

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

Niniejszy dokument określa warunki emisji obligacji serii wskazanej w Punkcie 1 Suplementu Emisyjnego („**Warunki Emisji**”), których emitentem jest „Globe Trade Centre” S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. 17 Stycznia 45A, 02-146 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000061500, posiadająca numer identyfikacji podatkowej NIP: 5270025113, numer REGON: 012374369, o opłaconym w całości kapitale zakładowym, którego wysokość wynosi 47.030.350,40 PLN („**Emitent**”). Obligacje emitowane są w ramach programu emisji obligacji do kwoty 22.500.000 EUR („**Program Emisji**”).

1. PODSTAWA PRAWNA EMISJI

Obligacje emitowane są na podstawie art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach oraz: (i) uchwały Zarządu Emitenta nr 1 z dnia 27 listopada 2017 r. w sprawie zatwierdzenia przez Emitenta programu emisji obligacji do łącznej kwoty 22.500.000 EUR oraz emisji obligacji w ramach tego programu oraz (ii) uchwały Rady Nadzorczej Emitenta nr 2 z dnia 19 września 2016 r. w sprawie zatwierdzenia programu emisji obligacji.

2. DEFINICJE

W niniejszych Warunkach Emisji:

„**Agent Dokumentacyjny**” oznacza podmiot wskazany w Punkcie 12 Suplementu Emisyjnego, który będzie przechowywać, zgodnie z art. 16 Ustawy o Obligacjach, wydruki wszelkich dokumentów, informacji i komunikatów publikowanych na Stronie Internetowej Emitenta w wykonaniu Ustawy o Obligacjach.

„**Agent Kalkulacyjny**” oznacza IPOPEMA.

„**ASO Catalyst**” oznacza alternatywny system obrotu prowadzony przez GPW.

„**Certyfikat Rezydencji**” oznacza certyfikat rezydencji podatkowej, o którym mowa w art. 5a pkt 21 oraz art. 29 Ustawy o PDOF lub art. 4a pkt 12 oraz art. 26 Ustawy o PDOP.

„**Depozytariusz**” oznacza każdy z podmiotów prowadzących Rachunek Obligacji.

„**Dozwolona Gwarancja**” oznacza jakiegokolwiek Gwarancje 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 powiązonym. W przypadku kwoty Gwarancji przewyższającej proporcjonalny udział Emitenta w podmiocie powiązonym, nadwyżka uważana będzie za Zadłużenie Finansowe i będzie dozwolona z zastrzeżeniem wskaźnika wynoszącego 60%, o którym mowa w Punkcie 8.4.1.

„**Dzień Emisji**” oznacza dzień wskazany w Punkcie 2 Suplementu Emisyjnego.

„**Dzień Płatności**” oznacza, w zależności od kontekstu, Dzień Płatności Odsetek lub Dzień Wykupu.

„**Dzień Płatności Odsetek**” lub w zależności od kontekstu „**Dni Płatności Odsetek**” oznacza dni wskazane w Punkcie 10 Suplementu Emisyjnego.

„**Dzień Roboczy**” oznacza każdy dzień inny niż sobota, niedziela lub dzień ustawowo wolny od pracy, w którym KDPW prowadzi działalność operacyjną w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w niniejszych Warunkach Emisji.

„**Dzień Ustalenia Uprawnionych**” oznacza dzień ustalenia Obligatariuszy uprawnionych do otrzymania świadczeń z obligacji, tj.: szósty Dzień Roboczy przed Dniem Wykupu lub odpowiednio Dniem Płatności Odsetek, a także, w przypadku zdarzeń opisanych w Punkcie 12 (*Likwidacja, Podział, Połączenie i Przekształcenie*) lub wystąpienia sytuacji, w której zgodnie z

Punktem 10 (*Wcześniejszy Wykup Obligacji z Inicjatywy Emitenta*) albo Punktem 11 (*Wcześniejszy Wykup w Przypadku Wystąpienia Przypadku Naruszenia*) niniejszych Warunków Emisji, gdy zostanie złożone żądanie wcześniejszego wykupu - odpowiednio dzień otwarcia likwidacji, dzień oznaczony w zawiadomieniu Emitenta do Obligatariuszy lub dzień złożenia żądania wcześniejszego wykupu, chyba że – w każdym z powyższych przypadków - taki dzień nie będzie mógł być Dniem Ustalenia Uprawnionych zgodnie z Regulacjami KDPW - inny najbliższy dzień przypadający przed takim dniem zgodnie z aktualnie obowiązującymi Regulacjami KDPW w zakresie mającym zastosowanie do ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji.

„**Dzień Wykupu**” oznacza dzień wskazany w Punkcie 3 Suplementu Emisyjnego.

„**GPW**” oznacza spółkę działającą pod firmą Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000082312, NIP 526-02-50-972, numer REGON: 012021984.

„**Grupa Emitenta**” oznacza w danym czasie Emitenta oraz jego Podmioty Zależne opisane w ostatnim opublikowanym zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta.

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

„**IPOPEMA**” oznacza Ipopema Securities S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Próżna 9, 00-107 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000230737, posiadającą numer identyfikacji podatkowej NIP: 5272468122, numer REGON: 140086881.

„**KDPW**” oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie.

„**Kwota do Zapłaty**” oznacza, w zależności od kontekstu, Kwotę Odsetek lub Kwotę Wykupu.

„**Kwota Odsetek**” oznacza kwotę odsetek należną od Emitenta z tytułu Obligacji obliczaną i wypłacaną zgodnie z postanowieniami niniejszych Warunków Emisji.

„**Kwota Wykupu**” oznacza w odniesieniu do każdej Obligacji kwotę przypadającą do zapłaty w Dniu Wykupu, dniu otwarcia likwidacji Emitenta lub odpowiednio w dniu wcześniejszego wykupu, tj. jej wartość nominalną wskazaną w Punkcie 6 Suplementu Emisyjnego.

„**Materiały Informacyjne**” oznaczają: (i) sporządzone zgodnie z MSSF roczne skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Emitenta wraz z opinią biegłego rewidenta; (ii) sporządzone zgodnie z MSSF skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Emitenta za pierwsze półrocze; (iii) sporządzone zgodnie z MSSF skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Emitenta za I oraz III kwartał danego roku.

„**MSSF**” oznaczają Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.

„**Obligacje**” oznacza obligacje serii wskazanej w Punkcie 1 Suplementu Emisyjnego emitowane przez Emitenta na podstawie niniejszych Warunków Emisji w ramach Programu Emisji.

