

NOTA INFORMACYJNA

OBLIGACJI SERII BBI0217

BBI Development S.A.

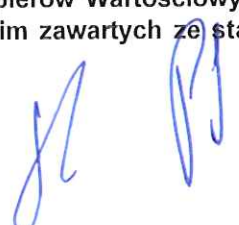
ul. E. Plater 28, 00-688 Warszawa
www.bbidevelopment.pl



jako Organizator Emisji

Niniejsza nota informacyjna została sporządzona w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tą notą do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz BondSpot S.A. Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. BondSpot S.A. (ryнку podstawowym lub równoległym). 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 Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i BondSpot S.A. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.





Data sporządzenia: 03 marzec 2014 roku

Oświadczenie Emitenta

Niniejszym oświadczam, że według mojej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w niniejszej notcie informacyjnej są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w niej żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jej znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu.

Podpis Emitenta

PREZES ZARZĄDU

Michał Skotnicki

CZŁONEK ZARZĄDU

Piotr Litwiński

BBI Development Spółka Akcyjna
ul. Emilii Plater 28 00-688 Warszawa
Tel.: (22) 630-33-88 fax: (22) 630-33-90
REGON 010956222 NIP 526-10-22-256





Wszelkie terminy niezdefiniowane inaczej w niniejszej notcie informacyjnej („Nota Informacyjna”) mają znaczenie nadane im w warunkach emisji Obligacji Serii BBI0217 (Kod ISIN PLNFI1200158) stanowiących załącznik do Noty Informacyjnej („Warunki Emisji Obligacji”).

1. CEL EMISJI DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, JEŻELI ZOSTAŁ OKREŚLONY

Cel emisji obligacji:

- (a) Finansowanie deweloperskich projektów inwestycyjnych prowadzonych przez spółki celowe utworzone przez Emitenta oraz następujących deweloperskich projektów inwestycyjnych prowadzonych przez spółki celowe z siedzibą w Warszawie, które nie zostały utworzone przez Emitenta: Serenus Sp z o.o. (Projekt Kino Wars), Zarządzanie Sezam Sp. z o.o. oraz Zarządzanie Sezam Sp. z o.o. Nowy Sezam sp.k. (Projekt Sezam),
- (b) Spłata dotychczasowego zadłużenia Emitenta, płatności przez Emitenta należności głównej oraz odsetek Obligacji Serii BBD0214 (PLNFI1200109) i/lub BBI0214 (PLNFI1200117),
- (c) Pokrycie kosztów nowych projektów deweloperskich, dla których nie została jeszcze powołana odrębna spółka celowa, pokrycie standardowych kosztów funkcjonowania Emitenta jako spółki prawa handlowego i spółki publicznej, w tym kosztów związanych z prowadzeniem i zarządzaniem realizowanymi przez siebie projektami deweloperskimi.

2. OKREŚLENIE RODZAJU EMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Obligacje wyemitowane są jako papiery wartościowe na okaziciela i z chwilą ich rejestracji w KDPW będą zdematerializowane na podstawie Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi. Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą zapisania ich po raz pierwszy na rachunkach papierów wartościowych Obligatariuszy prowadzonych przez Uczestników Depozytu.

Podstawa emisji:

- (a) Obligacje oferowane były w trybie oferty prywatnej, zgodnie z art. 9 pkt. 3 Ustawy o Obligacjach,
- (b) Obligacje zostały wyemitowane na podstawie uchwały:
 - Obligacje emitowane są na podstawie Uchwały Nr 3/2006 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „PIAST” Spółki Akcyjnej z dnia 31 października 2006 roku w sprawie Programu Emisji Obligacji o wartości 30.000.000,- PLN (słownie: trzydzieści milionów złotych) („Program Emisji”), uchwały Nr 31/2007 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy BBI Development Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółki Akcyjnej z dnia 2 lipca 2007 r. w sprawie podwyższenia wartości istniejącego Programu Emisji Obligacji do wartości 110.000.000,- PLN (słownie: sto dziesięć milionów złotych) oraz Uchwały Nr 9/V/2007 Rady Nadzorczej BBI Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółki Akcyjnej z dnia 2 lipca 2007 roku w sprawie emitowania obligacji w ramach Programu Emisji Obligacji o wartości do 110.000.000,- PLN (słownie: sto dziesięć milionów złotych) oraz Uchwały Nr 27/2010 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy BBI Development Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółki Akcyjnej z dnia 27 października 2010 r. w sprawie zmiany Programu Emisji Obligacji oraz Uchwały Nr 21/2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia BBI Development Narodowego Funduszu Inwestycyjnego S.A. z dnia 23 października 2012 roku w sprawie zmiany Programu Emisji Obligacji i przyjęcia tekstu jednolitego uchwały Nr 3/2006 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 października 2006 roku w sprawie Programu Emisji Obligacji; oraz
 - Uchwałę Nr 1/2014 Zarządu BBI Development S.A. z siedzibą w Warszawie w sprawie ustalenia Warunków Emisji Obligacji serii BBI0217 oraz w sprawie wzoru Propozycji Nabycia Obligacji, z 21 stycznia 2014 r., oraz
 - Uchwały Nr 1/2014 Zarządu BBI Development S.A. z siedzibą w Warszawie w sprawie Przydziału Obligacji, z dnia 3 lutego 2014 r.



Obligacje stanowią nieodwołalne bezwarunkowe, bezpośrednie i niepodporządkowane zobowiązanie Emitenta do świadczeń określonych w Warunkach Emisji, wykonywalne zgodnie z ich treścią. Obligacje będą jednocześnie spłacane oraz mają co najmniej równe pierwszeństwo z przyszłymi i obecnymi niezabezpieczonymi i niepodporządkowanymi zobowiązaniami Emitenta, z zastrzeżeniem zobowiązań, które na podstawie bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa podlegają wcześniejszemu zaspokojeniu.

3. WIELKOŚĆ EMISJI

W ramach emisji zostało wyemitowanych 53.000 sztuk Obligacji Serii BBI0217 (Kod ISIN PLNFI1200158) o wartości nominalnej 1 000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda. Łączna wartość nominalna Obligacji objętych niniejszą Notą Informacyjną wynosi 53.000.000 zł (słownie: pięćdziesiąt trzy miliony złotych).

4. WARTOŚĆ NOMINALNA I CENA EMISYJNA DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH LUB SPOSÓB JEJ USTALENIA

Wartość nominalna każdej Obligacji wynosi 1.000 złotych (słownie: jeden tysiąc złotych).

Cena emisyjna jednej Obligacji jest równa jej wartości nominalnej jednej Obligacji i wynosi 1.000 złotych (słownie: jeden tysiąc złotych).

5. WARUNKI WYKUPU I WARUNKI WYPŁATY OPROCENTOWANIA DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

5.1. Warunki wykupu

Dniem wykupu obligacji serii BBI0217 (Kod ISIN PLNFI1200158), jest 7 luty 2017 roku, a w przypadku gdy taki dzień nie jest Dniem Roboczym, pierwszy Dzień Roboczy po takim dniu.

Kwota Wykupu Obligacji zostanie zapłacona przez Emitenta w Dniu Wykupu na rzecz podmiotów będących Obligatariuszami w Dniu Ustalenia Uprawnionych który przypada na dzień 30 stycznia 2017 roku.

Emitentowi nie będzie przysługiwało prawo do żądania przedterminowego wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu.

Obligatariuszowi nie będzie przysługiwało prawo do przedterminowego wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu, z zastrzeżeniem postanowień dotyczących wcześniejszego i natychmiastowego wykupu obligacji, określonych w art. 9 Warunków Emisji Obligacji stanowiących załącznik do Noty Informacyjnej.

5.2. Oprocentowanie

Obligacje będą oprocentowane począwszy od pierwszego dnia pierwszego Okresu Odsetkowego (włącznie) do Dnia Wykupu (bez tego dnia), według Stopy Bazowej (tj. WIBOR 6-miesięczny ustalony zgodnie z Warunkami Emisji) ustalonej w każdym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej powiększonej o Marżę Odsetkową w wysokości 6,00 punktów procentowych p.a., Dla potrzeb obliczeń przyjmuje się, iż rok ma 365 dni.

Oprocentowanie dla pierwszego Okresu Odsetkowego wynosi 8,72%.

Odsetki przypadające na jedną Obligację będą naliczane według następującej formuły:

$$K = O \cdot N \cdot L / 365$$

gdzie:

- K oznacza Kwotę Odsetek za dany Okres Odsetkowy od jednej Obligacji,
- N oznacza wartość nominalną jednej Obligacji,
- O oznacza ustaloną Stopę Procentową, oraz
- L oznacza liczbę dni w tym Okresie Odsetkowym.



po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do najbliższego grosza (przy czym pół grosza będzie zaokrąglone w górę).

Najpóźniej w każdym Dniu Przekazania Informacji (wyluczając pierwszy Dzień Przekazania Informacji) Emitent dokona wyliczenia Kwoty do Zapłaty należnej z tytułu Obligacji w najbliższym Dniu Płatności zgodnie z § 117 ust. 1 pkt 1 Szczegółowych Zasad oraz zawiadomi KDPW o najbliższym Dniu Ustalenia Uprawnionych, Dniu Płatności oraz o Kwocie do Zapłaty przypadającej do zapłaty w najbliższym Dniu Płatności, zgodnie z § 117 ust. 1 Szczegółowych Zasad.

Odsetki płatne są w PLN zgodnie z postanowieniami Regulaminu KDPW, w dniach wskazanych w tabeli poniżej („Dzień Płatności Odsetek”) lub - w przypadku płatności Odsetek w Dniu Natychmiastowego Wykupu lub w Dniu Wcześniejszego Wykupu - odpowiednio w Dniu Natychmiastowego Wykupu lub w Dniu Wcześniejszego Wykupu:

Numer Okresu Odsetkowego	Pierwszy dzień danego Okresu Odsetkowego	Ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego	Dzień Ustalenia Prawa	Dzień Płatności Odsetek
1	2014-02-06 Cz	2014-08-07 Cz	2014-07-30 Śr	2014-08-07 Cz
2	2014-08-07 Cz	2015-02-05 Cz	2015-01-28 Śr	2015-02-05 Cz
3	2015-02-05 Cz	2015-08-06 Cz	2015-07-29 Śr	2015-08-06 Cz
4	2015-08-06 Cz	2016-02-08 Pn	2016-01-29 Pt	2016-02-08 Pn
5	2016-02-08 Pn	2016-08-08 Pn	2016-07-29 Pt	2016-08-08 Pn
6	2016-08-08 Pn	2017-02-07 Wt	2017-01-30 Pn	2017-02-07 Wt

W razie braku płatności w którymkolwiek z Dni Płatności Odsetek przyczyn niezależnych od Emitenta, technicznych lub administracyjnych KDPW lub jego następcy prawnego, Emitent jest uprawniony do dokonania płatności w Dniu Roboczym przypadającym nie później niż w terminie 3 Dni Roboczych od pierwotnego Dnia Płatności Odsetek.

Naliczanie Odsetek od Obligacji, które nie zostały wcześniej wykupione zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji, ustanie w Dniu Wykupu. W przypadku, gdy Obligacje nie zostaną wykupione przez Emitenta w Dniu Wykupu, od dnia następującego po Dniu Wykupu naliczane będą odsetki ustawowe od wartości nominalnej niewykupionych Obligacji.

Jeżeli Dzień Płatności świadczeń pieniężnych z tytułu Obligacji będzie przypadać na dzień niebędący Dniem Roboczym, Obligatariusz otrzyma świadczenie pieniężne pierwszego Dnia Roboczego przypadającego po Dniu Płatności, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie ani innych należności z tytułu takiej odroczonej płatności.

Wszelkie płatności Kwot do Zapłaty będą dokonywane za pośrednictwem KDPW zgodnie z Regulaminem KDPW i Szczegółowymi Zasadami.

6. WYSOKOŚĆ I FORMY EWENTUALNEGO ZABEZPIECZENIA I OZNACZENIE PODMIOTU UDZIELAJĄCEGO ZABEZPIECZENIA

Obligacje zostały wyemitowane jako obligacje niezabezpieczone.

7. WARTOŚĆ ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ NA OSTATNI DZIEŃ KWARTAŁU POPRZEDZAJĄCEGO UDOSTĘPNIENIE PROPOZYCJI NABYCIA ORAZ PERSPEKTYWY KSZTAŁTOWANIA ZOBOWIĄZAŃ EMITENTA DO CZASU CAŁKOWITEGO WYKUPU DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PROPONOWANYCH DO NABYCIA

Na dzień 31 grudnia 2013r. wartość zaciągniętych jednostkowych zobowiązań Emitenta wyniosła 110.648 tys. PLN.



Perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu tj. na dzień: 7 lutego 2017 r. wyniosą 140.000 tys. PLN.

8. DANE UMOŻLIWIAJĄCE POTENCJALNYM NABYWCOM DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORIENTACJĘ W EFEKTACH PRZEDSIĘWZIĘCIA, KTÓRE MA BYĆ SFINANSOWANE Z EMISJI DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, ORAZ ZDOLNOŚĆ EMITENTA DO WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZOBOWIĄZAŃ WYNIKAJĄCYCH Z DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, JEŻELI PRZEDSIĘWZIĘCIE JEST OKREŚLONE

Cel emisji obligacji:

- (a) Finansowanie deweloperskich projektów inwestycyjnych prowadzonych przez spółki celowe utworzone przez Emitenta oraz następujących deweloperskich projektów inwestycyjnych prowadzonych przez spółki celowe z siedzibą w Warszawie, które nie zostały utworzone przez Emitenta: Serenus Sp z o.o. (Projekt Kino Wars), Zarządzanie Sezam Sp. z o.o. oraz Zarządzanie Sezam Sp. z o.o. Nowy Sezam sp.k. (Projekt Sezam),
- (b) Spłata dotychczasowego zadłużenia Emitenta, płatności przez Emitenta należności głównej oraz odsetek Obligacji Serii BBD0214 (PLNFI1200109) i/lub BBI0214 (PLNFI1200117),
- (c) Pokrycie kosztów nowych projektów deweloperskich, dla których nie została jeszcze powołana odrębna spółka celowa, pokrycie standardowych kosztów funkcjonowania Emitenta jako spółki prawa handlowego i spółki publicznej, w tym kosztów związanych z prowadzeniem i zarządzaniem realizowanymi przez siebie projektami deweloperskimi.

Zarząd Emitenta zastrzega możliwość zmian w zakresie powyższego rozdysponowania środków, w efekcie zmian w poziomie bieżącego zapotrzebowania poszczególnych projektów inwestycyjnych, wynikających z harmonogramu ich realizacji oraz bieżącej sytuacji rynkowej.

Grupa potrzebuje środków na wydatki związane z zakupem gruntów, działalnością deweloperską oraz na pokrycie kosztów budowy i inwestycji. Ponadto po zakończeniu etapu budowy niezbędne mogą również być inwestycje kapitałowe w celu utrzymania nieruchomości w dobrym stanie. Stąd Grupa w ramach działalności operacyjnej wymaga znacznych ilości gotówki, finansowania budowy od banków i innych zasobów kapitałowych (np. inwestorzy instytucjonalni lub publiczni). Na poziomie potrzeb zewnętrznego finansowania Grupy, perspektywa rozwoju zobowiązań Grupy zależy od projektów w realizacji oraz możliwości finansowych.

Emitent ocenia, że do czasu Wykupu Obligacji zobowiązania emitenta oraz Grupy będą kształtować się na poziomie umożliwiającym wykonanie w całości zobowiązań wynikających z Obligacji.

