszego Wykupu

Zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji objętych niniejszą Notą Informacyjną, wcześniejszy wykup Obligacji może nastąpić na żądanie Obligatariusza, na skutek wystąpienia któregośkolwiek z przypadków wymienionych w punkcie 8 Warunków Emisji (każdy z nich dalej zwany „Przypadkiem Naruszenia”).

Na skutek wystąpienia któregośkolwiek z Przypadków Naruszenia, każdy Obligatariusz może, po podjęciu przez Zgromadzenie Obligatariuszy, zwołane i obradujące zgodnie z

regulaminem stanowiącym Załącznik nr 1 do Warunków Emisji Obligacji, uchwały w przedmiocie wyrażenia zgody na złożenie przez Obligatariuszy żądania Wcześniejszego Wykupu w związku z danym Przypadkiem Naruszenia (z wyjątkiem Przypadków Naruszeń wskazanych w pkt. 8.1.1 lub 8.1.3 Warunków Emisji Obligacji, gdy uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy nie jest wymagana), poprzez pisemne oświadczenie złożone Emitentowi, żądać natychmiastowego wykupu wszystkich lub części Obligacji posiadanych przez takiego Obligatariusza oraz zapłaty Kwoty Wykupu pomniejszonej o Kwotę Częściowego Wykupu już zapłaconą na poczet Kwoty Wykupu danej Obligacji („**Kwota Wcześniejszego Wykupu**”) powiększonej o Kwotę Odsetek narosłych od takiej Obligacji do Daty Wcześniejszego Wykupu.

W przypadku złożenia przez Obligatariusza oświadczenia, o którym mowa powyżej i dostarczenia takiego oświadczenia Emitentowi wraz ze świadectwem depozytowym w rozumieniu art. 9 i 10 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi obejmującym Obligacje, których Wcześniejszego Wykupu żąda Obligatariusz, takie Obligacje danego Obligatariusza staną się wymagalne w dniu otrzymania przez Emitenta takiego oświadczenia. Emitent będzie zobowiązany zapłacić takiemu Obligatariuszowi Kwotę Wcześniejszego Wykupu wraz z Kwotą Odsetek na dzień przypadający 15 (piętnastego) Dnia Roboczego od daty otrzymania oświadczenia od Obligatariusza („**Data Wcześniejszego Wykupu**”), zgodnie z regulaminem KDPW.

5.3. Wcześniejszy wykup obligacji w przypadku likwidacji

W dniu otwarcia likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi. Emitent jest zobowiązany zapłacić w tym dniu Kwotę Wcześniejszego Wykupu.

5.4. Warunki wypłaty oprocentowania

5.4.1. Płatność kwoty odsetek

Obligacje są oprocentowane począwszy od Daty Emisji tj. od 10 marca 2014 roku (bez tego dnia) do Daty Całkowitego Wykupu tj. do 11 marca 2019 roku lub Daty Wcześniejszego Wykupu (włącznie). W każdym dniu płatności odsetek wskazanym w tabeli poniżej („**Dni Płatności Odsetek**”), Emitent zobowiązany jest dokonać na rzecz Obligatariuszy, którzy byli Obligatariuszami w Dniu Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji bezpośrednio poprzedzającym dany Dzień Płatności Odsetek, płatności kwoty odsetek obliczonej zgodnie z punktem 3. Warunków Emisji Obligacji (Oprocentowanie) („**Kwota Odsetek**”).

5.4.2. Okresy Odsetkowe

Kwota Odsetek obliczana jest odrębnie dla każdego Okresu Odsetkowego. Pierwszy Okres Odsetkowy oznacza okres od Daty Emisji tj. od 10 marca 2014 roku (bez tego dnia) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek lub Daty Wcześniejszego Wykupu (włącznie), a każdy następny okres odsetkowy oznacza okres od Dnia Płatności Odsetek dla poprzedniego Okresu Odsetkowego do Dnia Płatności Odsetek dla danego Okresu Odsetkowego (włącznie) lub Daty Wcześniejszego Wykupu lub, w odniesieniu do ostatniego okresu odsetkowego, Daty Całkowitego Wykupu („**Okres Odsetkowy**”).

Tabela nr 2. Dni płatności odsetek

Numer Okresu Odsetkowego	Początek Okresu Odsetkowego	Koniec Okresu Odsetkowego	Dzień Ustalenia Praw dla Okresu Odsetkowego	Dzień Ustalenia Stopy Procentowej Okresu Odsetkowego	Dzień Płatności Odsetek dla Okresu Odsetkowego
1	2014-03-10	2014-09-10	2014-09-02	2014-03-07	2014-09-10
2	2014-09-10	2015-03-10	2015-03-02	2014-09-08	2015-03-10
3	2015-03-10	2015-09-10	2015-09-02	2015-03-06	2015-09-10
4	2015-09-10	2016-03-10	2016-03-02	2015-09-08	2016-03-10
5	2016-03-10	2016-09-12	2016-09-02	2016-03-08	2016-09-12
6	2016-09-12	2017-03-10	2017-03-02	2016-09-08	2017-03-10
7	2017-03-10	2017-09-11	2017-09-01	2017-03-08	2017-09-11
8	2017-09-11	2018-03-12	2018-03-02	2017-09-07	2018-03-12
9	2018-03-12	2018-09-10	2018-08-31	2018-03-08	2018-09-10
10	2018-09-10	2019-03-11	2019-03-01	2018-09-06	2019-03-11

5.4.3. Naliczanie odsetek

Po Dacie Całkowitego Wykupu lub po Dacie Wcześniejszego Wykupu, Obligacje nie są oprocentowane, chyba że Emitent opóźnia się ze spełnieniem świadczeń z Obligacji. W tym ostatnim przypadku Obligacje będą oprocentowane według stopy odsetek ustawowych.

5.4.4. Oprocentowanie za niepełne okresy

W przypadku, gdy Kwota Odsetek naliczana ma być za okres krótszy niż pełny Okres Odsetkowy, będzie ona obliczana w oparciu o rzeczywistą liczbę dni w okresie od Dnia Płatności Odsetek albo Daty Emisji (bez tego dnia) do dnia, w którym Obligacje zostaną wykupione (włącznie).

5.4.5. Obliczenie Kwoty Odsetek

W Dniu Ustalenia Stopy Procentowej Agent Kalkulacyjny obliczy Kwotę Odsetek według następującego wzoru, a następnie powiadomi Emitenta o wysokości Stopy Procentowej i Kwocie Odsetek dla danego Okresu Odsetkowego oraz na podstawie stosownego pełnomocnictwa udzielonego przez Emitenta dokona niezbędnych czynności faktycznych w celu rejestracji zdarzeń wypłaty w systemie KDPW:

$$KO = SP \times WN \times \frac{LD}{365}, \text{ gdzie:}$$

- KO - oznacza Kwotę Odsetek od jednej Obligacji dla danego Okresu Odsetkowego;
- SP - oznacza Stopę Procentową ustaloną zgodnie z pkt. 3.6 Warunków Emisji (Ustalenie Stopy Procentowej);
- WN - oznacza wartość nominalną jednej Obligacji pomniejszoną o Kwotę Częściowego Wykupu już zapłaconą na poczet Kwoty Wykupu takiej Obligacji;

LD - oznacza liczbę dni w Okresie Odsetkowym, po zaokrągleniu w górę wyniku tego obliczenia do najbliższego grosza;

(przy czym pół grosza i więcej będzie zaokrąglone w górę).

5.4.6. Ustalenie Stopy Procentowej

Stopą Procentową mającą zastosowanie dla obliczenia Kwoty Odsetek płatnej w danym Dniu Płatności Odsetek będzie Stopa Ogłaszana na Ekranie w odpowiednim Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, powiększona o marżę wynoszącą **450 punktów bazowych („Marża”)**.

Dla pierwszego Okresu Odsetkowego Stopa Procentowa wynosi **7,24%**.

W przypadku, gdy Stopa Ogłaszana na Ekranie w danym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej nie będzie dostępna, Agent Emisji zwróci się bez zbędnej zwłoki w tym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej do Banków Referencyjnych o podanie stopy procentowej dla 6-miesięcznych depozytów złotych, oferowanej przez każdy z tych Banków Referencyjnych głównym bankom działającym na polskim rynku międzybankowym. W takim przypadku Stopą Procentową mającą zastosowanie dla obliczenia Kwoty Odsetek płatnej w danym Dniu Płatności Odsetek będzie średnia arytmetyczna stóp podanych przez Banki Referencyjne, obliczona przez Agenta Emisji, pod warunkiem, że co najmniej dwa Banki Referencyjne podadzą stopy procentowe, przy czym – jeśli będzie to konieczne - będzie ona zaokrąglona do drugiego miejsca po przecinku (a 0,005 będzie zaokrąglone w górę), powiększona o Marżę.

W przypadku, gdy Stopa Procentowa dla danego Okresu Odsetkowego nie może być określona zgodnie z powyższymi postanowieniami, Stopa Procentowa dla takiego Okresu Odsetkowego zostanie ustalona na podstawie ostatnio obowiązującej Stopy Ogłaszanej na Ekranie bezpośrednio poprzedzającej Dzień Ustalenia Stopy Procentowej.
gdzie:

„**Banki Referencyjne**” oznacza PKO Bank Polski S.A., ING Bank Śląski S.A., Bank Pekao S.A., BRE Bank S.A. oraz Bank Handlowy w Warszawie S.A.;

„**Dzień Ustalenia Stopy Procentowej**” oznacza dzień przypadający na dwa Dni Robocze przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana stopa procentowa;

„**Stopa Ogłaszana na Ekranie**” oznacza stopę procentową WIBOR podaną przez Monitor Rates Services Reuters lub każdego jej oficjalnego następcę dla depozytów 6-miesięcznych wyrażoną w PLN z kwotowania na fixingu o godz. 11:00 lub około tej godziny czasu warszawskiego, publikowaną w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej lub inną stopę procentową, która zastąpi powyższą stopę procentową.

6. Wysokość i formy ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia

Obligacje serii GTCSA032019 są obligacjami niezabezpieczonymi.

7. Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania zobowiązań emitenta do czasu całkowitego wykupu dłużnych instrumentów finansowych proponowanych do nabycia

Zarząd Emitenta szacuje, iż na dzień 31.12.2013 roku, niezaudytowana wartość zaciągniętych zobowiązań Spółki wynosiła ok. 841.000.000 PLN (dane jednostkowe Emitenta), w tym:

- a) ok. 292.000.000 PLN zobowiązań długoterminowych z tytułu długoterminowej części obligacji;
- b) ok. 114.000.000 PLN pozostałych zobowiązań długoterminowych;
- c) ok. 350.000.000 PLN zobowiązań krótkoterminowych z tytułu obligacji zapadających w kwietniu 2014 r.;
- d) ok. 84.000.000 PLN pozostałych krótkoterminowych zobowiązań finansowych
- e) ok. 1.000.000 PLN pozostałych zobowiązań krótkoterminowych.

Emitent oraz grupa kapitałowa Emitenta korzysta w swojej działalności z kredytów bankowych zaciąganych przez spółki celowe na budowę nieruchomości. Kredyty takie są zabezpieczone hipoteką ustanowioną na nieruchomości na rzecz kredytodawcy/kredytodawców. Zobowiązania grupy kapitałowej Emitenta wobec instytucji finansowych z tytułu kredytów zaciągniętych na budowę nieruchomości mogą wzrosnąć, jako że Spółka planuje budowę nowych nieruchomości w latach 2014-2016.

Niezależnie od powyższego, Zarząd Spółki szacuje, że wartość zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Nowych Obligacji będzie kształtować się na poziomie umożliwiającym terminową obsługę płatności wynikających z Nowych Obligacji, a ponadto, iż wskaźnik zadłużenia finansowego netto grupy kapitałowej Emitenta (określony przez odniesienie do ostatniego przekazanego do wiadomości publicznej skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego w euro według MSSF) do wartości aktywów nie przekroczy 70%.

8. Dane umożliwiające potencjalnym nabywcom dłużnych instrumentów finansowych orientację w efektach przedsięwzięcia, które ma być sfinansowane z emisji dłużnych instrumentów finansowych, oraz zdolność emitenta do wywiązywania się zobowiązań wynikających z dłużnych instrumentów finansowych, jeżeli przedsięwzięcie jest określone

Nie dotyczy.

9. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne

Nie dotyczy.

10. W przypadku ustanowienia jakiejkolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z dłużnych instrumentów finansowych – wycenę przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonaną przez uprawnionego biegłego

Nie dotyczy.

- 11. W przypadku emisji obligacji zamiennych na akcje - dodatkowo: a) liczba głosów na walnym zgromadzeniu emitenta, która przysługiwałaby z objętych akcji – w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji, b) ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu emitenta - w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji**

Nie dotyczy.

- 12. W przypadku emisji obligacji z prawem pierwszeństwa - dodatkowo: a) liczba akcji przypadających na jedną obligację, b) cena emisyjna akcji lub sposób jej ustalenia, c) terminy, od których przysługują i wygasają prawa obligatariuszy do nabycia tych akcji**

Nie dotyczy.

13. Załączniki

Do niniejszej Noty Informacyjnej zostały załączone poniższe dokumenty:

1. Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu z rejestru przedsiębiorców KRS dla Emitenta;
2. Ujednolicony aktualny tekst Statutu Emitenta;
3. Uchwała nr 1 Rady Nadzorczej Globe Trade Centre S.A. z dnia 17 lutego 2014 r. w sprawie wyrażenia zgody na przyjęcie przez Spółkę programu emisji obligacji do kwoty 220.000.000 PLN organizowanego przez Banco Espirito Santo de Investimento S.A. Spółka Akcyjna, Oddział w Polsce, emisji obligacji oraz nabycia obligacji w celu umorzenia;
4. Uchwała nr 1 Zarządu Globe Trade Centre S.A. z dnia 17 lutego 2014 r. w sprawie zatwierdzenia przez Spółkę programu emisji obligacji do kwoty 220.000.000 PLN organizowanego przez Banco Espirito Santo de Investimento S.A. Spółka Akcyjna, Oddział w Polsce;
5. Uchwała nr 1 Zarządu Globe Trade Centre S.A. z dnia 19 lutego 2014 r. w sprawie emisji obligacji serii GTCSA032019;
6. Warunki Emisji obligacji serii GTCSA032019;
7. Definicje i objaśnienia skrótów zawarte są w Warunkach Emisji.

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 11.03.2014 godz. 13:51:53

Numer KRS: 0000061500

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW
pobrana na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze
Sądowym (Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz.1186, z późn. zm.)

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		13.11.2001		
Ostatni wpis	Numer wpisu	63	Data dokonania wpisu	14.02.2014
	Sygnatura akt	WA.XIII NS-REJ.KRS/5363/14/800		
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 012374369, NIP: 5270025113
3.Firma, pod którą spółka działa	"GLOBE TRADE CENTRE" SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	RHB 48949 SĄD REJONOWY DLA M.ST. WARSZAWY SĄD GOSPODARCZY XVI WYDZ. GOSPODARCZY-REJESTROWY
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	---

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat WARSZAWSKI, gmina WARSZAWA-CENTRUM, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	ul. WOŁOSKA, nr 5, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 02-675, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	GTC@GTC.COM.PL
4.Adres strony internetowej	WWW.GTC.COM.PL

Rubryka 3 - Oddziały
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	09.12.1996 NOTARIUSZ JADWIGA ZACHARZEWSKA, KN W WARSZAWIE UL. JASNA 26, REP. A NR 5074/96 25.09.2001, NOTARIUSZ PAWEŁ CUPRIAK, KN W WARSZAWIE, AL. JANA PAWŁA II 15, REP A NR 10199/2001, ZMIANA ART. 5 , ART.10 UST 2 ,ART.6 UST 4 (B), ART. 7 UST. 4, ART. 7 UST 7.3, ART. 7 UST 8.3, ART. 7 UST 8.4, ART. 7 UST. 5 STATUTU
	2	DODANIE PKT 16 W ARTYKULE 7 ORAZ PRZYJĘCIE TEKSTU JEDNOLITEGO STATUTU SPÓŁKI W DNIU 25.03.2003., KANCELARIA NOTARIALNA PIOTR SOROKA I MONIKA KĘDZIERSKAW WARSZAWIE, REP A 3041/2003
	3	03.02.2004 R., ASESOR NOTARIALNY PIOTR SKOWORODKO, ZASTĘPCA NOTARIUSZA MONIKI KĘDZIERSKIEJ, KN W WARSZAWIE UL. NOWOGRODZKA 51, REP. A NR 1210/2004 ZMIANA ART. 6A STATUTU SPÓŁKI
	4	26 LUTEGO 2004 R. REP. A. NR 1992/2004, ASESOR NOTARIALNY PIOTR SKOWOROTKO, ZASTĘPCA NOTARIUSZA MONIKI KĘDZIERSKIEJ, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIENIONO: - ARTYKUŁ 6 UST. 4; - ARTYKUŁ 7 UST. 7.3 LIT. C; - ARTYKUŁ 7 UST. 7.3 LIT. D; - ARTYKUŁ 7 UST. 7.3 LIT. E; - ARTYKUŁ 7 UST. 8.1; - ARTYKUŁ 7 UST. 14; ORAZ - ARTYKUŁ 8 UST. 3 STATUTU SPÓŁKI.
	5	03.02.2004 R., REP. A NR 1210/2004, ASESOR NOTARIALNY PIOTR SKOWORODKO ZASTĘPCA NOTARIUSZA MONIKI KĘDZIERSKIEJ, KANCELARIA NOTARIALNA PIOTR SOROKA I MONIKA KĘDZIERSKA - SPÓŁKA CYWILNA W WARSZAWIE ZMIANA §6 UST.2 STATUTU (UCHWAŁA NR 1)
	6	3.02.2004 R. REP. A NR 1210/2004, ASESOR NOTARIALNY PIOTR SKOWORODKO ZASTĘPCA NOTARIUSZA MONIKI KĘDZIERSKIEJ, KANCELARIA NOTARIALNA PIOTR SOROKA MONIKA KĘDZIERSKA SPÓŁKA CYWILNA W WARSZAWIE, ZMIANA ART. 6 UST. 2 (UCHWAŁA NR 2)
	7	29.11.2005 R., REPERTORIUM A NR 11287/2005, NOTARIUSZ PIOTR SKOWORODKO, KANCELARIA NOTARIALNA PIOTR SOROKA, MONIKA KĘDZIERSKA, PIOTR SKOROWODKO, IGOR SOROKA NOTARIUSZE S.C. W WARSZAWIE PRZYJĘTO NOWY TEKST STATUTU
	8	UCHWAŁY NR 2 I UCHWAŁA NR 4 WALNEGO ZGROMADZENIA - AKT NOTARIALNY Z DNIA 20 MARCA 2006 R., REPERTORIUM A NR - 2814/2006, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA PIOTRA SKOWORODKO PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE PRZY UL. NOWOGRODZKIEJ 51 OŚWIADCZENIE ZARZĄDU - AKT NOTARIALNY Z DNIA 5 KWIETNIA 2006 R., REPERTORIUM A NR - 3224/06, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA PIOTRA SKOWORODKO PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE PRZY UL. NOWOGRODZKIEJ 51 ZMIANA: § 6 UST. 2
	9	UCHWAŁA NR 2 NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY - AKT NOTARIALNY Z DNIA 14 CZERWCA 2006 R. REPERTORIUM A NR 6185/2006, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA PIOTRA SKOWORODKO PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE PRZY UL. DOMANIEWSKIEJ 41, ZMIANA TREŚCI ARTYKUŁU 6 UST. 2 STATUTU.
	10	UCHWAŁA NR 1 NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA - AKT NOTARIALNY Z DNIA 19 GRUDNIA 2006R., REP. A NR 15966/2006, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA PIOTRA SKOWORODKO PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE PRZY UL. NOWOGRODZKIEJ 51 ZMIANA ART. 6 PKT 2 I ART. 6A STATUTU
	11	26.03.2007 R., NOTARIUSZ PIOTR SKOWORODKO, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REP. A NR 2775/2007, ZMIANA: §6 PKT 2, ART. 6A, ART. 7 PKT 11, ART. 7 PKT 7.1.5. STATUTU.
	12	17.03.2009 REP. A NR 2124/2009 NOTARIUSZ PIOTR SKOWORODKO, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE PRZY UL. NOWOGRODZKIEJ 51 ZMIENIONO ART. 7 PKT 7.3.B, ART. 7 PKT 7.3.D, ART. 7 PKT 10 STATUTU SPÓŁKI

	USUNIĘTO: ART. 7 PKT 7.3.E STATUTU SPÓŁKI
13	16.11.2010 R., REP. A NR 11024/2010 NOTARIUSZ PIOTR SKOWORODKO, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE PRZY UL. NOWOGRODZKIEJ 51 ZMIENIONO ART. 7 PKT. 11 STATUTU SPÓŁKI
14	05.05.2011 R., REP. A NR 3763/2011, NOTARIUSZ PIOTR SKOWORODKO, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL. NOWOGRODZKA 51, ZMIENIONO: ART. 5 STATUTU SPÓŁKI, OZNACZENIE DOTYCHCZASOWYCH JEDNOSTEK REDAKCYJNYCH UST. 2 ART. 7, TJ. PKT 2.1 I 2.2 NA PKT 3.1 I 3.2 USUNIĘTO: PKT 2.3 W ART. 2 STATUTU SPÓŁKI
15	AKT NOTARIALNY Z DNIA 16 KWIETNIA 2012 R. SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA PIOTRA SKOWORODKO, PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE PRZY UL. NOWOGRODZKIEJ 51, REP. A NR 3769/2012, ZMIENIONO § 6 UST. 2
16	09.01.2014 R. - PIOTR SKOWORODKO - NOTARIUSZ W WARSZAWIE, REP. A NR 146/2014 - ZMIENIONO § 6 UST. 2, 17.01.2014 R. - PIOTR SKOWORODKO - NOTARIUSZ W WARSZAWIE, REP. A NR 395/2014 - ZMIENIONO § 6 UST. 2.