„**Obligatariusze**” oznacza osobę lub podmiot będący posiadaczem Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są prawa z Obligacji, lub, w odniesieniu do Obligacji zapisanych na Rachunku Zbiorczym, oznacza osobę lub podmiot wskazany Depozytariuszowi przez posiadacza Rachunku Zbiorczego, jako będący uprawnionym z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym działający, w zakresie jakichkolwiek praw wynikających z niniejszych Warunków Emisji oraz Obligacji, za pośrednictwem posiadacza Rachunku Zbiorczego, a każda z nich zwana jest „**Obligatariuszem**”.

„**Okres Obliczeniowy**” oznacza każdy okres 6 miesięcy kończący się odpowiednio 30 czerwca i 31 grudnia, przy czym pierwszy taki okres rozpoczyna się 1 lipca 2017 r.

„**Okres Odsetkowy**” oznacza okres o długości wskazanej w Punkcie 8 Suplementu Emisyjnego, przy założeniu, że (i) w przypadku pierwszego Okresu Odsetkowego – jest to okres rozpoczynający się w Dniu Emisji (włącznie z tym dniem) i kończący się w pierwszym Dniu Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia), (ii) w przypadku każdego następnego Okresu Odsetkowego - jest to okres rozpoczynający się w danym Dniu Płatności Odsetek (włącznie z tym dniem) i kończący się w następnym Dniu Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia), z zastrzeżeniem, że ostatni Okres Odsetkowy może być krótszy ze względu na wcześniejszy wykup Obligacji na podstawie Punktu 8 (*Wykup Obligacji*), Punktu 12 (*Likwidacja, Podział, Połączenie i Przekształcenie*) lub wystąpienie sytuacji, w której zgodnie z Punktem 11 (*Wcześniejszy Wykup w Przypadku Wystąpienia Przypadku Naruszenia*) niniejszych Warunków Emisji Obligatariusz może żądać dokonania przez Emitenta wcześniejszego wykupu Obligacji.

„**Płatnik**” oznacza Emitenta lub inny podmiot zobowiązany na podstawie przepisów prawa podatkowego do obliczenia i pobrania od podatnika Podatku Dochodowego w związku z Obligacjami i wpłacenia go we właściwym terminie organowi podatkowemu.

„**Podatek Dochodowy**” oznacza zryczałtowany podatek dochodowy od osób prawnych w rozumieniu Ustawy PDOP oraz podatek dochodowy od osób fizycznych w rozumieniu Ustawy PDOF.

„**Podmioty Zależne**” oznacza każdą spółkę zależną Emitenta w rozumieniu art. 4 ust. 1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych lub podmiot podlegający konsolidacji zgodnie z MSSF stosowanymi przez Emitenta, a każdy z nich zwany jest „**Podmiotem Zależnym**”.

„**Premia**” oznacza, w przypadku gdy Emitent wykupi całość lub część Obligacji przed Dniem Wykupu zgodnie z punktem 10 (*Wcześniejszy Wykup Obligacji z Inicjatywy Emitenta*) Warunków Emisji, kwotę: (i) 0,75% wartości nominalnej Obligacji wykupywanej w Dniu Płatności Odsetek następującym 18 miesięcy przed Dniem Wykupu, (ii) 0,5% wartości nominalnej Obligacji wykupywanej w Dniu Płatności Odsetek następującym 12 miesięcy przed Dniem Wykupu oraz (iii) 0,25% wartości nominalnej Obligacji wykupywanej w Dniu Płatności Odsetek następującym 6 miesięcy przed Dniem Wykupu.

„**Przychód Operacyjny Netto**” oznacza łączną kwotę skonsolidowanego zysku z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i uwzględnieniem przychodów (kosztów) finansowych skorygowaną o zysk/stratę związaną z przeszacowaniem oraz utratą wartości aktywów w danym Okresie Obliczeniowym.

„**Przypadek Naruszenia**” oznacza każde ze zdarzeń, o których mowa w Punktach 11.1.1-11.1.13 niniejszych Warunków Emisji.

„**Rachunek Obligacji**” oznacza Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy.

„**Rachunek Papierów Wartościowych**” oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

„**Rachunek Zbiorczy**” oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, na którym zostały zapisane prawa z Obligacji.

„**Regulacje KDPW**” oznaczają obowiązujące regulaminy, uchwały, procedury i innego rodzaju regulacje przyjęte przez KDPW, określające sposób prowadzenia przez KDPW systemu depozytowego, w szczególności regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i szczegółowe zasady działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych.

„**Skorygowana Wartość Obligacji**” oznacza łączną wartość nominalną obligacji objętych tym samym kodem w rozumieniu art. 55 ust. 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, z wyłączeniem obligacji posiadanych przez podmioty wchodzące w skład grupy kapitałowej

Emitenta w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 44 ustawy o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r., poz. 1047, ze zm.) oraz obligacji umorzonych.

„**Stopa Procentowa**” oznacza stopę procentową wskazaną w Punkcie 7 Suplementu Emisyjnego mającą zastosowanie do obliczenia Kwoty Odsetek.

„**Strona Internetowa Emitenta**” oznacza stronę internetową pod adresem www.gtc.com.pl.

„**Suplement Emisyjny**” oznacza postanowienia zawarte w **Załączniku nr 1** do niniejszych Warunków Emisji, stanowiące wraz z pozostałą częścią Warunków Emisji jednolity dokument.

„**Ustawa o Obligacjach**” oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r., poz. 238).

„**Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi**” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2017 r., poz. 1768 ze zm.).

„**Ustawa o Ofercie Publicznej**” oznacza ustawę z 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2016 r., poz. 1639 ze zm.).

„**Ustawa o PDOF**” oznacza ustawę z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz. U. z 2016 r., 2032 ze zm.).

„**Ustawa o PDOP**” oznacza ustawę z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2016 r., poz. 1888 ze zm.).

„**Wartość Aktywów**” oznacza łączną wartość bilansową aktywów Emitenta oraz jego Podmiotów Zależnych zgodnie z ostatnim opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Emitenta sporządzonym zgodnie z MSSF w EURO.

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

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

„**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.

„**Zabezpieczone Zadłużenie Finansowe Netto**” oznacza w jakimkolwiek czasie łączną kwotę Zabezpieczonego Zadłużenia pomniejszonego o gotówkę i jej ekwiwalenty.

