

**Nota Informacyjna
dla Obligacji Serii GTCSA004300418
emitowanych przez**



**Globe Trade Centre Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
pod adresem ul. Wołoska 5, 02-675 Warszawa
www.gtc.com.pl
(„GTC SA”, „Emitent”)**

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

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na 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. pod względem zgodności informacji w niej zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

Data sporządzenia: 5 grudnia 2012 r.

Wszelkie terminy niezdefiniowane w niniejszej Nocie Informacyjnej mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji Obligacji serii GTCSA004300418 stanowiących załącznik do Noty Informacyjnej.

1. Cel emisji instrumentów dłużnych

Celem emisji obligacji objętych niniejszą Notą Informacyjną jest refinansowanie i efektywne przedłużenie terminu zapadalności istniejących obligacji wyemitowanych przez Emitenta.

2. Określenie rodzaju emitowanych instrumentów dłużnych

Obligacje na okaziciela spółki GTC SA serii GTCSA004300418, o oprocentowaniu zmiennym.

3. Wielkość emisji

Łączna wartość nominalna emisji Obligacji serii GTCSA004300418 wynosi 205.800.000 PLN (słownie: dwieście pięć milionów osiemset tysięcy złotych).

4. Wartość nominalna i cena emisyjna instrumentów dłużnych lub sposób jej ustalenia

Wartość nominalna jednej Obligacji jest równa cenie emisyjnej Obligacji i wynosi 100.000 PLN (słownie: sto tysięcy złotych) („Wartość Nominalna”).

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.	33.333,33 PLN	30 kwietnia 2017 r.
2.	33.333,33 PLN	31 października 2017 r.
3.	33.333,34 PLN	30 kwietnia 2018 r.

Datą Całkowitego Wykupu Obligacji będzie dzień 30 kwietnia 2018 roku. W Dacie Całkowitego Wykupu, płatności będą dokonywane na rzecz osoby będącej Obligatariuszem (według definicji poniżej) w dniu 20 kwietnia 2018 roku.

„Obligatariusz” oznacza osobę lub podmiot, który 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, osobę wskazaną Uczestnikowi KDPW jako osobę uprawnioną przez posiadacza takiego rachunku zbiorczego.

Jeśli dzień dokonania płatności będzie przypadać 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.

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.

5.2. 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, poprzez pisemne oświadczenie złożone Emitentowi, żądać natychmiastowego wykupu jakiejkolwiek Obligacji posiadanej przez takiego Obligatariusza oraz zapłaty Kwoty Wykupu pomniejszonej o Kwotę Częściowego Wykupu już zapłaconą na poczet Kwoty Wykupu takiej Obligacji („Kwota Wcześniejszego Wykupu”) powiększonej o Kwotę Odsetek narosłych od takiej Obligacji do Daty Wcześniejszego Wykupu.

Na warunkach określonych w Warunkach Emisji Obligacji, 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. Płatność Kwoty Odsetek

Obligacje są oprocentowane począwszy od Daty Emisji, tj. od 31.10.2012 roku (z tym dniem), do Daty Całkowitego Wykupu, tj. 30.04.2018 roku (z wyłączeniem takiego dnia). W każdym dniu płatności odsetek wskazanym w Tabeli („Dni Płatności Odsetek”), Emitent zobowiązany jest dokonać na rzecz Obligatariuszy, którzy byli Obligatariuszami w odpowiednim dla danego Okresu Odsetkowego Dniu Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji, płatności kwoty odsetek obliczonej zgodnie z punktem 3 (Oprocentowanie) Warunków Emisji („Kwota Odsetek”).

Kwoty Odsetek będą wypłacane zgodnie z regulaminem KDPW oraz regulaminami odpowiedniego Uczestnika KDPW osobie będącej Obligatariuszem w danym Dniu Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji, wskazanych w Tabeli nr 2, lub w odniesieniu do rachunków zbiorowych, osobie, która jest posiadaczem takiego rachunku zbiorowego.