Sprawozdanie finansowe Grupy Emitenta, o którym mowa w art. 10 ust. 3 Ustawy o Obligacjach, wraz z opinią biegłego rewidenta udostępnione jest na stronie internetowej Emitenta - www.bbidevelopment.pl.

9. ZASADY PRZELICZANIA WARTOŚCI ŚWIADCZENIA NIEPIENIĘŻNEGO NA ŚWIADCZENIE PIENIĘŻNE

Nie dotyczy - obligacje uprawniają wyłącznie do świadczenia pieniężnego, polegającego na zapłacie, na rzecz Obligatariuszy, Kwoty Wykupu w Dniu Wykupu, Kwoty Odsetek w Dniu Płatności Odsetek, Kwoty Wcześniejszego Wykupu w Dniu Wcześniejszego Wykupu, Kwoty Natychmiastowego Wykupu w Dniu Natychmiastowego Wykupu.

10. W PRZYPADKU USTANOWIENIA JAKIEJKOLWIEK FORMY ZASTAWU LUB HIPOTEKI JAKO ZABEZPIECZENIA WIERZYTELNOŚCI WYNIKAJĄCYCH Z DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - WYCENĘ PRZEDMIOTU ZASTAWU LUB HIPOTEKI DOKONANĄ PRZEZ UPRAWNIONEGO BIEGŁEGO

Nie dotyczy – Obligacje zostały wyemitowane jako obligacje niezabezpieczone.

11. W PRZYPADKU EMISJI OBLIGACJI ZAMIENNYCH NA AKCJE - DODATKOWO:



- A) LICZBĘ GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA, KTÓRA PRZYSŁUGIWAŁABY Z OBJĘTYCH AKCJI - W PRZYPADKU GDYBY ZOSTAŁA DOKONANA ZAMIANA WSZYSTKICH WYEMITOWANYCH OBLIGACJI,
- B) OGÓLNĄ LICZBĘ GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA - W PRZYPADKU GDYBY ZOSTAŁA DOKONANA ZAMIANA WSZYSTKICH WYEMITOWANYCH OBLIGACJI;

Nie dotyczy.

12. W PRZYPADKU EMISJI OBLIGACJI Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA - DODATKOWO:

- A) LICZBĘ AKCJI PRZYPADAJĄCYCH NA JEDNĄ OBLIGACJĘ,
- B) CENĘ EMISYJNĄ AKCJI LUB SPOSÓB JEJ USTALENIA,
- C) TERMINY, OD KTÓRYCH PRZYSŁUGUJĄ I WYGASAJĄ PRAWA OBLIGATARIUSZY DO NABYCIA TYCH AKCJI.

Nie dotyczy.

13. ZAŁĄCZNIKI:

- a) ZAŁĄCZNIK NR 1 - AKTUALNY ODPIS Z REJESTRU WŁAŚCIWEGO DLA EMITENTA
- b) ZAŁĄCZNIK NR 2 - UJEDNOLICONY AKTUALNY TEKST STATUTU EMITENTA
- c) ZAŁĄCZNIK NR 3 - UCHWAŁY EMITENTA STANOWIĄCE PODSTAWĘ EMISJI DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH OBJĘTYCH NINIEJSZĄ NOTĄ INFORMACYJNĄ
- d) ZAŁĄCZNIK NR 4 - WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII BBI0217
- e) ZAŁĄCZNIK NR 5 - DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW

PREZES ZARZĄDU

Michał Skotnicki

CZŁONEK ZARZĄDU

Piotr Litwiński

BBI Development Spółka Akcyjna
ul. Emilii Plater 28 00-688 Warszawa
Tel.: (22) 630-33-88 fax: (22) 630-33-90
REGON 010956222 NIP 526-10-22-256



ZALĄCZNIK NR 1 - AKTUALNY ODPIS Z REJESTRU WŁAŚCIWEGO DLA EMITENTA

Identyfikator wydruku: RP/33065/47/20140303095638

Strona 1 z 11

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 03.03.2014 godz. 09:56:38

Numer KRS: 0000033065

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

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

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	03.08.2001		
Ostatni wpis	Numer wpisu	47	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	WA.XII NS-REJ.KRS/8896/14/684	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 010956222, NIP: 5261022256
3.Firma, pod którą spółka działa	BBI DEVELOPMENT SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	RHB 43355 SĄD REJONOWY DLA M.ST.WARSZAWY, SĄD GOSPODARCZY, XVI WYDZIAŁ 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. EMILII PLATER, nr 28, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 00-688, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	BIURO@BBIDEVELOPMENT.PL
4.Adres strony internetowej	WWW.BBIDEVELOPMENT.PL

Rubryka 3 - Oddziały		
1	1.Firma oddziału	BBI DEVELOPMENT NARODOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W POZNANIU
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. WIELKOPOLSKIE, powiat M. POZNAŃ, gmina M. POZNAŃ, miejsc. POZNAŃ



3.Adres	ul. PADEREWSKIEGO, nr 8, lok. ---, miejsc. POZNAŃ, kod 61-770, poczta POZNAŃ, kraj POLSKA
---------	---

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	STATUT SPÓŁKI - AKT NOTARIALNY SPORZĄDZONY W DNIU 15.12.1994 R. PRZEZ NOTARIUSZA IZABELŁĘ DREGER Z KANCELARII NOTARIALNEJ O NAZWIE: KANCELARIA NOTARIALNA NOTARIUSZ IZABELLE DREGER W WARSZAWIE, REPERTORIUM A NR 3890/94
	2	ZMIANY STATUTU WPROWADZONE PRZEZ ZWYCZAJNE ZGROMADZENIE AKCJONARIUSZY W DNIU 10 LIPCA 2001 R., REP.A NR 10080/2001. AKT NOTARIALNY PRZEZ NOTARIUSZA ANNĘ EWĘ DAŃKO-ROESLER PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE PRZY UL.ORDYNACKIEJ 9. ZMIENIONO:ART.8.6; ART.8.11; ART.9.1; ART.9.2; ART.15.1; ART.22; ART.26.2; ART.27.2; ART.30.2 PKT C; ART.31; ART.32.1 DODANO ART.8.6A
	3	DATA SPORZĄDZENIA AKTU: 11 LUTEGO 2003 R., PAWEŁ CUPRIAK NOTARIUSZ W WARSZAWIE, KANCELARIA NOTARIALNA, NOTARIUSZ PAWEŁ CUPRIAK, 00-131 WARSZAWA, UL.GRZYBOWSKA 2 LOK.26B, REP.A NR 862/2003 NUMERY ZMIENIONYCH ARTYKUŁÓW STATUTU: ART.8.10; ART.19.1; ART.24.3 LIT.A); ART.24.3 LIT.B); ART.30.1; ART.30.5
	4	DATA SPORZĄDZENIA AKTU: 28 KWIEŃCIA 2003R., REPERTORIUM 2911/2003, PAWEŁ CUPRIAK NOTARIUSZ W WARSZAWIE, KANCELARIA NOTARIALNA, NOTARIUSZ PAWEŁ CUPRIAK, 00-131 WARSZAWA, UL. GRZYBOWSKA 2 LOK.26B. NUMERY ZMIENIONYCH ARTYKUŁÓW STATUTU: ART.11.
	5	31 PAŹDZIERNIK 2003R., NOTARIUSZ PAWEŁ ZBIGNIEW CUPRIAK KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, 00-131 WARSZAWA, UL.GRZYBOWSKA 2 LOK.26B, REP.A NR 7833/2003 NUMERY ZMIENIONYCH ARTYKUŁÓW STATUTU: ART.17.2 NUMERY USUNIĘTYCH ARTYKUŁÓW STATUTU: ART.37.3
	6	DATA SPORZĄDZENIA AKTU: 14 STYCZNIA 2004R., REPERTORIUM A NR 346/2004, OZNACZENIE NOTARIUSZA: PAWEŁ ZBIGNIEW CURPIAK, NOTARIUSZ W WARSZAWIE, OZNACZENIE KANCELARII NOTARIALNEJ: KANCELARIA NOTARIALNA, NOTARIUSZ PAWEŁ CURPIAK, 00-131 WARSZAWA UL. GRZYBOWSKA 2 LOK. 26B NUMERY ZMIENIONYCH ARTYKUŁÓW STATUTU: ART. 9.1; ART. 14; ART. 16.1, ART. 31.
	7	AKT NOTARIALNY Z DNIA 28.10.2004 R., REP. A NR 9539/2004, NOTARIUSZ PAWEŁ CUPRIAK, KANCELARIA NOTARIALNA 00-131 WARSZAWA, UL. GRZYBOWSKA 2 LOK.26B, NUMERY ZMIENIONYCH ARTYKUŁÓW STATUTU: ART.4, ART.11.3, ART.23, ART.24.3 LIT.A), ART.26.2, ART.27.2, ART.28, ART.37.1, NUMERY USUNIĘTYCH ARTYKUŁÓW STATUTU: ART.19.3, NUMERY DODANYCH ARTYKUŁÓW STATUTU: ART.19.4, ART.19.5, ART.19.6, ART.19.7, ART.19.8.
	8	AKT NOTARIALNY Z DNIA 09.02.2005R., REP. A NR 1109/2005, NOTARIUSZ PAWEŁ CUPRIAK, KANCELARIA NOTARIALNA, NOTARIUSZ PAWEŁ CUPRIAK, 00-131 WARSZAWA, UL. GRZYBOWSKA 2 LOK.26B NUMERY ZMIENIONYCH ARTYKUŁÓW STATUTU: ART.5.1, ART.7 NUMERY USUNIĘTYCH ARTYKUŁÓW STATUTU: ART.8.1, ART.8.6, ART.8.6A)
	9	21.04.2006R. REPERTORIUM A NR 3571/2006, NOTARIUSZ PAWEŁ CUPRIAK KANCELARIA NOTARIALNA PRZY UL. GRZYBOWSKIEJ 2 LOK.26B 00-131 WARSZAWA, ZMIANA TREŚCI ART.4, DODANIE W ART.7 PKT 10 - 16, ZMIANA TREŚCI ART.8, SKREŚLENIE ART.11 PAR.5, SKREŚLENIE ART.12 ORAZ TYTUŁU IV, ZMIANA TREŚCI ART.15 PAR.2, SKREŚLENIE ART.17 PAR.3, ZMIANA TREŚCI ART.21 PAR.2, ZMIANA TREŚCI ART.22 PAR.1, SKREŚLENIE ART.24 PAR.3 PKT I) ORAZ PAR.4 I PAR.5, ZMIANA TREŚCI ART.29, SKREŚLENIE ART.30 PAR.4 STATUTU FUNDUSZU.
	10	DNIA 2.06.2006R. REPERTORIUM A NR 5116/2006, ASESOR NOTARIALNY MARCIN ŁASKI, ZASTĘPCA NOTARIUSZA PAWŁA CUPYKAKA, KANCELARIA NOTARIALNA PRZY UL. GRZYBOWSKIEJ 2 LOK.26B, 00-131 WARSZAWA ZMIANA ART.9.1 STATUTU DNIA 21.08.2006R. REPERTORIUM A NR 8515/2006, ASESOR NOTARIALNY MARCIN ŁASKI, ZASTĘPCA NOTARIUSZA PAWŁA CUPYKAKA, KANCELARIA NOTARIALNA PRZY UL.



	GRZYBOWSKIEJ 2 LOK.26B, 00-131 WARSZAWA ZMIANA ART.18 UST.2 STATUTU
11	12.12.2006 REP. A 13194/2006 PAWEŁ CUPRIAK, NOTARIUSZ, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE PRZY UL. GRZYBOWSKIEJ 2 LOK. 26 B, ZMIENIONO ARTYKUŁ 1 STATUTU FUNDUSZU.
12	26.01.2007 R. NOTARIUSZ PAWEŁ CUPRIAK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REPERTORIUM A NR 788/2007 ZMIENIONO ART.9 UST.1
13	03.07.2007 REP.A NR 6634/2007 PRZED NOTARIUSZEM PAWEŁEM CUPRIAKIEM Z KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE PRZY UL.GRZYBOWSKIEJ 2 LOK.26B. ZMIENIONO ART.21 STATUTU
14	03.07.2007 R., REP. A NR 6634/2007 NOTARIUSZ PAWEŁ CUPRIAK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE ZMIENIONO ART. 9 STATUTU
15	AKT NOTARIALNY Z DNIA 25.10.2007 R. REP.A NR 11403/2007 SPORZĄDZONY PRZED NOTARIUSZEM PAWEŁEM ZBIGNIEWEM CUPRIAKIEM, PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE (ADRES: UL.GRZYBOWSKA 2 LOK.26 B). DODANO: ART.9 ZE ZNACZKIEM 1; PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY
16	21 GRUDNIA 2007ROKU, REPERTORIUM A NR 45050/2007, NOTARIUSZ EWA MROCZEK, KANCELARIA NOTARIALNA TOMASZ CYGAN, EWA MROCZEK SPÓŁKA CYWILNA, UL. ALEJE JEROZOLIMSKIE 133/43, 02-304 WARSZAWA W ZWIĄZKU Z UCHWAŁĄ ZARZĄDU NR 1/2007 Z DNIA 12 GRUDNIA 2007 ROKU (ZAPROTOKOLOWANEJ AKTEM NOTARIALNYM REPERTORIUM A. NUMER 42290/2007 SPORZĄDZONYM PRZED NOTARIUSZEM EWE MROCZEK) OŚWIADCZENIEM ZARZĄDU ZŁOŻONYM W TRYBIE ART. 310 KSH W ZW. Z ART. 431 § 7 KSH W ZW. Z ART. 453 § 1 KSH USTALONO NOWE BRZMIENIE ARTYKUŁU 9 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI.
17	14.05.2008 REP. A NR 19766/2008 PRZED NOTARIUSZEM EWA MROCZEK Z KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE PRZY AL. JEROZOLIMSKICH 133/43 ZMIENIONO : ART 17 , ART 18 STATUTU.
18	20 STYCZNIA 2009 ROKU, REPERTORIUM A NR 3942/2009, NOTARIUSZ TOMASZ CYGAN: KANCELARIA NOTARIALNA TOMASZ CYGAN, EWA MROCZEK SPÓŁKA CYWILNA, UL. ALEJE JEROZOLIMSKIE 133/43, 02-304 WARSZAWA, USTALONO NOWE BRZMIENIE ARTYKUŁU 9.1. STATUTU SPÓŁKI.
19	14 MAJA 2009 ROKU REPERTORIUM A NR 27672/2009 NOTARIUSZ EWA MROCZEK: KANCELARIA NOTARIALNA TOMASZ CYGAN, EWA MROCZEK SPÓŁKA CYWILNA, WARSZAWA ZMIENIONO ARTYKUŁ 9.1 18 CZERWCA 2009 ROKU REPERTORIUM A NR 34615/2009 NOTARIUSZ JACEK CYGAN: KANCELARIA NOTARIALNA TOMASZ CYGAN, EWA MROCZEK SPÓŁKA CYWILNA, WARSZAWA DOOKREŚLONO BRZMIENIE ARTYKUŁU 9.1
20	30.07.2009 R. REPERTORIUM A NR 48422/2009, NOTARIUSZ TOMASZ CYGAN, KANCELARIA NOTARIALNA TOMASZ CYGAN, EWA MROCZEK SPÓŁKA CYWILNA, UL. ALEJE JEROZOLIMSKIE 133/43, 02-304 WARSZAWA ZMIENIONO: ART.7, ART.16 UST.3, ART.16 UST.7, ART.19 UST.2, ART.21 UST.2 LIT.D, ART.23 UST.2, ART.23 UST.3, ART.23 UST.4, ART.24, ART.34 UST.1 USUNIĘTO: ART.16 UST.4, ART.16 UST.6, ART.17, ART.18 UST.2, ART.19 UST.1, ART.19 UST.4, ART.34 UST.2 DODANO: ART.21 UST.3, ART.23 UST.5, ART.23 UST.6
21	10.11.2009, REPERTORIUM A NR 73611/2009, NOTARIUSZ EWA MROCZEK: KANCELARIA NOTARIALNA TOMASZ CYGAN, EWA MROCZEK SPÓŁKA CYWILNA, UL. ALEJE JEROZOLIMSKIE 133/43, 02-304 WARSZAWA, ZMIENIONO ART. 9.1
22	27.10.2010 R., REP. A NR 72296/2010 PRZED NOTARIUSZEM EWA MROCZEK Z KANCELARII NOTARIALNEJ PRZY AL.JEROZOLIMSKICH 133/43 W WARSZAWIE W ART.9 UST.9.3 DODANO DRUGIE ZDANIE