„**Zadłużenie Finansowe**” oznacza w jakimkolwiek czasie oraz w stosunku do jakiegokolwiek osoby długoterminowe zadłużenie finansowe powiększone o krótkoterminową część zadłużenia długoterminowego wykazane w ostatnim opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta sporządzonym zgodnie z MSSF w EURO, przy czym zobowiązania z tytułu Dozwolonych Gwarancji nie będą stanowić Zadłużenia Finansowego z wyjątkiem nadwyżki Dozwolonych Gwarancji obliczonej zgodnie z zapisami Punktu (ii) definicji „Dozwolonych Gwarancji”.

„**Zadłużenie Finansowe Netto**” oznacza Zadłużenie Finansowe pomniejszone o środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

„**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.

„**Zaświadczenie Depozytowe**” oznacza świadectwo depozytowe w rozumieniu art. 9 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, potwierdzające, że Obligacje nim objęte, posiadane przez danego Obligatariusza nie będą przedmiotem obrotu do chwili utraty ważności przez to zaświadczenie albo jego zwrotu przed upływem terminu ważności.

„**Zgromadzenie Obligatariuszy**” oznacza zgromadzenie Obligatariuszy odbywające się na zasadach określonych w Regulaminie Zgromadzenia Obligatariuszy zawartym w **Załączniku nr 2** do niniejszych Warunków Emisji, stanowiący wraz z pozostałą częścią Warunków Emisji jednolity dokument.

3. OPIS OBLIGACJI

- 3.1. Obligacje są papierami wartościowymi na okaziciela. Obligacje są emitowane w formie zdematerializowanej, a prawa z nich wynikające powstają w chwili dokonania po raz pierwszy rejestracji Obligacji w KDPW zgodnie z art. 8 ust. 5 Ustawy o Obligacjach oraz Ustawą o Obrocie Instrumentami Finansowymi.
- 3.2. W ramach serii wskazanej w Punkcie 1 Suplementu Emisyjnego Emitent proponuje nabycie Obligacji w maksymalnej liczbie wskazanej w Punkcie 4 Suplementu Emisyjnego. Wartość nominalna jednej Obligacji jest wskazana w Punkcie 6 Suplementu Emisyjnego. Maksymalna łączna wartość nominalna wszystkich Obligacji wyemitowanych w ramach serii jest wskazana w Punkcie 5 Suplementu Emisyjnego.
- 3.3. Obligacje emitowane są w Dniu Emisji.
- 3.4. Przyjęcie propozycji nabycia Obligacji może nastąpić za pomocą środków komunikacji elektronicznej.
- 3.5. Prawa z Obligacji, zgodnie z postanowieniami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, przysługują osobie wskazanej jako posiadacz Rachunku Papierów Wartościowych, na którym są zapisane albo, w przypadku zapisania Obligacji na Rachunku Zbiorczym, osobie wskazanej Depozytariuszowi przez posiadacza takiego Rachunku Zbiorczego jako osoba uprawniona.
- 3.6. Emitowane Obligacje stanowią nieodwołalne i niepodporządkowane zobowiązania Emitenta, równe i bez prawa pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie oraz (z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa polskiego) z co najmniej równym pierwszeństwem zaspokojenia względem wszystkich pozostałych obecnych lub przyszłych niepodporządkowanych i niezabezpieczonych zobowiązań Emitenta.
- 3.7. Obligacje są emitowane jako niezabezpieczone.

4. PRZENOSZENIE PRAW Z OBLIGACJI

- 4.1. Przeniesienie praw z Obligacji następuje zgodnie z postanowieniami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

5. PŁATNOŚCI Z TYTUŁU OBLIGACJI

- 5.1. Emitent zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji będzie dokonywał na rzecz Obligatariuszy płatności Kwot do Zapłaty w odpowiednich Dniach Płatności oraz w dniach wcześniejszego wykupu zgodnie z postanowieniami Punktu 8 (*Wykup Obligacji*), Punktu 10 (*Wcześniejszy Wykup Obligacji z Inicjatywy Emitenta*), Punktu 11 (*Wcześniejszy Wykup w Przypadku Wystąpienia Przypadku Naruszenia*) oraz Punktu 12 (*Likwidacja, Podział, Połączenie i Przekształcenie*), niniejszych Warunków Emisji.

- 5.2. Jeżeli dzień, w którym ma nastąpić płatność Kwoty do Zapłaty nie jest Dniem Roboczym, płatność nastąpi w najbliższym Dniu Roboczym przypadającym po tym dniu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub zwłokę lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.
- 5.3. Wszelkie płatności z tytułu świadczeń z Obligacji dokonywane będą za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Obligacji zgodnie z aktualnymi Regulacjami KDPW. Płatności będą dokonywane na rzecz podmiotów, na rzecz których prawa z Obligacji są zarejestrowane na Rachunkach Obligacji w Dniu Ustalenia Uprawnionych, przy czym w przypadku Obligacji zapisanych na Rachunku Zbiorczym płatności będą przekazane posiadaczowi takiego Rachunku Zbiorczego.
- 5.4. Miejscem spełnienia świadczenia z Obligacji będzie siedziba podmiotu prowadzącego Rachunek Obligacji, na który zostaną przekazane Obligatariuszowi środki z tytułu posiadanych przez niego Obligacji.
- 5.5. Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa obowiązujących w dniu dokonywania płatności.
- 5.6. Emitent nie będzie dokonywał potrąceń wierzytelności Obligatariuszy z tytułu Obligacji z wierzytelnościami Emitenta w stosunku do Obligatariuszy, z zastrzeżeniem możliwości zaliczenia wierzytelności z tytułu Kwoty Wykupu na poczet ceny nabycia obligacji nowej emisji w ramach Programu Emisji, o ile taka możliwość zostanie przewidziana w propozycji nabycia obligacji nowej emisji.
- 5.7. W przypadku opóźnienia w zapłacie jakiegokolwiek części Kwoty Wykupu odpowiedni Obligatariusz będzie uprawniony do żądania od Emitenta za każdy dzień opóźnienia aż do dnia faktycznej zapłaty (ale bez tego dnia) odsetek obliczanych według stopy odsetek ustawowych.

