

## UCHWAŁA NR [•]

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki Globe Trade Centre  
Spółka Akcyjna z dnia 16 listopada 2010

*w sprawie wyrażenia zgody na przyznanie członkowi Rady Nadzorczej wynagrodzenia oraz  
fantomowych opcji na akcje*

### § 1

Zgodnie z postanowieniami art. 392 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych niniejszym przyznajemy Przewodniczącemu Rady Nadzorczej, panu Eli Alroy („**Beneficjent**”) prawo do wynagrodzenia określonego poniżej:

- 1 Wynagrodzenia z tytułu usług doradczych („**Wynagrodzenie**”) dotyczących działalności GTC oraz jej spółek zależnych od dnia 1 stycznia 2011 r. do dnia 31 grudnia 2013 r. w wysokości 35.000 EUR miesięcznie.
- 2 W związku z przedłużeniem okresu świadczenia usług przez Beneficjenta do dnia 31 grudnia 2013 roku, Spółka wypłaci Beneficjentowi premię za przedłużenie („**Premia za Przedłużenie**”) na następujących zasadach:
  - 2.1 1.200.000 EUR płatne do dnia 1 stycznia 2011 r.; oraz
  - 2.2 300.000 EUR płatne każdego ostatniego dnia kwartału kalendarzowego w okresie od dnia 1 stycznia 2012 do dnia 31 grudnia 2013 r.
- 3 GTC zapłaci Beneficjentowi roczną premię („**Premia**”) równą określonym poniżej wartościom procentowym obliczonym na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego GTC sporządzonego zgodnie z MSSF;
  - 3.1 2% zysków rocznych przed opodatkowaniem, z wyłączeniem (i) wszelkich zysków z aktualizacji wyceny długoterminowych inwestycji w nieruchomości uwzględnianych w dochodach przed opodatkowaniem, (ii) wszelkich zysków ze sprzedaży długoterminowych inwestycji w nieruchomości uwzględnianych w dochodach przed opodatkowaniem z wyłączeniem wpływu wszelkich udziałów mniejszościowych na ten zysk. Powyższe zyski zostaną obniżone o wszelkie straty od 1 stycznia 2011 roku, obliczone na tej samej podstawie (jednakże nie w przypadku gdy straty te zostały uprzednio potrącone przy obliczaniu Premii).
  - 3.2 2% wzrostu netto (po opodatkowaniu) wartości jakichkolwiek długoterminowych inwestycji w nieruchomości sprzedanych w danym roku, obliczonych jako różnica pomiędzy wpływami netto ze sprzedaży a łącznym kosztem sprzedanych aktywów (dla uniknięcia wątpliwości nie uwzględniając aktualizacji wyceny), z wyłączeniem wpływu udziałów mniejszościowych na powyższe. Powyższy wzrost zostanie obniżony o wszelkie ewentualne ujemne różnice pomiędzy wartością aktywów kapitałowych sprzedanych po 1 stycznia 2011 roku, a łącznym kosztem obliczonym na takiej samej podstawie (jednakże nie w przypadku gdy różnica ta została uprzednio potrącona przy obliczaniu Premii). Jeżeli sprawozdanie finansowe GTC dla danego roku uwzględnia dane porównawcze sprawozdania finansowego dla lat poprzednich, rachunek zysków dla danego roku zostanie skorygowany w celu obliczenia Premii, tak aby obejmował zyski i straty nowo zrealizowane w latach poprzednich na podstawie danych porównawczych.

Premia zostanie wypłacona za okres od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2013 roku lub na koniec kwartału kalendarzowego, w którym Umowa zostanie wypowiedziana.

- 4 Beneficjent będzie uprawniony do następujących nowych Płatności Fantomowych (zgodnie z definicją zawartą w punkcie 8 poniżej) na podstawie uprawnienia do 2,992,000 Akcji Fantomowych w okresie od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2013 roku („Okres”), w następujących transzach:

4.1 Pierwsza transza w wysokości 1.000.000 Akcji Fantomowych stanie się wymagalna w dniu 1 stycznia 2011 roku;

4.2 Miesięczne transze w wysokości 83.000 Akcji Fantomowych każda staną się wymagalne w ostatnim dniu każdego miesiąca w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2013 roku.

- 5 W przypadku wypowiedzenia Umowy o Świadczenie Usług z dnia 19 maja 1998 roku (z późn. zmianami) pomiędzy GTC a spółką zależną Beneficjenta lub umowy, która zastąpi Umowę o Świadczenie Usług („Umowa o Świadczeniu Usług”), z innego powodu niż Ważny Powód, Beneficjent będzie uprawniony do wszystkich Akcji Fantomowych, zarówno już wymagalnych jak i jeszcze nie wymagalnych.