	ZMIENIONO BRZMIENIE UST.10.1 W ART.10 W ART.13 DODANO UST.13.3 W ART.21 UST.21.2 LITERA F) ZMIENIONO BRZMIENIE W ART.27 DODANO UST.27.5
23	23.10.2012 R. NOTARIUSZ EWA MROCEK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, AL. JEROZOLIMSKIE 133/43, REP. A NR 31349/2012 DODANO: ART. 7 UST. 2
24	26 CZERWCA 2013 ROKU, REP. A. NR 16298/2013, EWA MROCEK, KANCELARIA NOTARIALNA PRZY UL. ALEJE JEROZOLIMSKIE 133/43 W WARSZAWIE ZMIENIONO: ARTYKUL 1; ARTYKUL 4; ARTYKUL 9 Z INDEKSEM 1, USTĘPY 9(Z INDEKSEM 1.).2. I 9(Z INDEKSEM 1).3.; ARTYKUL 12 UST* 12.1.; ARTYKUL 21 UST. 21.2. LIT. A); ARTYKUL 23 UST. 23.1.; ARTYKUL 27 UST. 27.2. LIT. B); UCHYŁONO: ARTYKUL 8; ARTYKUL 9 USTĘPY 9.4., 9.5. I 9.6.; ARTYKUL 10 USTĘPY 10.3. I 10.4.; ARTYKUL 32; ARTYKUL 34
25	19.02.2014 R., REP. A NR 4773/2014, NOTARIUSZ EWA MROCEK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE; ZMIENIONO: ART. 9 UST. 9.1, ART. 9 Z INDEKSEM GÓRNYM 1 UST. 9(Z INDEKSEM GÓRNYM 1).1.

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	52 307 825,00 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	6 853 059,50 ZŁ
3.Liczba akcji wszystkich emisji	104615650
4.Wartość nominalna akcji	0,50 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	52 307 825,00 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	--- ZŁ



Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu		
1. Określenie wartości akcji objętych za aport	1	2 945 804,10 ZŁ

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1. Nazwa serii akcji	SERIA A1
	2. Liczba akcji w danej serii	104615650
	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 zmiennych	
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	CZŁONEK ZARZĄDU JEDNOOSOBOWO. W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ŁĄCZNIE. PROKURENT ZAWSZE ŁĄCZNIE Z JEDNYM CZŁONKIEM ZARZĄDU.	
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	LITWIŃSKI
	2.Imiona	PIOTR
	3.Numer PESEL/REGON	68010900318
	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	NOWACKI
	2.Imiona	PAWEŁ
	3.Numer PESEL/REGON	60071402130

3	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	-----
	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	SKOTNICKI
	2.Imiona	MICHAŁ
	3.Numer PESEL/REGON	74073100491
4	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	SZCZEPAŃSKI
	2.Imiona	RAFAL PIOTR
	3.Numer PESEL/REGON	63052302872
5	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	TYSZKIEWICZ
	2.Imiona	KRZYSZTOF JAN
	3.Numer PESEL/REGON	67010400019
	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	-----
	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	TYSZKIEWICZ
	2.Imiona	KRZYSZTOF JAN
	3.Numer PESEL/REGON	67010400019
	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	-----
	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	TYSZKIEWICZ
	2.Imiona	KRZYSZTOF JAN
	3.Numer PESEL/REGON	67010400019

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1		
	Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	ZAGAJEWSKI
		2.Imiona	EWARYST
		3.Numer PESEL	61042103034
	2	1.Nazwisko	GŁOWACKI
		2.Imiona	WŁODZIMIERZ
		3.Numer PESEL	69050814296
	3	1.Nazwisko	TURNO



4	2.Imiona	PAWEŁ
	3.Numer PESEL	60052102136
	1.Nazwisko	KURZYŃSKI
5	2.Imiona	MICHAŁ
	3.Numer PESEL	73102500673
	1.Nazwisko	LOREK
6	2.Imiona	RAFAL SEBASTIAN
	3.Numer PESEL	72071617296
	1.Nazwisko	ROŚCISZEWSKI
6	2.Imiona	JAN EMERYK
	3.Numer PESEL	65060401912

Rubryka 3 - Prokurenci
Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot działalności przedsiębiorcy	1	64, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ HOLDINGÓW FINANSOWYCH
	2	64, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ TRUSTÓW, FUNDUSZÓW I PODOBNYCH INSTYTUCJI FINANSOWYCH
	3	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDEJ NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	4	66, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	5	64, 92, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW
	6	41, 10, Z, REALIZACJA PROJEKTÓW BUDOWLANYCH ZWIĄZANYCH ZE WZNOSZENIEM BUDYNKÓW
	7	41, 20, Z, ROBOTY BUDOWLANE ZWIĄZANE ZE WZNOSZENIEM BUDYNKÓW MIESZKALNYCH I NIEMIESZKALNYCH
	8	43, 11, Z, ROZBIÓRKA I BURZENIE OBIEKTÓW BUDOWLANYCH
	9	43, 12, Z, PRZYGOTOWANIE TERENU POD BUDOWĘ
	10	43, 13, Z, WYKONYWANIE WYKOPÓW I WIERCEŃ GEOLOGICZNO-INŻYNIERSKICH
	11	43, 21, Z, WYKONYWANIE INSTALACJI ELEKTRYCZNYCH
	12	43, 22, Z, WYKONYWANIE INSTALACJI WODNO-KANALIZACYJNYCH, CIEPLNYCH, GAZOWYCH I KLIMATYZACYJNYCH
	13	43, 29, Z, WYKONYWANIE POZOSTAŁYCH INSTALACJI BUDOWLANYCH
	14	43, 31, Z, TYNKOWANIE
	15	43, 32, Z, ZAKŁADANIE STOLARKI BUDOWLANEJ
	16	43, 33, Z, POSADZKARSTWO; TAPETOWANIE I OBLICOWYWANIE ŚCIAN
	17	43, 34, Z, MAŁOWANIE I SZKLENIE
	18	43, 39, Z, WYKONYWANIE POZOSTAŁYCH ROBÓT BUDOWLANYCH WYKOŃCZENIOWYCH
	19	43, 91, Z, WYKONYWANIE KONSTRUKCJI I POKRYĆ DACHOWYCH
	20	43, 99, Z, POZOSTAŁE SPECJALISTYCZNE ROBOTY BUDOWLANE, GDZIE INDEJ NIESKLASYFIKOWANE



21	68, 10, Z, KUPNO I SPRZEDAŻ NIERUCHOMOŚCI NA WŁASNY RACHUNEK
22	68, 20, Z, WYNAJEM I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WŁASNYMI LUB DZIERŻAWIONYMI
23	68, 32, Z, ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WYKONYWANE NA ZLECENIE

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w połu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	19.07.2001	1 STYCZNIA 2000 R. - 31 GRUDNIA 2000 R.
	2	19.07.2002	1 STYCZNIA - 31 GRUDNIA 2001R.
	3	19.11.2003	01 STYCZNIA - 31 GRUDNIA 2002R.
	4	13.12.2004	OD 01 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2003
	5	02.12.2005	OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2004 ROKU
	6	08.09.2006	01.01.2005R. - 31.12.2005R.
	7	13.07.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
	8	24.10.2008	1 STYCZNIA 2007 R. - 31 GRUDNIA 2007 R.
	9	24.08.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
	10	04.11.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
	11	04.11.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
	12	29.10.2012	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	13	28.06.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	1 STYCZNIA 2000 R. - 31 GRUDNIA 2000 R.
	2	*****	1 STYCZNIA - 31 GRUDNIA 2001R.
	3	*****	01 STYCZNIA - 31 GRUDNIA 2002R.
	4	*****	OD 01 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2003
	5	*****	OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2004 ROKU
	6	*****	01.01.2005R. - 31.12.2005R.
	7	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	8	*****	1 STYCZNIA 2007 R. - 31 GRUDNIA 2007 R.
	9	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	10	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	11	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	12	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	13	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	1 STYCZNIA 2000 R. - 31 GRUDNIA 2000 R.
	2	*****	1 STYCZNIA - 31 GRUDNIA 2001R.
	3	*****	01 STYCZNIA - 31 GRUDNIA 2002R.
	4	*****	OD 01 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2003
	5	*****	OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2004 ROKU
	6	*****	01.01.2005R. - 31.12.2005R.
	7	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	8	*****	1 STYCZNIA 2007 R. - 31 GRUDNIA 2007 R.
	9	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	10	*****	01.01.2009 - 31.12.2009

4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	11	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	12	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	13	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	1	*****	1 STYCZNIA 2000 R. - 31 GRUDNIA 2000 R.
	2	*****	1 STYCZNIA - 31 GRUDNIA 2001R.
	3	*****	01 STYCZNIA - 31 GRUDNIA 2002R.
	4	*****	OD 01 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2003
	5	*****	OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2004 ROKU
	6	*****	01.01.2005R. - 31.12.2005R.
	7	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	8	*****	1 STYCZNIA 2007 R. - 31 GRUDNIA 2007 R.
	9	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	10	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	11	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	12	*****	01.01.2012 - 31.12.2012

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe	1	24.10.2008	1 STYCZNIA 2007 R. - 31 GRUDNIA 2007 R.
	2	24.08.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
	3	04.11.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
	4	04.11.2011	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	5	29.10.2012	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	6	28.06.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
2.Opinia biegłego rewidenta	1	*****	1 STYCZNIA 2007 R. - 31 GRUDNIA 2007 R.
	2	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	3	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	4	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	5	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	6	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
3.Uchwała lub postanowienie o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	1 STYCZNIA 2007 R. - 31 GRUDNIA 2007 R.
	2	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	3	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	4	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	5	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	6	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
4.Sprawozdanie z działalności jednostki dominującej	1	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	2	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	3	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	4	*****	01.01.2012 - 31.12.2012



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 BBI DEVELOPMENT NFI S.A. Z JUVENES SP. Z O.O. POPRZECZ PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU JUVENES SP. Z O.O. NA BBI DEVELOPMENT NFI S.A., W ZAMIAN ZA AKCJE, KTÓRE BBI DEVELOPMENT NFI S.A. WYDA WSPÓLNIKOM JUVENES SP. Z O.O. UCHWAŁA NR 3/2009 NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA BBI DEVELOPMENT NFI S.A. Z DNIA 10.11.2009 R. W SPRAWIE POŁĄCZENIA Z JUVENES SP. Z O.O. W WARSZAWIE
	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	"JUVENES" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000031565
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	012262535

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 03.03.2014

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



ZAŁĄCZNIK NR 2 - UJEDNOLICONY AKTUALNY TEKST STATUTU EMITENTA

TEKST JEDNOLITY STATUTU BBI DEVELOPMENT SPÓŁKA AKCYJNA

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

Artykuł 1

Spółka działa pod firmą BBI Development spółka akcyjna. Spółka może używać skrótu firmy BBI Development S. A.

Artykuł 2

Siedzibą Spółki jest m. st. Warszawa.

Artykuł 3

Założycielem Spółki jest Skarb Państwa.

Artykuł 4

Spółka działa na podstawie Kodeksu spółek handlowych, ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi oraz na podstawie innych, stosownych przepisów prawa.

Artykuł 5

5.1. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.

5.2. Spółka może powoływać i prowadzić swoje oddziały na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej.

Artykuł 6

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Artykuł 7

1. Przedmiotem działalności Spółki, według Polskiej Klasyfikacji Działalności 2007, jest: -----

1. Działalność holdingów finansowych (64.20.Z),
2. Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych (64.30.Z), -----
3. Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (64.99.Z),
4. Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (66.19.Z),
5. Pozostałe formy udzielania kredytów (64.92.Z),
6. Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków (41.10.Z),



7. Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych (41.20.Z),
 8. Roboty budowlane specjalistyczne (43.11.Z, 43.12.Z, 43.13.Z, 43.21.Z, 43.22.Z, 43.29.Z, 43.31.Z, 43.32.Z, 43.33.Z, 43.34.Z, 43.39.Z, 43.91.Z, 43.99.Z.),
 9. Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (68.10.Z),
 10. Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (68.20.Z),
 11. Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie (68.32.Z),
2. Istotna zmiana przedmiotu działalności może nastąpić bez obowiązku wykupu akcji, jeżeli uchwała podjęta zostanie przy zachowaniu wymogów określonych w art. 417 § 4 Kodeksu spółek handlowych.

Artykuł 8

(skreślono)

III. KAPITAŁ SPÓŁKI.

Artykuł 9

9.1 Kapitał zakładowy Spółki wynosi 52.307.825 zł. (słownie: pięćdziesiąt dwa miliony trzysta siedem tysięcy osiemset dwadzieścia pięć złotych 00/100) i dzieli się na 104.615.650 (słownie: sto cztery miliony sześćset piętnaście tysięcy sześćset pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii A1 o numerach od 000000001 do 104615650 o wartości nominalnej 0,50 zł. (pięćdziesiąt groszy) każda akcja.

9.2. Kapitał zakładowy może być pokrywany tak wkładami pieniężnymi, jak i wkładami niepieniężnymi.

9.3. Wszystkie akcje Spółki są akcjami zwykłymi na okaziciela. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna.

9.4. (skreślono)

9.5. (skreślono)

9.6. (skreślono)

Artykuł 9¹

9¹.1. Zarząd jest uprawniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę wynoszącą do 6.853.059,50 zł (sześć milionów osiemset pięćdziesiąt trzy tysiące pięćdziesiąt dziewięć złotych pięćdziesiąt groszy)", poprzez emisję do 13.706.119 (trzydzieści milionów siedemset sześć tysięcy sto dziewiętnaście) nowych akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda akcja. Zarząd może wykonywać powyższe uprawnienie przez dokonanie jednego albo kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego w granicach



określonych w zdaniu pierwszym (podwyższenie kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego).

9¹.2. Upoważnienie Zarządu, określone w art. 9¹.1., wygasa z dniem 26 czerwca 2016 roku. --

9¹.3. Za zgodą Rady Nadzorczej Zarząd może pozbawić akcjonariuszy, w całości lub w części, prawa poboru w stosunku do akcji emitowanych w ramach podwyższeń kapitału zakładowego dokonywanych przez Zarząd na podstawie i w granicach upoważnienia określonego w art. 9¹.1. Zgoda Rady Nadzorczej, o której mowa w zdaniu poprzedzającym, wymaga uchwały Rady Nadzorczej podjętej jednomyślnie, przy czym w głosowaniu nad przedmiotową uchwałą winni brać udział wszyscy członkowie Rady Nadzorczej.

9¹.4. Zarząd jest upoważniony do określenia w jakim celu i w jaki sposób oferowane będą akcje emitowane w ramach podwyższeń kapitału zakładowego dokonywanych na podstawie upoważnienia określonego w art. 9¹.1. Zarząd jest uprawniony w szczególności do przeprowadzenia emisji wspomnianych akcji w drodze:

- a. subskrypcji prywatnej, poprzez zawarcie umów o objęciu akcji z określonymi przez Zarząd podmiotami,
- b. oferty publicznej (w tym oferty kierowanej wyłącznie do inwestorów kwalifikowanych), zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. nr 184 poz. 1539 z późn. zm).