6. OPROCENTOWANIE

- 6.1. Obligacje są oprocentowane od Dnia Emisji do Dnia Wykupu lub dnia wcześniejszego wykupu według stałej Stopy Procentowej wskazanej w Punkcie 7 Suplementu Emisyjnego.
- 6.2. Kwota Odsetek obliczana jest odrębnie dla każdego Okresu Odsetkowego.
- 6.3. Obligatariuszowi w każdym Dniu Płatności Odsetek z tytułu jednej Obligacji przysługuje Kwota Odsetek w wysokości obliczanej zgodnie z następującym wzorem:

$$KO = \frac{N * SP * LD}{365}$$

gdzie:

- „*KO*” oznacza Kwotę Odsetek za dany Okres Odsetkowy przypadający na jedną Obligację.
- „*N*” oznacza wartość nominalną jednej Obligacji wskazaną w Punkcie 6 Suplementu Emisyjnego, z zastrzeżeniem jej obniżenia w przypadku przedterminowego wykupu z inicjatywy Emitenta, o której mowa w punkcie Punktu 10 (*Wcześniejszy Wykup Obligacji z Inicjatywy Emitenta*) poniżej.
- „*SP*” oznacza Stopę Procentową.
- „*LD*” oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym (z wyłączeniem pierwszego dnia tego Okresu Odsetkowego)

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do najbliższego całego grosza, przy czym pół grosza będzie zaokrąglane w górę.

- 6.4. Kwota Odsetek od Obligacji obliczana będzie przez Agenta Kalkulacyjnego.
- 6.5. W trzecim Dniu Roboczym przed początkiem danego Okresu Odsetkowego Agent Kalkulacyjny zawiadomi Emitenta o wysokości Kwoty Odsetek dla danego Okresu Odsetkowego.

7. OPODATKOWANIE

- 7.1. Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, opłat lub innych należności publicznoprawnych nałożonych z mocy przepisów wydanych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji, chyba że dokonanie takiego potrącenia lub pobrania podatku, opłaty lub innej należności publicznoprawnej wymagane jest przepisami prawa.
- 7.2. Emitent nie będzie dokonywał zwrotu kwot wyrównujących pobrane podatki ani żadnych dodatkowych płatności, jeżeli z jakąkolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku, opłaty lub innej należności publicznoprawnej.
- 7.3. Obligatariusz przekaze Depozytariuszowi, wszelkie informacje i dokumenty niezbędne do obsługi zobowiązań Obligatariusza z tytułu Podatku Dochodowego, w zakresie i terminie wymaganym obowiązującymi przepisami prawa i regulacjami. Niezależnie od powyższego każdy Obligatariusz zobowiązany jest przekazać Płatnikowi informacje i dokumenty dotyczące statusu podatkowego Obligatariusza, jakie mogą być wymagane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa w tym między innymi Certyfikaty Rezydencji.
- 7.4. W przypadku, gdy Obligatariusz nie przekaze wszelkich informacji i dokumentów niezbędnych do zastosowania zgodnie z przepisami prawa obniżonej lub zerowej stawki Podatku Dochodowego, Podatek Dochodowy ten zostanie pobrany w pełnej wysokości.

8. ZOBOWIĄZANIA EMITENTA

8.1. Zakaz ustanawiania obciążeń:

Emitent zobowiązuje się, że tak długo jak Obligacje pozostaną niespłacone Emitent nie ustanowi ani nie zezwoli na ustanowienie żadnej hipoteki, 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 Dniu 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.

8.2. 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 130% Zadłużenia Finansowego niebędącego Zabezpieczonym Zadłużeniem.

8.3. 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, a wpływy otrzymane ze sprzedaży takich aktywów będą przynajmniej równe wartości rynkowej aktywów.

8.4. Zobowiązanie finansowe

Emitent zobowiązuje się, że w okresie zapadalności Obligacji

- 8.4.1. wskaźnik Zadłużenia Finansowego Netto do Wartości Aktywów nie przekroczy 60%;
- 8.4.2. wskaźnik Zabezpieczonego Zadłużenia Finansowego Netto do Wartości Aktywów nie przekroczy 50%; oraz
- 8.4.3. wskaźnik Przychodu Operacyjnego Netto do łącznej Kwoty Odsetek za dany Okres Obliczeniowy nie będzie mniejszy niż 150%.

8.5. 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 jakikolwiek przypadek naruszenia lub jeżeli może nastąpić w konsekwencji danej Płatności.

9. WYKUP OBLIGACJI

- 9.1. Obligacje będą wykupywane w Dniu Wykupu lub w dniach wcześniejszego wykupu zgodnie z postanowieniami niniejszego Punktu 8 (*Wykup Obligacji*), Punktu 10 (*Wcześniejszy Wykup Obligacji z Inicjatywy Emitenta*), Punktu 11 (*Wcześniejszy Wykup w Przypadku Wystąpienia Przypadku Naruszenia*) oraz Punktu 12 (*Likwidacja, Podział, Połączenie i Przekształcenie*), Z tytułu każdej Obligacji w Dniu Wykupu lub w odpowiednim dniu wcześniejszego wykupu Emitent jest zobowiązany do dokonania płatności Kwoty Wykupu oraz Kwoty Odsetek.
- 9.2. Obligacje wykupione w całości zostaną umorzone i wykreślone z depozytu papierów wartościowych prowadzonego przez KDPW.

10. WCZEŚNIEJSZY WYKUP OBLIGACJI Z INICJATYWY EMITENTA

- 10.1. Emitent może dokonać wcześniejszego wykupu wszystkich lub części Obligacji. Wcześniejszy wykup części Obligacji będzie skutkował proporcjonalnym obniżeniem wartości nominalnej każdej Obligacji. Emitent zawiadomi Obligatariuszy o zamiarze dokonania wcześniejszego wykupu Obligacji z wyprzedzeniem co najmniej 10 Dni Roboczych przed datą wcześniejszego wykupu w sposób określony w par. 14 (*Zawiadomienia*). Wcześniejszy wykup Obligacji na podstawie niniejszego punktu 10 może nastąpić wyłącznie w Dniach Płatności Odsetek przypadających: (i) 18 miesięcy, (ii) 12 miesięcy lub (iii) 6 miesięcy przed Dniem Wykupu.
- 10.2. W dniu, w którym nastąpi wcześniejszy wykup Obligacji zgodnie z par 10.1, Emitent zapłaci Obligatariuszom kwotę równą sumie:
 - 10.2.1. Kwoty Wykupu lub w przypadku wykupu części Obligacji, odpowiednia część Kwoty Wykupu;
 - 10.2.2. Kwoty Odsetek w odniesieniu do części Kwoty Wykupu podlegającej wcześniejszemu wykupowi; oraz
 - 10.2.3. Premii.