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

Tabela nr 2. Dni Ustalenia Praw do Odsetek oraz Dni Płatności Odsetek

Numer Okresu Odsetkowego	Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji dla Okresu Odsetkowego wskazanego w Kolumnie 1	Dzień Płatności Odsetek dla Okresu Odsetkowego wskazanego w Kolumnie 1
Kolumna 1	Kolumna 2	Kolumna 3
1	22.04.2013 r.	30.04.2013 r.
2	23.10.2013 r.	31.10.2013 r.
3	22.04.2014 r.	30.04.2014 r.
4	23.10.2014 r.	31.10.2014 r.
5	22.04.2015 r.	30.04.2015 r.
6	23.10.2015 r.	31.10.2015 r.
7	22.04.2016 r.	30.04.2016 r.
8	21.10.2016 r.	31.10.2016 r.
9	21.04.2017 r.	30.04.2017 r.
10	23.10.2017 r.	31.10.2017 r.
11	20.04.2018 r.	30.04.2018 r.

5.4. Naliczanie odsetek

Kwota Odsetek obliczana jest odrębnie dla każdego Okresu Odsetkowego. Pierwszy Okres Odsetkowy oznacza okres od Daty Emisji, tj. od 31.10.2012 roku (z tym dniem) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek, tj. 30.04.2013 roku (bez tego dnia) lub dnia poprzedzającego Datę Wcześniejszego Wykupu, a każdy następny okres odsetkowy oznacza okres od Dnia Płatności Odsetek dla poprzedniego Okresu Odsetkowego do Dnia Płatności Odsetek dla danego Okresu Odsetkowego (bez tego dnia) lub dnia poprzedzającego Datę Wcześniejszego Wykupu lub, w odniesieniu do ostatniego okresu odsetkowego, dnia poprzedzającego Datę Całkowitego Wykupu („Okres Odsetkowy”).

5.5. 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 do dnia, w którym Obligacje zostaną wykupione (z wyłączeniem tego dnia).

5.6. Obliczenie Kwoty Odsetek

W Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, Agent obliczy Kwotę Odsetek według następującego wzoru:

$$KO = SP \times WN \times LD / 365,$$

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)

Warunków Emisji;

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).

5.7. Ustalenie Stopy Procentowej i Stopy Bazowej

- a) 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 4,00% („Marża”).

Dla pierwszego Okresu Odsetkowego Stopa Procentowa wynosi 8,74%.

- b) 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.

- c) 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 nie są zabezpieczone.

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

Zarząd Emitenta szacuje, iż na dzień 30 września 2012 roku wartość zobowiązań Emitenta w ujęciu jednostkowym wynosiła ok. 1.484.008.000 zł.

Wartość zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji będzie kształtować się na poziomie umożliwiającym wykonanie w całości zobowiązań wynikających z Obligacji..

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

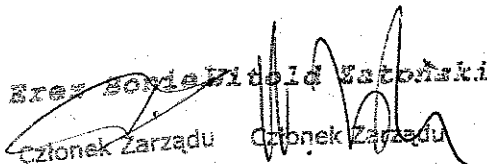
Nie dotyczy. Przedsięwzięcie nie zostało określone.

9. **Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne**

Obligatariuszom przysługują z tytułu Obligacji wyłącznie świadczenia pieniężne.

10. **W przypadku ustanowienia jakiejkolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z instrumentów dłużnych - wycena przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonana przez uprawnionego biegłego**

Obligacje nie są zabezpieczone.


Andrzej Boniecki
Członek Zarządu

Załączniki:

1. Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta.
2. Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta.
3. Pełny tekst uchwały Zarządu Emitenta stanowiącej podstawę emisji instrumentów dłużnych objętych Notą Informacyjną.
4. Warunki emisji obligacji serii GTCSA004300418.
5. Wszelkie definicje i objaśnienia skrótów znajdują się w paragrafie 1 warunków emisji obligacji serii GTCSA004300418, stanowiących załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej.