9¹.5. Zarząd jest upoważniony do ustalenia szczegółowych warunków poszczególnych emisji akcji w ramach podwyższeń kapitału zakładowego dokonywanych na podstawie upoważnienia określonego w art. 9¹.1., a w szczególności:

- a) ustalenia liczby akcji, które mają być wyemitowane w transzy lub serii,
- b) ustalenia ceny emisyjnej akcji poszczególnych emisji, z tym zastrzeżeniem, że cena ta nie może być niższa niż 85% średniego kursu akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, liczonego jako średnia kursów zamknięcia, w okresie kolejno po sobie następujących 90 dni kalendarzowych poprzedzających dzień podjęcia przez Zarząd uchwały o podwyższeniu kapitału,
- c) określenia czy akcje będą miały postać zdematerializowaną,
- d) określenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji albo terminu zawarcia umowy o objęciu akcji w ramach subskrypcji prywatnej,
- e) określenia podmiotów, do których kierowana będzie oferta objęcia akcji,
- f) określenia szczegółów procedury zawierania i treści umów o objęciu akcji,
- g) określenia od kiedy akcje poszczególnych emisji będą uczestniczyły w dywidendzie,

- h) ustalenia szczegółowych warunków przydziału akcji,
- i) ustalenia dnia lub dni prawa poboru, o ile prawo poboru nie zostanie wyłączone,
- j) podpisania umowy z podmiotami upoważnionymi do przyjmowania zapisów na akcje oraz ustalenia miejsca i terminu zapisów na akcje,
- k) podpisania umowy zarówno odpłatnej jak i nieodpłatnej, zabezpieczającej powodzenie subskrypcji akcji, w szczególności umowy o submisję usługową lub inwestycyjną.

9¹.6. Za zgodą Rady Nadzorczej Zarząd może postanowić o wydaniu akcji emitowanych w ramach podwyższeń kapitału zakładowego dokonywanych na podstawie upoważnienia określonego w art. 9¹.1. w zamian za wkłady niepieniężne.

9¹.7. Uchwały Zarządu w sprawach wskazanych w artykułach 9¹.1., 9¹.4. oraz 9¹.5. nie wymagają zgody Rady Nadzorczej.

Artykuł 10

10.1. Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne i obligacje z prawem pierwszeństwa.

10.2. Akcje Spółki mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółka.

10.3. (skreślono)

10.4. (skreślono)

IV. ORGANY SPÓŁKI

Artykuł 11

Organami Spółki są:

- A). Zarząd,
- B). Rada Nadzorcza,
- C). Walne Zgromadzenie.

A. ZARZĄD:

Artykuł 12

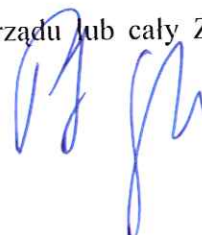
12.1. Zarząd składa się z jednej do siedmiu osób. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji. Kadencja Zarządu trwa trzy lata. Trzyletni okres kadencji dotyczy także Zarządu X kadencji powołanego w dniu 4 kwietnia 2013 roku.

12.2. Rada Nadzorcza powołuje Prezesa Zarządu oraz pozostałych członków Zarządu.

12.3. Rada Nadzorcza określi liczbę członków Zarządu.

12.4. Rada Nadzorcza może odwołać Prezesa Zarządu, członka Zarządu lub cały Zarząd przed upływem kadencji Zarządu.

Artykuł 13





13.1. Zarząd wykonuje wszelkie uprawnienia w zakresie zarządzania Spółką z wyjątkiem uprawnień zastrzeżonych przez prawo i niniejszy statut dla pozostałych organów Spółki.

13.2. Tryb działania Zarządu, a także sprawy, które mogą być powierzone poszczególnym jego członkom, określi szczegółowo regulamin Zarządu. Regulamin Zarządu uchwała Zarząd, a zatwierdza go Rada Nadzorcza.

13.3. Zarząd Spółki może podejmować uchwały także poza posiedzeniami, poprzez głosowanie pisemne w trybie obiegowym lub głosowanie przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Podejmowanie uchwał w tych trybach określa Regulamin Zarządu.

Artykuł 14

14.1. W przypadku Zarządu jednoosobowego do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki upoważniony jest jeden członek Zarządu. W przypadku Zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu.

14.2. Jeżeli została ustanowiona prokura, prokurent składa oświadczenia i podpisuje w imieniu Spółki zawsze łącznie z jednym członkiem Zarządu.

Artykuł 15

15.1. W umowach pomiędzy Spółką a członkami Zarządu, tudzież w sporach z nimi, reprezentuje Spółkę Rada Nadzorcza. Rada Nadzorcza może upoważnić, w drodze uchwały, jednego lub więcej członków Rady Nadzorczej do dokonywania takich czynności prawnych.

15.2. Pracownicy Spółki podlegają Zarządowi, który zawiera i rozwiązuje z nimi umowy o pracę oraz ustala ich wynagrodzenie.

B. RADA NADZORCZA:

Artykuł 16

16.1. Rada Nadzorcza składa się od 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata, z uwzględnieniem wspólnej kadencji członków Rady Nadzorczej za lata 2000-2003.

16.2. Członków Rady Nadzorczej wybiera Walne Zgromadzenie.

16.3 Przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od Spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze Spółką („Członkowie Niezależni”). W zakresie kryteriów niezależności stosuje się załącznik nr II Zalecenia Komisji Wspólnot Europejskich z dnia 15 lutego 2005 roku dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej), z tym zastrzeżeniem, że niezależnie od postanowień pkt b) tego załącznika osoba będąca pracownikiem

Spółki, podmiotu zależnego lub podmiotu stowarzyszonego ze Spółką nie może być uznana za spełniającą powyższe kryterium niezależności. Ponadto kryterium to nie jest spełnione także wówczas, gdy pomiędzy członkiem Rady a akcjonariuszem Spółki mającym prawo do wykonywania co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu istnieje rzeczywiste i istotne powiązanie.

16.4. (skreślono)

16.5. Bez zgody co najmniej jednego Członka Niezależnego Rady Nadzorczej, nie mogą zostać podjęte uchwały w sprawach:

- a) świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez Spółkę i jakiegokolwiek podmioty powiązane ze Spółką na rzecz członków Zarządu;
- b) wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę lub podmiot od niego zależny istotnej umowy, z podmiotem powiązany ze Spółką, członkiem Rady Nadzorczej albo Zarządu Spółki oraz z podmiotami z nimi powiązanymi;
- c) wyboru biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki.

16.6. (skreślono)

16.7. Utrata przez Członka Niezależnego przymiotu niezależności w trakcie pełnienia przezeń funkcji członka Rady Nadzorczej nie ma wpływu na ważność lub wygaśnięcie jego mandatu. Jeśli w wyniku takiej utraty liczba Członków Niezależnych spadłaby poniżej dwóch, wówczas Zarząd, niezwłocznie po dowiedzeniu się o tym fakcie, jest obowiązany zwołać Walne Zgromadzenie dla dokonania zmian w składzie Rady Nadzorczej w celu spełnienia warunku określonego w Artykule 16.3.

Artykuł 17

(skreślono)

Artykuł 18

Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej 3 razy w roku obrotowym.

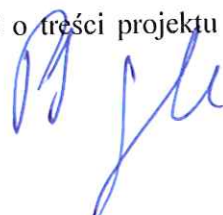
Artykuł 19

19.1. (skreślono)

19.2. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów.

19.3. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała podjęta w ten sposób jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali pisemnie zawiadomieni o treści projektu uchwały i żaden nie wyraził sprzeciwu co do trybu podjęcia uchwały.

19.4. (skreślono)





19.5. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

19.6. Rada Nadzorcza uchwała swój regulamin, określający szczegółowy tryb działania Rady Nadzorczej.

Artykuł 20

Rada Nadzorcza może delegować swoich członków do indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych. W takim przypadku członek Rady Nadzorczej delegowany do indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych jest zobowiązany do składania Radzie Nadzorczej szczegółowego sprawozdania z pełnienia tej funkcji.

Artykuł 21

21.1. Rada Nadzorcza nadzoruje działalność Spółki.

21.2. Oprócz spraw wskazanych w ustawie, w innych postanowieniach niniejszego Statutu lub uchwałach Walnego Zgromadzenia, do uprawnień i obowiązków Rady Nadzorczej należy:

- a) ocena sprawozdania finansowego Spółki za ubiegły rok obrotowy oraz zapewnienie jego weryfikacji przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych. Wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych dokonuje Rada Nadzorcza, z tym zastrzeżeniem, iż ten sam biegły rewident (kluczowy biegły rewident) nie może wykonywać czynności rewizji finansowej w Spółce w okresie dłuższym niż 5 lat,
- b) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w ubiegłym roku obrotowym,
- c) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt. a) i b),
- d) ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny,
- e) zawieranie umów z członkami Zarządu oraz zasad ich wynagradzania, a także powoływanie, zawieszanie lub odwoływanie poszczególnych członków Zarządu lub całego Zarządu,
- f) wyrażanie zgody na transakcje obejmujące zbycie lub nabycie akcji lub innego mienia, lub zaciągnięcie oraz udzielenie pożyczki pieniężnej, jeżeli wartość danej transakcji przewyższy 20 % (dwadzieścia procent) sumy bilansowej Spółki według ostatniego bilansu, jak również wyrażanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości czy użytkowaniu wieczystym,
- g) opiniowanie uchwalonego przez Zarząd porządku obrad Walnych Zgromadzeń,
- h) delegowanie członków Rady Nadzorczej do wykonywania czynności Zarządu w razie odwołania całego Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać.



21.3. Jeżeli obowiązujące przepisy prawa nakładają na Spółkę obowiązek powołania komitetu audytu i jednocześnie Rada Nadzorcza składa się z nie więcej niż pięciu członków, to na mocy Statutu powołanie komitetu audytu nie jest konieczne. W takim przypadku, w razie niepowołania komitetu audytu, jego zadania wykonuje Rada Nadzorcza.

Artykuł 22

Do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia należy określanie wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej.

C. WALNE ZGROMADZENIE:

Artykuł 23

23.1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd, najpóźniej do końca 6 (szóstego) miesiąca po upływie roku obrotowego.

23.2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy, na wniosek Rady Nadzorczej lub na żądanie, o którym mowa w art. 23.3. Wniosek Rady Nadzorczej, zawierający stosowne uzasadnienie, winien być złożony Zarządowi na piśmie, najpóźniej na miesiąc przed proponowanym przez Radę terminem nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

23.3. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki mogą żądać zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia. Żądanie zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Żądanie powinno być uzasadnione.

23.4. Zarząd obowiązany jest w terminie dwóch tygodni, od dnia przedstawienia mu żądania, o którym mowa w art. 23.3., zwołać nadzwyczajne Walne Zgromadzenie.

23.5. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.

23.6. Rada Nadzorcza może zwołać zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w przepisany termin. Rada Nadzorcza może zwołać nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli jego zwołanie uzna za wskazane.

Artykuł 24

24.1. Rada Nadzorcza, jak również akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na 21 (dwadzieścia jeden) dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno



zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej.

24.2. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na 18 (osiemnaście) dni przed wyznaczonym terminem walnego zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy lub Rady Nadzorczej. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania walnego zgromadzenia.

Artykuł 25

Walne Zgromadzenia odbywają się w Warszawie. Walne Zgromadzenia organizowane są w miejscu i czasie ułatwiającym jak najszerszemu kręgowi akcjonariuszy uczestnictwo w Zgromadzeniu.

Artykuł 26

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały pod warunkiem obecności na nim akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 25% kapitału zakładowego Spółki.

Artykuł 27

27.1. Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są względną większością głosów oddanych, tzn. gdy ilość głosów oddanych za uchwałą jest większa niż ilość głosów oddanych przeciw uchwale, z pominięciem głosów nieważnych i wstrzymujących się, jeżeli niniejszy Statut lub ustawa nie stanowią inaczej. Większość ta wymagana jest w szczególności w następujących sprawach:

- a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- b) podjęcie uchwały co do podziału zysku i pokrycia strat,
- c) udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania obowiązków. -----

27.2. Uchwały Walnego Zgromadzenia w sprawach wymienionych poniżej podejmowane są większością 3/4 (trzy czwarte) oddanych głosów:

- a) zmiana statutu Spółki, w tym emisja nowych akcji,
- b) emisja obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa,
- c) zbycie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części,
- d) połączenie Spółki z inną spółką,
- e) rozwiązanie Spółki.

27.3. Uchwały w przedmiocie zmian statutu Spółki zwiększających świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplających prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom wymagają zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczą.

27.4. Do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia należy udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków oraz podjęcie decyzji co do osoby, która

sprawowała lub sprawuje funkcję członka Rady Nadzorczej lub Zarządu, w przedmiocie zwrotu wydatków lub pokrycia odszkodowania, które osoba ta może być zobowiązana do zapłaty wobec osoby trzeciej, w wyniku zobowiązań powstałych w związku ze sprawowaniem funkcji przez tę osobę, jeżeli osoba ta działała w dobrej wierze oraz w sposób, który w uzasadnionym w świetle okoliczności przekonaniu tej osoby, był w najlepszym interesie Spółki.

27.5. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego albo udziału w nieruchomości czy użytkowaniu wieczystym albo ich obciążenia, w szczególności ograniczonym prawem rzeczowym, nie wymaga zgody Walnego Zgromadzenia.

Artykuł 28

Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów lub likwidatorów Spółki bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobistych. Poza tym należy zarządzić tajne głosowanie na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.

Artykuł 29

29.1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, po czym spośród osób uprawnionych do głosowania wybiera się Przewodniczącego Zgromadzenia. W razie nieobecności Przewodniczącego Rady Nadzorczej lub osoby przez niego wskazanej Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd.

29.2. Walne Zgromadzenie uchwała swój regulamin.

V. GOSPODARKA SPÓŁKI

Artykuł 30

Organizację Spółki określa regulamin organizacyjny uchwalony przez Radę Nadzorczą.

Artykuł 31

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Artykuł 32

(skreślono)

Artykuł 33

Datę nabycia praw do dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy ustala Walne Zgromadzenie. Termin wypłaty powinien nastąpić nie później niż w ciągu 8 (ośmiu) tygodni od dnia podjęcia uchwały o podziale zysku.

VI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

Artykuł 34

(skreślono)



**ZAŁĄCZNIK NR 3 - UCHWAŁY EMITENTA STANOWIĄCE PODSTAWĘ EMISJI DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW
FINANSOWYCH OBJĘTYCH NINIEJSZĄ NOTĄ INFORMACYJNĄ**

Uchwała Nr 21/2012
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
BBI Development Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółka Akcyjna
z dnia 23 października 2012 roku
w sprawie zmiany Programu Emisji Obligacji i przyjęcia tekstu jednolitego uchwały
Nr 3/2006 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 października 2006 roku
w sprawie Programu Emisji Obligacji

§ 1

Działając na podstawie art. 2 pkt. 1 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (Dz. U. 2001, Nr 120, poz. 1300 ze zm.), a także na podstawie Artykułu 27 ust. 2 lit. b) Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie dokonuje zmiany uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Nr 3/2006 z dnia 31 października 2006 roku w sprawie Programu Emisji Obligacji (zmienionej poprzednio uchwałami walnego zgromadzenia nr 31/2007 z dnia 2 lipca 2007 roku oraz nr 27/2010 z 27 października 2010), w ten sposób, że dotychczasową treść § 6 oznacza się jako ust. 1, a po nim dodaje się ust. 2 w brzmieniu:

(§ 6 ust.2) „Zarząd jest w szczególności upoważniony do podjęcia decyzji, czy emitowane w ramach Programu Emisji Obligacji obligacje mają być zabezpieczone, czy też nie, przy czym Zarząd upoważniony jest także do zabezpieczenia obligacji wyemitowanych pierwotnie jako niezabezpieczone. Zabezpieczenie obligacji może nastąpić w szczególności poprzez ustanowienie zabezpieczenia na należących do Spółki udziałach lub papierach wartościowych.”