Rubryka 5

1.Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2.Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-----
4.Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	NIE
5.Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki

Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jednego akcjonariusza

Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki

1.Wysokość kapitału zakładowego	35 131 028,80 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	-----
3.Liczba akcji wszystkich emisji	351310288
4.Wartość nominalna akcji	0,10 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	35 131 028,80 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	200 000,00 ZŁ

Podrubryka 1

Informacja o wniesieniu aportu		
1.Określenie wartości akcji objętych za aport	1	15 200,00 Zł
	2	996 162,00 Zł

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	139286210
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-----
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	1152240
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	8356540
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-----
4	1.Nazwa serii akcji	B1
	2.Liczba akcji w danej serii	235440
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
5	1.Nazwa serii akcji	D
	2.Liczba akcji w danej serii	9961620
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
6	1.Nazwa serii akcji	E
	2.Liczba akcji w danej serii	39689150
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
7	1.Nazwa serii akcji	"F"
	2.Liczba akcji w danej serii	3571790
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE

8	1.Nazwa serii akcji	AKCJE SERII G
	2.Liczba akcji w danej serii	17120000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
9	1.Nazwa serii akcji	I
	2.Liczba akcji w danej serii	100000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
10	1.Nazwa serii akcji	J
	2.Liczba akcji w danej serii	31937298
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych

Brak wpisów

Rubryka 11

1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu

1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu		REPREZENTACJA ŁĄCZNA (DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU) W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO - CZŁONEK ZARZĄDU SAMODZIELNIE
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	KROENKE
	2.Imiona	PIOTR BOŻYDAR
	3.Numer PESEL/REGON	50030800158
	4.Numer KRS	***
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	BONIEL
	2.Imiona	EREZ
	3.Numer PESEL/REGON	---
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
3	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	KOZŁOWSKI
	2.Imiona	MARIUSZ KRZYSZTOF
	3.Numer PESEL/REGON	66020700717
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
4	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	ZATOŃSKI
	2.Imiona	WITOLD
	3.Numer PESEL/REGON	73081400955
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
5	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	CARMI
	2.Imiona	YOYAV
	3.Numer PESEL/REGON	---
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
6	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	WACHOWICZ
	2.Imiona	JACEK
	3.Numer PESEL/REGON	66081601235
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
7	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	ICKOVICS
	2.Imiona	ALAIN

3.Numer PESEL/REGON	---
4.Numer KRS	****
5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	GRENDOWICZ
		2.Imiona	MARIUSZ CEZARY
		3.Numer PESEL	60110401991
	2	1.Nazwisko	GRUNFELD
		2.Imiona	YOSEF
		3.Numer PESEL	---
	3	1.Nazwisko	KUCHARSKI
		2.Imiona	ARTUR
		3.Numer PESEL	68062602091
	4	1.Nazwisko	GERULA
		2.Imiona	KRZYSZTOF
		3.Numer PESEL	43031202579
	5	1.Nazwisko	OREN
		2.Imiona	SHOUKY
		3.Numer PESEL	---
	6	1.Nazwisko	ELIAS
		2.Imiona	GUY
		3.Numer PESEL	---
	7	1.Nazwisko	MURAWSKI
		2.Imiona	MARCIN
		3.Numer PESEL	73100800690
	8	1.Nazwisko	KARASIŃSKI
		2.Imiona	JAROSŁAW
		3.Numer PESEL	67080405691
	9	1.Nazwisko	STOLARCZYK
		2.Imiona	DARIUSZ
		3.Numer PESEL	73050301254
	10	1.Nazwisko	HASSON
		2.Imiona	ARIEL
		3.Numer PESEL	---
	11	1.Nazwisko	OZ GABBER
		2.Imiona	EINAT

12	3.Numer PESEL	---
	1.Nazwisko	MAZURCZAK
	2.Imiona	TOMASZ
	3.Numer PESEL	68050800612

Rubryka 3 - Prokurenci

Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności

1.Przedmiot działalności przedsiębiorcy	1	68, 10, Z, KUPNO I SPRZEDAŻ NIERUCHOMOŚCI NA WŁASNY RACHUNEK
	2	68, 20, Z, WYNAJEM I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WŁASNYMI LUB DZIERŻAWIONYMI
	3	68, 31, Z, POŚREDNICTWO W OBROcie NIERUCHOMOŚCIAMI
	4	68, 32, Z, ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WYKONYWANE NA ZLECENIE
	5	41, 10, Z, REALIZACJA PROJEKTÓW BUDOWLANYCH ZWIĄZANYCH ZE WZNOSZENIEM BUDYNKÓW
	6	64, 92, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW
	7	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	8	69, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ PRAWNICZA
	9	43, 39, Z, WYKONYWANIE POZOSTAŁYCH ROBÓT BUDOWLANYCH WYKOŃCZENIOWYCH
	10	41, 20, Z, ROBOTY BUDOWLANE ZWIĄZANE ZE WZNOSZENIEM BUDYNKÓW MIESZKALNYCH I NIEMIESZKALNYCH
	11	64, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ HOLDINGÓW FINANSOWYCH
	12	66, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	13	69, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ RACHUNKOWO-KSIĘGOWA; DORADZTWO PODATKOWE
	14	70, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICE) I HOLDINGÓW, Z WYŁĄCZENIEM HOLDINGÓW FINANSOWYCH
	15	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
	16	71, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE ARCHITEKTURY
	17	82, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA ZWIĄZANA Z ADMINISTRACYJNĄ OBSŁUGĄ BIURA
	18	94, 99, Z, DZIAŁALNOŚĆ POZOSTAŁYCH ORGANIZACJI CZŁONKOWSKICH, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach

Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	28.09.2001	01 STYCZNIA 2000 DO 31 GUDNIA 2000 R.
	2	29.03.2002	ZA ROK 2001
	3	26.05.2003	01.01.2002.-31.12.2002.

	4	29.03.2004	01.01.2003 - 31.12.2003
	5	18.05.2005	01.01.2004 - 31.12.2004
	6	13.06.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
	7	25.05.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
	8	11.09.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
	9	23.04.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
	10	27.04.2010	2009
	11	06.06.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
	12	23.10.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
	13	04.06.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	ZA ROK 2001
	2	*****	01.01.2002.-31.12.2002.
	3	*****	01.01.2004 - 31.12.2004
	4	*****	01.01.2005 - 31.12.2005
	5	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	6	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	7	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	8	*****	2009
	9	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	10	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	11	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	01 STYCZNIA 2000 DO 31 GUDNIA 2000 R.
	2	*****	ZA ROK 2001
	3	*****	01.01.2002.-31.12.2002.
	4	*****	01.01.2003 - 31.12.2003
	5	*****	01.01.2004 - 31.12.2004
	6	*****	01.01.2005 - 31.12.2005
	7	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	8	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	9	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	10	*****	2009
	11	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	12	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	13	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	01 STYCZNIA 2000 DO 31 GUDNIA 2000 R.
	2	*****	ZA ROK 2001
	3	*****	01.01.2002.-31.12.2002.
	4	*****	01.01.2004 - 31.12.2004
	5	*****	01.01.2005 - 31.12.2005
	6	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	7	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	8	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	9	*****	2009
	10	*****	01.01.2010 - 31.12.2010

11	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
12	*****	01.01.2012 - 31.12.2012

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe	1	12.04.2007	01.01.2005 - 31.12.2005
	2	25.05.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
	3	11.09.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
	4	23.04.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
	5	27.04.2010	2009
	6	06.06.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
	7	23.10.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
	8	04.06.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
2.Opinia biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2005 - 31.12.2005
	2	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	3	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	4	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	5	*****	2009
	6	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	7	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	8	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
3.Uchwała lub postanowienie o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	2	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	3	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	4	*****	2009
	5	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	6	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	7	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
4.Sprawozdanie z działalności jednostki dominującej	1	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	2	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	3	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	4	*****	2009
	5	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	6	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	7	*****	01.01.2012 - 31.12.2012

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości, o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości z uwagi na fakt, że majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania
Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych
Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu		
1	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub	POŁĄCZENIE POPRZECZ PRZEJĘCIEM CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁKI TOWERS SPÓŁKA Z

przekształcenia		OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ UCHWAŁA ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY Z DNIA 21.11.2001 ROKU
Podrubryka 1		
Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki		
Brak wpisów		
Podrubryka 2		
Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału		
Brak wpisów		
2	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	ŁĄCZENIE ODBĘDZIE SIĘ POPRZEC PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ (GTC GALERIA SP. Z O.O.) NA SPÓŁKĘ PRZEJMującĄ (GLOBE TRADE CENTRE S.A.) - ŁĄCZENIE SIĘ POPRZEC PRZEJĘCIE, ZGODNIE Z ART. 492 PAR. 1 PKT 1) K.S.H. ZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE AKCJONARIUSZY GLOBE TRADE CENTRE S.A. PODJĘŁO UCHWAŁĘ O POŁĄCZENIU GTC GALERIA SP. Z O.O. W DNIU 14 KWIETNIA 2005 ROKU.
	Podrubryka 1	
	Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki	
	Brak wpisów	
	Podrubryka 2	
	Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału	
	1	1.Nazwa lub firma
		2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany
		3.Numer w rejestrze
		4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr
		5.Numer REGON
3	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	POŁĄCZENIE GLOBE TRADE CENTRE S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE Z GTC CH GALERIA SP. Z O.O. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE PRZEC PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU GTC CH GALERIA SP. Z O.O. NA GLOBE TRADE CENTRE S.A. - POŁĄCZENIE PRZEC PRZEJĘCIE - ZGODNIE Z ART. 492 §1 PKT.1 KSH NA PODSTAWIE UCHWAŁY NR 18 ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY GLOBE TRADE CENTRE S.A. Z DNIA 29 MARCA 2006 ROKU (REP. A NR 3305/2006) ORAZ UCHWAŁY NR 1 NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW GTC CH GALERIA SP. Z O.O. Z DNIA 05 KWIETNIA 2006 ROKU (REP. A NR 3243/2006).
	Podrubryka 1	
	Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki	
	Brak wpisów	
	Podrubryka 2	
	Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału	
	1	1.Nazwa lub firma
		2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany
		3.Numer w rejestrze

4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
5.Numer REGON	017377616

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 11.03.2014

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: <https://ems.ms.gov.pl>

Tekst jednolity statutu Spółki w brzmieniu uwzględniającym zmiany wynikające z uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 9 stycznia 2014r w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii J oraz zmiany Statutu Spółki.

STATUT GLOBE TRADE CENTRE S.A.

Artykuł 1 FIRMA SPÓŁKI

Spółka działa pod firmą "Globe Trade Centre" Spółka Akcyjna, zwaną dalej "Spółką". Spółka może używać firmy w skrócie "Globe Trade Centre" S.A.

Artykuł 2 SIEDZIBA SPÓŁKI

Siedzibą Spółki jest m. st. Warszawa.

Artykuł 3 OBSZAR DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

1. Spółka prowadzi swoją działalność na terenie Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami.
2. Spółka może tworzyć oddziały, przedstawicielstwa oraz zakłady na terenie Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami.

Artykuł 4 CZAS TRWANIA SPÓŁKI

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Artykuł 5 PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

1. Przedmiot działalności Spółki:
 - a) Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków – 41.10.Z
 - b) Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych - 41.20.Z
 - c) Wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych – 43.39Z
 - d) Działalność holdingów finansowych – 64.20.Z
 - e) Pozostałe formy udzielania kredytów – 64.92.Z
 - f) Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych – 64.99.Z
 - g) Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, w wyłączeniu ubezpieczeń i funduszy emerytalnych – 66.19.Z

- h) Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek – 68.10. Z
- i) Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi – 68.20.Z
- j) Pośrednictwo w obrocie nieruchomościami – 68.31.Z
- k) Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie – 68.32.Z
- l) Działalność prawnicza – 69.10.Z
- m) Działalność księgowo-rachunkowa; doradztwo podatkowe – 69.20.Z
- n) Działalność firm centralnych (head office) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych – 70.10.Z
- o) Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania - 70.22.Z
- p) Działalność w zakresie architektury – 71.11.Z
- q) Działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura – 82.11.Z
- r) Działalność pozostałych organizacji członkowskich, gdzie indziej niesklasyfikowana – 94.99.Z.

Artykuł 6

KAPITAŁ SPÓŁKI ORAZ AKCJE

1. Wszystkie akcje są akcjami na okaziciela.
2. Kapitał zakładowy wynosi 35.131.028 złotych 80 groszy (trzydzieści pięć milionów sto trzydzieści jeden tysięcy dwadzieścia osiem złotych osiemdziesiąt groszy) i dzieli się na:
 - a) 139.286.210 (sto trzydzieści dziewięć milionów dwieście osiemdziesiąt sześć tysięcy dwieście dziesięć) akcji serii A o wartości nominalnej 10 gr. (dziesięć groszy) każda;
 - b) 1.152.240 (jeden milion sto pięćdziesiąt dwa tysiące dwieście czterdzieści) akcji serii B o wartości nominalnej 10 gr. (dziesięć groszy) każda;
 - c) 235.440 (dwieście trzydzieści pięć tysięcy czterysta czterdzieści) akcji serii B1 o wartości nominalnej 10 gr. (dziesięć groszy) każda;
 - d) 8.356.540 (osiem milionów trzysta pięćdziesiąt sześć tysięcy pięćset czterdzieści) akcji serii C o wartości nominalnej 10 gr. (dziesięć groszy) każda;
 - e) 9.961.620 (dziewięć milionów dziewięćset sześćdziesiąt jeden tysięcy sześćset dwadzieścia) akcji serii D o wartości nominalnej 10 gr. (dziesięć groszy) każda;
 - f) 39.689.150 (trzydzieści dziewięć milionów sześćset osiemdziesiąt dziewięć tysięcy sto pięćdziesiąt) akcji E o wartości nominalnej 10 gr. (dziesięć groszy) każda;
 - g) 3.571.790 (trzy miliony pięćset siedemdziesiąt jeden tysięcy siedemset dziewięćdziesiąt) akcji serii F o wartości nominalnej 10 gr. (dziesięć groszy) każda;
 - h) 17.120.000 (siedemnaście milionów sto dwadzieścia tysięcy) akcji serii G o wartości nominalnej 10 gr. (dziesięć groszy) każda;
 - i) 100.000.000 (sto milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 10 gr. (dziesięć groszy) każda; oraz
 - j) 31.937.298 (trzydzieści jeden milionów dziewięćset trzydzieści siedem tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 10 gr. (dziesięć groszy) każda.
3. Pokrycie kapitału zakładowego może nastąpić przez przeniesienie do niego środków z kapitału zapasowego, rezerwowego lub innych kapitałów lub funduszy celowych powstałych z odpisów z

czystego zysku lub ze środków pochodzących z nadwyżki z wpływów z emisji nad łączną wartością nominalną emitowanych akcji.

4. Akcjonariuszom przysługuje prawo poboru w stosunku do akcji nowych emisji, z zastrzeżeniem możliwości pozbawienia prawa poboru w trybie Art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych.
5. Akcje mogą być umarżane w drodze obniżenia kapitału zakładowego lub z czystego zysku, pod warunkiem uzyskania uprzednio pisemnej zgody każdego z Akcjonariuszy, którego akcje mają zostać umorzone.
6. Wszystkie akcje są akcjami zwykłymi. Na każdą akcję przypada 1 (jeden) głos na Walnym Zgromadzeniu.
7. Akcje na okaziciela nie mogą być zamienione na akcje imienne.
8. Spółka może emitować obligacje, łącznie z obligacjami zamiennymi na akcje.

Artykuł 6a

KAPITAŁ WARUNKOWY

1. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 200.000 zł (dwieście tysięcy) i dzieli się na nie więcej niż 2.000.000 (dwa miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 złotych każda.
2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie prawa do objęcia Akcji Serii H posiadaczom warrantów subskrypcyjnych.
3. Uprawnionymi do objęcia Akcji Serii H będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki z dnia 12 grudnia 2006 r.
4. Posiadacze warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w ust. 4 powyżej, będą uprawnieni do wykonania prawa do objęcia Akcji Serii H w terminie do dnia 31 grudnia 2010 r.

Artykuł 7

WŁADZE SPÓŁKI

1. Władzami Spółki są:
 - Walne Zgromadzenie;
 - Rada Nadzorcza;
 - Zarząd.

Walne Zgromadzenie

2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się raz w roku, w terminie 6 (sześciu) miesięcy od zakończenia roku obrotowego Spółki.
- 3.1 Zwyczajne Walne Zgromadzenia zwołuje Zarząd. Rada Nadzorcza ma prawo zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeśli Zarząd nie zwoła go w terminie oznaczonym w punkcie 2 powyżej.
- 3.2 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia zwołuje Zarząd. Rada Nadzorcza ma prawo zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli uzna to za stosowne, a Zarząd w ciągu 14 (czternastu) dni od złożenia stosownego żądania przez Radę Nadzorczą nie zwołał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusz lub Akcjonariusze, uprawnieni do przynajmniej 5% (pięciu procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu mają prawo żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Ponadto, każdy z członków Rady Nadzorczej ma prawo zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie.

4. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów oddanych, chyba że przepisy Kodeksu spółek handlowych lub niniejszego Statutu określają surowsze warunki powzięcia uchwał.
5. Walne Zgromadzenia będą ważne bez względu na ilość reprezentowanego na nich kapitału zakładowego, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej.
6. Walne Zgromadzenie otwiera przewodniczący Rady Nadzorczej, lub inny przez niego wskazany członek Rady Nadzorczej, a w przypadku ich nieobecności, członek Zarządu.

Rada Nadzorcza

- 7.1 Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) do 20 (dwudziestu) członków, łącznie z Przewodniczącym, wybranych zgodnie z procedurą określoną poniżej. Liczba członków Rady Nadzorczej będzie określona zgodnie z procedurą określoną poniżej:
 - 7.1.1 Każdy z akcjonariuszy, który posiada akcje stanowiące ponad 5% (pięć procent) kapitału zakładowego Spółki („**Próg Pierwotny**”) będzie uprawniony do powoływania jednego członka Rady Nadzorczej. Ponadto każdy z akcjonariuszy jest uprawniony do powoływania po jednym członku Rady Nadzorczej z każdego posiadanego pakietu akcji stanowiących 5% kapitału zakładowego ponad Próg Pierwotny. Próg Pierwotny oraz każdy kolejny próg 5% kapitału zakładowego będą zwane dla potrzeb niniejszego statutu „**Progami Uprawniającym**” a Akcjonariusz uprawniony do powoływania Członków Rady Nadzorczej będzie zwany „**Uprawnionym Akcjonariuszem**”.
 - 7.1.2 Z zastrzeżeniem punktu 7.2.1 poniżej, Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są przez Uprawnionych Akcjonariuszy poprzez złożenie pisemnego oświadczenia Przewodniczącemu Walnego Zgromadzenia w trakcie obrad Walnego Zgromadzenia lub poza Walnym Zgromadzeniem Zarządowi Spółki, wraz z pisemnym oświadczeniem wskazanej osoby, że wyraża zgodę na powołanie do Rady Nadzorczej. Uprawniony Akcjonariusz, powołujący Członka Rady Nadzorczej poza Walnym Zgromadzeniem, powinien wraz z pisemnym oświadczeniem przedstawić imienne świadectwo depozytowe poświadczające posiadanie akcji w liczbie uprawniającej do powołania członka lub członków Rady Nadzorczej w dniu otrzymania pisemnego oświadczenia przez Zarząd.
 - 7.1.3 Za moment powołania członka Rady Nadzorczej uznawany będzie moment otrzymania pisemnego oświadczenia przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia lub Zarząd, chyba, że otrzymane pisemnie oświadczenie wskazuje inną późniejszą datę.
 - 7.1.4 Liczba członków Rady Nadzorczej będzie równa liczbie członków powołanych przez Uprawnionych Akcjonariuszy, powiększonej o jednego Członka Niezależnego, przy czym w żadnym przypadku liczba ta nie może być mniejsza niż 5 (pięć).
 - 7.1.5 Mandaty Członków Rady Nadzorczej wygasają po upływie ich kadencji, przy czym mandaty członków Rady Nadzorczej powołanych przez Uprawnionych Akcjonariuszy wygasają także w chwili w której akcjonariusze, którzy ich powołali poinformują Komisję Nadzoru Finansowego lub Spółkę o obniżeniu udziału w kapitale zakładowym Spółki poniżej Progu Uprawniającego. W przypadku powołania przez Uprawnionego Akcjonariusza więcej niż jednego członka Rady Nadzorczej ich mandaty wygasają według kolejności ich powołania, czyli mandat ostatnio powołanego członka wygasa jako pierwszy.
 - 7.1.6 Rada Nadzorcza wybiera spośród swoich członków Przewodniczącego oraz zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
 - 7.1.7 Członkowie Rady Nadzorczej wybrani zgodnie z punktem 7.1.1 mogą zostać odwołani uchwałą Walnego Zgromadzenia podjętą większością 3/5 (trzech piątych) głosów oddanych lub poprzez pisemne oświadczenie Uprawnionego Akcjonariusza, który takiego członka powołał, złożone Zarządowi Spółki.

7.2.1 Jeden członek Rady Nadzorczej powoływany będzie uchwałą Walnego Zgromadzenia w drodze odrębnego głosowania i spełniać będzie następujące przesłanki („**Członek Niezależny**”):

- a) nie jest pracownikiem, podwykonawcą, dostawcą, klientem bądź doradcą Spółki ani Podmiotu Powiązanego (zdefiniowanego poniżej), jak również nie ma żadnych innych powiązań gospodarczych ze Spółką lub Podmiotem Powiązanym;
- b) nie jest członkiem władz nadzorczych i zarządzających Podmiotu Powiązanego;
- c) nie jest akcjonariuszem dysponującym więcej niż 5% (pięć procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki lub walnym zgromadzeniu Podmiotu Powiązanego;
- d) nie jest członkiem władz nadzorczych i zarządzających lub pracownikiem podmiotu wskazanego w punkcie (c) powyżej;
- e) nie jest wstępnym, zstępnym, małżonkiem, rodzeństwem, rodzicem małżonka albo inną osobą bliską którejkolwiek z osób wymienionych w punktach (a) - (d) powyżej;
- f) nie jest członkiem zarządu lub rady nadzorczej, pracownikiem, konsultantem, zleceniobiorcą, akcjonariuszem lub udziałowcem lub w inny sposób powiązany ze spółkami lub innymi podmiotami, które są aktywne w sektorze nieruchomości w krajach w których Spółka oraz jej Podmioty Zależne prowadzą działalność. Ograniczenia powyższe nie dotyczą banków i innych instytucji finansowych, których podstawową rolą nie jest finansowanie przedsięwzięć związanych z inwestycjami w nieruchomości.

Powyższe warunki łącznie będą zwane („**Warunkami Kwalifikacyjnymi**”).

7.2.2 Każdy Akcjonariusz może zgłaszać na piśmie Zarządowi Spółki kandydatów na Członka Niezależnego, w terminie nie późniejszym niż na 7 (siedem) dni przed Walnym Zgromadzeniem, na którym Członek Niezależny ma zostać wybrany. Zgłoszenie kandydata powinno, obok personaliów, zawierać uzasadnienie wraz z opisem jego kwalifikacji i doświadczeń zawodowych. Do zgłoszenia należy dołączyć pisemną zgodę zainteresowanej osoby na kandydowanie do Rady Nadzorczej oraz pisemne oświadczenie kandydata, że spełnia on Warunki Kwalifikacyjne. W przypadku nie zgłoszenia w trybie określonym powyżej kandydatur spełniających Warunki Kwalifikacyjne, kandydata na Członka Niezależnego będzie zobowiązany zgłosić Zarząd podczas Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

7.2.3 Warunki Kwalifikacyjne muszą być spełniane przez Członka Niezależnego przez cały okres jego kadencji. Członek Niezależny, który w trakcie swojej kadencji przestanie spełniać którykolwiek z Warunków Kwalifikacyjnych powinien niezwłocznie, jednak nie później niż w terminie tygodnia od otrzymania takiej informacji lub zdarzenia, poinformować Zarząd o tym fakcie na piśmie („**Zawiadomienie**”). Mandat Członka Niezależnego wygasa w chwili otrzymania przez Zarząd Zawiadomienia.

7.2.4 W przypadku otrzymania zawiadomienia Zarząd powinien niezwłocznie, jednak nie później niż w terminie 60 dni od dnia jego otrzymania zwołać Walne Zgromadzenie w celu powołania nowego Członka Niezależnego. W przypadku otrzymania przez Zarząd informacji, że Członek Niezależny nie spełnia Warunków Kwalifikacyjnych i nie otrzymania Zawiadomienia Zarząd powinien niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie, którego porządek obrad powinien przewidywać odwołanie takiego członka i powołanie nowego.

7.3 Oprócz spraw określonych w przepisach Kodeksu spółek handlowych, następujące sprawy należą do kompetencji Rady Nadzorczej:

- a) ustalenie wysokości wynagrodzenia oraz premii dla członków Zarządu Spółki oraz reprezentowanie Spółki przy zawieraniu umów z członkami Zarządu i w przypadku sporów z członkami Zarządu;
- b) wyrażenie zgody Spółce lub Podmiotowi Zależnemu wobec Spółki na zawarcie umowy lub umów z Podmiotem Powiązanym lub z członkiem Zarządu lub Rady Nadzorczej Spółki lub z członkiem władz zarządzających lub nadzorujących Podmiotu Powiązanego. Powyższa zgoda nie jest wymagana dla transakcji ze spółkami w których Spółka posiada bezpośrednio lub pośrednio akcje lub udziały uprawniające do co najmniej 50% głosów na walnym

zgromadzeniu jeśli taka transakcja: (i) przewiduje zobowiązania pozostałych akcjonariuszy lub udziałowców proporcjonalne w stosunku do ich udziału w kapitale zakładowym takiej spółki albo (ii) różnica pomiędzy zobowiązaniami finansowymi Spółki i pozostałych akcjonariuszy lub wspólników nie przekracza kwoty 5.000.000 EURO. Dla potrzeb niniejszego Statutu za pośrednie posiadanie akcji lub udziałów uprawniających do co najmniej 50% głosów na walnym zgromadzeniu rozumie się posiadanie liczby akcji lub udziałów uprawniających do co najmniej 50% głosów we wszystkich kolejnych spółkach pośrednio zależnych w łańcuchu spółek zależnych.

- c) zatwierdzanie biegłego rewidenta wybranego przez Zarząd w celu analizy sprawozdań finansowych Spółki;
- d) wyrażanie zgody na podjęcie następujących czynności przez Spółkę lub Podmiot Zależny: (i) zawarcie transakcji stanowiącej nabycie lub sprzedaż aktywów inwestycyjnych jakiegokolwiek rodzaju, których wartość przekracza 30.000.0000 EUR; (ii) wystawianie gwarancji na kwotę przekraczającą 20.000.000 EUR; lub (iii) zawieranie jakiejkolwiek transakcji (w formie jednej czynności prawnej lub kilku czynności prawnych) innej niż wymienione w punktach (i) i (ii) powyżej, jeżeli wartość takiej transakcji przekracza kwotę 20.000.000 EUR. Dla uniknięcia wątpliwości zgoda wymagana jest dla Zarządu Spółki do głosowania w imieniu Spółki na zgromadzeniu akcjonariuszy lub wspólników Podmiotu Zależnego Spółki w celu zatwierdzenia transakcji spełniających powyższe warunki.

7.4 W rozumieniu niniejszego Statutu:

- a) dany podmiot jest “Podmiotem Powiązanym”, jeżeli jest: (i) Podmiotem Dominującym wobec Spółki, lub (ii) Podmiotem Zależnym wobec Spółki, lub (iii) innym niż Spółka, Podmiotem Zależnym wobec Podmiotu Dominującego wobec Spółki, lub (iv) Podmiotem Zależnym wobec, innego niż Spółka, Podmiotu Zależnego od Podmiotu Dominującego wobec Spółki, lub (v) Podmiotem Zależnym od członka władz zarządzających lub nadzorujących Spółki lub jakiegokolwiek z podmiotów wskazanych w punktach od (i) do (iii);
- b) dany podmiot jest “Podmiotem Zależnym” wobec innego podmiotu (“Podmiotu Dominującego”), jeżeli Podmiot Dominujący: (i) posiada większość głosów w organach Podmiotu Zależnego, także na podstawie porozumień z innymi uprawnionymi, lub (ii) jest uprawniony do podejmowania decyzji o polityce finansowej i bieżącej działalności gospodarczej Podmiotu Zależnego na podstawie ustawy, statutu lub umowy, lub (iii) jest uprawniony do powoływania lub odwoływania większości członków organów zarządzających Podmiotu Zależnego, lub (iv) więcej niż połowa członków zarządu Podmiotu Zależnego jest jednocześnie członkami zarządu lub osobami pełniącymi funkcje kierownicze Podmiotu Dominującego bądź innego Podmiotu Zależnego.

7.5 Uchwały Rady Nadzorczej będą podejmowane na posiedzeniach. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podejmowane w drodze pisemnej pod warunkiem oddania przez co najmniej 3/4 członków Rady Nadzorczej głosów w drodze umieszczenia podpisów na tym samym egzemplarzu projektu uchwały albo na odrębnych dokumentach oraz wszyscy członkowie zostaną poinformowani o treści projektu takiej uchwały poprzez przesłanie go pocztą, w tym pocztą kurierską, faksem lub pocztą elektroniczną na adres wskazany przez Członka Rady Nadzorczej.

7.6 Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenia Rady Nadzorczej. Posiedzenia zwołane na wniosek członka Rady Nadzorczej lub wniosek Zarządu będą odbywały się najpóźniej w terminie dwóch tygodni, ale nie wcześniej niż 3 (trzeciego) dnia roboczego, po otrzymaniu takiego wniosku przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Na potrzeby niniejszego Statutu przez dzień roboczy należy rozumieć dowolny dzień pomiędzy poniedziałkiem i piątkiem, inny niż dni ustawowo wolne od pracy.

7.7 W posiedzeniach Rady Nadzorczej mogą uczestniczyć Członkowie Zarządu z głosem doradczym.

7.8 Umowy dotyczące praw i obowiązków członków Zarządu będą podpisywane przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej, a w przypadku jego nieobecności, przez innego członka

uprawnionego przez Radę Nadzorczą, po uprzednim zatwierdzeniu takich umów w formie uchwały Rady Nadzorczej (tam, gdzie jest to wymagane). Inne czynności prawne pomiędzy Spółką a członkami Zarządu będą dokonywane zgodnie z tą samą procedurą.

- 7.9 W granicach określonych prawem, Rada Nadzorcza może zwoływać posiedzenia zarówno na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jak i za granicą. Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą odbywać się telefonicznie, pod warunkiem, że wszyscy uczestniczący w niej członkowie Rady mają możliwość jednoczesnego porozumiewania się. Wszelkie uchwały podjęte na takich posiedzeniach będą ważne pod warunkiem podpisania listy obecności przez członków Rady Nadzorczej biorących udział w takim posiedzeniu. Miejsce, w którym przebywa Przewodniczący tak odbytego posiedzenia będzie uznawane jako miejsce posiedzenia.
- 8.1 O ile Statut nie stanowi inaczej, uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów oddanych w obecności co najmniej 5 jej członków. W przypadku, gdy oddano równą liczbę głosów, głos Przewodniczącego będzie głosem decydującym.
- 8.2 Niezależnie od punktu 8.1 powyżej, uchwały dotyczące udzielenia zgody na dokonanie czynności określonych w punktach 7.3 (a) do (c) powyżej, wymagają głosowania za jej przyjęciem przez Członka Niezależnego, przy czym żaden z członków Rady Nadzorczej, zainteresowany w przedmiocie objętym uchwałą, nie może głosować za przyjęciem takiej uchwały.
- 8.3 Na żądanie Członka Niezależnego, Rada Nadzorcza będzie zobowiązana do dokonania określonych w takim żądaniu czynności nadzorczych, określonych w przepisach Kodeksu spółek handlowych, przy czym członek występujący z takim żądaniem musi być wyznaczony do bezpośredniego wykonywania takich czynności nadzorczych.
- 8.4 Postanowienia dotyczące zakazu prowadzenia działalności konkurencyjnej oraz ograniczeń w uczestniczeniu w podmiotach prowadzących działalność konkurencyjną, które stosuje się do członków Zarządu Spółki stosuje się również do członków Rady Nadzorczej, delegowanych do stałego indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych w rozumieniu artykułu 390 Kodeksu spółek handlowych.
- 8.5 Walne Zgromadzenie może uchwalić regulamin Rady Nadzorczej określający jej organizację i sposób wykonywania czynności przez Radę.
- 8.6 Uchwały Walnego Zgromadzenia w sprawie określonej w punkcie 8.5 powyżej, jak również w zakresie wszelkich zmian do regulaminu bądź jego uchylenie będą wymagały do ich podjęcia absolutnej większości 2/3 (dwóch trzecich) oddanych głosów.
9. Członkowie Rady Nadzorczej będą powoływani na okres trzech lat.
10. Rada Nadzorcza powołuje Komitet Audytu, odpowiedzialny za nadzór spraw finansowych Spółki. Komitet Audytu będzie składał się z trzech członków powoływanych przez Radę Nadzorczą w tym Członka Niezależnego oraz dwóch członków Rady Nadzorczej innych niż Przewodniczący Rady Nadzorczej.

Zarząd

11. Zarząd składa się z 1 (jednego) do 7 (siedmiu) członków powoływanych przez Radę Nadzorczą.

Rada Nadzorcza może wyznaczyć Prezesa Zarządu i jego zastępcę.

Członkowie Zarządu powoływani są na trzyletnie kadencje.

12. Zarząd reprezentuje Spółkę wobec osób trzecich oraz zarządza przedsiębiorstwem i majątkiem Spółki. Zarząd działa zgodnie z postanowieniami Statutu oraz uchwałami Walnego Zgromadzenia. Szczegółowy zakres kompetencji Zarządu wraz z dokładnym opisem zasad działania zostanie określony w Regulaminie Zarządu uchwalonym przez Zarząd i zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą.

13. Do reprezentacji Spółki uprawnionych jest dwóch członków Zarządu działających łącznie. Jeżeli Zarząd składa się z jednego członka, jest on uprawniony do samodzielnej reprezentacji Spółki.
14. Bez zgody Rady Nadzorczej, członek Zarządu nie ma prawa angażować się w działalność jakiegokolwiek konkurencyjnego przedsiębiorstwa lub uczestniczyć w spółce prowadzącej działalność konkurencyjną jako jej pracownik, członek Zarządu lub wspólnik posiadający (bezpośrednio lub pośrednio) więcej niż 1% (jeden procent) kapitału zakładowego. Przez przedsiębiorstwo konkurencyjne rozumie się przedsiębiorcę prowadzącego działalność obejmującą, między innymi, zarządzanie, marketing, nabywanie lub sprzedaż nieruchomości, wydierżawianie lub wynajmowanie nieruchomości, usługi doradcze w zakresie nieruchomości, budownictwo oraz finansowanie przedsięwzięć na rynku nieruchomości w Polsce i innych krajach w których działalność prowadzi Spółka i jej Podmioty Zależne.
15. W granicach określonych prawem, Zarząd może zwoływać posiedzenia zarówno na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jak i za granicą.
16. W przypadku czynności, o których mowa w punkcie 7.3 powyżej, Zarząd ma obowiązek uzyskania uprzedniej zgody Rady Nadzorczej.
17. Zarząd, po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, może w ciągu roku obrotowego wypłacić akcjonariuszom zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych.

Artykuł 8

KSIĘGI FINANSOWE I RACHUNKOWOŚĆ SPÓŁKI

1. Rok obrotowy Spółki pokrywa się z rokiem kalendarzowym.
2. W ciągu 3 (trzech) miesięcy od zakończenia roku obrotowego, Zarząd przygotowuje roczne sprawozdanie finansowe Spółki wraz z bilansem i rachunkiem zysków i strat za poprzedni rok obrotowy, wnioskami, co do podziału zysków i pokrycia strat oraz wszelkimi innymi sprawozdaniami wymaganymi przez prawo oraz zestawieniami przepływów środków pieniężnych, a następnie przedstawi je Radzie Nadzorczej do oceny.
3. Z zastrzeżeniem postanowień Art. 7 pkt 7.3 c) niniejszego Statutu, Zarząd Spółki wybiera i korzysta z usług biegłych rewidentów w celu badania ksiąg finansowych Spółki pod koniec każdego roku obrotowego.