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 05.12.2012 godz. 12:19:07

Numer KRS: 0000061500

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓWpobrana 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	51	Data dokonania wpisu	13.08.2012
	Sygnatura akt	WA.XIII NS-REJ.KRS/33762/12/676		
	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 KĘDZERSKAW WARSZAWIE, REP. A 3041/2003
	3	03.02.2004 R., ASESOR NOTARIALNY PIOTR SKOWORODKO, ZASTĘPCA NOTARIUSZA MONIKI KĘDZERSKIEJ, 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 SKOWORODKO, ZASTĘPCA NOTARIUSZA MONIKI KĘDZERSKIEJ, 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 KĘDZERSKIEJ, KANCELARIA NOTARIALNA PIOTR SOROKA I MONIKA KĘDZERSKA - 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 KĘDZERSKIEJ, KANCELARIA NOTARIALNA PIOTR SOROKA MONIKA KĘDZERSKA 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 KĘDZERSKA, PIOTR SKOWORODKO, 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 2006 R., 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

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 jedyne akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki		
1.Wysokość kapitału zakładowego		31 937 299,00 Zł
2.Wysokość kapitału docelowego		-----
3.Liczba akcji wszystkich emisji		319372990
4.Wartość nominalna akcji		0,10 Zł
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego		31 937 299,00 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 UPRIWILEJOWANE
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 UPRIWILEJOWANE
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 UPRIWILEJOWANE
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 UPRIWILEJOWANE
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 UPRIWILEJOWANE
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

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	HAREL
	2.Imiona	HAGAI
	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	-----
5	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	-----
6	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	CARMI
	2.Imiona	YOVAV
	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	-----
7	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	-----

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	PINES
	2.Imiona	SHAI
	3.Numer PESEL	---
3	1.Nazwisko	ICKOVICS
	2.Imiona	ALAIN
	3.Numer PESEL	---
4	1.Nazwisko	SLOOTWEG
	2.Imiona	JAN
	3.Numer PESEL	---
5	1.Nazwisko	BRUSH
	2.Imiona	DAVID
	3.Numer PESEL	---
6	1.Nazwisko	GRUNFELD
	2.Imiona	YOSEF
	3.Numer PESEL	---
7	1.Nazwisko	KUCHARSKI
	2.Imiona	ARTUR
	3.Numer PESEL	68062602091
8	1.Nazwisko	GERULA
	2.Imiona	KRZYSZTOF
	3.Numer PESEL	43031202579
9	1.Nazwisko	OREN
	2.Imiona	SHOUKY
	3.Numer PESEL	---
10	1.Nazwisko	NAPIÓRKOWSKI
	2.Imiona	WOJCIECH
	3.Numer PESEL	74092901910

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 OBROTCIE 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 INDEJ 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 INDEJ 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
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

3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	9	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	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
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

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
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
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

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

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Dział 4

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 - Umożnienie 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 przekształcenia	POŁĄCZENIE POPRZEC PRZEJĘCIE CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁKI TOWERS SPÓŁKA Z 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	
3	1.Nazwa lub firma	GTC GALERIA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000029490
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	011938462
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 PRZECZ PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU GTC CH GALERIA SP. Z O.O. NA GLOBE TRADE CENTRE S.A. - POŁĄCZENIE PRZECZ 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	GTC CH GALERIA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000050332
	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 05.12.2012

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 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 16 kwietnia 2012 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela 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 funduszy 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 31.937.299 zł (trzydzieści jeden milionów dziewięćset trzydzieści siedem tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt dziewięć) 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; oraz
 - i) 100.000.000 (sto milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii I 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 umarzane 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 „Progi 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 Przewodniczącą 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 Przewodniczącą 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**

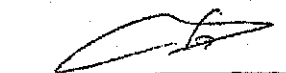
1. Do wszelkich spraw nieuregulowanych niniejszym Statutem, w przypadku jakichkolwiek wątpliwości, mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych i inne stosowne przepisy prawa polskiego.
2. Wypisy niniejszego Statutu będą wydawane Akcjonariuszom i Spółce.