§ 2

Działając na podstawie art. 2 pkt. 1 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (Dz. U. 2001, Nr 120, poz. 1300 ze zm.), a także na podstawie Artykułu 27 ust. 2 lit. b) Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie przyjmuje tekst jednolity uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Nr 3/2006 z dnia 31 października 2006 roku w sprawie Programu Emisji Obligacji, uwzględniający zmiany wprowadzone uchwałami: nr 31/2007 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 2 lipca 2007 roku, nr 27/2010 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27 października 2010 roku, a także niniejszą uchwałą, w poniższym brzmieniu:

*„Uchwała nr 3/2006
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Narodowego Funduszu Inwestycyjnego PIAST Spółka Akcyjna
z dnia 31 października 2006 roku
w sprawie Programu Emisji Obligacji o wartości 110.000.000 złotych*

§ 1

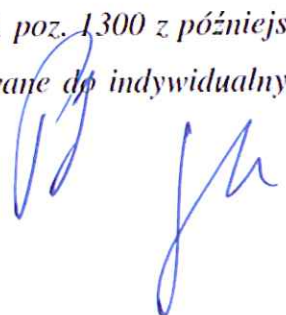
- 1. NWZA Spółki podejmuje decyzję o otwarciu Programu Emisji Obligacji Spółki o wartości 110.000.000 PLN (słownie: sto dziesięć milionów złotych).*
- 2. Program Emisji Obligacji trwać będzie przez okres dziesięciu lat, tj. do dnia 31 października 2016 roku.*
- 3. W okresie obowiązywania Programu Emisji Obligacji Zarząd Spółki jest uprawniony do wielokrotnego zaciągania przez Spółkę zobowiązań finansowych poprzez emitowanie kolejnych serii obligacji.*
- 4. Termin wykupu obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji Obligacji może przypadać po dacie końcowej Programu Emisji Obligacji.*

§ 2

Wartość nominalna wszystkich wyemitowanych i niewykupionych obligacji w każdym czasie trwania Programu Emisji Obligacji nie może przekroczyć maksymalnej wartości tego Programu, za wyjątkiem emisji nowej serii obligacji z przeznaczeniem pozyskanych środków na częściowy lub całkowity wykup obligacji poprzednich emisji. W takim wypadku wartość nominalna wszystkich wyemitowanych i niewykupionych obligacji może przekroczyć maksymalną wartość tego Programu nie więcej niż o wartość nominalną obligacji emitowanych w celu wykupu obligacji poprzednich emisji i przez okres niezbędny do dokonania wykupu.

§ 3

Emisje obligacji będą następowały w trybie art. 9 pkt. 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (Dz. U. z 2001 roku, Nr 120, poz. 1300 z późniejszymi zmianami). Propozycje Nabycia obligacji zostaną skierowane do indywidualnych adresatów, w liczbie nie większej niż 99 osób.



§ 4

Szczegółowe warunki emisji obligacji, a w szczególności wartość nominalną emitowanych obligacji, daty emisji i wykupu, zasady ustalania ceny emisyjnej oraz oprocentowania obligacji i zasady wypłaty należnych odsetek będą zawarte w odpowiednich Propozycjach Nabycia obligacji.

§ 5

Czynności związane z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji, dokonywaniem w imieniu Spółki wypłat świadczeń z obligacji oraz prowadzeniem depozytu obligacji i organizacją rynku wtórnego zostaną powierzone podmiotowi lub podmiotom wybranym przez Zarząd Spółki na podstawie zawartych w tym celu umów.

§ 6

- 1. Pozostałe warunki emisji obligacji w zakresie nieuregulowanym niniejszą uchwałą zostaną uzgodnione z podmiotem lub podmiotami wybranymi przez Zarząd Spółki na podstawie zawartych w tym celu umów.*
- 2. Zarząd jest w szczególności upoważniony do podjęcia decyzji, czy emitowane w ramach Programu Emisji Obligacji obligacje mają być zabezpieczone, czy też nie, przy czym Zarząd upoważniony jest także do zabezpieczenia obligacji wyemitowanych pierwotnie jako niezabezpieczone. Zabezpieczenie obligacji może nastąpić w szczególności poprzez ustanowienie zabezpieczenia na należących do Spółki udziałach lub papierach wartościowych.”*

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Liczba akcji z których oddano ważne głosy: 260.217.278 - akcje te stanowią 49,75 % kapitału zakładowego.

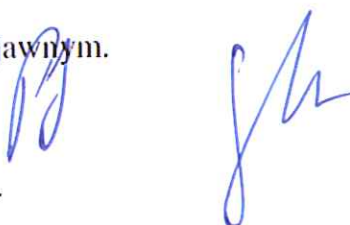
Łączna liczba ważnych głosów: 260.217.278 w tym

260.217.278 głosów „za”,

0 głosów „przeciw” oraz

0 głosów „wstrzymujących się”.

Uchwałę podjęto w głosowaniu jawnym.





UCHWAŁA NR 1 / 2014
ZARZĄDU BBI DEVELOPMENT SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
z dnia 21 stycznia 2014 roku

w sprawie ustalenia Warunków Emisji Obligacji serii BBI0217 oraz w sprawie wzoru Propozycji Nabycia Obligacji

§ 1

Zarząd Spółki w związku z Uchwałą Nr 21/2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 października 2013 r. w sprawie zmiany Programu Emisji Obligacji przynosi tekst ujednolitego uchwały Nr 3/2014 Nadzwyczajnego

Strona 1 z 2

Walnego Zgromadzenia z dnia 31 października 2006 roku w sprawie Programu Emisji Obligacji o wartości 110 000 000 PLN, postanawia przeprowadzić emisję Obligacji serii BBI0217, na warunkach zawartych w Warunkach Emisji do maksymalnej kwoty 53 000 000 PLN (słownie: pięćdziesiąt trzy miliony złotych) w ramach Programu Emisji Obligacji Spółki o wartości maksymalnej 110 000 000 PLN (słownie: sto dziesięć milionów złotych).

§ 2

Zarząd Spółki postanawia przyjąć:

1. Warunki Emisji serii BBI0217 w brzmieniu ustalonym w załączniku nr 1 do niniejszej uchwały,
2. Wzór Propozycji Nabycia dla Obligacji serii BBI0217, w brzmieniu ustalonym w załączniku nr 2 do niniejszej uchwały.

§ 3

Szczegółowe warunki emisji obligacji, a w szczególności rodzaj emitowanych obligacji, wartość nominalną emitowanych obligacji, daty emisji i wykupu, zasady ustalania ceny emisyjnej, oprocentowania obligacji i wypłaty należnych odsetek, a także informacje o planowanym wprowadzeniu obligacji do notowań w alternatywnym systemie obrotu Catalyst, oraz informacja o celach emisji, są zawarte w Warunkach Emisji serii BBI0217 oraz odpowiednich wzorach Propozycjach Nabycia Obligacji.

§ 4

Pozostałe warunki emisji obligacji w zakresie nieuregulowanym niniejszą uchwałą zostaną uzgodnione z Raiffeisen Bank Polska S.A. na podstawie zawartej w tym celu umowy.

§ 5

Powyższa uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Nad powyższą uchwałą przeprowadzono głosowanie jawne. „Za” przyjęciem uchwały oddano 5 głosów, „przeciwko” oddano 0 głosów, „wstrzymało się” 0 osób, wobec czego Prezes Zarządu stwierdził, że uchwała w powyższym brzmieniu została podjęta.

Po wyczerpaniu porządku obrad Prezes Zarządu zakończył posiedzenie

Warszawa, dnia 21 stycznia 2014 roku



Rafał Szczepański - Wiceprezes Zarządu



Michał Skotnicki - Prezes Zarządu



Paweł Nowacki - Członek Zarządu



Krzysztof Łyszkiewicz - Członek Zarządu

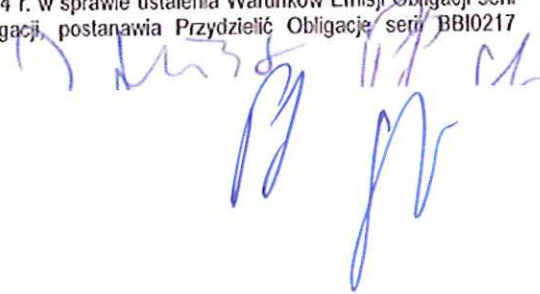


Piotr Litwiński - Członek Zarządu

UCHWAŁA NR 1/2014
ZARZĄDU BBI DEVELOPMENT SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
z dnia 3 lutego 2014 roku
w sprawie Przydziału Obligacji serii BBI0217

§ 1

1. Zarząd Spółki w związku z Uchwałą Nr 21/2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 października 2012r w sprawie zmiany Programu Emisji Obligacji i przyjęcia tekstu jednolitego uchwały Nr 3/2006 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 października 2006 roku w sprawie Programu Emisji Obligacji oraz Uchwałą Zarządu Nr 1/2014 z dnia 21 stycznia 2014 r. w sprawie ustalenia Warunków Emisji Obligacji serii BBI0217 i określenia wzoru Propozycji Nabycia Obligacji, postanawia Przydzielić Obligacje serii BBI0217





podmiotom którzy złożyli Formularze Przyjęcia Propozycji Nabycia, które zostały wskazane tabeli poniżej niniejszej uchwały:

SERIA BB0217 (3 lata)				
Lp.	Inwestor	min marża (bps)	liczba obligacji przydzielona (szt.)	wartość obligacji przydzielonych (liczba * 1000zł)
1	Inwestor 1	600	9 870	9 870 000 zł
2	Inwestor 2	600	130	130 000 zł
3	Inwestor 3	600	3 000	3 000 000 zł
4	Inwestor 4	600	5 000	5 000 000 zł
5	Inwestor 5	600	1 000	1 000 000 zł
6	Inwestor 6	600	1 000	1 000 000 zł
7	Inwestor 7	600	1 000	1 000 000 zł
8	Inwestor 8	600	350	350 000 zł
9	Inwestor 9	600	2 100	2 100 000 zł
10	Inwestor 10	600	1 400	1 400 000 zł
11	Inwestor 11	600	1 540	1 540 000 zł
12	Inwestor 12	600	2 000	2 000 000 zł
13	Inwestor 13	600	1 400	1 400 000 zł
14	Inwestor 14	600	1 050	1 050 000 zł
15	Inwestor 15	600	1 000	1 000 000 zł
16	Inwestor 16	600	120	120 000 zł
17	Inwestor 17	600	3 000	3 000 000 zł
18	Inwestor 18	600	2 000	2 000 000 zł
19	Inwestor 19	600	200	200 000 zł
20	Inwestor 20	600	400	400 000 zł
21	Inwestor 21	600	440	440 000 zł
22	Inwestor 22	600	2 000	2 000 000 zł
23	Inwestor 23	600	1 000	1 000 000 zł
24	Inwestor 24	600	2 000	2 000 000 zł
25	Inwestor 25	600	10 000	10 000 000 zł
Suma			53 000	53 000 000 zł

2. Liczba Obligacji przydzielona danemu podmiotowi została wskazana w §1 ust. 1 niniejszej uchwały, pod warunkiem dokonania przez KDPW rejestracji Obligacji w Depozycie w wyniku ostatecznego przydziału Obligacji oraz rozliczenia i rozrachunku transakcji.

[Handwritten signatures in blue ink]

§ 2

Terminy pisane wielką literą mają znaczenie nadane we wzorze Propozycji Nabycia Obligacji oraz w Warunkach Emisji Obligacji serii BBI0217, stanowiące załączniki do Uchwały Zarządu Nr 1/2014 z dnia 21 stycznia 2014 r. w sprawie ustalenia Warunków Emisji Obligacji serii BBI0217 oraz w sprawie wzoru Propozycji Nabycia Obligacji.

§ 3

Powyższa uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Nad powyższą uchwałą przeprowadzono głosowanie jawne. „Za” przyjęciem uchwały oddano 4 głosy, „przeciwko” oddano 0 głosów, „wstrzymało się” 0 osób, wobec czego Prezes Zarządu stwierdził, że uchwała w powyższym brzmieniu została podjęta.

Po wyczerpaniu porządku obrad Prezes Zarządu zakończył posiedzenie.

Warszawa, dnia 3 lutego 2014 roku

.....nieobecny

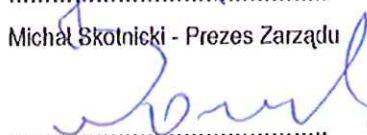
Rafał Szczepański - Wiceprezes Zarządu



Krzysztof Tyszkiewicz - Członek Zarządu



Michał Skotnicki - Prezes Zarządu

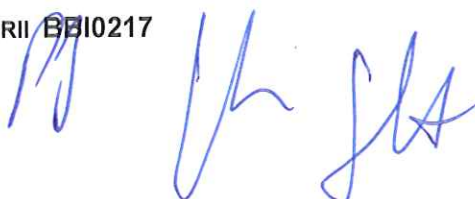


Paweł Nowacki - Członek Zarządu



Piotr Litwiński - Członek Zarządu

ZAŁĄCZNIK NR 4 - WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII BBI0217





Załącznik nr 1 do Uchwały Nr 1/2014 Zarządu BBI Development S.A. z dnia 21.01.2014 r.

ZAŁĄCZNIK NR 1 DO PROPOZYCJI NABYCIA WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII BBI0217

Niniejszy dokument („**Warunki Emisji**”) określa warunki emisji obligacji serii [BBI0217] („**Obligacje**”), emitowanych w Warszawie przez **BBI Development Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie przy ul. Emilii Plater 28, 00-688 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000033065, o opłaconym kapitale zakładowym w wysokości **52.307.825,00 - PLN**, o numerze NIP: 526-10-22-256 („**Emitent**”).

1 DEFINICJE

Terminy pisane wielką literą, które nie zostały zdefiniowane w innym miejscu, posiadają znaczenia przypisane im poniżej.

- | | | |
|-------|--|--|
| 1.1.1 | „Banki Referencyjne” | oznacza Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A., Bank Handlowy w Warszawie S.A., BRE Bank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A. |
| 1.1.2 | „BondSpot” | oznacza BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie przy Al. Armii Ludowej 26, 00-609 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 0000022931. |
| 1.1.3 | „Catalyst” | oznacza alternatywny system obrotu instrumentami finansowymi prowadzony przez BondSpot lub GPW. |
| 1.1.4 | „Certyfikat Rezydencji” | oznacza certyfikat rezydencji podatkowej, wystawiony przez odpowiedni organ podatkowy, o którym mowa w art. 4a pkt 12) Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych (t. jedn. Dz. U. z 2011 r., nr 74, poz. 397 z późn. zm.) oraz w art. 5a pkt 21) Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych (t. jedn. Dz. U. z 2012 r., poz. 361 z późn. zm.) |
| 1.1.5 | „Dzień Emisji” | oznacza dzień dokonania zapisu Obligacji na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez Uczestników Depozytu, zgodnie z Art. 2.1 Warunków Emisji. |
| 1.1.6 | „Dzień Natychmiastowego Wykupu” | posiada znaczenie nadane temu terminowi w Art. 9.6 Warunków Emisji. |
| 1.1.7 | „Dzień Płatności” | oznacza Dzień Płatności Odsetek, Dzień Natychmiastowego Wykupu, Dzień Wykupu lub Dzień Wcześniejszego Wykupu, w zależności od przypadku. |
| 1.1.8 | „Dzień Płatności Odsetek” | oznacza dzień: (i) w którym Odsetki są płatne zgodnie z Art. 6.4 Warunków Emisji; lub (ii) który jest Dniem Natychmiastowego Wykupu lub Dniem Wcześniejszego Wykupu. |
| 1.1.9 | „Dzień Przekazania Informacji” | oznacza Dzień Roboczy przypadający 5 (słownie: pięć) Dni Roboczych przed danym Dniem Ustalenia Uprawnionych lub odpowiednio w innym terminie, w przypadku zmiany Szczegółowych Zasad |



powodującej zmianę regulacji dotyczących terminu Dnia Przekazania Informacji.