Artykuł 9

POSTANOWIENIA RÓŻNE

1. Spółka tworzy kapitał zapasowy poprzez dokonywanie na niego odpisów w wysokości 8% (ośmiu procent) rocznego zysku po opodatkowaniu, aż do czasu osiągnięcia przezeń przynajmniej 1/3 (jednej trzeciej) wartości kapitału zakładowego.
2. Ponadto, na kapitał zapasowy będą przeznaczane nadwyżki pochodzące z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, dopłaty z tytułu przyznania akcjom dodatkowych przywilejów, inne dopłaty pochodzące od akcjonariuszy a nie podwyższające kapitału zakładowego oraz sumy pochodzące z przeszacowania środków trwałych.
3. Spółka ma prawo tworzyć inne fundusze rezerwowe i celowe określone przez Walne Zgromadzenie.
4. Walne Zgromadzenie postanawia o sposobie wykorzystania kapitału rezerwowego i funduszy celowych.

Artykuł 10

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

1. Do wszelkich spraw nieuregulowanych niniejszym Statutem, w przypadku jakichkolwiek wątpliwości, mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych i inne stosowne przepisy prawa polskiego.
2. Wypisy niniejszego Statutu będą wydawane Akcjonariuszom i Spółce.

Resolution No. 1
of the Supervisory Board of
GLOBE TRADE CENTRE S.A.
with its registered seat in Warsaw
(the "Company")

dated 17 February 2014

concerning adoption by the Company of the bond issue program up to amount of PLN 220,000,000 arranged by Banco Espirito Santo de Investimento S.A. Spółka Akcyjna, Oddział w Polsce, issuance of bonds and purchase of own bonds for the purpose of redemption

The Supervisory Board of the Company hereby resolves as follows:

§ 1

The Supervisory Board of the Company hereby:

1. approves the execution of the agency agreement dated 16 January, 2014 (*umowa agencyjna*) with Banco Espirito Santo de Investimento S.A. Spółka Akcyjna, Oddział w Polsce (the "**Agency Agreement**") concerning the Company's bond issue program up to the amount of PLN 220,000,000, under which the Company's bond issue program will be established (the "**Issue Program**");
2. approves the issuance of the bonds by the Company under the Issue Program subject to the following conditions:

Maximum total nominal value	PLN 220,000,000
Maturity	to be determined in the book building process
Interest	6M WIBOR + margin determined in the book building process, not exceeding 4.5% p.a.
Trading	the bonds will be dematerialized and registered with National Securities Deposit (KDPW) and traded on Catalyst alternative trading market maintained by Warsaw Stock Exchange S.A. and/or BondSpot S.A.
Security	the bonds will be unsecured

3. approves determination by the management board of the Company of all other detailed terms of the bonds issued under the Issue Program and approves the above-mentioned terms that were already determined by the management board of the Company;
4. in connection with the Issue Program, grants consent to the Company to take any and all actions envisaged by the Agency Agreement in order to issue bonds under the Issue Program and approves the above-mentioned actions that were already taken by the Company; and

Uchwała nr 1
Rady Nadzorczej
GLOBE TRADE CENTRE S.A.
z siedzibą w Warszawie
(„Spółka”)

z dnia 17 lutego 2014 r.

w sprawie wyrażenia zgody na przyjęcie przez Spółkę programu emisji obligacji do kwoty 220.000.000 PLN organizowanego przez Banco Espirito Santo de Investimento S.A. Spółka Akcyjna, Oddział w Polsce, emisji obligacji oraz nabycia obligacji własnych w celu umorzenia

Rada Nadzorcza Spółki, uchwala co następuje:

§ 1

Rada Nadzorcza Spółki niniejszym:

1. zatwierdza zawarcie przez Spółkę umowy agencyjnej z dnia 16 stycznia 2014 z Banco Espirito Santo de Investimento S.A. Spółka Akcyjna, Oddział w Polsce ("**Umowa Agencyjna**") dot. programu emisji obligacji przez Spółkę do kwoty 220.000.000 PLN, na podstawie której zostanie ustanowiony program emisji obligacji Spółki ("**Program Emisji**").
2. wyraża zgodę na emisję obligacji przez Spółkę w ramach Programu Emisji przy zachowaniu następujących warunków:

Maksymalna łączna wartość nominalna	220.000.000 PLN
Okres zapadalności obligacji	ustalony w procesie budowania księgi popytu
Oprocentowanie	WIBOR 6M + marża ustalona w procesie budowania księgi popytu, nie wyższa niż 4,5% w stosunku rocznym
Notowanie obligacji	obligacje będą zdematerializowane i zarejestrowane Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych oraz notowane na alternatywnym systemie obrotu prowadzonym w ramach Catalyst przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. lub BondSpot S.A.
Zabezpieczenie	obligacje będą niezabezpieczone

3. wyraża zgodę na określenie przez zarząd Spółki wszelkich innych szczegółowych warunków dot. obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji oraz zatwierdza wyżej wymienione warunki, które zostały już określone przez zarząd Spółki;
4. w związku z Programem Emisji, wyraża zgodę na podjęcie przez Spółkę wszelkich czynności przewidzianych w Umowie Agencyjnej w celu emisji obligacji w ramach Programu Emisji oraz zatwierdza wyżej wymienione. czynności, które już zostały podjęte przez Spółkę; oraz

5. grants consent to the possible acquisition by the Company of the bonds previously issued by the Company for the purpose of their redemption at the terms to be determined by the Management Board.
 6. grants consent to the conclusion by the Company of hedge transactions hedging the Company's currency and/or interest risk in connection with payments under the bonds issued under the Issue Program at the terms to be determined by the Management Board.
 6. grants consent to the conclusion by the Company with Banco Espirito Santo de Investimento S.A. Spółka Akcyjna, Oddział w Polsce of the underwriting agreement in respect of the bonds issued under the Issue Program at the terms to be determined by the Management Board.
5. wyraża zgodę na ewentualne nabycie przez Spółkę w celu umorzenia obligacji wcześniej wyemitowanych przez Spółkę na warunkach, które zostaną ustalone przez Zarząd Spółki.
 6. wyraża zgodę na zawarcie przez Spółkę transakcji hedgingowych w celu ograniczenia ryzyka walutowego lub stopy procentowej dla Spółki w związku z płatnościami z tytułu obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji, na warunkach, które zostaną ustalone przez Zarząd Spółki.
 6. wyraża zgodę na zawarcie przez Spółkę z Banco Espirito Santo de Investimento S.A. Spółka Akcyjna, Oddział w Polsce umowy dotyczącej gwarantowania emisji obligacji w ramach Programu Emisji, na warunkach, które zostaną ustalone przez Zarząd Spółki.

§ 2

The resolution will enter into force on the date of its adoption.

This resolution was prepared in two language versions, the English and Polish language version. In the case of any discrepancies between the English and the Polish language version, the English language version shall prevail.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Niniejsza uchwała została sporządzona w dwóch wersjach językowych, angielskiej i polskiej wersji językowej. W razie jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy angielską, a polską wersją językową niniejszej uchwały, wiążąca będzie angielska wersja językowa.

Alexander Hesse

Chairman of the Supervisory Board / Przewodniczący Rady Nadzorczej

Olivier Brahın

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Philippe Couturier

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Dr. Michael Damnitz

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Krzysztof Gerula

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Mariusz Grendowicz

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Jarosław Karasiński

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Tomasz Mazurczak

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Marcin Murawski

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Katharina Schade

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Dariusz Stolarczyk

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

5. grants consent to the possible acquisition by the Company of the bonds previously issued by the Company for the purpose of their redemption at the terms to be determined by the Management Board.
6. grants consent to the conclusion by the Company of hedge transactions hedging the Company's currency and/or interest risk in connection with payments under the bonds issued under the Issue Program at the terms to be determined by the Management Board.
6. grants consent to the conclusion by the Company with Banco Espirito Santo de Investimento S.A. Spółka Akcyjna, Oddział w Polsce of the underwriting agreement in respect of the bonds issued under the Issue Program at the terms to be determined by the Management Board.

§ 2

The resolution will enter into force on the date of its adoption.

This resolution was prepared in two language versions, the English and Polish language version. In the case of any discrepancies between the English and the Polish language version, the English language version shall prevail.

5. wyraża zgodę na ewentualne nabycie przez Spółkę w celu umorzenia obligacji wcześniej wyemitowanych przez Spółkę na warunkach, które zostaną ustalone przez Zarząd Spółki.
6. wyraża zgodę na zawarcie przez Spółkę transakcji hedgingowych w celu ograniczenia ryzyka walutowego lub stopy procentowej dla Spółki w związku z płatnościami z tytułu obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji, na warunkach, które zostaną ustalone przez Zarząd Spółki.
6. wyraża zgodę na zawarcie przez Spółkę z Banco Espirito Santo de Investimento S.A. Spółka Akcyjna, Oddział w Polsce umowy dotyczącej gwarantowania emisji obligacji w ramach Programu Emisji, na warunkach, które zostaną ustalone przez Zarząd Spółki.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Niniejsza uchwała została sporządzona w dwóch wersjach językowych, angielskiej i polskiej wersji językowej. W razie jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy angielską, a polską wersją językową niniejszej uchwały, wiążąca będzie angielska wersja językowa.

Alexander Hesse

Chairman of the Supervisory Board / Przewodniczący Rady Nadzorczej

Olivier Brahin

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Philippe Couturier

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Dr. Michael Damnitz

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Krzysztof Gerula

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Mariusz Grendowicz

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Jarosław Karasiński

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Tomasz Mazurczak

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Marcin Murawski

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Katharina Schade

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Dariusz Stolarczyk

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

5. grants consent to the possible acquisition by the Company of the bonds previously issued by the Company for the purpose of their redemption at the terms to be determined by the Management Board.
6. grants consent to the conclusion by the Company of hedge transactions hedging the Company's currency and/or interest risk in connection with payments under the bonds issued under the Issue Program at the terms to be determined by the Management Board.
6. grants consent to the conclusion by the Company with Banco Espirito Santo de Investimento S.A. Spółka Akcyjna, Oddział w Polsce of the underwriting agreement in respect of the bonds issued under the Issue Program at the terms to be determined by the Management Board.

§ 2

The resolution will enter into force on the date of its adoption.

This resolution was prepared in two language versions, the English and Polish language version. In the case of any discrepancies between the English and the Polish language version, the English language version shall prevail.

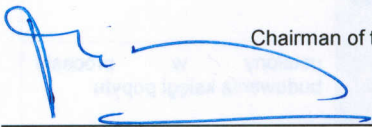
5. wyraża zgodę na ewentualne nabycie przez Spółkę w celu umorzenia obligacji wcześniej wyemitowanych przez Spółkę na warunkach, które zostaną ustalone przez Zarząd Spółki.
6. wyraża zgodę na zawarcie przez Spółkę transakcji hedgingowych w celu ograniczenia ryzyka walutowego lub stopy procentowej dla Spółki w związku z płatnościami z tytułu obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji, na warunkach, które zostaną ustalone przez Zarząd Spółki.
6. wyraża zgodę na zawarcie przez Spółkę z Banco Espirito Santo de Investimento S.A. Spółka Akcyjna, Oddział w Polsce umowy dotyczącej gwarantowania emisji obligacji w ramach Programu Emisji, na warunkach, które zostaną ustalone przez Zarząd Spółki.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Niniejsza uchwała została sporządzona w dwóch wersjach językowych, angielskiej i polskiej wersji językowej. W razie jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy angielską, a polską wersją językową niniejszej uchwały, wiążąca będzie angielska wersja językowa.


Alexander Hesse
Chairman of the Supervisory Board / Przewodniczący Rady Nadzorczej

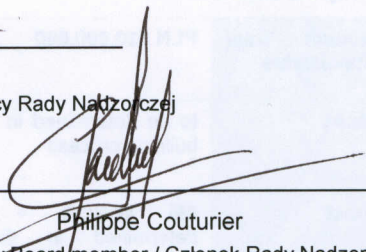

Olivier Brahini
Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Dr. Michael Damnitz
Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Mariusz Grendowicz
Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Tomasz Mazurczak
Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Katharina Schade
Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej


Philippe Couturier
Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Krzysztof Gerula
Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Jarosław Karasiński
Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Marcin Murawski
Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Dariusz Stolarczyk
Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

5. grants consent to the possible acquisition by the Company of the bonds previously issued by the Company for the purpose of their redemption at the terms to be determined by the Management Board.
6. grants consent to the conclusion by the Company of hedge transactions hedging the Company's currency and/or interest risk in connection with payments under the bonds issued under the Issue Program at the terms to be determined by the Management Board.
6. grants consent to the conclusion by the Company with Banco Espirito Santo de Investimento S.A. Spółka Akcyjna, Oddział w Polsce of the underwriting agreement in respect of the bonds issued under the Issue Program at the terms to be determined by the Management Board.

§ 2

The resolution will enter into force on the date of its adoption.

This resolution was prepared in two language versions, the English and Polish language version. In the case of any discrepancies between the English and the Polish language version, the English language version shall prevail.

5. wyraża zgodę na ewentualne nabycie przez Spółkę w celu umorzenia obligacji wcześniej wyemitowanych przez Spółkę na warunkach, które zostaną ustalone przez Zarząd Spółki.
6. wyraża zgodę na zawarcie przez Spółkę transakcji hedgingowych w celu ograniczenia ryzyka walutowego lub stopy procentowej dla Spółki w związku z płatnościami z tytułu obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji, na warunkach, które zostaną ustalone przez Zarząd Spółki.
6. wyraża zgodę na zawarcie przez Spółkę z Banco Espirito Santo de Investimento S.A. Spółka Akcyjna, Oddział w Polsce umowy dotyczącej gwarantowania emisji obligacji w ramach Programu Emisji, na warunkach, które zostaną ustalone przez Zarząd Spółki.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

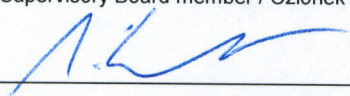
Niniejsza uchwała została sporządzona w dwóch wersjach językowych, angielskiej i polskiej wersji językowej. W razie jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy angielską, a polską wersją językową niniejszej uchwały, wiążąca będzie angielska wersja językowa.

Alexander Hesse

Chairman of the Supervisory Board / Przewodniczący Rady Nadzorczej

Olivier Brahini

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej



Dr. Michael Damnitz

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Mariusz Grendowicz

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Tomasz Mazurczak

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Katharina Schade

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Philippe Couturier

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Krzysztof Gerula

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Jarosław Karasiński

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Marcin Murawski

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Dariusz Stolarczyk

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

5. grants consent to the possible acquisition by the Company of the bonds previously issued by the Company for the purpose of their redemption at the terms to be determined by the Management Board.
6. grants consent to the conclusion by the Company of hedge transactions hedging the Company's currency and/or interest risk in connection with payments under the bonds issued under the Issue Program at the terms to be determined by the Management Board.
6. grants consent to the conclusion by the Company with Banco Espirito Santo de Investimento S.A. Spółka Akcyjna, Oddział w Polsce of the underwriting agreement in respect of the bonds issued under the Issue Program at the terms to be determined by the Management Board.
5. wyraża zgodę na ewentualne nabycie przez Spółkę w celu umorzenia obligacji wcześniej wyemitowanych przez Spółkę na warunkach, które zostaną ustalone przez Zarząd Spółki.
6. wyraża zgodę na zawarcie przez Spółkę transakcji hedgingowych w celu ograniczenia ryzyka walutowego lub stopy procentowej dla Spółki w związku z płatnościami z tytułu obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji, na warunkach, które zostaną ustalone przez Zarząd Spółki.
6. wyraża zgodę na zawarcie przez Spółkę z Banco Espirito Santo de Investimento S.A. Spółka Akcyjna, Oddział w Polsce umowy dotyczącej gwarantowania emisji obligacji w ramach Programu Emisji, na warunkach, które zostaną ustalone przez Zarząd Spółki.

§ 2

The resolution will enter into force on the date of its adoption.

This resolution was prepared in two language versions, the English and Polish language version. In the case of any discrepancies between the English and the Polish language version, the English language version shall prevail.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Niniejsza uchwała została sporządzona w dwóch wersjach językowych, angielskiej i polskiej wersji językowej. W razie jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy angielską, a polską wersją językową niniejszej uchwały, wiążąca będzie angielska wersja językowa.

Alexander Hesse

Chairman of the Supervisory Board / Przewodniczący Rady Nadzorczej

Olivier Brahın

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Philippe Couturier

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Dr. Michael Damnitz

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Krzysztof Gerula

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Mariusz Grendowicz

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Jarosław Karasiński

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Tomasz Mazurczak

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Marcin Murawski

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Katharina Schade

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Dariusz Stolarczyk

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

5. grants consent to the possible acquisition by the Company of the bonds previously issued by the Company for the purpose of their redemption at the terms to be determined by the Management Board.
6. grants consent to the conclusion by the Company of hedge transactions hedging the Company's currency and/or interest risk in connection with payments under the bonds issued under the Issue Program at the terms to be determined by the Management Board.
6. grants consent to the conclusion by the Company with Banco Espirito Santo de Investimento S.A. Spółka Akcyjna, Oddział w Polsce of the underwriting agreement in respect of the bonds issued under the Issue Program at the terms to be determined by the Management Board.

§ 2

The resolution will enter into force on the date of its adoption.

This resolution was prepared in two language versions, the English and Polish language version. In the case of any discrepancies between the English and the Polish language version, the English language version shall prevail.

5. wyraża zgodę na ewentualne nabycie przez Spółkę w celu umorzenia obligacji wcześniej wyemitowanych przez Spółkę na warunkach, które zostaną ustalone przez Zarząd Spółki.
6. wyraża zgodę na zawarcie przez Spółkę transakcji hedgingowych w celu ograniczenia ryzyka walutowego lub stopy procentowej dla Spółki w związku z płatnościami z tytułu obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji, na warunkach, które zostaną ustalone przez Zarząd Spółki.
6. wyraża zgodę na zawarcie przez Spółkę z Banco Espirito Santo de Investimento S.A. Spółka Akcyjna, Oddział w Polsce umowy dotyczącej gwarantowania emisji obligacji w ramach Programu Emisji, na warunkach, które zostaną ustalone przez Zarząd Spółki.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Niniejsza uchwała została sporządzona w dwóch wersjach językowych, angielskiej i polskiej wersji językowej. W razie jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy angielską, a polską wersją językową niniejszej uchwały, wiążąca będzie angielska wersja językowa.