Resolution No. 1
of the Management Board of Globe Trade Centre S.A.
(the "Company") dated 29 October 2012

regarding the issuance and exchange of bonds by the Company

Pursuant to Article 208 of the Code of commercial companies and in connection with Resolution No.1 of the Supervisory Board of the Company dated 16 October 2012 the Management Board of the Company hereby resolves as follows:

1. to approve the execution of the Bond Purchase and Agency Agreement with Bank Polska Kasa Opieki S.A. (the "Agent"), regarding the purchase of the existing bonds of the Company by the Agent for the account the Company for the purpose of redemption and issue of the new bonds by the Company;
2. to approve the issuance by the Company of new unsecured ordinary bearer bonds (the "New Bonds") with a total nominal value of no less than PLN 160,000,000 aimed at prolongation of a certain number of the existing bonds issued by the Company in series GTCSA002280414 maturing on 28 April 2014 and series GTCSA003150513 maturing on 15 May 2013 (the "Existing Bonds") on the terms and conditions attached as Schedule No. 1 hereto;
3. to submit the proposals to acquire the New Bonds to such investors and in such number as is indicated in Schedule No. 2 hereto;
4. to apply for the dematerialisation and admission to trading of the New Bonds following the issue date thereof, within the terms set forth in the terms and conditions of the New Bonds; and
5. following the registration of the Existing Bonds in the name of the Company in the Existing Bonds' registers in connection with purchasing thereof by the Agent for the account of the Company, to redeem all such Existing Bonds.



Erez Boniel



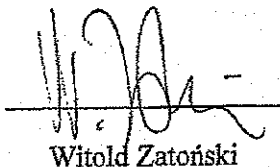
Jacek Wachowicz



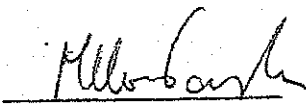
Yovav Carmi



Piotr Kroenke



Witold Zatoński



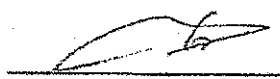
Mariusz Kozłowski

Resolution No. 1
of the Management Board of Globe Trade Centre S.A.
(the "Company") dated 29 October 2012

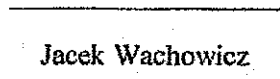
regarding the issuance and exchange of bonds by the Company

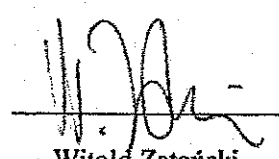
Pursuant to Article 208 of the Code of commercial companies and in connection with Resolution No.1 of the Supervisory Board of the Company dated 16 October 2012 the Management Board of the Company hereby resolves as follows:

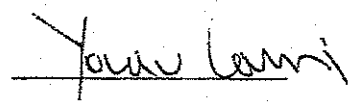
1. to approve the execution of the Bond Purchase and Agency Agreement with Bank Polska Kasa Opieki S.A. (the "Agent"), regarding the purchase of the existing bonds of the Company by the Agent for the account the Company for the purpose of redemption and issue of the new bonds by the Company;
2. to approve the issuance by the Company of new unsecured ordinary bearer bonds (the "New Bonds") with a total nominal value of no less than PLN 160,000,000 aimed at prolongation of a certain number of the existing bonds issued by the Company in series GTCSA002280414 maturing on 28 April 2014 and series GTCSA003150513 maturing on 15 May 2013 (the "Existing Bonds") on the terms and conditions attached as Schedule No. 1 hereto;
3. to submit the proposals to acquire the New Bonds to such investors and in such number as is indicated in Schedule No. 2 hereto;
4. to apply for the dematerialisation and admission to trading of the New Bonds following the issue date thereof, within the terms set forth in the terms and conditions of the New Bonds; and
5. following the registration of the Existing Bonds in the name of the Company in the Existing Bonds' registers in connection with purchasing thereof by the Agent for the account of the Company, to redeem all such Existing Bonds.