1.1.10 „Dzień Przydziału”

oznacza dzień, w którym dokonany zostanie przydział Obligacji na rzecz Inwestorów, którzy złożyli Propozycje Nabycia.

1.1.11 „Dzień Roboczy”

oznacza każdy dzień od poniedziałku do piątku (z wyjątkiem dni ustawowo wolnych od pracy w Polsce), w którym banki w Polsce prowadzą działalność.

1.1.12 „Dzień Ustalenia Stopy Procentowej”

oznacza dzień przypadający na 6 Dni Robocze przed pierwszym dniem danego Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać określona Stopa Procentowa.

1.1.13 „Dzień Ustalenia Uprawnionych”

oznacza: (i) w stosunku do Dni Płatności Odsetek, o których mowa w punkcie 1.1.8 definicji „Dnia Płatności Odsetek” powyżej, każdy dzień wskazany w kolumnie „Dzień Ustalenia Uprawnionych” w Art. 6.4 Warunków Emisji lub (ii) w stosunku do innych Dni Płatności, Dzień Roboczy przypadający 6 (słownie: sześć) Dni Roboczych przed danym Dniem Płatności lub, odpowiednio, w innym dniu w przypadku zmiany Szczegółowych Zasad w zakresie wymogów mających zastosowanie do Dnia Ustalenia Uprawnionych.

1.1.14 „Dzień Wcześniejszego Wykupu”

posiada znaczenie nadane temu terminowi w Art.9.3 Warunków Emisji.

1.1.15 „Dzień Wykupu”

oznacza **07 luty 2017 r.**, a w przypadku gdy taki dzień nie jest Dniem Roboczym, pierwszy Dzień Roboczy po takim dniu.

1.1.16 „Emitent”

oznacza BBI DEVELOPMENT S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Emilii Plater 28, 00-688 Warszawa, do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000033065, o numerze NIP: 526-10-22-256, o kapitale zakładowym w wysokości 52.307.825,00 - PLN, opłaconym w całości.

1.1.17 „Grupa”

oznacza Emitenta łącznie z podmiotami przez niego konsolidowanymi (ujętych w sprawozdaniu skonsolidowanym Emitenta), w tym z jego Spółkami Zależnymi.

1.1.18 „GPW”

oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie przy 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 0000082312.

1.1.19 „Inwestor”

oznacza inwestora, któremu zostało dostarczone Memorandum Informacyjne.

- 1.1.20 „KDPW” oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie.
- 1.1.21 „Kwota do Zapłaty” oznacza Kwotę Odsetek, Kwotę Wykupu lub Kwotę Wcześniejszego Wykupu lub Kwotę Natychmiastowego Wykupu, w zależności od przypadku.
- 1.1.22 „Kwota Odsetek” lub „Odsetki” oznacza kwotę odsetek brutto należną z tytułu oprocentowania Obligacji w Dniu Płatności Odsetek.
- 1.1.23 „Kwota Natychmiastowego Wykupu” oznacza kwotę równą iloczynowi liczby Obligacji podlegających Natychmiastowemu Wykupowi i Kwoty Wykupu, powiększoną o Odsetki naliczone za okres od dnia rozpoczynającego Okres Odsetkowy, w którym nastąpi Dzień Natychmiastowego Wykupu, do Dnia Natychmiastowego Wykupu (z włączeniem tego dnia).
- 1.1.24 „Kwota Wcześniejszego Wykupu” oznacza kwotę równą iloczynowi liczby Obligacji podlegających Wcześniejszemu Wykupowi i Kwoty Wykupu, powiększoną o Odsetki naliczone za okres od dnia rozpoczynającego Okres Odsetkowy, w którym nastąpi Dzień Wcześniejszego Wykupu, do Dnia Wcześniejszego Wykupu (z włączeniem tego dnia).
- 1.1.25 „Kwota Wykupu” oznacza kwotę równą wartości nominalnej jednej Obligacji.
- 1.1.26 „Marża Odsetkowa” oznacza, marżę odsetkową w wysokości 6,00 punktów procentowych w stosunku rocznym.
- 1.1.27 „Memorandum Informacyjne” oznacza memorandum informacyjne sporządzone przez Emitenta i udostępniane Inwestorom.
- 1.1.28 „Natychmiastowy Wykup” posiada znaczenie nadane temu terminowi w Art. 9.5 Warunków Emisji.
- 1.1.29 „Obligacje” oznacza zdematerializowane obligacje na okaziciela serii BBI0217 o wartości nominalnej 1.000 PLN każda, wyemitowane przez Emitenta, a „Obligacja” oznacza jedną taką Obligację.
- 1.1.30 „Obligatariusz” oznacza osobę, na której rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez Uczestnika Depozytu lub KDPW zapisana jest co najmniej jedna Obligacja.
- 1.1.31 „Organizator Emisji” oznacza Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Pięknej 20, 00-549 Warszawa, Polska.
- 1.1.32 „Okres Odsetkowy” oznacza: (i) w przypadku pierwszego Okresu Odsetkowego – okres rozpoczynający się w Dniu Emisji (bez tego dnia) i kończący się w pierwszym Dniu Płatności Odsetek (włącznie) lub w Dniu Wcześniejszego Wykupu (włącznie) lub w Dniu Natychmiastowego Wykupu (włącznie), w zależności od przypadku oraz (ii) w przypadku kolejnych Okresów Odsetkowych – okres rozpoczynający się w

Dniu Płatności Odsetek za poprzedni Okres Odsetkowy (bez tego dnia) i kończący się w Dniu Płatności Odsetek za bieżący Okres Odsetkowy (włącznie) lub w Dniu Wcześniejszego Wykupu (włącznie) lub w Dniu Natychmiastowego Wykupu (włącznie) albo w Dniu Wykupu – w odniesieniu do ostatniego Okresu Odsetkowego (włącznie).

- 1.1.33 „Okres Żądania Wcześniejszego Wykupu” oznacza okres w odniesieniu do Przypadku Naruszenia, o którym mowa w Art. 9.1 – okres od dnia wystąpienia takiego Przypadku Naruszenia do dnia, w którym taki przypadek Naruszenia ustąpił.
- 1.1.34 „PLN” lub „złoty” oznacza prawny środek płatniczy obowiązujący w Rzeczypospolitej Polskiej.
- 1.1.35 „Propozycja Nabycia” oznacza propozycję nabycia Obligacji w rozumieniu art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach, zawierającą informacje wymienione w art. 10 Ustawy o Obligacjach.
- 1.1.36 „Przypadki Naruszenia” posiada znaczenie nadane temu terminowi w Art. 9.1 Warunków Emisji.
- 1.1.37 „Regulacje KDPW” oznacza Szczegółowe Zasady, Regulamin KDPW oraz wszelkie inne mające zastosowanie regulacje wydane przez KDPW.
- 1.1.38 „Regulamin KDPW” oznacza regulamin KDPW uchwalany przez radę nadzorczą KDPW zgodnie z art. 50 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi lub na innej podstawie prawnej, która zastąpi powyższą podstawę prawną, obowiązujący w danym czasie.
- 1.1.39 „Spółka Zależna” oznacza podmiot, nad którym Emitent posiada bezpośrednią lub pośrednią kontrolę kapitałową przez którą należy rozumieć posiadanie ponad 50% udziałów lub akcji takiego podmiotu.
- 1.1.40 „Stopa Bazowa” oznacza stopę procentową WIBOR podawana przez Serwis Informacyjny Thomson Reuters lub każdego jego oficjalnego następcę, dla depozytów sześciomiesięcznych, wyrażoną w złotych, z kwotowania fixingu o godzinie 11:00 lub około tej godziny, publikowaną w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej lub inną stopę procentową, która zastąpi powyższą stopę procentową, a w przypadku braku możliwości ustalenia wysokości takiej stopy procentowej w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, oznacza średnią arytmetyczną stóp podanych Emitentowi przez Banki Referencyjne dla depozytów sześciomiesięcznych w odpowiedniej walucie, pod warunkiem, że przynajmniej dwa Banki Referencyjne podadzą stopy procentowe, przy czym, jeśli będzie to konieczne, będzie ona zaokrąglona do piątego miejsca po przecinku (a 0,000005 będzie zaokrąglone w górę). W przypadku, gdy Stopa Bazowa nie będzie mogła być ustalona zgodnie z powyższymi postanowieniami, zostanie ona ustalona na poziomie ostatniej obowiązującej Stopy Bazowej w danym Okresie Odsetkowym, w którym przypada taki Dzień



Ustalenia Stopy Procentowej.

- 1.1.41 „Stopa Procentowa” oznacza Stopę Bazową powiększoną o Marżę Odsetkową.
- 1.1.42 „Szczegółowe Zasady” oznacza Szczegółowe Zasady Działania KDPW, tj. załącznik nr 1 do uchwały Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych nr 176/09 z dnia 15 maja 2009 r. (z późn. zm.), lub inny dokument, który zastąpi Szczegółowe Zasady w danym czasie.
- 1.1.43 „Uczestnik Depozytu” oznacza firmę inwestycyjną lub bank posiadający status uczestnika depozytu w rozumieniu Regulaminu KDPW.
- 1.1.44 „Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jedn. Dz. U. z 2010 r. nr 211, poz. 1338, ze zm.), lub inny akt prawny, który zastąpi tę ustawę.
- 1.1.45 „Ustawa o Obligacjach” oznacza ustawę z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz.U. 2001, nr 120, poz. 1300, ze zm.), lub akt prawny, który zastąpi tę ustawę.
- 1.1.46 „Warunki Emisji” oznacza niniejsze Warunki Emisji Obligacji.
- 1.1.47 „Wcześniejszy Wykup” posiada znaczenie nadane temu terminowi w Art. 9.2 niniejszych Warunków Emisji.
- 1.1.48 „Zgromadzenie Obligatariuszy” oznacza zgromadzenie Obligatariuszy odbywające się na zasadach określonych w Regulaminie Zgromadzenia Obligatariuszy stanowiący Załącznik nr 1 do niniejszych Warunków Emisji.

2 FORMA I RODZAJ OBLIGACJI, SERIA, WARTOŚĆ NOMINALNA, WALUTA

2.1 Rodzaj Obligacji

Obligacje emitowane są jako papiery wartościowe na okaziciela zgodnie z art. 5a Ustawy o Obligacjach w formie zdematerializowanej i z chwilą ich rejestracji w KDPW będą zdematerializowane na podstawie Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi. Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą zapisania ich po raz pierwszy na rachunkach papierów wartościowych Obligatariuszy prowadzonych przez Uczestników Depozytu.

2.2 Seria, Wartość Nominalna, Waluta, Miejsce Emisji

- (a) Obligacje są emitowane w serii **BBI0217** i posiadają numery od 00001 do 53.000.
- (b) Obligacje emitowane są w złotych (PLN).
- (c) Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 1.000 PLN.
- (d) Dzień Emisji: **06 luty 2014 r.**
- (e) Dzień Wykupu: **07 luty 2017 r.**
- (f) Cena Emisyjna jednej Obligacji określona jest jako minimalna cena nabycia w wysokości 1.000,00 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych)
- (g) Obligacje emitowane są w Warszawie.

2.3 Podstawa emisji

- (a) Obligacje oferowane są w trybie oferty prywatnej, zgodnie z art. 9 pkt. 3 Ustawy o Obligacjach.
- (b) Obligacje emitowane są na podstawie Uchwały Nr 3/2006 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Narodowego Funduszu Inwestycyjnego „PIAST” Spółki Akcyjnej z dnia 31 października 2006 roku w sprawie Programu Emisji Obligacji o wartości 30.000.000,- PLN (słownie: trzydzieści milionów złotych) („Program Emisji”), uchwały Nr 31/2007 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy BBI Development Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółki Akcyjnej z dnia 2 lipca 2007 r. w sprawie podwyższenia wartości istniejącego Programu Emisji Obligacji do wartości 110.000.000,- PLN (słownie: sto dziesięć milionów złotych) oraz Uchwały Nr 9/V/2007 Rady Nadzorczej BBI Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółki Akcyjnej z dnia 2 lipca 2007 roku w sprawie emitowania obligacji w ramach Programu Emisji Obligacji o wartości do 110.000.000,- PLN (słownie: sto dziesięć milionów złotych) oraz Uchwały Nr 27/2010 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy BBI Development Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółki Akcyjnej z dnia 27 października 2010 r. w sprawie zmiany Programu Emisji Obligacji oraz Uchwały Nr 21/2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia BBI Development Narodowego Funduszu Inwestycyjnego S.A. z dnia 23 października 2012 roku w sprawie zmiany Programu Emisji Obligacji i przyjęcia tekstu jednolitego uchwały Nr 3/2006 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 października 2006 roku w sprawie Programu Emisji Obligacji; oraz
- (c) Uchwałę Nr 1/2014 Zarządu BBI DEVELOPMENT S.A. z siedzibą w Warszawie w sprawie ustalenia Warunków Emisji Obligacji serii BBI0217 oraz w sprawie wzoru Propozycji Nabycia Obligacji, z 21 stycznia 2014 r.

- 2.4 Niezwłocznie po emisji, jednak nie później niż w ciągu 30 dni od Dnia Emisji Emitent podejmie działania mające na celu wprowadzenie Obligacji do notowania na Catalys.

3 STATUS OBLIGACJI I ŚWIADCZENIA Z OBLIGACJI

3.1 Status Obligacji

Obligacje stanowią nieodwołalne bezwarunkowe, bezpośrednie i niepodporządkowane zobowiązanie Emitenta do świadczeń określonych w Warunkach Emisji, wykonywalne zgodnie z ich treścią. Obligacje będą jednocześnie spłacane oraz mają co najmniej równe pierwszeństwo z przyszłymi i obecnymi niezabezpieczonymi i niepodporządkowanymi zobowiązaniami Emitenta, z zastrzeżeniem zobowiązań, które na podstawie bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa podlegają wcześniejszemu zaspokojeniu.

3.2 Świadczenia z Obligacji

Obligacje uprawniają wyłącznie do świadczenia pieniężnego, polegającego na zapłacie, na rzecz Obligatariuszy, Kwoty Wykupu w Dniu Wykupu, Kwoty Odsetek w Dniu Płatności Odsetek, Kwoty Wcześniejszego Wykupu w Dniu Wcześniejszego Wykupu, Kwoty Natychmiastowego Wykupu w Dniu Natychmiastowego Wykupu.

3.3 Przenoszenie praw z Obligacji

Zasady przenoszenia Obligacji w obrocie wtórnym określone są w Regulaminie KDPW i Szczegółowych Zasadach oraz regulaminu rynku Catalys, na którym Obligacje będą znajdować się w obrocie.

3.4 Nabywanie Obligacji przez Emitenta

Obligacje mogą być nabywane przez Emitenta wyłącznie w celu umorzenia.