Alexander Hesse

Chairman of the Supervisory Board / Przewodniczący Rady Nadzorczej

Olivier Brahın

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Philippe Couturier

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Dr. Michael Damnitz

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Krzysztof Gerula

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Mariusz Grendowicz

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Jarosław Karasiński

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Tomasz Mazurczak

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Marcin Murawski

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Katharina Schade

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Dariusz Stolarczyk

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

- | | |
|--|---|
| <p>5. grants consent to the possible acquisition by the Company of the bonds previously issued by the Company for the purpose of their redemption at the terms to be determined by the Management Board.</p> <p>6. grants consent to the conclusion by the Company of hedge transactions hedging the Company's currency and/or interest risk in connection with payments under the bonds issued under the Issue Program at the terms to be determined by the Management Board.</p> <p>6. grants consent to the conclusion by the Company with Banco Espirito Santo de Investimento S.A. Spółka Akcyjna, Oddział w Polsce of the underwriting agreement in respect of the bonds issued under the Issue Program at the terms to be determined by the Management Board.</p> | <p>5. wyraża zgodę na ewentualne nabycie przez Spółkę w celu umorzenia obligacji wcześniej wyemitowanych przez Spółkę na warunkach, które zostaną ustalone przez Zarząd Spółki.</p> <p>6. wyraża zgodę na zawarcie przez Spółkę transakcji hedgingowych w celu ograniczenia ryzyka walutowego lub stopy procentowej dla Spółki w związku z płatnościami z tytułu obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji, na warunkach, które zostaną ustalone przez Zarząd Spółki.</p> <p>6. wyraża zgodę na zawarcie przez Spółkę z Banco Espirito Santo de Investimento S.A. Spółka Akcyjna, Oddział w Polsce umowy dotyczącej gwarantowania emisji obligacji w ramach Programu Emisji, na warunkach, które zostaną ustalone przez Zarząd Spółki.</p> |
|--|---|

§ 2

The resolution will enter into force on the date of its adoption.

This resolution was prepared in two language versions, the English and Polish language version. In the case of any discrepancies between the English and the Polish language version, the English language version shall prevail.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Niniejsza uchwała została sporządzona w dwóch wersjach językowych, angielskiej i polskiej wersji językowej. W razie jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy angielską, a polską wersją językową niniejszej uchwały, wiążąca będzie angielska wersja językowa.

Alexander Hesse

Chairman of the Supervisory Board / Przewodniczący Rady Nadzorczej

Olivier Brahın

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Philippe Couturier

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Dr. Michael Damnitz

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Krzysztof Gerula

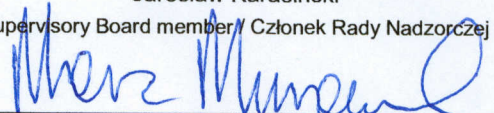
Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Mariusz Grendowicz

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Jarosław Karasiński

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej



Tomasz Mazurczak

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Marcin Murawski

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Katharina Schade

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Dariusz Stolarczyk

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

5. grants consent to the possible acquisition by the Company of the bonds previously issued by the Company for the purpose of their redemption at the terms to be determined by the Management Board.
6. grants consent to the conclusion by the Company of hedge transactions hedging the Company's currency and/or interest risk in connection with payments under the bonds issued under the Issue Program at the terms to be determined by the Management Board.
6. grants consent to the conclusion by the Company with Banco Espirito Santo de Investimento S.A. Spółka Akcyjna, Oddział w Polsce of the underwriting agreement in respect of the bonds issued under the Issue Program at the terms to be determined by the Management Board.

§ 2

The resolution will enter into force on the date of its adoption.

This resolution was prepared in two language versions, the English and Polish language version. In the case of any discrepancies between the English and the Polish language version, the English language version shall prevail.

5. wyraża zgodę na ewentualne nabycie przez Spółkę w celu umorzenia obligacji wcześniej wyemitowanych przez Spółkę na warunkach, które zostaną ustalone przez Zarząd Spółki.
6. wyraża zgodę na zawarcie przez Spółkę transakcji hedgingowych w celu ograniczenia ryzyka walutowego lub stopy procentowej dla Spółki w związku z płatnościami z tytułu obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji, na warunkach, które zostaną ustalone przez Zarząd Spółki.
6. wyraża zgodę na zawarcie przez Spółkę z Banco Espirito Santo de Investimento S.A. Spółka Akcyjna, Oddział w Polsce umowy dotyczącej gwarantowania emisji obligacji w ramach Programu Emisji, na warunkach, które zostaną ustalone przez Zarząd Spółki.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Niniejsza uchwała została sporządzona w dwóch wersjach językowych, angielskiej i polskiej wersji językowej. W razie jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy angielską, a polską wersją językową niniejszej uchwały, wiążąca będzie angielska wersja językowa.

Alexander Hesse

Chairman of the Supervisory Board / Przewodniczący Rady Nadzorczej

Olivier Brahin

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Philippe Couturier

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Dr. Michael Damnitz

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Krzysztof Gerula

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Mariusz Grendowicz

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Jarosław Karasiński

Jarosław Karasiński

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Tomasz Mazurczak

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Marcin Murawski

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Katharina Schade

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Dariusz Stolarczyk

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

5. grants consent to the possible acquisition by the Company of the bonds previously issued by the Company for the purpose of their redemption at the terms to be determined by the Management Board.
6. grants consent to the conclusion by the Company of hedge transactions hedging the Company's currency and/or interest risk in connection with payments under the bonds issued under the Issue Program at the terms to be determined by the Management Board.
6. grants consent to the conclusion by the Company with Banco Espirito Santo de Investimento S.A. Spółka Akcyjna, Oddział w Polsce of the underwriting agreement in respect of the bonds issued under the Issue Program at the terms to be determined by the Management Board.
5. wyraża zgodę na ewentualne nabycie przez Spółkę w celu umorzenia obligacji wcześniej wyemitowanych przez Spółkę na warunkach, które zostaną ustalone przez Zarząd Spółki.
6. wyraża zgodę na zawarcie przez Spółkę transakcji hedgingowych w celu ograniczenia ryzyka walutowego lub stopy procentowej dla Spółki w związku z płatnościami z tytułu obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji, na warunkach, które zostaną ustalone przez Zarząd Spółki.
6. wyraża zgodę na zawarcie przez Spółkę z Banco Espirito Santo de Investimento S.A. Spółka Akcyjna, Oddział w Polsce umowy dotyczącej gwarantowania emisji obligacji w ramach Programu Emisji, na warunkach, które zostaną ustalone przez Zarząd Spółki.

§ 2

The resolution will enter into force on the date of its adoption.

This resolution was prepared in two language versions, the English and Polish language version. In the case of any discrepancies between the English and the Polish language version, the English language version shall prevail.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Niniejsza uchwała została sporządzona w dwóch wersjach językowych, angielskiej i polskiej wersji językowej. W razie jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy angielską, a polską wersją językową niniejszej uchwały, wiążąca będzie angielska wersja językowa.

Alexander Hesse

Chairman of the Supervisory Board / Przewodniczący Rady Nadzorczej

Olivier Brahin

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Philippe Couturier

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Dr. Michael Damnitz

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

For Krzysztof Gerula *24*
Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Mariusz Grendowicz

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Jarosław Karasiński

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Tomasz Mazurczak

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Marcin Murawski

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Katharina Schade

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

Dariusz Stolarczyk

Supervisory Board member / Członek Rady Nadzorczej

MINUTES
of the meeting of the Management Board of
GLOBE TRADE CENTRE S.A.

On 17.02.2014 in Warsaw, a meeting of the Management Board of **GLOBE TRADE CENTRE S.A.**, with its registered seat in Warsaw, was held (the "**Company**").

The following minutes were taken of the meeting:

- I. The meeting was opened by Witold Zatoński, who took the chair of the meeting and stated that all the members of the Management Board had been invited to the meeting and that the following Management Board members were present (including by phone):
 - a. ALAIN ICKOVICS – the President of the Management Board
 - b. PIOTR KROENKE – Management Board member
 - c. EREZ BONIEL – Management Board member
 - d. MARIUSZ KOZŁOWSKI – Management Board member
 - e. WITOLD ZATOŃSKI – Management Board member
 - f. YOVAV CARMİ – Management Board member
 - g. JACEK WACHOWICZ – Management Board member
- II. The minutes of the Management Board meeting were taken by Witold Zatoński.
- III. None of the Management Board members lodged any objections regarding the manner in which the meeting had been convened.
- IV. The chair presented the following agenda:
 1. Opening of the meeting.
 2. Adoption of a resolution on the approval by the Company of the bond issue program up to amount of PLN 220,000,000 arranged by Banco Espirito Santo de Investimento S.A. Spółka Akcyjna, Oddział w Polsce.
 3. Closing of the meeting.

Ad. III. 1

The chair declared the Management Board meeting to be opened.

PROTOKÓŁ
z posiedzenia Zarządu
GLOBE TRADE CENTRE S.A.

Dnia 17.02.2014 r. w Warszawie odbyło się posiedzenie Zarządu **GLOBE TRADE CENTRE S.A.** z siedzibą w Warszawie („**Spółka**").

Z posiedzenia sporządzono protokół następującej treści:

- I. Posiedzenie otworzył i objął funkcję przewodniczącego Witold Zatoński, który stwierdził, że na dzisiejsze posiedzenie zostali zaproszeni wszyscy członkowie Zarządu i obecni są członkowie Zarządu w osobach (w tym telefonicznie):
 - a. ALAIN ICKOVICS – Prezes Zarządu
 - b. PIOTR KROENKE – Członek Zarządu
 - c. EREZ BONIEL – Członek Zarządu
 - d. MARIUSZ KOZŁOWSKI – Członek Zarządu
 - e. WITOLD ZATOŃSKI – Członek Zarządu
 - f. YOVAV CARMİ – Członek Zarządu
 - g. JACEK WACHOWICZ – Członek Zarządu
- II. Posiedzenie Zarządu protokołował Witold Zatoński.
- III. Żaden z członków Zarządu nie zgłosił zastrzeżeń co do sposobu zwołania posiedzenia.
- IV. Przewodniczący przedstawił porządek obrad, który składa się z następujących zagadnień:
 1. Otwarcie obrad.
 2. Podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia przez Spółkę programu emisji obligacji do kwoty 220.000.000 PLN organizowanego przez Banco Espirito Santo de Investimento S.A. Spółka Akcyjna, Oddział w Polsce.
 3. Zamknięcie obrad.

Ad. III. 1

Przewodniczący oświadczył, że otwiera posiedzenie Zarządu.



Ad. III. 2

The Management Board adopted the following resolution:

**Resolution No. 1
of the Management Board of
GLOBE TRADE CENTRE S.A.
with its registered seat in Warsaw
(the "Company")**

dated 17 February 2014

***concerning approval by the Company of the bond
issue program up to amount of PLN 220,000,000
arranged by Banco Espírito Santo de Investimento
S.A. Spółka Akcyjna, Oddział w Polsce***

The Management Board of the Company hereby resolves
as follows:

§ 1

The Management Board hereby approves the execution by the Company of the agency agreement dated 16 January, 2014 (*umowa agencyjna*) with Banco Espírito Santo de Investimento S.A. Spółka Akcyjna, Oddział w Polsce (the "**Agency Agreement**") concerning the Company's bond issue program up to the amount of PLN 220,000,000 under which the Company's bond issue program was established (the "**Issue Program**").

§ 2

In connection with the Issue Program, the Management Board hereby approves that the Company shall take the actions envisaged by the Agency Agreement in order to issue bonds under the Issue Program and approves the above-mentioned actions that were already taken by the Company, and hereby resolves on the possible acquisition by the Company of the bonds previously issued by the Company for the purpose of their redemption.

§ 3

The Management Board hereby approves a person (persons) authorized to represent the Company submitting on behalf of the Company, in the appropriate scope, any and all representations of will (including those on granting a power of attorney with the power of substitution) and of knowledge (including the sending of notifications) provided for under the Agency Agreement in order to issue the Bonds under the Issue Program.

§ 4

The Management Board hereby approves the conclusion by the Company of any hedge transactions hedging the Company's currency and/or interest risk in connection with payments under the bonds issued under the Issue Program, at the terms to be determined

§ 5

The Management Board hereby approves the conclusion by the Company with Banco Espírito Santo de

Ad. III. 2

Zarząd podjął uchwałę o następującej treści:

**Uchwała nr 1
Zarządu
GLOBE TRADE CENTRE S.A.
z siedzibą w Warszawie
(„Spółka”)**

z dnia 17 lutego 2014 r.

***w sprawie zatwierdzenia przez Spółkę programu
emisji obligacji do kwoty 220.000.000 PLN
organizowanego przez Banco Espírito Santo de
Investimento S.A. Spółka Akcyjna, Oddział w Polsce***

Zarząd Spółki uchwała co następuje:

§ 1

Zarząd Spółki zatwierdza zawarcie przez Spółkę umowy agencyjnej z dnia 16 stycznia 2014 z Banco Espírito Santo de Investimento S.A. Spółka Akcyjna, Oddział w Polsce („**Umowa Agencyjna**”) dot. programu emisji obligacji przez Spółkę do kwoty 220.000.000 PLN, na podstawie której został ustanowiony program emisji obligacji Spółki („**Program Emisji**”).

§ 2

W związku z Programem Emisji Zarząd Spółki niniejszym wyraża zgodę na podejmowane oraz zatwierdza już podjęte przez Spółkę czynności przewidziane w Umowie Agencyjnej w celu emisji obligacji w ramach Programu Emisji oraz postanawia o ewentualnym nabyciu przez Spółkę w celu umorzenia obligacji wcześniej wyemitowanych przez Spółkę.

§ 3

Zarząd Spółki niniejszym zatwierdza złożenie w imieniu Spółki przez osobę (osoby) uprawnioną(e) do reprezentacji Spółki w odpowiednim zakresie wszelkich oświadczeń woli (w tym obejmujących udzielenie pełnomocnictwa z prawem substytucji) oraz wiedzy (w tym dokonywania zawiadomień) przewidzianych Umową Agencyjną w celu emisji Obligacji w ramach Programu Emisji.

§ 4

Zarząd Spółki niniejszym zatwierdza zawarcie przez Spółkę transakcji hedgingowych w celu ograniczenia ryzyka walutowego lub stopy procentowej dla Spółki w związku z płatnościami z tytułu obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji.

§ 5

Zarząd Spółki niniejszym zatwierdza zawarcie przez Spółkę z Banco Espírito Santo de Investimento S.A.

h

Investimento S.A. Spółka Akcyjna, Oddział w Polsce of the underwriting agreement in respect of the bonds issued under the Issue Program.

§ 6

This resolution will enter into force on the date of its adoption.

The resolution was adopted unanimously.

Spółka Akcyjna, Oddział w Polsce umowy dotyczącej gwarantowania emisji obligacji w ramach Programu Emisji.

§ 6

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała została podjęta jednogłośnie.

Ad. III. 3

There being no further items on the agenda, the chair closed the meeting of the Management Board.

These minutes were prepared in two language versions, the English and Polish language version. In the case of any discrepancies between the English and the Polish language version of these minutes, the English language version shall prevail.

Ad. III. 3

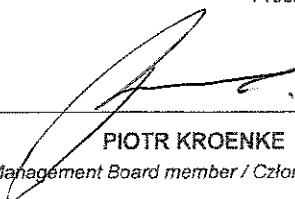
Wobec wyczerpania porządku obrad Przewodniczący zamknął Posiedzenie Zarządu

Niniejszy protokół został sporządzony w dwóch wersjach językowych, angielskiej i polskiej wersji językowej. W razie jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy angielską, a polską wersją językową niniejszego protokołu, wiążąca będzie angielska wersja językowa.



ALAIN ICKOVICS

President of the Management Board / Prezes Zarządu



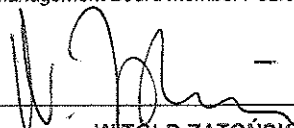
PIOTR KROENKE

Management Board member / Członek Zarządu



EREZ BONIEL

Management Board member / Członek Zarządu



WITOLD ZATOŃSKI

Management Board member / Członek Zarządu

MARIUSZ KOZŁOWSKI

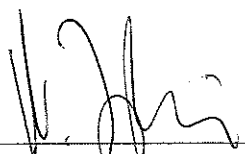
Management Board member / Członek Zarządu

YOVAV CARMİ

Management Board member / Członek Zarządu

JACEK WACHOWICZ

Management Board member / Członek Zarządu



Minute-taker / Protokolant

Investimento S.A. Spółka Akcyjna, Oddział w Polsce of the underwriting agreement in respect of the bonds issued under the Issue Program.

§ 6

This resolution will enter into force on the date of its adoption.

The resolution was adopted unanimously.

Ad. III. 3

There being no further items on the agenda, the chair closed the meeting of the Management Board.

These minutes were prepared in two language versions, the English and Polish language version. In the case of any discrepancies between the English and the Polish language version of these minutes, the English language version shall prevail.

Spółka Akcyjna, Oddział w Polsce umowy dotyczącej gwarantowania emisji obligacji w ramach Programu Emisji.

§ 6

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała została podjęta jednogłośnie.

Ad. III. 3

Wobec wyczerpania porządku obrad Przewodniczący zamknął Posiedzenie Zarządu

Niniejszy protokół został sporządzony w dwóch wersjach językowych, angielskiej i polskiej wersji językowej. W razie jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy angielską, a polską wersją językową niniejszego protokołu, wiążąca będzie angielska wersja językowa.

ALAIN ICKOVICS

President of the Management Board / Prezes Zarządu

PIOTR KROENKE

Management Board member / Członek Zarządu

EREZ BONIEL

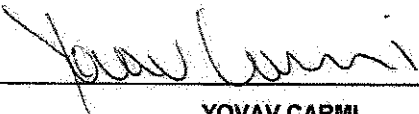
Management Board member / Członek Zarządu

MARIUSZ KOZŁOWSKI

Management Board member / Członek Zarządu

WITOLD ZATOŃSKI

Management Board member / Członek Zarządu



YOVAV CARMİ

Management Board member / Członek Zarządu

JACEK WACHOWICZ

Management Board member / Członek Zarządu

Minute-taker / Protokolant

Investments S.A. Spółka Akcyjna, Główny w Polsce of the
underwriting agreement in respect of the bonds issued
under the Issue Program.

§ 6

This resolution will enter into force on the date of its
adoption.

The resolution was adopted unanimously.

Ad. III. 3

There being no further items on the agenda, the chair
closed the meeting of the Management Board.

These minutes were prepared in two language versions,
the English and Polish language version. In the case of
any discrepancies between the English and the Polish
language version of these minutes, the English language
version shall prevail.

Spółka Akcyjna, Główny w Polsce umowy zabezpieczenia
gwarantowania emisji obligacji w ramach Programu
Emisji.

§ 6

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała została podjęta jednogłośnie.

Ad. III. 3

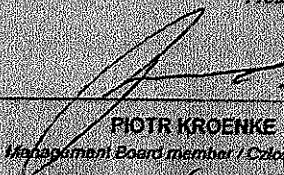
Wobec wyczerpania porządku obrad Prezydencja
zamknęła Posiedzenie Zarządu.

Niniejszy protokół został sporządzony w dwóch wersjach
językowych, angielskiej i polskiej, wersja językowa, w
razie jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy angielską a
polską wersją językową niniejszego protokołu, mającą
będzie angielska wersja językowa.



ALVIN ICKOVICS

President of the Management Board / Prezes Zarządu



PIOTR KROENKE

Management Board member / Członek Zarządu



MARIUSZ KOZŁOWSKI

Management Board member / Członek Zarządu



EREZ BONIEL

Management Board member / Członek Zarządu



WITOLD ZATOŃSKI

Management Board member / Członek Zarządu

YOYAV CARMİ

Management Board member / Członek Zarządu

JACEK WACHOWICZ

Management Board member / Członek Zarządu

Minuta-lekar / Protokół

MINUTES
of the meeting of the Management Board of
GLOBE TRADE CENTRE S.A.

On 19 February 2014 in Warsaw, a meeting of the Management Board of **GLOBE TRADE CENTRE S.A.**, with its registered seat in Warsaw, was held (the "Company").