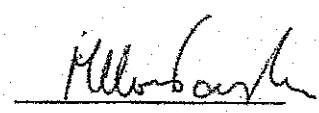

Erez Boniel


Piotr Kroenke


Jacek Wachowicz


Witold Zatoński


Yovav Carmi


Mariusz Kozłowski

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

Obligacje, do których odnoszą się niniejsze Warunki Emisji są obligacjami na okaziciela serii GTCSA004300418 nr 1 do 2058 („**Obligacje**”) o dacie całkowitego wykupu przypadającej 30 kwietnia 2018 r. („**Data Całkowitego Wykupu**”), o zmiennym oprocentowaniu, których emitentem jest **Globe Trade Centre Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie (02-675) przy ul. Wołoskiej 5, wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 61500 („**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 29 października 2012 r.

1. FORMA I WARTOŚĆ NOMINALNA

- 1.1 Obligacje stanowią niezabezpieczone papiery wartościowe na okaziciela, nieposiadające formy dokumentu i są emitowane zgodnie z art. 5a Ustawy o Obligacjach. Emitent, w terminie 2 miesięcy od Daty Emisji (zgodnie z definicją w pkt 1.5 poniżej) zapewni by Obligacje zostały (i) zarejestrowane w depozycie prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („**KDPW**”) zgodnie z art. 5a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi („**Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi**”) lub (ii) zarejestrowane (zdematerializowane) w KDPW zgodnie z art. 5 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi; oraz złoży wniosek o wprowadzenie Obligacji do alternatywnego systemu obrotu w ramach Catalyst prowadzonego przez Bondspot S.A., tak by Obligacje zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu w terminie 3 miesięcy od Daty Emisji.
- 1.2 Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 100.000 PLN.
- 1.3 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.
- 1.4 Celem emisji obligacji jest: refinansowanie i efektywne przedłużenie terminu zapadalności istniejących obligacji wyemitowanych przez Emitenta.
- 1.5 Miejscem emisji Obligacji jest Warszawa. Obligacje zostały wyemitowane dnia 31 października 2012 roku. („**Data Emisji**”).

2. PRZENOSZENIE PRAW Z OBLIGACJI

- 2.1 Przed rejestracją Obligacji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW („**Depozyt**”) zgodnie z postanowieniami punktu 1.1 powyżej, Bank Polska Kasa Opieki S.A. („**Agent**”) będzie prowadził ewidencję Obligacji zgodnie z jego wewnętrznymi procedurami, regulaminami oraz zgodnie z Ustawą o Obligacjach („**Ewidencja**”), wskazującą między innymi, osoby Obligatariuszy oraz liczbę posiadanych przez nich Obligacji.
- 2.2 Przed rejestracją Obligacji w Depozycie, przeniesienie praw z Obligacji staje się skuteczne z chwilą: (i) zawiadomienia Agenta przez istniejącego lub nowego obligatariusza o przeniesieniu Obligacji z jednoczesnym przedłożeniem dowodu dokonania takiej czynności prawnej, w formie akceptowanej przez Agenta; oraz (ii) dokonaniem przez Agenta zapisu w Ewidencji wskazującego nowego posiadacza Obligacji („**Obligatariusz**”) i liczbę posiadanych przez niego Obligacji.

