ZAŁĄCZNIK 1

Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

Zarząd spółki Globe Trade Centre S. A. („**Spółka**") w wykonaniu obowiązku określonego § 91 ust. 5 pkt. Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. 2009 Nr 33 poz. 259), niniejszym składa następujące oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego.

1. Zasady ładu korporacyjnego, któremu podlega Globe Trade Centre S.A. oraz miejsce, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny

Globe Trade Centre S.A. stosuje zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW" przyjętym w dniu 4 lipca 2007 roku przez Radę Nadzorczą Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie uchwałą nr 12/1170/2007.

Wyżej wymieniony tekst zasad ładu korporacyjnego jest publicznie dostępny na stronie internetowej www. gtc.com.pl

2. Zakres w jakim Globe Trade Centre S.A. odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, o którym mowa powyżej

Część II. Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych

Zasada		Komentarz Spółki
1	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej: 1) podstawowe dokumenty korporacyjne, w szczególności statut i regulaminy organów spółki, 2) życiorysy zawodowe członków organów spółki, 3) raporty bieżące i okresowe, 4) informację o terminie i miejscu walnego zgromadzenia, porządek obrad oraz projekty uchwał wraz z uzasadnieniami a także inne dostępne materiały związane z walnymi zgromadzeniami spółki, co najmniej na 14 dni przed wyznaczoną datą zgromadzenia, 5) w przypadku, gdy wyboru członków organu spółki dokonuje walne zgromadzenie - udostępnione spółce uzasadnienia kandydatur zgłaszanych do zarządu i rady nadzorczej wraz z życiorysami zawodowymi, w terminie umożliwiającym zapoznanie się z nimi oraz podjęcie uchwały z należytym rozeznaniem, 6) roczne sprawozdania z działalności rady nadzorczej, z uwzględnieniem pracy	Spółka uznaje komunikowanie się z inwestorami w możliwie najszerszym zakresie, w tym także przy wykorzystaniu Internetu, za dobra praktykę korporacyjną. Celem Spółki jest zapewnienie jasności i przejrzystości jej funkcjonowania. Jednak, niektóre z podpunktów wymagają informacji od akcjonariuszy (ppkt. 5, 8 oraz 9) lub stawiają wymogi bardziej rygorystyczne niż wynikające z przepisów prawa (ppkt. 4, 6 oraz 11). Intencją spółki jest wprowadzenie tej zasady w najszerszym możliwym zakresie, jednak nie możemy zagwarantować pełnego jej przestrzegania w jej obecnym brzmieniu.

	jej komitetów, wraz z przekazaną przez radę nadzorczą oceną pracy rady nadzorczej oraz systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki, 7) pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania, 8) informację na temat powodów odwołania zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem, 9) informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy, 10) informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych, 11) powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki, 12) w przypadku wprowadzenia w spółce programu motywacyjnego opartego na akcjach lub podobnych instrumentach - informację na temat prognozowanych kosztów jakie poniesie spółka w związku z jego wprowadzeniem, 13) raport dotyczący stosowania zasad ładu korporacyjnego zawartych w niniejszym zbiorze.	
3	Zarząd, przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązanym zwraca się do rady nadzorczej o aprobatę tej transakcji/umowy. Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe, zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotem zależnym, w którym spółka posiada większościowy udział kapitałowy. Na potrzeby niniejszego zbioru zasad	Spółka podziela wartości leżące u podstaw tej zasady. Statut Spółki przewiduje wymóg uzyskania zgody rady nadzorczej na dokonywanie określonych transakcji z podmiotami powiązanymi. Jednak definicja podmiotu powiązanego w Statucie Spółki nie odpowiada w pełni definicji podmiotu powiązanego w rozumieniu rozporządzenia ministra finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. W związku z powyższym,

	przyjmuje się definicję podmiotu powiązanego w rozumieniu rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.	Spółka nie może przyjąć tej zasady.