- 6 W przypadku rozwiązania Umowy o Świadczeniu Usług przez Beneficjenta po wystąpieniu Zmiany Kontroli, Beneficjent uprawniony będzie do wszystkich wymagalnych Akcji Fantomowych oraz Akcji Fantomowych, które mają stać się wymagalne w okresie 12 miesięcy od rozwiązania.

- 7 W przypadku podziału akcji GTC, Akcje Fantomowe oraz cena wykonania określona poniżej jako B zostaną odpowiednio podzielone, a w przypadku podwyższenia kapitału zakładowego liczba Akcji Fantomowych oraz cena wykonania określona poniżej jako B zostaną podwyższone proporcjonalnie.

- 8 Beneficjent może wykonywać uprawnienia ze swoich wymagalnych Akcji Fantomowych wielokrotnie w okresie od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2014 roku. Z chwilą wykonania uprawnień, Beneficjent będzie do płatności fantomowych („Płatności Fantomowe”) obliczonych zgodnie z następującym wzorem:

$$P = Z * (A-B)$$

gdzie:

P - Płatność Fantomowa w PLN;

Z - liczba Akcji Fantomowych, z których Beneficjent wykonuje swoje prawo;

A - średnia cena zamknięcia dla akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w okresie 30 dni przed datą doręczenia Spółce zawiadomienia o wykonaniu; oraz

B - 22 PLN pomniejszone o wartość na jedną akcję wszystkich dywidend wypłaconych przez Spółkę jej akcjonariuszom od dnia niniejszej uchwały do dnia doręczenia zawiadomienia o wykonaniu.

- 9 Alternatywą do realizacji Płatności Fantomowych jest wydanie przez Spółkę Beneficjentowi akcji Spółki w liczbie równej Płatności Fantomowej podzielonej przez średnią cenę zamknięcia dla akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych

w Warszawie w okresie 30 dni przed doręczeniem Spółce zawiadomienia o wykonaniu, pomniejszonej o 0,1 PLN. Cena emisyjna takich akcji wynosi 0,1 PLN.

- 10 Beneficjent będzie uprawniony do następujących płatności w następujących sytuacjach:
  - 10.1 W przypadku wypowiedzenia Umowy o Świadczenie Usług przez Spółkę z innego powodu niż Ważny Powód, Beneficjent otrzyma Wynagrodzenie i Premię za Przedłużenie za okres do dnia 31 grudnia 2013 roku oraz dodatkową płatność w wysokości 75% Premii za pierwsze cztery kwartały kalendarzowe po rozwiązaniu Umowy oraz 50% Premii za kolejne pełne kwartały od piątego do ósmego następujące po rozwiązaniu Umowy.
  - 10.2 W przypadku rozwiązania Umowy o Świadczeniu Usług przez Beneficjenta po wystąpieniu Zmiany Kontroli w Spółce, Beneficjent otrzyma Wynagrodzenie i Premię za Przedłużenie za okres do wcześniejszej z następujących dwóch dat: (a) 12 miesięcy po rozwiązaniu; albo (b) 31 grudnia 2013 roku oraz dodatkową płatność w wysokości 75% Premii za pierwsze cztery pełne kwartały kalendarzowe po rozwiązaniu Umowy oraz 50% Premii za kolejne pełne kwartały od piątego do ósmego następujące po rozwiązaniu Umowy.
- 11 Ponadto w przypadku wypowiedzenia umowy, o którym mowa w punkcie 10.1 lub 10.2 powyżej, lub Zmiany Kontroli („**Wypowiedzenie**”), Beneficjent otrzyma dodatkowo ekwiwalent:
  - 11.1 Wynagrodzenia za okres 12 miesięcy, jeżeli Wypowiedzenie nastąpi w 2011 roku;
  - 11.2 Wynagrodzenia za okres 6 miesięcy, jeżeli Wypowiedzenie nastąpi w 2012 roku;
  - 11.3 Wynagrodzenia za okres 3 miesięcy, jeżeli Wypowiedzenie nastąpi w 2013 roku.
- 12 Wszystkie pozostałe korzyści wynikające z obowiązujących obecnie umów zostaną przedłużone.

## § 2

Niniejszym upoważniamy Zarząd Spółki do zawarcia z Beneficjentem jednej lub kilku umów („**Umowa**”), regulującej powyższe kwestie oraz definiującej, w szczególności zmiany kontroli nad Spółką („**Zmiana Kontroli**”) i wypowiedzanie Umów przez Spółkę z ważnego powodu („**Ważny Powód**”). Z zastrzeżeniem powyższego Umowa powinna stanowić, że po 1 stycznia 2012 r. każda ze stron może ją wypowiedzieć za trzy miesięcznym okresem wypowiedzenia. Wszelkie postanowienia niniejszej uchwały oraz prawa przyznane Beneficjentowi na jej mocy mogą, wedle wyboru Beneficjenta, zostać przyznane nie jemu osobiście lecz spółce przez niego kontrolowanej i przez tę spółkę wykonywane.