- 2.3** W przypadku, gdy nabycie Obligacji nastąpiło w wyniku zdarzenia powodującego z mocy prawa przeniesienie praw z tych Obligacji, zapis w Ewidencji jest dokonywany na żądanie osoby na rzecz której nastąpiło przeniesienie z chwilą doręczenia przez nią satysfakcjonującego Agenta dowodu wystąpienia zdarzenia, które spowodowało przeniesienie Obligacji z mocy prawa.
- 2.4** Szczegółowe zasady prowadzenia Ewidencji oraz przenoszenia praw z Obligacji są ujęte w stosownych regulaminach lub wewnętrznych procedurach Agenta. W przypadku rozbieżności pomiędzy takimi regulaminami lub procedurami a niniejszymi Warunkami Emisji wiążące będą postanowienia niniejszych Warunków Emisji.
- 2.5** Po dokonaniu rejestracji Obligacji w Depozycie, do przenoszenia Obligacji właściwe będą 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 (z tym dniem) do Daty Całkowitego Wykupu lub Daty Wcześniejszego Wykupu (z wyłączeniem takiego dnia). W każdym dniu płatności odsetek przypadającym w następujących datach: 30 kwietnia 2013 r., 31 października 2013 r., 30 kwietnia 2014 r., 31 października 2014 r., 30 kwietnia 2015 r., 31 października 2015 r., 30 kwietnia 2016 r., 31 października 2016 r., 30 kwietnia 2017 r., 31 października 2017 r., 30 kwietnia 2018 r. („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 (z tym dniem) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek lub dnia poprzedzającego Datę Wcześniejszego Wykupu (bez tego dnia), a każdy następny okres odsetkowy oznacza okres od Dnia Płatności Odsetek dla poprzedniego Okresu Odsetkowego do Dnia Płatności Odsetek dla danego Okresu Odsetkowego (bez tego dnia) lub dnia poprzedzającego Datę Wcześniejszego Wykupu lub, w odniesieniu do ostatniego okresu odsetkowego, dnia poprzedzającego Datę Całkowitego Wykupu („Okres Odsetkowy”);

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 do dnia, w którym Obligacje zostaną wykupione (z wyłączeniem tego dnia).

3.5 Obliczenie Kwoty Odsetek

W Dniu Ustalenia Stopy Procentowej Agent obliczy Kwotę Odsetek według następującego wzoru:

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

- 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 400 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 Przed dokonaniem rejestracji Obligacji w Depozycie, wszystkie Kwoty Płatności wypłacane będą przez Agenta w imieniu Emitenta w drodze przelewu na rachunek Obligatariusza, prowadzony przez Agenta lub też na inny rachunek wskazany w tym celu Agentowi przez Obligatariusza na piśmie nie później niż w Dniu Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji poprzedzającym odpowiedni Dzień Płatności. Płatności będą uważane za należycie dokonane w dacie dokonania przelewu na rachunek Obligatariusza. Uprawnionym do świadczenia z Obligacji jest Obligatariusz wpisany do Ewidencji w Dniu Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji.

4.2 Po dokonaniu rejestracji Obligacji w Depozycie, 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.

4.3 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 prowadzą normalną działalność w Polsce, a po dokonaniu rejestracji w Depozycie dzień, w którym KDPW prowadzi 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: (i) przed dokonaniem rejestracji Obligacji w Depozycie – godzinę 16:30 w dniu przypadającym na dwa Dni Robocze przed odpowiednim Dniem Płatności oraz (ii) po dokonaniu rejestracji Obligacji w Depozycie - dzień przypadający sześć Dni Roboczych przed odpowiednim Dniem Płatności lub, w zależności od przypadku (po dokonaniu rejestracji Obligacji w Depozycie), na 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.

- 4.4 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;
- 4.5 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.
- 4.6 Z zastrzeżeniem postanowień punktu 4.4, 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.	33.333,33 PLN	30 kwietnia 2017 r.
2.	33.333,33 PLN	31 października 2017 r.
3.	33.333,34 PLN	30 kwietnia 2018 r.

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

- 5.2 Kwota Częściowego Wykupu zostanie zapłacona poprzez Agenta po otrzymaniu środków od Emitenta (przed dokonaniem rejestracji Obligacji w Depozycie) lub (po dokonaniu rejestracji Obligacji w Depozycie) – poprzez KDPW i odpowiedniego Uczestnika KDPW.
- 5.3 Po zapłaceniu całej Kwoty Wykupu, Obligacje zostaną umorzone i usunięte z Ewidencji (jeśli Obligacje nie zostaną zarejestrowane w Depozycie) lub z Depozytu (po dokonaniu rejestracji Obligacji w Depozycie).