The following minutes were taken of the meeting:

I. The meeting was opened by Witold Zatoński, who took the chair of the meeting and stated that all the members of the Management Board had been invited to the meeting and that the following Management Board members were present, also by phone:

- a. ALAIN ICKOVICS – the President of the Management Board
- b. PIOTR KROENKE – Management Board member
- c. EREZ BONIEL – Management Board member
- d. MARIUSZ KOZŁOWSKI – Management Board member
- e. WITOLD ZATOŃSKI – Management Board member
- f. YOVAV CARMİ – Management Board member
- g. JACEK WACHOWICZ – Management Board member

II. The minutes of the Management Board meeting were taken by Witold Zatoński.

III. None of the Management Board members lodged any objections regarding the manner in which the meeting had been convened.

IV. The chair presented the following agenda:

- 1. Opening of the meeting.
- 2. Adoption of a resolution on the issue of the series GTCSA032019 bonds.
- 3. Closing of the meeting.

Ad. III. 1

The chair declared the Management Board meeting to be opened.

Ad. III. 2

The Management Board adopted the following resolution:

PROTOKÓŁ
z posiedzenia Zarządu
GLOBE TRADE CENTRE S.A.

Dnia 19 lutego 2014 r. w Warszawie odbyło się posiedzenie Zarządu **GLOBE TRADE CENTRE S.A.** z siedzibą w Warszawie („Spółka”).

Z posiedzenia sporządzono protokół następującej treści:

I. Posiedzenie otworzył i objął funkcję przewodniczącego Witold Zatoński, który stwierdził, że na dzisiejsze posiedzenie zostali zaproszeni wszyscy członkowie Zarządu i obecni są członkowie Zarządu w osobach, także telefonicznie:

- a. ALAIN ICKOVICS – Prezes Zarządu
- b. PIOTR KROENKE – Członek Zarządu
- c. EREZ BONIEL – Członek Zarządu
- d. MARIUSZ KOZŁOWSKI – Członek Zarządu
- e. WITOLD ZATOŃSKI – Członek Zarządu
- f. YOVAV CARMİ – Członek Zarządu
- g. JACEK WACHOWICZ – Członek Zarządu

II. Posiedzenie Zarządu protokołował Witold Zatoński.

III. Żaden z członków Zarządu nie zgłosił zastrzeżeń co do sposobu zwołania posiedzenia.

IV. Przewodniczący przedstawił porządek obrad, który składa się z następujących zagadnień:

- 1. Otwarcie obrad.
- 2. Podjęcie uchwały w sprawie emisji obligacji serii GTCSA032019.
- 3. Zamknięcie obrad.

Ad. III. 1

Przewodniczący oświadczył, że otwiera posiedzenie Zarządu.

Ad. III. 2

Zarząd podjął uchwałę o następującej treści:

**Resolution No. 1
of the Management Board of
GLOBE TRADE CENTRE S.A.
with its registered seat in Warsaw
(the "Company")
dated 19 February 2014**

on the issue of the series GTCSA032019 bonds

The Management Board of the Company hereby resolves as follows:

§ 1

The Management Board acting based on resolution No. 1 of the management board of the Company dated 17 February 2014 regarding the Company's bond issue programme, hereby resolves to issue up to 20.000 (in words: twenty thousand) ordinary, unsecured series **GTCSA032019** bonds (hereinafter referred to as the "**Series GTCSA032019 Bonds**"), on the following terms and conditions:

1. The Series GTCSA032019 Bonds shall be issued pursuant to Polish law, i.e. specifically the Act on Bonds dated 29 June 1995 (Journal of Laws of 2001, No. 120, item 1300 as amended, hereinafter referred to as the "**Act on Bonds**") and a relevant issue resolution adopted by the management board of the Company.
2. The Series GTCSA032019 Bonds shall be issued as undocumented (dematerialised) bearer bonds and shall be registered in the depository of securities operated by the National Depository for Securities.
3. The Series GTCSA032019 Bonds shall be offered pursuant to Article 9 section 3 of the Act on Bonds, by distributing proposals to acquire bonds to no more than 149 selected investors.
4. The nominal value of a Series GTCSA032019 Bond shall be PLN 10,000 (in words: ten thousand zlotys).
5. The proceeds from the issue of the Series GTCSA032019 Bonds shall be used for refinancing and effective prolongation of the maturity of the outstanding bonds issued by the Issuer.
6. The Series GTCSA032019 Bonds shall bear interest annually based on an interest rate equal to WIBOR 6M increased by an interest margin of 4.5%.
7. The Series GTCSA032019 Bonds shall be redeemed within 60 months from the day of issue of the series GTCSA032019 bonds.
8. The Series GTCSA032019 Bonds shall not be secured.

**Uchwała nr 1
Zarządu
GLOBE TRADE CENTRE S.A.
z siedzibą w Warszawie
(„Spółka”)
z dnia 19 lutego 2014 r.**

w sprawie emisji obligacji serii GTCSA032019

Zarząd Spółki uchwala co następuje:

§ 1

Zarząd Spółki działając w oparciu o uchwałę Zarządu Spółki nr 1 z dnia 17 lutego 2014 r. w sprawie zatwierdzenia przez Spółkę programu emisji obligacji do kwoty 220.000.000 PLN, niniejszym postanawia wyemitować do 20.000 (słownie: dwudziestu tysięcy) obligacji zwykłych, niezabezpieczonych serii **GTCSA032019** (dalej zwanych „**Obligacjami serii GTCSA032019**”), na następujących warunkach:

1. Obligacje serii GTCSA032019 będą emitowane na podstawie przepisów prawa polskiego, tj. w szczególności przepisów Ustawy o obligacjach z dnia 29 czerwca 1995 r. (Dz.U. z 2001, nr 120, poz. 1300 ze zmianami, dalej zwana: „**Ustawą o Obligacjach**”) oraz stosownej uchwały o emisji podjętej przez Zarząd Spółki.
2. Obligacje serii GTCSA032019 będą emitowane jako obligacje na okaziciela, nie mające formy dokumentu (zdematerializowane) i będą zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
3. Obligacje serii GTCSA032019 zostaną zaoferowane w trybie określonym w art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach, przez skierowanie propozycji ich nabycia do nie więcej niż 149 imiennie oznaczonych inwestorów.
4. Wartość nominalna jednej Obligacji serii GTCSA032019 wyniesie 10.000,00 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych).
5. Środki finansowe pozyskane z emisji Obligacji serii GTCSA032019 przeznaczone zostaną na refinansowanie i efektywne przedłużenie terminu zapadalności istniejących obligacji wyemitowanych przez Emitenta.
6. Obligacje serii GTCSA032019 będą oprocentowane w stosunku rocznym według stopy procentowej równej stawce WIBOR 6M powiększonej o marżę odsetkową w wysokości 4,5%.
7. Dzień wykupu Obligacji serii GTCSA032019 nastąpi w terminie 60 miesięcy od dnia emisji Obligacji serii GTCSA032019.
8. Obligacje serii GTCSA032019 nie będą zabezpieczone.

9. The Series GTCSA032019 Bonds shall be introduced to the Catalyst alternative trading market operated by the Warsaw Stock Exchange and/or BondSpot S.A.

9. Obligacje serii GTCSA032019 zostaną wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu Catalyst organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub BondSpot S.A.

§ 2

The management board of the Company resolves to approve the terms and conditions of issue of the Series GTCSA032019 Bonds attached as **Schedule No. 1** to this resolution.

§ 2

Zarząd Spółki postanawia zatwierdzić warunki emisji Obligacji serii GTCSA032019 stanowiące **Załącznik nr 1** do niniejszej uchwały.

§ 3

This resolution will enter into force on the date of its adoption.

The resolution was adopted unanimously.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała została podjęta jednogłośnie.

Ad. III. 3

There being no further items on the agenda, the chair closed the meeting of the Management Board.

These minutes were prepared in two language versions, the English and Polish language version. In the case of any discrepancies between the English and the Polish language version of these minutes, the English language version shall prevail.

Ad. III. 3

Wobec wyczerpania porządku obrad Przewodniczący zamknął Posiedzenie Zarządu

Niniejszy protokół został sporządzony w dwóch wersjach językowych, angielskiej i polskiej wersji językowej. W razie jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy angielską, a polską wersją językową niniejszego protokołu, wiążąca będzie angielska wersja językowa.


ALAIN ICKOVICS
President of the Management Board / Prezes Zarządu

PIOTR KROENKE

Management Board member / Członek Zarządu

EREZ BONIEL

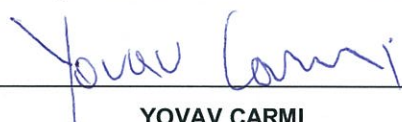
Management Board member / Członek Zarządu

MARIUSZ KOZŁOWSKI

Management Board member / Członek Zarządu

WITOLD ZATOŃSKI

Management Board member / Członek Zarządu



YOVAV CARMİ

Management Board member / Członek Zarządu

JACEK WACHOWICZ

Management Board member / Członek Zarządu

Minute-taker / Protokolant

9. The Series GTCSA032019 Bonds shall be introduced to the Catalyst alternative trading market operated by the Warsaw Stock Exchange and/or BondSpot S.A.

§ 2

The management board of the Company resolves to approve the terms and conditions of issue of the Series GTCSA032019 Bonds attached as **Schedule No. 1** to this resolution.

§ 3

This resolution will enter into force on the date of its adoption.

The resolution was adopted unanimously.

Ad. III. 3

There being no further items on the agenda, the chair closed the meeting of the Management Board.

These minutes were prepared in two language versions, the English and Polish language version. In the case of any discrepancies between the English and the Polish language version of these minutes, the English language version shall prevail.

9. Obligacje serii GTCSA032019 zostaną wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu Catalyst organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub BondSpot S.A.

§ 2

Zarząd Spółki postanawia zatwierdzić warunki emisji Obligacji serii GTCSA032019 stanowiące **Załącznik nr 1** do niniejszej uchwały.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała została podjęta jednogłośnie.

Ad. III. 3

Wobec wyczerpania porządku obrad Przewodniczący zamknął Posiedzenie Zarządu

Niniejszy protokół został sporządzony w dwóch wersjach językowych, angielskiej i polskiej wersji językowej. W razie jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy angielską, a polską wersją językową niniejszego protokołu, wiążąca będzie angielska wersja językowa.

ALAIN ICKOVICS

President of the Management Board / Prezes Zarządu

PIOTR KROENKE

Management Board member / Członek Zarządu

EREZ BONIEL

Management Board member / Członek Zarządu

MARIUSZ KOZŁOWSKI

Management Board member / Członek Zarządu

WITOLD ZATOŃSKI

Management Board member / Członek Zarządu

YOVAV CARMİ

Management Board member / Członek Zarządu

JACEK WACHOWICZ

Management Board member / Członek Zarządu

Minute-taker / Protokolant

Schedule 1 / Załącznik 1

TERMS AND CONDITIONS OF SERIES GTCSA032019 BONDS /

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII GTCSA032019

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII GTCSA032019
GLOBE TRADE CENTRE S.A.

Obligacje, do których odnoszą się niniejsze Warunki Emisji są obligacjami na okaziciela serii GTCSA032019 („**Obligacje**”) o dacie całkowitego wykupu przypadającej 11 marca 2019 roku („**Data Całkowitego Wykupu**”), o zmiennym oprocentowaniu, których emitentem jest **Globe Trade Centre Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie (02-675) przy ul. Wołoskiej 5, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 61500 o kapitale zakładowym w wysokości 31.937.299 zł, w całości opłaconym, REGON 012374369, NIP 527-00-25-113 („**Emitent**”); Obligacje emitowane są zgodnie z ustawą z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (*tekst jednolity: Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300 z późn. zm.*) („**Ustawa o Obligacjach**”).

Emisja Obligacji dokonywana jest na podstawie uchwały Zarządu Emitenta z dnia 17 lutego 2014 roku oraz uchwały Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 17 lutego 2014 roku.

Emisja Obligacji dokonywana jest w trybie art. 9 pkt. 3 Ustawy o Obligacjach.

Na podstawie umowy agencyjnej z dnia 16 stycznia 2014 roku ("**Umowa Agencyjna**") zawartej pomiędzy Banco Espirito Santo de Investimento S.A., Oddział w Polsce ("**Agent Emisji**", "**Agent Kalkulacyjny**", "**Dealer**") a Emitentem, Emitent zlecił Agentowi Emisji, a Agent Emisji przyjął do realizacji organizację emisji Obligacji.

1. FORMA I WARTOŚĆ NOMINALNA

- 1.1 Obligacje stanowią niezabezpieczone papiery wartościowe na okaziciela, nieposiadające formy dokumentu i są emitowane w serii zgodnie z art. 5a Ustawy o Obligacjach. Obligacje są emitowane z chwilą rejestracji Obligacji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („**Depozyt**”, „**KDPW**”) zgodnie z art. 5a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi („**Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi**”) na podstawie umowy pomiędzy Emitentem a KDPW, a dzień takiej rejestracji w Depozycie jest dniem emisji Obligacji („**Data Emisji**”).
- 1.2 Emitent dołoży należytej staranności w celu wprowadzenia Obligacji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w ramach Catalyst w terminie 30 dni od Daty Emisji.
- 1.3 W ramach serii GTCSA032019, Emitent emituje do 20.000 Obligacji o nr od 1 do 20.000, o łącznej wartości nominalnej do 200.000.000,00 PLN (słownie: dwieście milionów złotych).
- 1.4 Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 10.000,00 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych).
- 1.5 Cena emisyjna jednej Obligacji wynosi 10.000,00 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych).
- 1.6 Zobowiązania Emitenta z tytułu Obligacji stanowią bezpośrednie, bezwarunkowe i niezabezpieczone zobowiązania Emitenta, które są równe i nie uprawniają do żadnych przywilejów pomiędzy nimi oraz z zastrzeżeniem obowiązkowego uprzywilejowania wynikającego z przepisów prawa, będą miały takie same uprawnienia co wszystkie inne aktualne lub przyszłe niezabezpieczone i niepodporządkowane zobowiązania Emitenta.

1.7 Celem emisji obligacji jest: refinansowanie i efektywne przedłużenie terminu zapadalności istniejących obligacji wyemitowanych przez Emitenta.

1.8 Miejscem emisji Obligacji jest Warszawa.

2. PRZENOSZENIE PRAW Z OBLIGACJI

2.1 Do przenoszenia Obligacji właściwe są zasady określone w regulaminie KDPW obowiązującym w danym czasie oraz w szczegółowych zasadach działania KDPW oraz regulaminie alternatywnego systemu obrotu (w każdym wypadku z późniejszymi zmianami), a Obligatariuszem będzie osoba lub podmiot, która posiada przynajmniej jedną Obligację zapisaną na rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez firmę inwestycyjną lub bank posiadający status uczestnika Depozytu w rozumieniu regulaminu KDPW („Uczestnik KDPW”) lub, w przypadku gdy Obligacje zapisane są na rachunku zbiorczym w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, osoba wskazana Uczestnikowi KDPW jako osoba uprawniona przez posiadacza takiego rachunku zbiorczego.

3. OPROCENTOWANIE

3.1 Płatność Kwoty Odsetek

Obligacje są oprocentowane począwszy od Daty Emisji (bez tego dnia) do Daty Całkowitego Wykupu lub Daty Wcześniejszego Wykupu (włącznie). W każdym dniu płatności odsetek wskazanym w tabeli poniżej („Dni Płatności Odsetek”), Emitent zobowiązany jest dokonać na rzecz Obligatariuszy, którzy byli Obligatariuszami w Dniu Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji bezpośrednio poprzedzającym dany Dzień Płatności Odsetek, płatności kwoty odsetek obliczonej zgodnie z niniejszym punktem 3 (Oprocentowanie) („Kwota Odsetek”).

3.2 Okresy Odsetkowe

Kwota Odsetek obliczana jest odrębnie dla każdego Okresu Odsetkowego. Pierwszy Okres Odsetkowy oznacza okres od Daty Emisji (bez tego dnia) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek lub Daty Wcześniejszego Wykupu (włącznie), a każdy następny okres odsetkowy oznacza okres od Dnia Płatności Odsetek dla poprzedniego Okresu Odsetkowego do Dnia Płatności Odsetek dla danego Okresu Odsetkowego (włącznie) lub Daty Wcześniejszego Wykupu lub, w odniesieniu do ostatniego okresu odsetkowego, Daty Całkowitego Wykupu („Okres Odsetkowy”).

Numer Okresu Odsetkowego	Początek Okresu Odsetkowego	Koniec Okresu Odsetkowego	Dzień Ustalenia Praw dla Okresu Odsetkowego	Dzień Ustalenia Stopy Procentowej Okresu Odsetkowego	Dzień Płatności Odsetek dla Okresu Odsetkowego
1	2014-03-10	2014-09-10	2014-09-02	2014-03-07	2014-09-10
2	2014-09-10	2015-03-10	2015-03-02	2014-09-08	2015-03-10
3	2015-03-10	2015-09-10	2015-09-02	2015-03-06	2015-09-10
4	2015-09-10	2016-03-10	2016-03-02	2015-09-08	2016-03-10
5	2016-03-10	2016-09-12	2016-09-02	2016-03-08	2016-09-12
6	2016-09-12	2017-03-10	2017-03-02	2016-09-08	2017-03-10
7	2017-03-10	2017-09-11	2017-09-01	2017-03-08	2017-09-11
8	2017-09-11	2018-03-12	2018-03-02	2017-09-07	2018-03-12
9	2018-03-12	2018-09-10	2018-08-31	2018-03-08	2018-09-10
10	2018-09-10	2019-03-11	2019-03-01	2018-09-06	2019-03-11

3.3 Naliczanie odsetek

Po Dacie Całkowitego Wykupu lub po Dacie Wcześniejszego Wykupu, Obligacje nie są oprocentowane, chyba że Emitent opóźnia się ze spełnieniem świadczeń z Obligacji. W tym ostatnim przypadku Obligacje będą oprocentowane według stopy odsetek ustawowych.

3.4 Oprocentowanie za niepełne okresy

W przypadku, gdy Kwota Odsetek naliczana ma być za okres krótszy niż pełny Okres Odsetkowy, będzie ona obliczana w oparciu o rzeczywistą liczbę dni w okresie od Dnia Płatności Odsetek albo Daty Emisji (bez tego dnia) do dnia, w którym Obligacje zostaną wykupione (włącznie).

3.5 Obliczenie Kwoty Odsetek

W Dniu Ustalenia Stopy Procentowej Agent Kalkulacyjny obliczy Kwotę Odsetek według następującego wzoru, a następnie powiadomi Emitenta o wysokości Stopy Procentowej i Kwocie Odsetek dla danego Okresu Odsetkowego oraz na podstawie stosownego pełnomocnictwa udzielonego przez Emitenta dokona niezbędnych czynności faktycznych w celu rejestracji zdarzeń wypłaty w systemie KDPW:

$$KO = SP \times WN \times \frac{LD}{365}, \text{ gdzie:}$$

- KO** - oznacza Kwotę Odsetek od jednej Obligacji dla danego Okresu Odsetkowego;
- SP** - oznacza Stopę Procentową ustaloną zgodnie z pkt 3.6 (*Ustalenie Stopy Procentowej*);
- WN** - oznacza wartość nominalną jednej Obligacji pomniejszoną o Kwotę Częściowego Wykupu już zapłaconą na poczet Kwoty Wykupu takiej Obligacji;
- LD** - oznacza liczbę dni w Okresie Odsetkowym, po zaokrągleniu w górę wyniku tego obliczenia do najbliższego grosza;

(przy czym pół grosza i więcej będzie zaokrąglone w górę).