11. WCZEŚNIEJSZY WYKUP W PRZYPADKU WYSTĄPIENIA PRZYPADKU NARUSZENIA

- 11.1. Każdy Obligatariusz może, po podjęciu przez Zgromadzenie Obligatariuszy, zwołane i obradujące zgodnie z regulaminem stanowiącym Załącznik nr 2 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 Punkcie 11.1.1, Punkcie 11.1.3 lub Punkcie 11.1.13 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, 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:

- 11.1.1. Niedokonanie zapłaty: Emitent nie zapłaci jakiegokolwiek Kwoty do Zapłaty 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.
- 11.1.2. Naruszenie zobowiązań Emitenta: Emitent nie spełni lub nie zrealizuje jakiegokolwiek zobowiązania niepieniężnego wynikającego z niniejszych Warunków Emisji, a naruszenie to nie zostanie naprawione w terminie 14 dni od dnia doręczenia Emitentowi oświadczenia Obligatariusza o wystąpieniu naruszenia zobowiązania Emitenta określonego w Punkcie 8 Warunków Emisji. W celu uniknięcia wątpliwości, każdy Obligatariusz jest uprawniony do doręczenia Emitentowi oświadczenia, o którym mowa w niniejszym Punkcie, przy czym w oświadczeniu należy wskazać konkretne zobowiązanie niepieniężne naruszone przez Emitenta, na które powołuje się Obligatariusz.
- 11.1.3. Niewypłacalność: (i) Emitent trwale zaprzestanie spłaty swojego zadłużenia w terminach wymagalności lub (ii) Emitent oświadczy na piśmie, że jest niewypłacalny.
- 11.1.4. 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.
- 11.1.5. 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 Dniu Emisji.
- 11.1.6. Rozwiązanie: jeżeli w czasie gdy jakiegokolwiek Obligacje pozostaną niespłacone podjęta zostanie ważna uchwała lub wydane zostanie postanowienie właściwego sądu o rozwiązaniu Emitenta.
- 11.1.7. Ważność: jeżeli (i) wykonanie któregośkolwiek 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.
- 11.1.8. 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.
- 11.1.9. Nacjonalizacja: uchwalone zostaną jakiegokolwiek przepisy lub wszczęte jakiegokolwiek 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, wyłączone lub obowiązkowo nabyte.
- 11.1.10. 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.
- 11.1.11. Brak notowania Obligacji: Obligacje nie zostaną wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w ramach Catalyst w terminie 90 dni od Dnia 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.

11.1.12. Postawienie obligacji w stan wymagalności: Obligacje innych serii wyemitowane przez Emitenta zostaną postawione w stan natychmiastowej wymagalności przed terminem wykupu w związku z wystąpieniem przypadku naruszenia określonego w warunkach emisji takich obligacji.

11.1.13. Brak zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy: (i) Emitent nie opublikował Zawiadomienia o Zwołaniu Zgromadzenia w terminie 3 Dni Roboczych od otrzymania wniosku Uprawnionych Obligatariuszy o zwołanie Zgromadzenia Obligatariuszy, zgodnego z pkt 1 (a) Regulaminu Zgromadzenia Obligatariuszy, chyba że wniosek taki został cofnięty przez Uprawnionych Obligatariuszy, którzy go złożyli lub (ii) Zgromadzenie Obligatariuszy nie odbyło się z winy Emitenta,

przy czym oświadczenie Obligatariusza powinno wyraźnie wskazywać dany Przypadek Naruszenia.

11.2. W przypadku złożenia przez Obligatariusza oświadczenia, o którym mowa w punkcie 11.1 i dostarczenia takiego oświadczenia Emitentowi wraz ze Zaświadczeniem Depozytowym 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 5 (piątego) Dnia Roboczego od daty otrzymania oświadczenia od Obligatariusza („**Data Wcześniejszego Wykupu**”), zgodnie z regulaminem KDPW.

12. LIKWIDACJA, PODZIAŁ, POŁĄCZENIE I PRZEKSZTAŁCENIE

12.1. W dniu otwarcia likwidacji Emitenta Obligacje stają się natychmiast wymagalne i płatne. Emitent jest zobowiązany zapłacić każdemu Obligatariuszowi w tym dniu Kwotę Wykupu wraz z narosłymi odsetkami za czas od dnia rozpoczęcia Okresu Odsetkowego (włącznie z tym dniem), w którym nastąpiło otwarcie likwidacji, do dnia otwarcia likwidacji (z wyłączeniem tego dnia).

12.2. W przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, nie posiada uprawnień do ich emitowania zgodnie z Ustawą o Obligacjach. Emitent jest zobowiązany zapłacić Obligatariuszom w dniu dokonania podziału, połączenia lub przekształcenia Kwotę Wykupu, powiększoną o odsetki od Obligacji narosłe do tego (z wyłączeniem tego dnia).

13. FUNKCJA AGENTA DOKUMENTACYJNEGO ORAZ AGENTA KALKULACYJNEGO

13.1. W sprawach związanych z Obligacjami, Agent Dokumentacyjny oraz Agent Kalkulacyjny (zwani łącznie, oraz każdy z osobna, na potrzeby niniejszego Punktu „**Agentem**”) działają wyłącznie jako pełnomocnicy Emitenta i nie ponoszą żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy w zakresie płatności przez Emitenta Kwoty Wykupu lub Kwoty Odsetek, ani za żadne inne zobowiązania Emitenta wynikające z Obligacji oraz za skuteczność dochodzenia roszczeń Obligatariuszy wobec Emitenta. Agent nie pełni funkcji banku reprezentanta w rozumieniu art. 78 Ustawy o Obligacjach, ani nie jest zobowiązany do reprezentowania Obligatariuszy wobec Emitenta.

13.2. Ponadto Agent:

13.2.1. nie ponosi odpowiedzialności za prawdziwość, kompletność i rzetelność oświadczeń i zapewnień Emitenta, składanych w związku z emisją Obligacji;

13.2.2. nie świadczy w związku z Obligacjami na rzecz Obligatariuszy usług doradztwa, w tym w kwestiach prawnych, podatkowych i rachunkowych;