4 ZABEZPIECZENIE

Obligacje emitowane są jako obligacje niezabezpieczone.

5 CEL EMISJI I WYKORZYSTANIE ŚRODKÓW Z OBLIGACJI

5.1 Cel emisji obligacji:

5.1.1 Finansowanie deweloperskich projektów inwestycyjnych prowadzonych przez spółki celowe utworzone przez Emitenta oraz następujących deweloperskich projektów inwestycyjnych prowadzonych przez spółki celowe z siedzibą w Warszawie, które nie zostały utworzone przez Emitenta: Serenus Sp z o.o. (Projekt Kino Wars), Zarządzanie Sezam Sp. z o.o. oraz Zarządzanie Sezam Sp. z o.o. Nowy Sezam sp.k. (Projekt Sezam),

5.1.2 Spłata dotychczasowego zadłużenia Emitenta, płatności przez Emitenta należności głównej oraz odsetek Obligacji Serii BBD0214 (PLNFI1200109) i/lub BBI0214 (PLNFI1200117),

5.1.3 Pokrycie kosztów nowych projektów deweloperskich, dla których nie została jeszcze powołana odrębna spółka celowa, pokrycie standardowych kosztów funkcjonowania Emitenta jako spółki prawa handlowego i spółki publicznej, w tym kosztów związanych z prowadzeniem i zarządzaniem realizowanymi przez siebie projektami deweloperskimi.

6 OPROCENTOWANIE

6.1 Obligacje będą oprocentowane począwszy od pierwszego dnia pierwszego Okresu Odsetkowego do Dnia Wykupu, według Stopy Bazowej ustalonej w każdym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej powiększonej o Marżę Odsetkową („Stopa Procentowa”). Dla potrzeb obliczeń przyjmuje się, iż rok ma 365 dni.

6.2 Odsetki przypadające na jedną Obligację będą naliczane według następującej formuły:

$$K = O \cdot N \cdot L / 365$$

Gdzie:

K oznacza Kwotę Odsetek za dany Okres Odsetkowy od jednej Obligacji,

N oznacza wartość nominalną jednej Obligacji,

O oznacza ustaloną Stopę Procentową, oraz

L oznacza liczbę dni w tym Okresie Odsetkowym.

6.3 Najpóźniej w każdym Dniu Przekazania Informacji (wyluczając pierwszy Dzień Przekazania Informacji) Emitent dokona wyliczenia Kwoty do Zapłaty należnej z tytułu Obligacji w najbliższym Dniu Płatności zgodnie z § 117 ust. 1 pkt 1 Szczegółowych Zasad oraz zawiadomi KDPW o najbliższym Dniu Ustalenia Uprawnionych, Dniu Płatności oraz o Kwocie do Zapłaty przypadającej do zapłaty w najbliższym Dniu Płatności, zgodnie z § 117 ust. 1 Szczegółowych Zasad.

6.4 Z zastrzeżeniem postanowień Art. 6.7 poniżej oraz w przypadku płatności Odsetek w Dniu Natychmiastowego Wykupu lub w Dniu Wcześniejszego Wykupu, Odsetki płatne są w PLN zgodnie z postanowieniami Regulaminu KDPW, w dniach wskazanych w tabeli poniżej („Dni Płatności Odsetek”) lub odpowiednio w Dniu Natychmiastowego Wykupu lub w Dniu Wcześniejszego Wykupu:

Numer Okresu Odsetkowego	Pierwszy dzień danego Okresu Odsetkowego	Ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego	Dzień Ustalenia Uprawnionych	Dzień Płatności Odsetek	Liczba dni w Okresie Odsetkowym
1	2014-02-06 Cz	2014-08-07 Cz	2014-07-30 Śr	2014-08-07 Cz	182
2	2014-08-07 Cz	2015-02-05 Cz	2015-01-28 Śr	2015-02-05 Cz	182
3	2015-02-05 Cz	2015-08-06 Cz	2015-07-29 Śr	2015-08-06 Cz	182
4	2015-08-06 Cz	2016-02-08 Pn	2016-01-29 Pt	2016-02-08 Pn	186

5	2016-02-08 Pn	2016-08-08 Pn	2016-07-29 Pt	2016-08-08 Pn	182
6	2016-08-08 Pn	2017-02-07 Wt	2017-01-30 Pn	2017-02-07 Wt	183

- 6.5 W razie braku płatności w którymkolwiek z Dni Płatności Odsetek wskazanych w Art.6.4 z przyczyn niezależnych od Emitenta, technicznych lub administracyjnych KDPW lub jego następcy prawnego, Emitent jest uprawniony do dokonania płatności w Dniu Roboczym przypadającym nie później niż w terminie 3 Dni Roboczych od pierwotnego Dnia Płatności Odsetek.
- 6.6 Naliczanie Odsetek od Obligacji zgodnie z Art. 6 niniejszych Warunków Emisji, które nie zostały wcześniej wykupione zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji, ustanie w Dniu Wykupu. W przypadku, gdy Obligacje nie zostaną wykupione przez Emitenta w Dniu Wykupu, od dnia następującego po Dniu Wykupu naliczane będą odsetki ustawowe od wartości nominalnej niewykupionych Obligacji.
- 6.7 Jeżeli Dzień Płatności świadczeń pieniężnych z tytułu Obligacji będzie przypadać na dzień niebędący Dniem Roboczym, Obligatariusz otrzyma świadczenie pieniężne pierwszego Dnia Roboczego przypadającego po Dniu Płatności, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie ani innych należności z tytułu takiej odroczonej płatności.
- 6.8 Wszelkie płatności Kwot do Zapłaty będą dokonywane za pośrednictwem KDPW zgodnie z Regulaminem KDPW i Szczegółowymi Zasadami.

7 OPODATKOWANIE

- 7.1 Wszystkie kwoty płatne z tytułu Obligacji wypłacane będą bez jakichkolwiek potrąceń lub odliczeń z tytułu lub na rzecz jakichkolwiek, mających zastosowanie obecnie lub w przyszłości, podatków, opłat lub należności publicznoprawnych jakiegokolwiek rodzaju, chyba że potrącenie lub odliczenie takich podatków, opłat lub należności publicznoprawnych wymagane jest z mocy prawa.
- 7.2 Jeżeli konieczne jest dokonanie odliczenia lub potrącenia jakiegokolwiek podatku, a Obligatariusz nie przekaze we właściwym terminie Uczestnikowi Depozytu 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 żadnego ubruttowania płatności w celu zrekompensowania odliczonego lub potrąconego podatku.
- 7.3 Na podstawie informacji uzyskanych od Uczestnika Depozytu prowadzącego rachunek papierów wartościowych danego Obligatariusza zgodnie z § 117 Szczegółowych Zasad, Emitent obliczy, potrąci i wpłaci podatek dochodowy należny z tytułu jakiegokolwiek Kwoty do Zapłaty zapłaconej na rzecz Obligatariusza, chyba że bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa i Szczegółowe Zasady stanowią inaczej.
- 7.4 Każdy Obligatariusz poinformuje odpowiedniego Uczestnika Depozytu prowadzącego rachunek papierów wartościowych danego Obligatariusza w terminach umożliwiających temu ostatniemu przedstawienie informacji wymaganych zgodnie z § 117 Szczegółowych Zasad w zakresie tego, czy Obligatariusz jest zobowiązany do zapłaty jakiegokolwiek podatku z tytułu Obligacji. W szczególności, Obligatariusz będący nierezydentem w rozumieniu polskiego prawa podatkowego, jest zobowiązany do dostarczenia Uczestnikowi Depozytu prowadzącemu rachunek papierów wartościowych danego Obligatariusza, w celu przekazania Emitentowi, informacji, o których mowa w § 117 ust. 1 pkt 7 Szczegółowych Zasad w celu dalszego przekazania ich do Emitenta.
- 7.5 Niezależnie od postanowień Art. 7.4 powyżej, Emitent może zażądać od każdego Obligatariusza informacji lub dokumentów dotyczących statusu podatkowego takiego Obligatariusza, jakie mogą być wymagane zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa.
- 7.6 Każdy Obligatariusz niebędący polskim rezydentem w rozumieniu przepisów prawa podatkowego zobowiązuje się, niezwłocznie po nabyciu Obligacji, przekazać Uczestnikowi Depozytu prowadzącemu rachunek papierów wartościowych danego Obligatariusza Certyfikat Rezydencji w celu dalszego przekazania go do Emitenta.

8 WYKUP OBLIGACJI

- 8.1 Obligacje, które nie zostały przedterminowo wykupione zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji, zostaną wykupione przez Emitenta w Dniu Wykupu. Wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę Kwoty Wykupu.
- 8.2 Kwoty Wykupu Obligacji zostaną zapłacone przez Emitenta w Dniu Wykupu na rzecz podmiotów będących Obligatariuszami w Dniu Ustalenia Uprawnionych przypadającym bezpośrednio przed Dniem Wykupu.
- 8.3 Emitentowi Obligacji nie będzie przysługiwało prawo do żądania przedterminowego wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu.
- 8.4 Obligatariuszowi Obligacji nie będzie przysługiwało prawo do przedterminowego wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu, z zastrzeżeniem postanowień Art. 9.

9 WCZEŚNIEJSZY I NATYCHMIASTOWY WYKUP OBLIGACJI

- 9.1 W przypadku, gdy wystąpi lub będzie trwał jeden z wymienionych niżej przypadków (każdy zwany „Przypadkiem Naruszenia”) uprawniają każdego z Obligatariuszy do złożenia żądania Wcześniejszego Wykupu, zgodnie z Art. 9.2 poniżej:

- (a) **Niezapłacenie:** Emitent nie dokona w terminie określonym w Warunkach Emisji płatności odpowiedniej Kwoty do Zapłaty; lub
- (b) **Naruszenie innych zobowiązań Emitenta:** Emitent nie wypełnia lub nie przestrzega jakiegokolwiek innego zobowiązania wynikającego z Warunków Emisji; lub
- (c) **Naruszenie innych umów przez Emitenta:** Zostanie zażądana spłata jakiegokolwiek „Zadłużenia” (wg definicji poniżej) Emitenta przed pierwotnie ustalonym w umowie terminem wymagalności na skutek naruszenia warunków umowy lub gdy Emitent nie dokona spłaty jakiegokolwiek Zadłużenia w terminie jego wymagalności lub po upływie dodatkowego ustalonego terminu do zapłaty; lub

„Zadłużenie” oznacza zobowiązanie do zwrotu pieniędzy wynikające w szczególności z umowy pożyczki, kredytu, wystawienia weksli, emisji obligacji lub innych papierów dłużnych o charakterze podobnym do obligacji lub weksli oraz zobowiązań do zapłaty wynikających z udzielonego poręczenia lub gwarancji, lub jakiegokolwiek innego zobowiązania o podobnym charakterze, o łącznej wysokości większej niż 7.500.000,- PLN (słownie: siedem milionów pięćset tysięcy złotych) lub równowartość tej kwoty w innej walucie (przy zastosowaniu kursu średniego NBP obowiązującego na datę zdarzenia); lub
- (d) **Wykonanie zabezpieczenia:** Podmiot/podmioty lub osoba/osoby, na rzecz której/których ustanowiono zabezpieczenie umowne w wyniku niedokonania przez Emitenta świadczenia wynikającego z umowy (w tym w szczególności dotyczącej Zadłużenia) przejmie/przejmą w posiadanie przedmiot zabezpieczenia lub w inny sposób zrealizuje/zrealizują zabezpieczenie w łącznej wysokości co najmniej 7.500.000 PLN (słownie: siedem milionów pięćset tysięcy złotych) lub równowartość tej kwoty w innej walucie (przy zastosowaniu kursu średniego NBP obowiązującego na datę zdarzenia); lub
- (e) **Orzeczenia:** Zostanie wydane jedno lub więcej prawomocnych orzeczeń lub decyzji administracyjnych nakazujących Emitentowi spełnienie świadczenia pieniężnego (bez uwzględnienia kosztów postępowania) w łącznej kwocie 7.500.000,- PLN (słownie: siedem milionów pięćset tysięcy złotych) lub równowartość tej kwoty w innej walucie (przy zastosowaniu kursu średniego NBP obowiązującego na datę zdarzenia) lub spełnienie świadczenia niepieniężnego o wartości 7.500.000,- PLN (słownie: siedem milionów pięćset tysięcy złotych) lub równowartość tej kwoty w innej walucie (przy zastosowaniu kursu średniego NBP obowiązującego na datę zdarzenia); lub
- (f) **Istotna Negatywna Zmiana:** Nastąpi zdarzenie lub seria zdarzeń, które dają podstawy, aby spodziewać się, że Emitent utraci zdolność do wykonywania jego zobowiązań wynikających z Obligacji lub Warunków Emisji; lub

- (g) **Niezgodność z prawem:** Nastąpi zmiana przepisów polskiego prawa mających zastosowanie do Emitenta lub decyzje organów administracyjnych spowodują, że emisja Obligacji, Kwota do Zapłaty lub wykonanie przez Emitenta obowiązków wynikających z Warunków Emisji będą niezgodne z prawem w zakresie uniemożliwiającym Emitentowi terminowe wywiązanie się ze zobowiązań wynikających z Obligacji lub Warunków Emisji; lub
- (h) **Zaprzestanie prowadzenia działalności:** Emitent zaprzestanie prowadzenia w całości działalności gospodarczej lub zaprzestanie prowadzenia działalności na rynku deweloperskim; lub
- (i) **Wycofanie zezwoleń:** Zostaną wycofane lub przestaną obowiązywać jakiekolwiek zgody lub zezwolenia lub inne licencje, które umożliwiały Emitentowi terminowe wywiązanie się ze zobowiązań wynikających z Obligacji lub Warunków Emisji; lub zostaną wycofane lub przestaną obowiązywać jakiekolwiek zgody lub zezwolenia lub inne licencje, które umożliwiały Emitentowi oddanie do dnia 30 września 2014 r. do użytkowania Inwestycji Emitenta prowadzonej przy Placu Unii Lubelskiej w Warszawie; lub
- (j) **Egzekucja lub zajęcie mienia:** Zostanie skutecznie wszczęte postępowanie egzekucyjne z jakiegokolwiek zabezpieczenia ustanowionego na majątku lub wobec majątku Emitenta, nastąpi wywłaszczenie, zajęcie, zajęcie sądowe lub egzekucja w stosunku do aktywów Emitenta lub ich części o wartości przewyższającej kwotę 7.500.000,- PLN (słownie: siedem milionów pięćset tysięcy złotych) lub równoważność tej kwoty w innej walucie (przy zastosowaniu kursu średniego NBP obowiązującego na datę zdarzenia); lub
- (k) **Podział:** Zarząd Emitenta podejmie decyzję o zamiarze podziału Emitenta; lub
- (l) **Zawieszenie spłaty:** Emitent ogłosi o niemożności zapłaty swoich długów lub będzie istniała podstawa do ogłoszenia jego upadłości; lub
- (m) **Nacjonalizacja, wywłaszczenie:** Zostanie podjęta decyzja o nacjonalizacji jakiegokolwiek składnika majątkowego o wartości przewyższającej 7.500.000,- PLN (słownie: siedem milionów pięćset tysięcy złotych) lub równoważność tej kwoty w innej walucie (przy zastosowaniu kursu średniego NBP obowiązującego na datę zdarzenia) lub Emitent zostanie pozbawiony możliwości zarządu swoim majątkiem lub prowadzenia działalności; lub
- (n) **Wskaźniki finansowe:**
 Określone poniżej wskaźniki finansowe w jakimkolwiek okresie od Dnia Emisji do Dnia Wykupu spadną poniżej uzgodnionych poziomów:
 (a) kapitały własne do całkowitego zadłużenia spadną poniżej 60%,
 (b) kapitały własne do sumy bilansowej spadną poniżej 30%,
 Wskaźniki finansowe będą obliczane, na podstawie następujących po sobie skonsolidowanych sprawozdań Grupy Emitenta kolejno za I kwartał, I półrocze, III kwartał oraz za IV kwartał danego roku obrotowego. Obliczenia wspomnianych wskaźników będą zawarte raportach okresowych publikowanych na stronie internetowej Emitenta, zastrzeżeniem, że w przypadku zmiany przepisów podatkowych i rachunkowości w zakresie wyceny i sporządzania skonsolidowanych sprawozdań Emitenta dla ujęcia udziałów w jednostkach podporządkowanych, Emitent za zgodą Obligatariuszy w oparciu o Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy określi na nowo poziom wskaźników finansowych; lub
- (o) **Dywidenda:** Walne Zgromadzenie Emitenta uchwali wypłatę dywidendy; lub
- (p) **Pożyczka:** Emitent udzieli pożyczki podmiotom innym niż utworzone przez Emitenta spółki celowe prowadzące deweloperskie projekty inwestycyjne oraz innym niż podmioty wymienione w Art. 5.1 powyżej lub nabędzie obligacje lub inne dłużne papiery wartościowe emitowane przez podmioty inne niż utworzone przez Emitenta

spółki celowe prowadzące deweloperskie projekty inwestycyjne oraz inne niż podmioty wymienione w Art. 5.1 powyżej; lub