3.6 Ustalenie Stopy Procentowej

- 3.6.1 Stopą Procentową mającą zastosowanie dla obliczenia Kwoty Odsetek płatnej w danym Dniu Płatności Odsetek będzie Stopa Ogłaszana na Ekranie w odpowiednim Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, powiększona o marżę wynoszącą **450 punktów bazowych („Marża”)**.
- 3.6.2 W przypadku, gdy Stopa Ogłaszana na Ekranie w danym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej nie będzie dostępna, Agent Emisji zwróci się bez zbędnej zwłoki w tym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej do Banków Referencyjnych o podanie stopy procentowej dla 6-miesięcznych depozytów złotych, oferowanej przez każdy z tych Banków Referencyjnych głównym bankom działającym na polskim rynku międzybankowym. W takim przypadku Stopą Procentową mającą zastosowanie dla obliczenia Kwoty Odsetek płatnej w danym Dniu Płatności Odsetek będzie średnia arytmetyczna stóp podanych przez Banki Referencyjne, obliczona przez Agenta Emisji, pod warunkiem, że co najmniej dwa Banki Referencyjne podadzą stopy procentowe, przy czym – jeśli będzie to konieczne - będzie ona zaokrąglona do drugiego miejsca po przecinku (a 0,005 będzie zaokrąglone w górę), powiększona o Marżę.

3.6.3 W przypadku, gdy Stopa Procentowa dla danego Okresu Odsetkowego nie może być określona zgodnie z powyższymi postanowieniami, Stopa Procentowa dla takiego Okresu Odsetkowego zostanie ustalona na podstawie ostatnio obowiązującej Stopy Ogłaszanej na Ekranie bezpośrednio poprzedzającej Dzień Ustalenia Stopy Procentowej.

gdzie:

„**Banki Referencyjne**” oznacza PKO Bank Polski S.A., ING Bank Śląski S.A., Bank Pekao S.A., BRE Bank S.A. oraz Bank Handlowy w Warszawie S.A.;

„**Dzień Ustalenia Stopy Procentowej**” oznacza dzień przypadający na dwa Dni Robocze przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana stopa procentowa;

„**Stopa Ogłaszana na Ekranie**” oznacza stopę procentową WIBOR podaną przez Monitor Rates Services Reuters lub każdego jej oficjalnego następcę dla depozytów 6-miesięcznych wyrażoną w PLN z kwotowania na fixingu o godz. 11:00 lub około tej godziny czasu warszawskiego, publikowaną w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej lub inną stopę procentową, która zastąpi powyższą stopę procentową.

4. PŁATNOŚCI

4.1 Wszystkie Kwoty Płatności będą wypłacane zgodnie z regulaminem KDPW oraz regulaminami odpowiedniego Uczestnika KDPW osobie będącej Obligatariuszem w danym Dniu Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji, lub w odniesieniu do rachunków zbiorowych, osobie, która jest posiadaczem takiego rachunku zbiorowego.

4.2 Jeśli Dzień Płatności przypada na dzień niebędący Dniem Roboczym, wypłata należnych kwot nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym następującym po tym dniu, a Obligatariuszom nie będzie przysługiwać roszczenie o odsetki za taki okres.

Dla potrzeb niniejszych Warunków Emisji:

„**Dzień Roboczy**” oznacza dzień (z wyjątkiem sobót, niedziel oraz dni ustawowo wolnych od pracy w Polsce), w którym banki oraz KDPW prowadzą normalną działalność operacyjną;

„**Dzień Płatności**” oznacza Dzień Płatności Odsetek, Datę Wcześniejszego Wykupu lub Datę Wykupu, w zależności od kontekstu;

„**Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji**” oznacza dzień przypadający sześć Dni Roboczych przed odpowiednim Dniem Płatności lub inny dzień, w przypadku zmiany szczegółowych zasad działania KDPW, która dotyczy wymagań w zakresie Dnia Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji;

„**Kwota Płatności**” oznacza Kwotę Odsetek, Kwotę Częściowego Wykupu lub Kwotę Wcześniejszego Wykupu, w zależności od kontekstu.

4.3 Zobowiązanie Emitenta do dokonania wypłat świadczeń z Obligacji ograniczone jest wyłącznie do wypłat na rzecz osób, które terminowo dostarczyły informacje oraz dokumenty, jakie są niezbędne dla potrzeb dokonywania płatności.

4.4 Wypłaty z tytułu Obligacji podlegają wszelkim przepisom podatkowym, dewizowym i innym przepisom obowiązującym w miejscu płatności, za które, z zastrzeżeniem innych postanowień niniejszych Warunków, uważa się siedzibę Emitenta.

- 4.5 Z zastrzeżeniem postanowień punktu 4.3, w przypadku niedokonania zapłaty Kwoty Częściowego Wykupu w danym Dniu Wykupu Obligatariusz będzie uprawniony do otrzymania od Emitenta odsetek ustawowych od takiej Kwoty Częściowego Wykupu, naliczanych od Dnia Wykupu do dnia, w którym Obligatariusz otrzymał należną Kwotę Częściowego Wykupu, w wysokości wynikającej z Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 4 grudnia 2008 roku w sprawie określenia odsetek ustawowych (Dz. U. Nr 220 poz. 1434) lub aktu prawnego, który zastąpi to rozporządzenie.

5. WYKUP

- 5.1 Obligacje będą podlegały częściowemu wykupowi w następujących terminach („**Daty Wykupu**”) w następujących proporcjach:

Nr	Kwota Częściowego Wykupu na jedną Obligację	Data Wykupu
1.	3.333,33 PLN	12 marca 2018 r.
2.	3.333,33 PLN	10 września 2018 r.
3.	3.333,34 PLN	11 marca 2019 r.

a suma Kwot Częściowego Wykupu równa wartości nominalnej jednej Obligacji będzie „Kwotą Wykupu” takiej Obligacji.

- 5.2 Kwota Częściowego Wykupu zostanie zapłacona za pośrednictwem KDPW i odpowiedniego Uczestnika KDPW.
- 5.3 Po zapłaceniu całej Kwoty Wykupu, Obligacje zostaną umorzone i usunięte z Depozytu.

6. PODATKI

- 6.1 Wszystkie kwoty płatne z tytułu Obligacji wypłacane będą bez jakichkolwiek potrąceń lub pobrań z tytułu lub na poczet jakichkolwiek, obecnych lub przyszłych podatków, opłat lub należności publicznoprawnych jakiegokolwiek rodzaju nałożonych lub egzekwowanych przez właściwe organy władzy lub w ich imieniu („**Podatki**”), chyba że potrącenie lub pobranie takich Podatków, opłat lub należności publicznoprawnych wymagane jest z mocy prawa.
- 6.2 Jeżeli konieczne jest dokonanie pobrania lub potrącenia jakiegokolwiek Podatku, a Obligatariusz nie przekaze we właściwym terminie Uczestnikowi KDPW prowadzącemu rachunek papierów wartościowych danego Obligatariusza informacji i dokumentów, z aktualnym certyfikatem rezydencji podatkowej włącznie, niezbędnych dla zastosowania podatku wedle obniżonej lub zerowej stawki podatkowej, podatek zostanie pobrany w pełnej wysokości, a Emitent nie dokona żadnej dodatkowej płatności w celu zrekompensowania pobranego lub potrąconego podatku.
- 6.3 Na podstawie informacji uzyskanych od Uczestnika KDPW, który prowadzi rachunek papierów wartościowych Obligatariusza zgodnie z § 117 szczegółowych zasad działania KDPW (z uwzględnieniem ewentualnych zmian), Emitent obliczy, pobierze i wpłaci podatek dochodowy należny z tytułu jakiejkolwiek Kwoty Płatności zapłaconej na rzecz Obligatariusza, chyba że bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa i szczegółowe zasady działania KDPW stanowią inaczej.

- 6.4 Każdy Obligatariusz poinformuje odpowiedniego Uczestnika KDPW prowadzącego rachunek papierów wartościowych danego Obligatariusza w terminach umożliwiających temu ostatniemu przedstawienie informacji wymaganych zgodnie z § 117 szczegółowych zasad działania KDPW (z uwzględnieniem ewentualnych zmian), w zakresie tego, czy Obligatariusz jest zobowiązany do zapłaty jakiegokolwiek podatku z tytułu Obligacji. W szczególności, Obligatariusz niebędący rezydentem w rozumieniu polskiego prawa podatkowego, jest zobowiązany do dostarczenia Uczestnikowi KDPW prowadzącemu rachunek papierów wartościowych danego Obligatariusza, w celu przekazania Emitentowi, informacji, o których mowa w § 117 ust. 1 pkt 7 szczegółowych zasad działania KDPW (z uwzględnieniem ewentualnych zmian) w celu dalszego przekazania go Emitentowi.
- 6.5 Niezależnie od powyższych postanowień, Emitent może zażądać od każdego Obligatariusza informacji lub dokumentów dotyczących statusu podatkowego takiego Obligatariusza, jakie mogą być wymagane zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa.
- 6.6 Każdy Obligatariusz niebędący polskim rezydentem w rozumieniu przepisów prawa podatkowego zobowiązuje się, niezwłocznie po nabyciu Obligacji, przekazać Uczestnikowi KDPW prowadzącemu rachunek papierów wartościowych danego Obligatariusza certyfikat rezydencji podatkowej w celu dalszego przekazania go Emitentowi.

7. ZOBOWIĄZANIA EMITENTA

Tak długo jak Obligacje pozostaną niespłacone:

7.1 Zakaz ustanawiania obciążeń

Emitent zobowiązuje się, że tak długo jak Obligacje pozostaną niespłacone Emitent nie ustanowi ani nie zezwoli na ustanowienie żadnej hipoteki, zajęcia, zastawu lub innego obciążenia lub zabezpieczenia na mocy jakichkolwiek przepisów na swoim przedsiębiorstwie, aktywach lub przychodach, tak aktualnych jak i przyszłych, na zabezpieczenie (i) Zadłużenia z Obligacji (ii) jakiegokolwiek Gwarancji lub odszkodowania z tytułu jakiegokolwiek Zadłużenia z Obligacji (zarówno przed jak i po dacie emisji Obligacji), chyba że zobowiązania Emitenta z Obligacji będą w równym i proporcjonalnym stopniu zabezpieczone w stosunku do powyższego tak że będą równorzędne w stosunku do danego Zadłużenia z Obligacji albo jego Gwarancji lub odszkodowania.

„Zadłużenie z Obligacji” oznacza, obligacje, weksle lub inne podobne do nich instrumenty finansowe, które emitowane są w celu pozyskania środków, bez względu na jurysdykcję, w jakiej dany instrument jest emitowany.

7.2 Ograniczenie zabezpieczonego zadłużenia

Emitent zobowiązuje się wobec Obligatariuszy, że tak długo jak Obligacje pozostaną niespłacone oraz z wyłączeniem uprzedniego zatwierdzenia uchwałą Zgromadzenia Obligatariuszy, Wartość Niezabezpieczonych Aktywów nie będzie nigdy niższa niż Zadłużenie Finansowe niebędące Zabezpieczonym Zadłużeniem.

„Wartość Niezabezpieczonych Aktywów” oznacza w jakimkolwiek czasie kwotę równą Wartości Aktywów pomniejszoną o Zabezpieczone Zadłużenie, w każdym przypadku istniejącą w danym terminie;

„**Wartość Aktywów**” oznacza łączną wartość bilansową aktywów Emitenta przedstawionych w ostatnim ogłoszonym publicznie skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta sporządzonym zgodnie z MSSF w EURO;

„**Zabezpieczone Zadłużenie**” oznacza w jakimkolwiek czasie łączną kwotę Zadłużenia Finansowego Emitenta i jego podmiotów zależnych w danym czasie lub jakiegokolwiek Gwarancji lub zabezpieczenia udzielonych przez Emitenta i jego podmioty zależne z tytułu jakiegokolwiek Zadłużenia Finansowego jakiegokolwiek innego podmiotu, które są zabezpieczone lub korzystają z Zabezpieczenia ustanowionego na jakichkolwiek Aktywach Emitenta;

„**Zabezpieczenie**” oznacza wszelkie hipoteki, zajęcia, zastawy lub inne formy obciążenia lub zabezpieczeń, które stanowiłyby zabezpieczenie rzeczowe lub jakąkolwiek inną umowę charakteryzującą się zasadniczo tym samym skutkiem gospodarczym;

„**Zadłużenie Finansowe**” oznacza w jakimkolwiek czasie oraz w stosunku do jakiegokolwiek osoby długoterminowe zadłużenie finansowe powiększone o aktualną, krótkoterminową część zadłużenia długoterminowego oraz nadwyżkę Dozwolonych Gwarancji obliczoną zgodnie z zapisami punktu 7.5.

7.3 Zakaz zbywania aktywów

Emitentowi zakazuje się, w ramach pojedynczej lub serii transakcji, powiązanych lub niepowiązanych, zbywania i rozporządzania jakąkolwiek częścią swoich aktywów, chyba że w celu sprzedaży za gotówkę lub jej ekwiwalenty lub zbywania na rzecz podmiotu zależnego kontrolowanego przez Emitenta, a przychody otrzymane ze sprzedaży takich aktywów będą przynajmniej równe wartości rynkowej aktywów.

7.4 Zobowiązanie finansowe

Emitent zobowiązuje się, że w okresie zapadalności Obligacji wskaźnik Zadłużenia Finansowego Netto (określanego przez odniesienie do ostatnio opublikowanych, skonsolidowanych sprawozdań finansowych Emitenta sporządzonych zgodnie z MSSF w EURO) do Wartości Aktywów nie przekroczy 70%.

„**Zadłużenie Finansowe Netto**” oznacza Zadłużenie Finansowe pomniejszone o gotówkę i jej ekwiwalenty.

7.5 Ograniczenia dotyczące Gwarancji

Emitentowi zakazuje się udzielania lub zezwolenia na pozostawanie w mocy jakichkolwiek Gwarancji, z zastrzeżeniem, że Emitent jest uprawniony do udzielania lub zezwolenia na pozostawanie w mocy Dozwolonych Gwarancji.

„**Gwarancja**” oznacza jakąkolwiek gwarancję zapłaty za zobowiązania osób trzecich udzieloną przez Emitenta;

„**Dozwolona Gwarancja**” oznacza jakiegokolwiek Gwarancje udzielone przez Emitenta w stosunku do zobowiązań lub na rzecz:

(i) podmiotów zależnych Emitenta; lub

(ii) podmiotów powiązanych Emitenta, pod warunkiem, że kwota Gwarancji jest proporcjonalna do udziału Emitenta w podmiocie powiązanym. W przypadku kwoty Gwarancji przewyższającej proporcjonalny udział Emitenta w podmiocie powiązanym,

nadwyżka uważana będzie za Zadłużenie Finansowe i będzie dozwolona z zastrzeżeniem wyżej wspomnianego wskaźnika wynoszącego 70%.

7.6 Ograniczenia płatności dywidendy

Wszelkie płatności niehandlowe realizowane na rzecz akcjonariuszy i ich grup, a w szczególności dywidendy oraz płatności z tytułu pożyczek akcjonariuszy, włączając odsetki („Płatność”) będą podporządkowane płatnościom z Obligacji, jeżeli nastąpi jakiegokolwiek przypadek naruszenia lub jeżeli może nastąpić w konsekwencji danej Płatności.

8. WCZEŚNIEJSZY WYKUP OBLIGACJI

8.1 Każdy Obligatariusz może, po podjęciu przez Zgromadzenie Obligatariuszy, zwołane i obradujące zgodnie z regulaminem stanowiącym Załącznik nr 1 do niniejszych Warunków Emisji, uchwały w przedmiocie wyrażenia zgody na złożenie przez Obligatariuszy żądania Wcześniejszego Wykupu w związku z daną okolicznością (z wyjątkiem zdarzeń wskazanych w pkt. 8.1.1 lub 8.1.3 poniżej, gdy uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy nie jest wymagana), poprzez pisemne oświadczenie złożone Emitentowi, żądać natychmiastowego wykupu wszystkich lub części Obligacji posiadanych przez takiego Obligatariusza oraz zapłaty Kwoty Wykupu pomniejszonej o Kwotę Częściowego Wykupu już zapłaconą na poczet Kwoty Wykupu danej Obligacji („Kwota Wcześniejszego Wykupu”) powiększonej o Kwotę Odsetek narosłych od takiej Obligacji do Daty Wcześniejszego Wykupu, na skutek wystąpienia któregośkolwiek z poniższych zdarzeń (każdy z nich dalej zwany „Przypadkiem Naruszenia”) i o ile trwają, bez względu na to czy Emitent odpowiada za dany Przypadek Naruszenia czy nie:

8.1.1 **Niedokonanie zapłaty:** Emitent nie zapłaci jakiegokolwiek Kwoty Płatności z tytułu Obligacji w dacie wymagalności określonej w niniejszych Warunkach Emisji; lub w ciągu 48 godzin po takim terminie, z przyczyn technicznych istniejących w terminie wymagalności.

8.1.2 **Naruszenie zobowiązań Emitenta:** Emitent nie spełni lub nie zrealizuje jakiegokolwiek zobowiązania niepieniężnego wynikającego z niniejszych Warunków Emisji, a naruszenie to nie zostanie naprawione w następujących terminach: (i) 14 dni od złożenia deklaracji Obligatariusza o wystąpieniu naruszenia Istotnego Zobowiązania Niepieniężnego wynikającego z Warunków Emisji lub (ii) 30 dni od złożenia deklaracji przez Obligatariusza o wystąpieniu naruszenia Nieistotnego Zobowiązania Niepieniężnego, wynikającego z Warunków Emisji.

„Istotne Zobowiązanie Niepieniężne” oznacza pkt. 7.1. (*Zakaz ustanawiania obciążeń*) lub pkt. 7.2. (*Ograniczenie zabezpieczonego zadłużenia*), lub pkt. 7.3. (*Zakaz zbywania aktywów*) lub pkt. 7.4 (*Ograniczenie zobowiązań finansowych*) lub pkt. 7.6 (*Ograniczenia płatności dywidendy*).

„Nieistotne Zobowiązanie Niepieniężne” oznacza pkt. 7.5 (*Ograniczenia dotyczące Gwarancji*).

8.1.3 **Niewypłacalność:** (i) wszczęto postępowanie likwidacyjne Emitenta lub (ii) Emitent trwale zaprzestanie spłaty swojego zadłużenia w terminach wymagalności lub (iii) Emitent oświadczy, że jest niewypłacalny na piśmie lub (iv) w stosunku do Emitenta zostanie złożony wniosek o ogłoszenie upadłości zgodnie z ustawą z 28 lutego 2003 roku – Prawo upadłościowe i naprawcze

(Dz.U. Nr 60, poz. 535, z późn. zm.), w tym Emitent złoży wniosek o ogłoszenie upadłości lub wniosek o wszczęcie postępowania naprawczego, z wyłączeniem wniosków składanych przez wierzycieli Emitenta w złej wierze, oddalonych lub odrzuconych przez sąd w ciągu 90 dni od daty złożenia właściwego wniosku.