- 13.2.3. nie składa żadnych rekomendacji dotyczących nabycia Obligacji, nie jest zobowiązany do dokonywania oceny Emitenta i ryzyka związanego z nabywaniem Obligacji ani do monitorowania sytuacji ekonomiczno-finansowej Emitenta, lecz ma prawo do dokonywania takiej oceny na własne potrzeby i nie jest zobowiązany w takim przypadku do udostępniania wyników tych ocen Obligatariuszom; oraz
- 13.2.4. może nabywać Obligacje na własny rachunek.
- 13.3. Agent, w ramach prowadzonej działalności, współpracuje z Emitentem w zakresie różnych usług i może posiadać informacje, które mogą być istotne w kontekście sytuacji finansowej Emitenta oraz jego możliwości wywiązywania się ze zobowiązań wynikających odpowiednio z Obligacji, jednakże nie jest uprawniony do ich udostępniania Obligatariuszom. Wykonywanie przez Agenta określonych czynności oraz pełnienie określonych funkcji w związku z Obligacjami nie uniemożliwia Agentowi oraz jego podmiotom zależnym lub stowarzyszonym świadczenia Emitentowi innych usług, doradzania Emitentowi lub współpracy z Emitentem w każdym innym dowolnym zakresie lub formie
- 13.4. Agent Kalkulacyjny nie ponosi odpowiedzialności za szkodę poniesioną przez Obligatariusza z tytułu błędnego obliczenia Stopy Procentowej lub Kwoty Odsetek, chyba że błąd wynika wyłącznie z winy umyślnej lub rażącego niedbalstwa Agenta Kalkulacyjnego.

14. ZAWIADOMIENIA

- 14.1. Wszelkie zawiadomienia skierowane do Obligatariuszy będą przekazywane przez Emitenta za pośrednictwem Strony Internetowej Emitenta, chyba że przepisy prawa lub Warunki Emisji przewidują inny sposób doręczenia.
- 14.2. Wszelkie zawiadomienia od Obligatariuszy do Emitenta będą uznane za skuteczne, o ile zostaną wysłane listem poleconym lub przesyłką kurierską i doręczone na adres wskazany w Punkcie 15.1 niniejszych Warunków Emisji albo inne adresy przekazane Obligatariuszom w formie pisemnej.
- 14.3. Jeżeli zawiadomienie zostanie doręczone (lub opublikowane przez Emitenta) po godzinie 17:00 w Dniu Roboczym lub w dniu nie będącym Dniem Roboczym, będzie ono uważane za doręczone w pierwszym Dniu Roboczym następującym po dniu, w którym takie zawiadomienie zostało faktycznie doręczone (lub opublikowane).

15. ZAWIADOMIENIA I ADRESY DO DORĘCZEŃ

- 15.1. W przypadku Emitenta:

”Globe Trade Centre” S.A.

ul. 17 Stycznia 45A

02-146 Warszawa

gtc@gtc.com.pl

- 15.2. W przypadku Agenta Kalkulacyjnego:

Ipopema Securities S.A.

ul. Próżna 9

00-107 Warszawa

16. PRZEKAZYWANIE INFORMACJI

- 16.1. Emitent zobowiązuje się udostępniać Obligatariuszom kopie odpowiednich Materiałów Informacyjnych w następujących terminach: (i) sporządzone zgodnie z MSSF roczne skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Emitenta wraz z opinią biegłego rewidenta – w ciągu 130 dni od końca danego roku obrotowego; (ii) sporządzone zgodnie z MSSF skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Emitenta za pierwsze półrocze – w ciągu 90 dni od końca danego półrocza obrotowego; (iii) sporządzone zgodnie z MSSF skonsolidowane

sprawozdania finansowe Grupy Emitenta za I oraz III kwartał danego roku – w ciągu 60 dni od końca danego kwartału.

- 16.2. Wydruki wszelkich dokumentów, informacji i komunikatów, które Emitent jest obowiązany publikować na Stronie Internetowej Emitenta w wykonaniu przepisów Ustawy o Obligacjach będą przekazywane przez Emitenta Agentowi Dokumentacyjnemu. Agent Dokumentacyjny będzie przechowywać je do czasu upływu przedawnienia roszczeń wynikających z Obligacji.
- 16.3. Emitent zobowiązuje się powiadomić Obligatariuszy o wystąpieniu każdego Przypadku Naruszenia poprzez publikację na Stronie Internetowej Emitenta.
- 16.4. Materiały Informacyjne będą publikowane na Stronie Internetowej Emitenta.

17. PRAWO WŁAŚCIWE I JURYSDYKCJA

- 17.1. Obligacje podlegają prawu polskiemu i zgodnie z nim należy dokonywać wykładni Warunków Emisji.
- 17.2. Wszelkie spory związane z Obligacjami rozstrzygane będą przez sąd powszechny właściwy miejscowo dla siedziby Emitenta.

**ZAŁĄCZNIK NR 1
DO WARUNKÓW EMISJI**

SUPLEMENT EMISYJNY

1.	Numer serii:	PLGTC122020
2.	Dzień Emisji:	18.12.2017 r. lub inny dzień, w którym nastąpi rejestracja Obligacji o numerze serii wskazanym w pkt. 1 powyżej w KDPW.
3.	Dzień Wykupu:	18.12.2020 r.
4.	Maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia:	do 22.500
5.	Maksymalna łączna wartość nominalna wszystkich proponowanych do nabycia Obligacji:	do 22.500.000 EUR
6.	Wartość nominalna jednej Obligacji:	1.000 EUR
7.	Stopa Procentowa:	3,5% rocznie
8.	Okres Odsetkowy:	półroczny
9.	Cel emisji:	Cel emisji w rozumieniu art. 32 Ustawy o Obligacjach nie został określony. Emitent planuje wykorzystać pozyskane środki na refinansowanie istniejącego zadłużenia oraz na ogólne cele korporacyjne.
10.	Dni Płatności Odsetek:	18.06.2018 r., 18.12.2018 r., 18.06.2019 r., 18.12.2019 r., 18.06.2020 r., 18.12.2020 r.
11.	Miejsce i data sporządzenia Warunków Emisji:	Warszawa, 27.12.2017 r.
12.	Agent Dokumentacyjny	Notariusz Piotr Skoworodko Kancelaria Notarialna Piotr Soroka, Monika Kędzierska, Piotr Skoworodko, Igor Soroka s.c., ul. Wspólna 25, 00-519 Warszawa