Część III. Dobre praktyki realizowane przez członków rad nadzorczych

Zasada		**Komentarz Spółki**
1	Poza czynnościami wymienionymi w przepisach prawa rada nadzorcza powinna: 1) raz w roku sporządzać i przedstawiać zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla spółki, 2) raz w roku dokonać i przedstawiać zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu ocenę swojej pracy, 3) rozpatrywać i opiniować sprawy mające być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia.	Statut Spółki nie przewiduje rozpatrywania i opiniowania przez radę nadzorczą spraw mających być przedmiotem uchwał walnego zgromadzenia. Nie możemy jednak wykluczyć, że powyższa zasada będzie stosowana przez radę nadzorczą.
2	Członek rady nadzorczej powinien przekazać zarządowi spółki informację na temat swoich powiązań z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Powyższy obowiązek dotyczy powiązań natury ekonomicznej, rodzinnej lub innej, mogących mieć wpływ na stanowisko członka rady nadzorczej w sprawie rozstrzyganej przez radę.	Dostrzegając potrzebę należytego informowania akcjonariuszy o wszelkich istotnych wydarzeniach mogących mieć wpływ na ich inwestycje oraz podejmowane decyzje w tym zakresie, Spółka stoi na stanowisku, że obowiązki informacyjne wymagane przez przepisy prawa zapewniają w sposób dostateczny akcjonariuszom dostęp do istotnych informacji mogących mieć wpływ na wartość papierów wartościowych emitowanych przez Spółkę. Spółka rozważy przyjęcie tej zasady w przyszłości.
6	Przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką. W zakresie kryteriów niezależności członków rady nadzorczej powinien być stosowany Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Niezależnie od postanowień pkt b) wyżej wymienionego Załącznika osoba będąca pracownikiem spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego nie może być uznana za	Statut Spółki przewiduje obowiązek powoływania jednego niezależnego członka rady nadzorczej. Spółka uważa, że jeden niezależny członek rady nadzorczej zapewni należyty, niezależny nadzór nad sprawami Spółki. Kryteria niezależności członków rady nadzorczej określone w Statucie Spółki nie odpowiadają wszystkim kryteriom wymienionym w Załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej). Spółka rozważy przyjęcie tej zasady w przyszłości.

	spełniającą kryteria niezależności, o których mowa w tym Załączniku. Ponadto za powiązanie z akcjonariuszem wykluczające przymiot niezależności członka rady nadzorczej w rozumieniu niniejszej zasady rozumie się rzeczywiste i istotne powiązanie z akcjonariuszem mającym prawo do wykonywania 5 % i więcej ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.	
8	W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (…).	Obecnie funkcje komisji ds. nominacji oraz komisji ds. wynagrodzeń sprawuje cała rada nadzorcza.
9	Zawarcie przez spółkę umowy/transakcji z podmiotem powiązanym, spełniającej warunki o której mowa w części II pkt 3, wymaga aprobaty rady nadzorczej.	Statut Spółki przewiduje wymóg uzyskania zgody rady nadzorczej na zawarcie przez spółkę umowy/transakcji z podmiotem powiązanym. Niemniej jednak definicja podmiotu powiązanego w Statucie Spółki nie odpowiada w pełni definicji podmiotu powiązanego w rozumieniu rozporządzenia ministra finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Część VI. Dobre praktyki realizowane przez akcjonariuszy

Zasada		**Komentarz Spółki**
8	Walne zgromadzenie lub rada nadzorcza powinny zapewnić aby podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego zmieniał się przynajmniej raz na siedem lat.	Obecnie Spółka nie może przyjąć tej zasady ponieważ nie znajduje ona odzwierciedlenia w żadnej z wewnętrznych regulacji Spółki.

2. Główne cechy stosowanych w Globe Trade Centre S.A. systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Spółka prowadzi swoje księgi zgodnie z zasadami i praktyką rachunkowości przyjętą przez przedsiębiorstwa w Polsce, tak jak jest to wymagane przepisami Ustawy o Rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku, z późniejszymi zmianami.

Księgi rachunkowe są prowadzone przez Spółkę w systemie informatycznym Sun System. Dostęp do zasobów informacyjnych systemu informatycznego ograniczony jest odpowiednimi uprawnieniami upoważnionych pracowników wyłącznie w zakresie wykonywania przez nich obowiązków.

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółki jednym z podstawowych elementów kontroli jest weryfikacja sprawozdania finansowego przez niezależnego biegłego rewidenta. Wyboru biegłego

rewidenta dokonuje Rada Nadzorcza. Umowy na przeprowadzenie badania sprawozdań finansowych przez biegłego rewidenta są zawierana na czas określony, tj. jednego roku. Sprawozdanie finansowe do czasu jego opublikowania udostępniane jest wyłącznie osobom włączonym w proces przygotowania, sprawdzenia i zatwierdzania sprawozdania.

Komitet ds. Audytu nadzoruje sporządzanie przez Spółkę sprawozdań finansowych.

3. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów w walnym zgromadzeniu

Zgodnie z wiedzą Globe Trade Centre S.A. akcjonariuszami posiadającymi bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji (co najmniej 5%) są następujące podmioty:

1. GTC Real Estate Holding B.V. – 94 483 780 głosów i akcji stanowiących 62,232% głosów na Zgromadzeniu Akcjonariuszy, które miało miejsce w dniu 17.03.2010 i 43,074% głosów w ogólnej liczbie głosów,

2. ING Otwarty Fundusz Emerytalny S.A. – 17 544 352 głosów i akcji stanowiących 11,554% głosów na Zgromadzeniu Akcjonariuszy, które miało miejsce w dniu 17.03.2010 i 7,997% głosów w ogólnej liczbie głosów,

3. Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny BZ WBK S.A. – 15.000.000 głosów i akcji stanowiących 9,879% głosów na Zgromadzeniu Akcjonariuszy, które miało miejsce w dniu 17.03.2010 i 6,83% głosów w ogólnej liczbie głosów.

4. Posiadacze wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne wraz z opisem tych uprawnień

Dla posiadaczy papierów wartościowych Globe Trade Centre S.A. nie wynikają z tych papierów jakiekolwiek specjalne uprawnienia kontrolne.

5. Ograniczenia odnośnie wykonywania praw głosu, takich jak ograniczenie wykonywania praw głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

W Globe Trade Centre S.A. nie funkcjonują ograniczenia odnośnie wykonywania praw głosu, takie jak, ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy Globe Trade Centre S.A., prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

6. Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Globe Trade Centre S.A.

Na podstawie art. 6 ust. 7 statutu Globe Trade Centre S.A. akcje na okaziciela nie mogą być zamienione na akcje imienne.

7. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Zgodnie z art. 7 ust. 11 Statutu Globe Trade Centre S.A członkowie Zarządu są powoływani przez Radę Nadzorczą na trzyletnią kadencję.

Zarząd reprezentuje Spółkę wobec osób trzecich oraz zarządza przedsiębiorstwem i majątkiem Spółki. Zarząd działa zgodnie z postanowieniami Statutu oraz uchwałami Walnego Zgromadzenia.

Do reprezentacji Spółki uprawnionych jest dwóch członków Zarządu działających łącznie.

Skład osobowy Zarządu Spółki w 2009 roku

Pan Piotr Kroenke	Członek Zarządu
Pan Erez Boniel	Członek Zarządu
Pan Mariusz Kozłowski	Członek Zarządu
Pan Hagai Harel	Członek Zarządu
Pan Witold Zatoński	Członek Zarządu

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza składa się składa się z 5 (pięciu) do 20 (dwudziestu) członków, łącznie z Przewodniczącym, wybranych zgodnie z procedurą określoną w art. 7.1 Statutu Globe Trade Centre S.A.

Zasady działania Rady Nadzorczej Spółki określone zostały w następujących dokumentach:

1. Statut Spółki
2. Regulamin Rady Nadzorczej Spółki

Zgodnie z art. 7.3 Statutu Globe Trade Centre S.A. 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;

3. 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.

Skład osobowy Rady Nadzorczej Spółki w 2009 roku

Pan Eli Alroy	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Pan Shai Pines	Członek Rady Nadzorczej do 23.06.2009
Pan Alain Ickovics	Członek Rady Nadzorczej
Pan Mariusz Grendowicz	Niezależny Członek Rady Nadzorczej
Pan Andrzej Davis	Członek Rady Nadzorczej do 14.09.2009
Pan Alon Shlank	Członek Rady Nadzorczej
Pan Henry Marcel Alster	Członek Rady Nadzorczej
Walter van Damme	Członek Rady Nadzorczej
Jan Slootweg	Członek Rady Nadzorczej
David Brush	Członek Rady Nadzorczej
Yosef Grunfeld	Członek Rady Nadzorczej od 24.06.2009

Rada Nadzorcza powołała dwa komitety:

1. komitet ds. audytu - którego głównym zadaniem jest dokonywanie oceny administracyjnej kontroli finansowej, sprawozdawczości finansowej oraz audytu wewnętrznego i zewnętrznego Spółki oraz spółek należących do jej grupy kapitałowej
2. komitet ds. związanych zawieraniem przez Spółkę umów z podmiotami zależnymi

Wszystkie komitety powoływane są przez Radę Nadzorczą spośród jej członków.

8. Opis zasad zmian statutu spółki Globe Trade Centre S.A.

Zasady zmian w statucie Globe Trade Centre S.A. są zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych. Statut nie wprowadza regulacji odmiennych lub szczegółowych w stosunku do ww. regulacji.