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** Przed dokonaniem rejestracji Obligacji w Depozycie, każdy Obligatariusz bezzwłocznie dostarczy Agentowi takie informacje w związku z zapłatą podatków, jakie Agent uzna za zasadnie wymagane.
- 6.3** Po dokonaniu rejestracji Obligacji w Depozycie, 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.
- 6.4** 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 jakiegokolwiek Kwoty Płatności zapłaconej na rzecz Obligatariusza, chyba że bezzwłocznie obowiązujące przepisy prawa i szczegółowe zasady działania KDPW stanowią inaczej.
- 6.5** 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.
- 6.6** 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.
- 6.7** 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 I ZAPEWNIENIA 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 uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy, Wartość Niezabezpieczonych Aktywów nie będzie nigdy niższa niż Niezabezpieczone Zadłużenie w jakimkolwiek czasie.

„**Niezabezpieczona Wartość 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 w danym czasie lub jakiejkolwiek gwarancji lub zabezpieczenia udzielonych przez Emitenta 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 lub układ charakteryzujący się zasadniczo tym samym skutkiem gospodarczym;

„**Zadłużenie Finansowe**” oznacza w jakimkolwiek czasie oraz w stosunku do jakiejkolwiek osoby długoterminowe zadłużenie finansowe powiększone o aktualną, krótkoterminową część zadłużenia długoterminowego

7.3 Zakaz zbywania

Emitentowi zakazuje się, w ramach pojedynczej lub serii transakcji, powiązanych lub nie, zbywania i rozporządzania jakąkolwiek częścią swoich aktywów, chyba że w celu sprzedaży za gotówkę lub ekwiwalent pieniężny lub zbywania na rzecz podmiotu zależnego emitenta, w którym emitent nie posiada kontroli, a przychody otrzymane ze sprzedaży takich aktywów będą przynajmniej równe wartości rynkowej aktywów.

7.4 Zobowiązanie finansowe

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

„**Zadłużenie Finansowe Netto**” oznacza Zadłużenie Finansowe pomniejszone o gotówkę i ekwiwalenty pieniężne;

7.5 Ograniczenia gwarancji

Emitentowi zakazuje się bycia wierzycielem z tytułu Zadłużenia Finansowego oraz pozyskiwania lub zezwolenia na pozostawanie w mocy jakichkolwiek gwarancji w stosunku do jakiejkolwiek osoby, z wyłączeniem gwarancji przyznanych: (i) podmiotom zależnym Emitenta lub (ii) podmiotom powiązanym 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 realizowane na rzecz akcjonariuszy i ich grup, a w szczególności dywidendy z kapitału oraz oprocentowania i spłaty pożyczek akcjonariuszy („Płatność”) będą podporządkowane płatnościom z Obligacji, jeżeli nastąpi jakikolwiek przypadek naruszenia lub jeżeli może nastąpić w konsekwencji danej Płatności;

8. PRZYPADKI NARUSZENIA

8.1 Każdy Obligatariusz może, poprzez pisemne oświadczenie złożone Emitentowi, żądać natychmiastowego wykupu jakiejkolwiek Obligacji posiadanej przez takiego Obligatariusza oraz zapłaty Kwoty Wykupu pomniejszonej o Kwotę Częściowego Wykupu już zapłaconą na poczet Kwoty Wykupu takiej Obligacji („**Kwota Wcześniejszego Wykupu**”) powiększonej o Kwotę Odsetek narosłych od takiej Obligacji do Daty Wcześniejszego Wykupu, na skutek wystąpienia któregośkolwiek z poniższych przypadków (każdy z nich dalej zwany „**Przypadkiem Naruszenia**”), bez względu na to czy Emitent odpowiada za dany Przypadek Naruszenia czy nie:

8.1.1 Niedokonanie zapłaty: Emitent nie zapłaci jakiejkolwiek 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 innego niż finansowe wynikającego z niniejszych Warunków Emisji w odpowiednich terminach wymagalności, a naruszenie to nie zostanie naprawione w następujących terminach: (i) 14 dni od złożenia deklaracji Obligatariusza o wystąpieniu istotnego naruszenia zobowiązania innego niż finansowe z tytułu niniejszych Warunków Emisji lub (ii) 30 dni od złożenia deklaracji przez Obligatariusza o wystąpieniu nieistotnego naruszenia zobowiązań innych niż finansowe, wynikających z niniejszych Warunków Emisji.

Istotne zobowiązanie inne niż finansowe oznacza zakaz ustanawiania zastawu, ograniczenie zaciągania zabezpieczonych zobowiązań, zakaz zbywania, ograniczenie zobowiązań finansowych i wypłaty dywidendy;

Nieistotne zobowiązanie inne niż finansowe interpretowane będzie jako ograniczenie 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) przeciwko Emitentowi

wszczęta zostanie procedura wynikająca z ustawy z 28 lutego 2003 roku – prawo upadłościowe i naprawcze (Dz.U. Nr 60, poz. 535, z późn. zm.), włącznie ze złożeniem przez Emitenta wniosku o ogłoszenie upadłości lub złożenie przez Emitenta wniosku o wszczęcie postępowania naprawczego, z wyłączeniem wniosków składanych przez wierzycieli Emitenta w złej wierze, oddalonych przez sąd w ciągu 90 dni od daty złożenia właściwego wniosku lub

- 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 jakiegokolwiek inne postanowienie sądu lub decyzja (nie tylko dotycząca płatności jakichkolwiek kwot), które stanowi warunek wszczęcia postępowania upadłościowego lub
- 8.1.5 Prowadzenie działalności: Emitent i jego podmioty zależne nie będą zaangażowane w żadną 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 jakiegokolwiek Obligacje pozostaną niespłacone podjęta zostanie ważna uchwała lub wydane zostanie postanowienie właściwego sądu w terminie lub przed terminem ostatecznego umorzenia Obligacji 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 zaprzeczy istnieniu jakichkolwiek jego zobowiązań z Obligacji;
- 8.1.8 Wymagalność innych obligacji: pozostałe obligacje stanowiące zobowiązanie Emitenta nie zostaną spłacone w terminie lub staną się wymagalne i płatne przed ustalonym pierwotnie terminem wykupu;
- 8.1.9 Nacjonalizacja: uchwalone zostaną jakiegokolwiek przepisy lub wszczęte jakiegokolwiek postępowania prawne, w ramach których wszystkie lub którekolwiek z istotnych części wyemitowanych akcji Emitenta lub całość albo jakakolwiek istotna część jego przychodów lub aktywów zostaną lub mają zostać zajęte, znacjonalizowane, wywłaszczone lub obowiązkowo nabyte;

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 (a – po dokonaniu rejestracji Obligacji w Depozycie – dostarczy takie oświadczenie Emitentowi wraz ze świadectwem depozytowym w rozumieniu art. 9 i 10 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi), Obligacje posiadane przez takiego 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”), poprzez Agenta (przed dokonaniem rejestracji Obligacji w Depozycie) lub zgodnie z regulaminem KDPW.

9. ZAWIADOMIENIA

Przed dokonaniem rejestracji Obligacji w Depozycie, wszelkie zawiadomienia kierowane do Obligatariuszy będą przekazywane listem poleconym na adres wskazany Agentowi przez Obligatariusza. Po dokonaniu rejestracji Obligacji w Depozycie, wszelkie zawiadomienia kierowane do Obligatariuszy będą uznane za skutecznie doręczone po upływie 10 (dziesięciu) Dni Roboczych od dnia ich publikacji na stronie internetowej Emitenta.

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. PRAWO WŁAŚCIWE

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