ZAŁĄCZNIK NR 2 DO WARUNKÓW EMISJI

Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy

1. ZWOŁYWANIE ZGROMADZENIA

- (a) Zgromadzenie Obligatariuszy zwoływane jest przez Emitenta z własnej inicjatywy lub na piśmie lub złożony w formie elektronicznej na adres gtc@gtc.com.pl wniosek Obligatariusza lub Obligatariuszy posiadających łącznie co najmniej 10% Skorygowanej Wartości Obligacji na dzień zgłoszenia Emitentowi żądania zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy („**Uprawnieni Obligatariusze**”). Wniosek powinien zawierać wskazanie jednego albo wielu ze zdarzeń, o których mowa w Punkcie 11.1 Warunków Emisji (z wyjątkiem Punktu 11.1.1, Punktu 11.1.3 oraz Punktu 11.1.13), w związku z którymi składany jest wniosek, wraz z uzasadnieniem. Uprawnieni Obligatariusze mogą w tym celu wykorzystać wzór wniosku o zwołanie Zgromadzenia Obligatariuszy stanowiący Załącznik 1A do niniejszego Regulaminu Zgromadzenia Obligatariuszy). Do wniosku o zwołanie Zgromadzenia Obligatariuszy Uprawnieni Obligatariusze są obowiązani dołączyć Zaświadczenia Depozytowe potwierdzające, że są Uprawnionymi Obligatariuszami.
- (b) Emitent jest zobowiązany do publikacji, w terminie 3 Dni Roboczych od otrzymania odpowiedniego wniosku złożonego przez Uprawnionych Obligatariuszy, na Stronie Internetowej Emitenta zawiadomienia wskazującego datę, godzinę i miejsce rozpoczęcia obrad, porządek obrad Zgromadzenia Obligatariuszy oraz informację o miejscu złożenia Zaświadczenia Depozytowego („**Zawiadomienie o Zwołaniu Zgromadzenia**”).
- (c) Data publikacji przez Emitenta Zawiadomienia o Zwołaniu Zgromadzenia stanowi „**Dzień Zwołania Zgromadzenia**”.
- (d) Zgromadzenie Obligatariuszy odbywa się w Warszawie, nie wcześniej niż 21 dni od Dnia Zwołania Zgromadzenia. Dokładny czas i miejsce Zgromadzenia Obligatariuszy zamieszczone zostanie w Zawiadomieniu o Zwołaniu Zgromadzenia.

2. PRAWO DO UCZESTNICTWA W ZGROMADZENIU

- (a) Prawo do uczestniczenia w Zgromadzeniu Obligatariuszy przysługuje Obligatariuszowi, który najpóźniej na 7 dni przed terminem Zgromadzenia Obligatariuszy złożył u Emitenta (na adres wskazany w Zawiadomieniu o Zwołaniu Zgromadzenia) Zaświadczenie Depozytowe. Termin ważności Zaświadczenia Depozytowego powinien upływać najwcześniej z końcem dnia, na który zostało zwołane Zgromadzenie Obligatariuszy.
- (b) Emitent przez co najmniej trzy pełne dni robocze przed rozpoczęciem Zgromadzenia Obligatariuszy udostępnia w swojej siedzibie listę Obligatariuszy uprawnionych do uczestniczenia w Zgromadzeniu Obligatariuszy, zawierającą informacje, o których mowa w art. 56 ust. 2 Ustawy o Obligacjach. Każdy Obligatariusz ma prawo przeglądać listę, żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia lub przesłania listy nieodpłatnie pocztą elektroniczną na wskazany przez niego adres.
- (c) Osoba reprezentująca Obligatariusza będącego osobą prawną lub jednostką nieposiadającą 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 2015 r., poz. 1142 ze zm.)) 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.

- (d) Obligatariusz może być reprezentowany przez pełnomocnika. Obligatariusz może występować jako pełnomocnik innego Obligatariusza. Pełnomocnictwa powinny być udzielone na piśmie pod rygorem nieważności 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.
- (e) Oprócz Obligatariuszy w Zgromadzeniu Obligatariuszy mogą brać udział członkowie organów Emitenta, pełnomocnicy i prokurenci Emitenta, doradcy Emitenta oraz doradcy Obligatariuszy. Osobom tym przysługuje prawo wypowiedzania w sprawach będących przedmiotem obrad Zgromadzenia Obligatariuszy
- (f) Prawo Obligatariusza do uczestnictwa w Zgromadzeniu Obligatariuszy obejmuje w szczególności prawo do:
 - (i) udziału w głosowaniu; oraz
 - (ii) zabierania głosu.

3. TRYB ODBYWANIA ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

- (a) Zgromadzenie Obligatariuszy otwiera członek Zarządu Emitenta lub wyznaczony przez niego przedstawiciel.
- (b) Zgromadzenie Obligatariuszy prowadzi przewodniczący, który jest wybierany spośród uczestników Zgromadzenia Obligatariuszy po jego otwarciu: (i) przez Emitenta - w przypadku, gdy Zgromadzenie Obligatariuszy zostało zwołane z inicjatywy Emitenta albo (ii) przez Obligatariuszy – w przypadku, gdy Zgromadzenie Obligatariuszy zostało zwołane na wniosek Obligatariusza.
- (c) Jeden głos przypada na jedną Obligację.
- (d) Przewodniczący może, zarówno z własnej inicjatywy jak i na wniosek Obligatariuszy lub Emitenta, zarządzić przerwę w Zgromadzeniu Obligatariuszy. Zarządzenie przerwy w Zgromadzeniu Obligatariuszy wymaga zgody wszystkich Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy. Łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż 30 (trzydzieści) dni. W przypadku przerwy w Zgromadzeniu Obligatariuszy Obligatariusze stawający po przerwie obowiązani są do przedstawienia, najpóźniej w dniu wznowienia obrad Zgromadzenia Obligatariuszy przed ich wznowieniem, nowych Zaświadczeń Depozytowych potwierdzających posiadanie przez nich Obligacji, jeśli Zaświadczenia Depozytowe przedstawione przed zarządzeniem przerwy utraciły ważność. Termin ważności Zaświadczenia Depozytowego powinien upływać najwcześniej z końcem dnia, na który zostało wyznaczone wznowienie Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (e) 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.
- (f) Niezwłocznie po otwarciu Zgromadzenia Obligatariuszy przewodniczący zobowiązany jest sprawdzić i podpisać listę obecności, zawierającą imiona i nazwiska oraz miejsce zamieszkania albo nazw (firmy) oraz siedziby Obligatariuszy oraz liczbę Obligacji posiadanych przez Obligatariusza oraz liczbę przysługujących mu głosów. Listę obecności podpisuje przewodniczący Zgromadzenia 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.
- (g) 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.
- (h) Z przebiegu obrad Zgromadzenia Obligatariuszy sporządzany jest protokół. Protokół powinien zawierać:
- (a) stwierdzenie, że Zgromadzenie Obligatariuszy zostało prawidłowo zwołane i jego zdolności do podejmowania uchwał;
 - (b) opis przebiegu Zgromadzenia Obligatariuszy, liczbę reprezentowanych głosów, treść podjętych uchwał, łączną liczbę głosów ważnych, procentowy udział wartości Obligacji, z których oddano ważne głosy, w Skorygowanej Wartości Obligacji, liczbę głosów oddanych za poszczególnymi uchwałami, liczbę głosów wstrzymujących się, liczbę głosów nieważnych; oraz
 - (c) zgłoszone sprzeciwy.
- (i) Protokół podpisują przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy i osoba go sporządzająca. 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 Obligatariuszy. Protokół ze Zgromadzenia Obligatariuszy jest publikowany w terminie 7 dni od dnia jego zakończenia na Stronie Internetowej Emitenta.
- (j) W przypadku, gdy Emitent nie dokonał publikacji protokołu w terminie określonym w pkt (i) powyżej, przewodniczący przekazuje odpis protokołu ze Zgromadzenia Obligatariuszy do Agenta Emisji, który umożliwi każdemu Obligatariuszowi na jego żądanie i po przedstawieniu ważnego Zaświadczenia Depozytowego zapoznanie się z nim w siedzibie Agenta Emisji.