- 8.1.4 **Postanowienia sądu:** przeciwko Emitentowi zostanie wydane jedno lub kilka prawomocnych postanowień sądu lub ostatecznych decyzji administracyjnych albo przeciwko Emitentowi lub w sprawach dotyczących Emitenta wydane zostanie jakiekolwiek inne postanowienie sądu lub decyzja (nie tylko dotycząca płatności jakichkolwiek kwot), które stanowi warunek wszczęcia postępowania upadłościowego.
- 8.1.5 **Prowadzenie działalności:** Emitent lub jakikolwiek z jego podmiotów zależnych będą zaangażowane w działalność, która nie jest taka sama, podobna, poboczna lub w racjonalnym stopniu powiązana z działalnością, jaką Emitent i jego podmioty zależne prowadzą w Dacie Emisji.
- 8.1.6 **Rozwiązanie:** jeżeli w czasie gdy jakiekolwiek Obligacje pozostaną niespłacone podjęta zostanie ważna uchwała lub wydane zostanie postanowienie właściwego sądu o rozwiązaniu Emitenta.
- 8.1.7 **Ważność:** jeżeli (i) wykonanie któregoś lub kilku zobowiązań z Obligacji przez Emitenta jest lub stanie się niezgodne z prawem lub (ii) Emitent zakwestionuje ważność Obligacji lub Emitent bezpodstawnie zaprzeczy istnieniu jakichkolwiek jego zobowiązań z Obligacji.
- 8.1.8 **Wymagalność innych obligacji:** pozostałe obligacje Emitenta nie zostaną spłacone w terminie lub w związku z wystąpieniem przypadku naruszenia staną się wymagalne i płatne przed ustalonym pierwotnie terminem wykupu.
- 8.1.9 **Nacjonalizacja:** uchwalone zostaną jakiekolwiek przepisy lub wszczęte jakiekolwiek postępowania prawne, w ramach których wszystkie lub istotna część wyemitowanych akcji Emitenta lub całość albo jakakolwiek istotna część jego przychodów lub aktywów zostaną lub mają zostać zajęte, znacjonalizowane, wywłaszczone lub obowiązkowo nabyte.
- 8.1.10 **Utrata statusu spółki publicznej:** Emitent utraci status spółki publicznej w związku z wycofaniem z obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wszystkich akcji Emitenta.
- 8.1.11 **Brak notowania Obligacji:** Obligacje nie zostaną wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w ramach Catalist w terminie 90 dni od Daty Emisji lub zostaną wykluczone z obrotu w tym systemie obrotu, bądź też Obrót obligacjami w tym systemie obrotu zostanie zawieszony na okres dłuższy niż 30 dni,

przy czym oświadczenie Obligatariusza powinno wyraźnie wskazywać dany Przypadek Naruszenia.

- 8.2 W przypadku złożenia przez Obligatariusza oświadczenia, o którym mowa w punkcie 8.1 i dostarczenia takiego oświadczenia Emitentowi wraz ze świadectwem depozytowym w rozumieniu art. 9 i 10 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi obejmującym Obligacje, których Wcześniejszego Wykupu żąda Obligatariusz, takie Obligacje danego Obligatariusza staną się wymagalne w dniu otrzymania przez

Emitenta takiego oświadczenia. Emitent będzie zobowiązany zapłacić takiemu Obligatariuszowi Kwotę Wcześniejszego Wykupu wraz z Kwotą Odsetek na dzień przypadający 15 (piętnastego) Dnia Roboczego od daty otrzymania oświadczenia od Obligatariusza („Data Wcześniejszego Wykupu”), zgodnie z regulaminem KDPW.

9. ZAWIADOMIENIA

Wszelkie zawiadomienia kierowane do Obligatariuszy będą uznane za skutecznie doręczone po upływie 10 (dziesięciu) Dni Roboczych od dnia ich publikacji na stronie internetowej Emitenta.

Wszelkie zawiadomienia kierowane do Emitenta będą uważane za doręczone, jeżeli zostały wysłane listem poleconym lub pocztą kurierską pod adres siedziby Emitenta oraz gdy podmiot wysyłający takie zawiadomienie otrzyma potwierdzenie jego doręczenia.

10. OBOWIĄZKI INFORMACYJNE

Emitent, do Daty Całkowitego Wykupu, zobowiązany jest zgodnie z wymogami Ustawy o Obligacjach udostępnić Obligatariuszowi swoje roczne sprawozdania finansowe wraz z opinią biegłego rewidenta. Sprawozdania dostępne są na stronie internetowej Emitenta. Jeśli na podstawie przepisów regulaminu alternatywnego systemu obrotu Emitent jest zobowiązany do opublikowania dodatkowych informacji, Emitent opublikuje takie wymagane informacje zgodnie z takim regulaminem i w terminach w nim określonych.

11. REGULACJE KDPW

Wypłata świadczeń pieniężnych z tytułu Obligacji, wykup Obligacji, w tym jakikolwiek wcześniejszy wykup Obligacji będą dokonywane za pośrednictwem KDPW i zgodnie z obowiązującymi przepisami, z uwzględnieniem regulacji KDPW. W razie rozbieżności w tym zakresie pomiędzy Warunkami Emisji a regulacjami KDPW nadrzędne znaczenie mieć będą regulacje KDPW.

12. FUNKCJA AGENTA EMISJI, DEALERA I AGENTA KALKULACYJNEGO

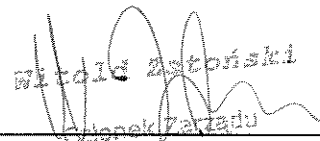
W sprawach związanych z Obligacjami, Agent Emisji, Dealer oraz Agent Kalkulacyjny działają wyłącznie jako pełnomocnicy Emitenta i nie ponoszą żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy w zakresie płatności przez Emitenta Kwot do Zapłaty, ani za żadne inne obowiązki Emitenta wynikające z Obligacji. Agent Emisji, Dealer oraz Agent Kalkulacyjny nie pełnią funkcji banku reprezentanta w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach.

Agent Emisji, Dealer oraz Agent Kalkulacyjny nie dokonuje oceny korzyści ani ryzyka inwestycji w Obligacje i nie ponosi odpowiedzialności za żadną stratę ani szkodę poniesioną przez Obligatariuszy w związku z nabyciem Obligacji.

13. PRAWO WŁAŚCIWE

Obligacje podlegają prawu polskiemu i zgodnie z nim należy dokonywać wykładni ich warunków.


Eraz Bopiel
Członek Zarządu


Witold Zastowski
Członek Zarządu

ZAŁĄCZNIK NR 1 DO WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI
Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy

1. POSTANOWIENIA OGÓLNE

- (a) Niniejszy regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy („**Regulamin**”) znajduje zastosowanie do obligacji serii GTCSA032019 wyemitowanych przez Globe Trade Centre S.A. z siedzibą w Warszawie, niewykupionych w dniu Zgromadzenia Obligatariuszy („**Obligacje**”) oraz posiadaczy tych Obligacji („**Obligatariusze**”).
- (b) Terminy niezdefiniowane w niniejszym Regulaminie mają znaczenie nadane im w warunkach emisji Obligacji („**Warunki Emisji**”).

2. ZWOŁYWANIE ZGROMADZENIA

- (a) Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane przez Emitenta na wniosek własny lub Obligatariuszy posiadających 15% lub więcej wszystkich wyemitowanych i niewykupionych na Dzień Zwołania Zgromadzenia (zgodnie z definicją zawartą w punkcie 2(d) poniżej) Obligacji („**Uprawnieni Obligatariusze**”).
- (b) Zgromadzenia Obligatariuszy odbywają się w Warszawie w terminie nie krótszym niż 5 Dni Roboczych od dnia jego zwołania i nie dłuższym niż 20 Dni Roboczych od dnia jego zwołania („**Dzień Zgromadzenia Obligatariuszy**”). Dokładne miejsce i datę Zgromadzenia Obligatariuszy ustala Emitent.
- (c) Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane w drodze ogłoszenia wskazującego datę, godzinę i miejsce rozpoczęcia obrad, a także porządek obrad Zgromadzenia („**Ogłoszenie o Zwołaniu Zgromadzenia**”).
- (d) Zgromadzenie Obligatariuszy jest uznane za zwołane w sposób ważny, jeżeli Ogłoszenie o Zwołaniu Zgromadzenia zostało opublikowane na stronie internetowej Emitenta (www.gtc.com.pl). Data publikacji Ogłoszenia o Zwołaniu Zgromadzenia na stronie internetowej Emitenta lub w dzienniku ogólnopolskim zgodnie z punktem 2(e) poniżej stanowi „**Dzień Zwołania Zgromadzenia**”.
- (e) Emitent jest zobowiązany, w razie otrzymania od Uprawnionych Obligatariuszy odpowiedniego żądania, do publikacji w terminie 5 Dni Roboczych od otrzymania takiego żądania Ogłoszenia o Zwołaniu Zgromadzenia na żądanie Uprawnionych Obligatariuszy na stronie internetowej Emitenta oraz za pośrednictwem Catalist. W przypadku niezwołania Zgromadzenia Obligatariuszy zgodnie ze zdaniem poprzedzającym we wskazanym terminie, Uprawnieni Obligatariusze będą uprawnieni do publikacji Ogłoszenia o Zwołaniu Zgromadzenia w dzienniku „Rzeczpospolita” lub, w przypadku gdy ten dziennik nie będzie publikowany, w innym dzienniku ogólnopolskim, informując o tym fakcie Emitenta przed publikacją takiego ogłoszenia. Uprawnieni Obligatariusze mają ponadto prawo zgłaszania spraw do porządku obrad Zgromadzenia Obligatariuszy w terminie 10 Dni Roboczych od Dnia Zwołania Zgromadzenia, a Emitent jest zobowiązany do uwzględnienia w porządku obrad Zgromadzenia spraw zgłoszonych przez Uprawnionych Obligatariuszy w powyższym terminie. W celu potwierdzenia, czy osoby lub podmioty wnioskujące o publikację ogłoszenia lub zgłaszające sprawy do porządku obrad Zgromadzenia Obligatariuszy są Uprawnionymi Obligatariuszami Emitent może żądać przedstawienia odpowiednich świadectw depozytowych lub innych dokumentów potwierdzających posiadanie Obligacji.



3. PRAWO DO UCZESTNICTWA W ZGROMADZENIU

- (a) W Zgromadzeniu oprócz Emitenta mają prawo uczestniczyć Obligatariusze legitymujący się ważnym na Dzień Zgromadzenia Obligatariuszy imiennym świadectwem depozytowym, wydanym na podstawie art. 9 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz.U. z 2010 r., Nr 211, poz. 1384 ze zm.) oraz Agent Emisji.
- (b) Osoba reprezentująca Obligatariusza będącego osobą prawną lub jednostką nie posiadającą osobowości prawnej na Zgromadzeniu Obligatariuszy powinna wykazać umocowanie do działania w imieniu Obligatariusza przedstawiając aktualny odpis z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego (lub informację odpowiadającą odpisowi aktualnemu, wydaną na podstawie art. 4 ust. 4a i n. ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (t.j.: Dz. U. z 2007 r. Nr 168 poz. 1186)) lub z innego odpowiedniego rejestru, wydany nie wcześniej niż miesiąc przed Dniem Zgromadzenia Obligatariuszy), do którego dany Obligatariusz jest wpisany, lub inny dokument stwierdzający bez uzasadnionych wątpliwości, że dana osoba jest upoważniona do działania w imieniu danego Obligatariusza.
- (c) Obligatariusz może być reprezentowany przez pełnomocnika. Obligatariusz może występować jako pełnomocnik innego Obligatariusza. Pełnomocnictwa powinny być udzielone na piśmie przez Obligatariusza/ osoby upoważnione do reprezentowania Obligatariusza według przedstawionego wraz z pełnomocnictwem aktualnego odpisu z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego lub z innego odpowiedniego rejestru (wydanego nie wcześniej niż miesiąc przed Dniem Zgromadzenia Obligatariuszy), do którego dany Obligatariusz jest wpisany.
- (d) Oprócz Obligatariuszy w Zgromadzeniu Obligatariuszy mogą brać udział członkowie organów Emitenta, pełnomocnicy i prokurenci Emitenta, doradcy Emitenta oraz doradcy Obligatariuszy. Osobom tym przysługuje prawo wypowiedania w sprawach będących przedmiotem obrad Zgromadzenia Obligatariuszy
- (e) Prawo Obligatariusza do uczestnictwa w Zgromadzeniu Obligatariuszy obejmuje w szczególności prawo do:
 - (i) udziału w głosowaniu; oraz
 - (ii) zabierania głosu.

4. TRYB ODBYWANIA ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

- (a) Osoba pełniąca funkcję przewodniczącego, wyznaczona przez Emitenta, otwiera i prowadzi obrady Zgromadzenia Obligatariuszy oraz ustala porządek obrad Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (b) Jeden głos przypada na każde pełne 1 PLN (słownie: jeden złoty) wartości nominalnej niewykupionej Obligacji.
- (c) Przewodniczący podejmuje decyzję, zarówno z własnej inicjatywy jak i na wniosek Obligatariuszy lub Emitenta, w sprawie zarządzenia przerwy w Zgromadzeniu Obligatariuszy, trwającej nie dłużej niż 20 Dni Roboczych. W każdym przypadku łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż 20 Dni Roboczych.
- (d) Do obowiązków przewodniczącego Zgromadzenia Obligatariuszy należy:

- (i) udzielanie zgody na uczestnictwo w Zgromadzeniu Obligatariuszy osobom, których prawo do uczestnictwa w Zgromadzeniu Obligatariuszy nie wynika wprost z niniejszego Regulaminu oraz podejmowanie decyzji dotyczących głosowań w trakcie Zgromadzenia Obligatariuszy;
- (ii) uzupełnianie porządku obrad;
- (iii) czuwanie nad sprawnym i właściwym przebiegiem obrad;
- (iv) udzielanie głosu oraz czuwanie nad merytorycznym przebiegiem dyskusji prowadzonych w trakcie obrad;
- (v) zarządzanie przerw w obradach;
- (vi) zarządzanie głosowań i czuwanie nad ich właściwym przebiegiem;
- (vii) zapewnienie, aby wszystkie sprawy umieszczone w porządku obrad zostały rozpatrzone;
- (viii) liczenie oddanych głosów;
- (ix) podpisywanie listy obecności i sprawdzanie, czy została ona poprawnie sporządzona,

oraz wydawanie stosownych zarządzeń i poleceń służących wypełnieniu określonych wyżej obowiązków.

- (e) Niezwłocznie po otwarciu Zgromadzenia Obligatariuszy przewodniczący zobowiązany jest sprawdzić i podpisać listę obecności, zawierającą informacje na temat liczby Obligacji znajdujących się w posiadaniu każdego z Obligatariuszy uczestniczących w Zgromadzeniu Obligatariuszy oraz liczby przysługujących mu głosów. Listę obecności podpisują wszyscy Obligatariusze obecni na Zgromadzeniu Obligatariuszy. Lista jest dostępna do wglądu dla uczestników Zgromadzenia Obligatariuszy w czasie jego trwania, a wszelkie zmiany dotyczące składu Zgromadzenia Obligatariuszy, w tym czas wystąpienia takiej zmiany, są na niej odnotowywane.
- (f) Po przedstawieniu porządku obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, przewodniczący otwiera dyskusję, udzielając głosu uczestnikom według kolejności zgłoszeń. Uczestnicy mogą zabierać głos wyłącznie w sprawach umieszczonych w porządku obrad, będących w danej chwili przedmiotem dyskusji.
- (g) Z przebiegu obrad Zgromadzenia Obligatariuszy sporządzany jest protokół, który podpisuje przewodniczący. Protokół powinien zawierać opis przebiegu Zgromadzenia Obligatariuszy, liczbę reprezentowanych głosów, treść podjętych uchwał oraz liczbę głosów oddanych za poszczególnymi uchwałami. Do protokołu należy dołączyć listę obecności oraz kopie pełnomocnictw, odpisów z Krajowego Rejestru Sądowego i innych dokumentów służących wykazaniu umocowania do reprezentacji Obligatariusza lub innego uczestnika Zgromadzenia. Protokół sporządza się w terminie trzech Dni Roboczych od dnia zamknięcia obrad Zgromadzenia Obligatariuszy.

5. PODEJMOWANIE UCHWAŁ

- (a) Zgromadzenie Obligatariuszy może podejmować uchwały jedynie w sprawach wymienionych w Ogłoszeniu o Zwołaniu Zgromadzenia lub zgłoszonych do porządku obrad Zgromadzenia Obligatariuszy (i) przez Uprawnionych Obligatariuszy zgodnie z

punktem 2(e) powyżej; lub (ii) przez Emitenta. Sprawy niewymienione w Ogłoszeniu o Zwołaniu Zgromadzenia i niebędące sprawami o charakterze techniczno-formalnym mogą być przedmiotem uchwał, jeżeli w Zgromadzeniu Obligatariuszy uczestniczą Obligatariusze reprezentujący 100% wszystkich wyemitowanych i niewykupionych Obligacji i żaden Obligatariusz lub Emitent nie zgłosił sprzeciwu wobec podjęcia danej uchwały.

- (b) Zgromadzenie Obligatariuszy może podejmować ważne uchwały, jeśli na Zgromadzeniu Obligatariuszy są obecni bądź reprezentowani Obligatariusze posiadający ponad 50% wartości nominalnej niewykupionych Obligacji, przy czym przez niewykupione Obligacje należy rozumieć wyemitowane Obligacje, z wyłączeniem Obligacji, które zostały wykupione w całości.
- (c) Uchwały zapadają większością ponad 50% prawidłowo oddanych głosów wszystkich Obligatariuszy posiadających Obligacje na dzień podejmowania uchwały. Jednakże dla zmiany Warunków Emisji wymagane jest podjęcie uchwały przez Obligatariuszy reprezentujących 75% wszystkich wyemitowanych i niewykupionych Obligacji oraz pisemna zgoda Emitenta na dokonanie takiej zmiany. Po podjęciu takiej uchwały ustalone zmiany zostaną wprowadzone do Warunków Emisji w drodze aneksu podpisanego przez Obligatariuszy głosujących za podjęciem uchwały w sprawie zmiany oraz Emitenta, który zostanie następnie opublikowany na stronie internetowej Emitenta.
- (d) Głosowania są tajne, chyba że Obligatariusze reprezentujący 100% głosów na Zgromadzeniu zgodzą się na głosowanie jawne. Jeżeli jedna osoba reprezentuje więcej niż jednego Obligatariusza wskazuje ona wyraźnie, za kogo i jak głosuje.
- (e) Uchwała podjęta przez należycie zwołane i odbyte Zgromadzenie Obligatariuszy jest wiążąca względem wszystkich Obligatariuszy, również tych, którzy nie uczestniczyli w Zgromadzeniu Obligatariuszy lub głosowali przeciwko tej uchwale, wstrzymali się od głosu albo oddali głosy nieważne.
- (f) Emitent publikuje treść przyjętych przez Zgromadzenie uchwał na swojej stronie internetowej niezwłocznie, lecz nie później niż w terminie 5 Dni Roboczych od daty zamknięcia obrad Zgromadzenia Obligatariuszy.

6. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

- (a) Emitent ponosi koszty organizacji Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (b) Wszelkie sprawy związane ze Zgromadzeniem Obligatariuszy nieuregulowane w niniejszym Regulaminie mogą być za zgodą Emitenta ustalone uchwałą Zgromadzenia Obligatariuszy przyjętą zgodnie z niniejszym Regulaminem.
- (c) Niniejszy Regulamin może zostać zmieniony uchwałą Zgromadzenia Obligatariuszy podjętą za zgodą Emitenta.