4. PODEJMOWANIE UCHWAŁ

- (a) Na Zgromadzeniu Obligatariuszy mogą być podejmowane uchwały jedynie w sprawach wymienionych w Zawiadomieniu o Zwołaniu Zgromadzenia.

- (b) Zgromadzenie Obligatariuszy może podjąć uchwałę mimo braku formalnego zwołania, jeżeli Skorygowana Wartość Obligacji jest reprezentowana na tym Zgromadzeniu Obligatariuszy, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia Zgromadzenia Obligatariuszy lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad. Przedstawiciel Zarządu Emitenta składa na Zgromadzeniu Obligatariuszy oświadczenie o Skorygowanej Wartości Obligacji.
- (c) Zgromadzenie Obligatariuszy jest ważne, jeżeli jest reprezentowana na nim co najmniej połowa Skorygowanej Wartości Obligacji.
- (d) Głosowanie jest jawne.
- (e) Z zastrzeżeniem odmiennych postanowień art. 65 ust. 1 i 2 Ustawy o Obligacjach, uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy zapadają bezwzględną większością głosów wszystkich Obligatariuszy uczestniczących w Zgromadzeniu Obligatariuszy.
- (f) Po podjęciu uchwały w przedmiocie zmiany Warunków Emisji oraz dokonaniu przez Emitenta kontrasygnaty takiej uchwały Emitent opublikuje zmienione zgodnie z treścią takiej uchwały Warunki Emisji na Stronie Internetowej Emitenta oraz w formie raportu bieżącego, w terminach przewidzianych dla realizacji obowiązków informacyjnych Emitenta, a w przypadku braku podstawy dla publikacji raportu bieżącego w związku ze zmianą, w terminie 3 Dni Roboczych od dnia podjęcia uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy.
- (g) 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.
- (h) Emitent publikuje treść przyjętych przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwał na Stronie Internetowej Emitenta oraz za pośrednictwem Catalyst niezwłocznie, lecz nie później niż w terminie 5 Dni Roboczych od daty zamknięcia obrad Zgromadzenia Obligatariuszy.

5. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

- (a) Emitent zapewnia obsługę techniczną Zgromadzenia Obligatariuszy, w tym umożliwiającą głosowanie oraz protokolanta. 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) W sprawach nieuregulowanych w niniejszym Regulaminie Zgromadzenia Obligatariuszy zastosowanie mają właściwe przepisy Ustawy o Obligacjach. W przypadku wejścia w życie przepisów prawa wymuszających swoje zastosowanie do Regulaminu Zgromadzenia Obligatariuszy odpowiednie postanowienia niniejszego Regulaminu Zgromadzenia Obligatariuszy zostaną zastąpione takimi odpowiednimi przepisami prawa. Emitent może dokonać zmian wyłączenie tych postanowień, które tego wymagają w związku z wejścia w życie nowych przepisów prawa, o których mowa powyżej. W celu ułatwienia ustalenia treści wówczas obowiązującego Regulaminu Zgromadzenia Obligatariuszy Emitent może opublikować na Stronie Internetowej Emitenta tekst jednolity takiego Regulaminu.

ZAŁĄCZNIK 1A
DO REGULAMINU ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY
Wzór wniosku o zwołanie Zgromadzenia Obligatariuszy

[nazwa i adres Uprawnionego Obligatariusza]

[nazwa i adres Uprawnionego Obligatariusza]*

[Miejscowość, data]

”Globe Trade Centre” S.A.
ul. 17 Stycznia 45A
02-146 Warszawa

WNIOSEK O ZWOŁANIE ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

Szanowni Państwo,

Niniejszym wnosimy o zwołanie Zgromadzenia Obligatariuszy obligacji serii PLGTC122020 wyemitowanych w dniu [dzień emisji] („**Obligacje**”). Niniejszym oświadczamy, że jesteśmy [Uprawnionym Obligatariuszem/Uprawnionymi Obligatariuszami] w rozumieniu warunków emisji Obligacji, na dowód czego przedstawiamy [oryginały – jeśli wniosek składany pisemnie / skany – jeśli wniosek składany elektronicznie] Zaświadczeń Depozytowych potwierdzających ten fakt.

Wniosek o zwołanie Zgromadzenia Obligatariuszy uzasadniamy następującymi okolicznościami [wskazać uzasadnienie dla żądania zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy].

Wszelkie terminy pisane w niniejszym wniosku z wielkiej litery, które nie zostały w nim zdefiniowane, posiadają znaczenie nadane takim terminom w warunkach emisji Obligacji.

Z poważaniem,

[imię i nazwisko osoby upoważnionej do reprezentacji Uprawnionego Obligatariusza]

[_____]

[imię i nazwisko osoby upoważnionej do reprezentacji Uprawnionego Obligatariusza]]*

Załączniki:

1. Zaświadczenia Depozytowe;
2. [Pełnomocnictwo];

* uzupełnić, gdy Obligatariusze składają wspólny wniosek

[STRONA PODPISOWA DO WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI SERII PLGTC122020]

"Globe Trade Centre" S.A.

Podpis:

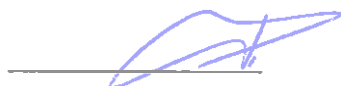


Imię i nazwisko: Thomas Kurzmann

[STRONA PODPISOWA DO WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI SERII PLGTC122020]

"Globe Trade Centre" S.A.

Podpis:



Imię i nazwisko: Erez Boniel