- (q) **Zbycie spółki/ek celowych prowadzącej/ych deweloperskie projekty inwestycyjne:** Emitent sprzeda lub w inny sposób pozbędzie się udziałów lub akcji spółki/ek celowych prowadzącej/ych deweloperskie projekty inwestycyjne po cenie niższej niż ich wartość rynkowa oszacowana przez renomowanego profesjonalnego rzeczoznawcę; lub
 - (r) **Akwizycje:** Emitent nabędzie inny podmiot, przedsiębiorstwo lub składnik/ki majątkowe tworzące zorganizowaną część przedsiębiorstwa lub zawrze umowę joint venture w celu prowadzenia działalności innej niż działalność deweloperska; lub
 - (s) **Łączenie:** Emitent dokona połączenia z innym podmiotem w celu prowadzenia działalności innej niż deweloperska lub dokona podziału; lub
 - (t) **Niewprowadzenie lub wycofanie Obligacji z obrotu na Catalyst:** Obligacje nie zostaną wprowadzone do notowań na ASO BondSpot lub ASO GPW w terminie 3 miesięcy od dnia Emisji lub zostaną wycofane z notowań na którymkolwiek z tych rynków; lub
- 9.2 W przypadku wystąpienia którejkolwiek z okoliczności, o których mowa w Art. 9.1. każdy z Obligatariuszy jest uprawniony do żądania na piśmie, w trakcie trwania Okresu Żądania Wcześniejszego Wykupu, wcześniejszego wykupu Obligacji posiadanych przez takiego Obligatariusza („**Wcześniejszy Wykup**”). W żądaniu Wcześniejszego Wykupu Obligatariusz powinien wskazać podstawę żądania Wcześniejszego Wykupu oraz liczbę Obligacji przedstawianych do Wcześniejszego Wykupu, przedkładając świadectwo depozytowe wystawione przez Uczestnika Depozytu, obejmujące Obligacje objęte żądaniem Wcześniejszego Wykupu i z terminem ważności do Dnia Wcześniejszego Wykupu. Kwota Wcześniejszego Wykupu winna być zapłacona bez dodatkowych działań lub formalności w terminie 10 (słownie: dziesięciu) Dni Roboczych od dnia doręczenia zawiadomienia.
- 9.3 Wcześniejszy Wykup Obligacji Obligatariuszy, którzy wykonali uprawnienie do żądania Wcześniejszego Wykupu nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym po upływie okresu czternastu dni od dnia zgłoszenia żądania Wcześniejszego Wykupu przez Obligatariusza, a w razie braku płatności w takim dniu z przyczyn niezależnych od Emitenta, technicznych lub administracyjnych KDPW lub jego następcy prawnego, dzień przypadający nie później niż w terminie 3 Dni Roboczych od takiego dnia („**Dzień Wcześniejszego Wykupu**”).
- 9.4 Wcześniejszy Wykup nastąpi poprzez zapłatę Kwoty Wcześniejszego Wykupu w Dniu Wcześniejszego Wykupu, z zastrzeżeniem odpowiednich Regulacji KDPW w tym zakresie.
- 9.5 Następujące okoliczności uznaje się za przypadki naruszenia uprawniające każdego z Obligatariuszy do natychmiastowego wykupu wszystkich Obligacji („**Natychmiastowy Wykup**”), w Dniu Natychmiastowego Wykupu:
- (a) **Postępowanie Upadłościowe i Układowe:** (i) zostanie wydane prawomocne orzeczenie wiążące Emitenta stwierdzające jego niewypłacalność lub Emitent przyzna, że jest niezdolny do spłaty swoich zobowiązań, (ii) zostanie ogłoszone postępowanie naprawcze lub ogłoszona upadłość Emitenta, (iii) przed Dniem Wykupu podjęta zostanie skuteczna uchwała lub wydane postanowienie właściwego sądu o rozwiązaniu Emitenta; lub
 - (b) **Likwidacja:** otwarta zostanie likwidacja Emitenta.
- 9.6 W przypadku wystąpienia którejkolwiek z okoliczności określonych w Art. 9.5 Obligacje stają się natychmiast wymagalne i będą płatne przez Emitenta w terminie do 2 Dni Roboczych od dnia wystąpienia okoliczności określonych w Art. 9.5 (chyba, że płatność za pośrednictwem KDPW będzie wymagać dłuższego okresu), bez dodatkowych działań lub formalności, a w razie braku płatności w takim dniu z przyczyn niezależnych od Emitenta, technicznych lub administracyjnych KDPW lub



jego następcy prawnego, dzień przypadający nie później niż w terminie 3 Dni Roboczych od takiego dnia („Dzień Natychmiastowego Wykupu”).

- 9.7 Natychmiastowy Wykup nastąpi poprzez zapłatę Kwoty Natychmiastowego Wykupu w Dniu Natychmiastowego Wykupu, z zastrzeżeniem odpowiednich Regulacji KDPW w tym zakresie.

10 ZOBOWIĄZANIE EMITENTA

Tak długo, jak wszystkie Obligacje wyemitowane w ramach niniejszej serii, nie zostaną wykupione, nie dłużej jednak niż do Dnia Wykupu Obligacji, Emitent zobowiązuje się nie ustanawiać i nie wyrażać zgody na ustanowienie jakiegokolwiek zabezpieczenia, w tym w formie hipoteki, zastawu, prawa zatrzymania lub innego obciążenia, w celu zabezpieczenia innych niż Obligacje zobowiązań Emitenta z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych oraz do niedokonywania jakiegokolwiek uzgodnienia przyznającego podmiotom uprawnionym z innych niż Obligacje dłużnych papierów wartościowych preferencje o podobnym skutku jak wymienione wyżej formy zabezpieczenia (każde zwane „Obciążeniem w celu Zabezpieczenia”), na jakimkolwiek należącym do Emitenta obecnym lub przyszłym składniku majątku lub przychodów lub jakiegokolwiek ich części, w celu zabezpieczenia jakiegokolwiek „Zadłużenia” (wg definicji powyżej), chyba, że Zgromadzenie Obligatariuszy podejmie uchwałę w przedmiocie wyrażenia zgody na takie zabezpieczenie lub Emitent uprzednio spowoduje, że jego zobowiązania wynikające z Obligacji będą zabezpieczone przez równorzędne Obciążenie i proporcjonalnie w zależności od sytuacji na tych samych składnikach majątkowych lub przychodach.

11 ZAWIADOMIENIA

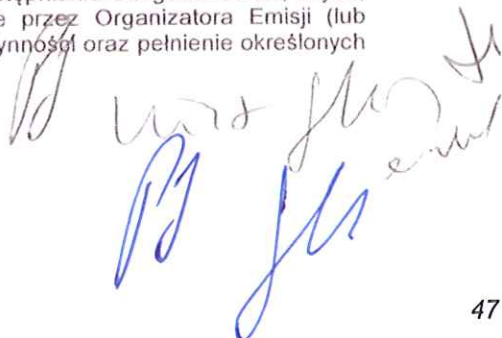
- 11.1 Zawiadomienia i ogłoszenia Emitenta skierowane do Obligatariuszy będą przekazywane w formie raportów bieżących, na zasadach określonych w Ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t. jedn. Dz. U. z 2009 r., Nr 185, poz. 1439, z późn. zm.) oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259), a także zamieszczane na stronie internetowej Emitenta pod adresem: www.bbidevelopment.pl.

- 11.2 Zawiadomienia do Emitenta powinny być kierowane na następujący adres:

BBI Development S.A.
ul. Emilii Plater 28
00-688 Warszawa
Do wiadomości: Zarząd Spółki

12 STATUS ORGANIZATORA EMISJI

Emitent powierzył Organizatorowi Emisji realizację określonych czynności związanych z emisją Obligacji na warunkach określonych w umowie zawartej pomiędzy Emitentem a Organizatorem Emisji. Organizator Emisji nie ponosi żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy w zakresie płatności przez Emitenta Kwot do Zapłaty, ani za żadne zobowiązania Emitenta wynikające z Obligacji. Organizator Emisji nie pełni funkcji banku reprezentanta w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach, ani nie jest zobowiązany do reprezentowania Obligatariuszy wobec Emitenta w zakresie innym, niż wynikający z pełnienia funkcji organizatora emisji. Emitent nie posiada kredytu w Raiffeisen Bank Polska S.A., i z tego tytułu nie występuje potencjalny konfliktów interesów, natomiast Organizator Emisji (lub podmioty od niego zależne lub powiązane) w ramach prowadzonej działalności współpracuje, lub może współpracować, z Emitentem w zakresie różnych usług i posiada, lub może posiadać, informacje, które mogą być istotne w kontekście sytuacji finansowej Emitenta oraz jego możliwości wywiązywania się ze zobowiązań wynikających z niniejszych Warunków Emisji i Obligacji, jednakże nie jest uprawniony do ich udostępniania Obligatariuszom, chyba, że uzyska na to upoważnienie Emitenta. Wykonywanie przez Organizatora Emisji (lub podmioty od niego zależne lub powiązane) określonych czynności oraz pełnienie określonych



funkcji w związku z Obligacjami nie uniemożliwia Organizatorowi Emisji lub podmiotom od niego zależnym lub powiązanym, świadczenia Emitentowi innych usług, doradzania Emitentowi lub współpracy z Emitentem w każdym innym dowolnym zakresie lub formie.

13 SPRAWOZDANIA FINANSOWE

- 13.1 Emitent do Dnia Wykupu będzie udostępniać Obligatariuszom okresowe dane finansowe sporządzone zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2009, Nr 33, poz. 259) za pośrednictwem strony internetowej www.bbidevelopment.pl oraz za pośrednictwem serwisu informacyjnego Polskiej Agencji Prasowej i Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie (www.GPWInfoStrefa.pl).
- 13.2 Emitent zobowiązuje się do informowania Obligatariuszy o wystąpieniu Przypadku Naruszenia, niezwłocznie po stwierdzeniu jego wystąpienia, jednak nie później niż w terminie 3 Dni Roboczych od jego stwierdzenia, za pośrednictwem strony internetowej www.bbidevelopment.pl oraz za pośrednictwem serwisu informacyjnego Polskiej Agencji Prasowej i Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie (www.GPWInfoStrefa.pl).

14 ZMIANY

- 14.1 Zmiany Warunków Emisji po Dniu Emisji wpływające na prawa i obowiązki Emitenta i Obligatariuszy mogą być dokonane przez Emitenta po uzyskaniu zgody Obligatariuszy posiadających co najmniej 85% wyemitowanych i nieumorzonych Obligacji, na podstawie umowy pomiędzy Emitentem a Obligatariuszami uprawnionymi do zawarcia umowy zgodnie z poniższym regulaminem Zgromadzenia Obligatariuszy. W tym celu Emitent może również zwołać Zgromadzenie Obligatariuszy, działające zgodnie z regulaminem Zgromadzenia Obligatariuszy stanowiącym Załącznik nr 1 do niniejszych Warunków Emisji.
- 14.2 Zmiany Warunków Emisji, które stanowią zmiany natury formalnej, technicznej lub dokonywane są w celu korekty oczywistego błędu nie wymagają zgody Obligatariuszy i mogą być dokonywane przez Emitenta jednostronnie.
- 14.3 Wszelkie zmiany Warunków Emisji winny być opublikowane na stronie internetowej Emitenta oraz za pośrednictwem serwisu informacyjnego Polskiej Agencji Prasowej i Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie (www.GPWInfoStrefa.pl).

15 PRAWO WŁAŚCIWE I JURYSDYKCJA

15.1 Prawo właściwe

Obligacje są emitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu będą podlegać.

15.2 Jurysdykcja

Wszelkie spory związane z Obligacjami będą podlegać rozstrzygnięciu przez sąd powszechny właściwym dla siedziby Emitenta.

16 UMORZENIE OBLIGACJI I PRZEDAWNNIENIE ROSZCZEŃ

16.1 Obligacje będą umorzone:

- (a) w przypadku złożenia przez Obligatariusza żądania Wcześniejszego Wykupu, w chwili spełnienia świadczenia związanego z takim żądaniem, zgodnie z zasadami opisanymi w Art. 9; lub
- (b) w Dniu Natychmiastowego Wykupu, w chwili spełnienia świadczenia związanego z takim żądaniem; lub
- (c) przed Dniem Wykupu, jeżeli Emitent nabędzie Obligacje od Obligatariusza; lub
- (d) w Dniu Wykupu, w chwili dokonania przez Emitenta za pośrednictwem KDPW, na rzecz Obligatariusza płatności całej Kwoty do Zapłaty.



16.2 Roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się z upływem dziesięciu lat.

ZAŁĄCZNIK NR 1 DO WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI
Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy

1. POSTANOWIENIA OGÓLNE

- (a) Niniejszy regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy („Regulamin”) znajduje zastosowanie do obligacji serii **BBI0217** wyemitowanych przez **BBI Development Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie przy ul. Emilii Plater 28, 00-688 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000033065, niewykupionych w dniu Zgromadzenia Obligatariuszy („Obligacje”) oraz posiadaczy tych Obligacji („Obligatariusze”).
- (b) Terminy niezdefiniowane w niniejszym Regulaminie mają znaczenie nadane im w warunkach emisji Obligacji („Warunki Emisji”).

2. ZWOŁYWANIE ZGROMADZENIA

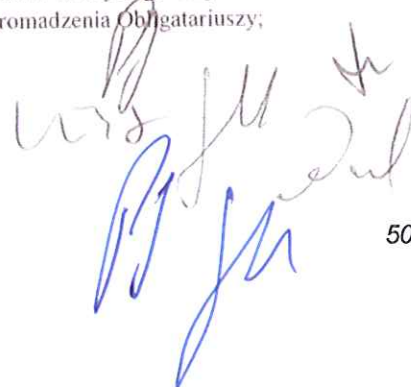
- (a) Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane przez Emitenta na wniosek własny lub Obligatariuszy posiadających 15% lub więcej wszystkich wyemitowanych i niewykupionych na Dzień Zwołania Zgromadzenia (zgodnie z definicją zawartą w punkcie 2(d) poniżej) Obligacji („Uprawnieni Obligatariusze”).
- (b) Zgromadzenia Obligatariuszy odbywają się w Warszawie w miejscu wskazanym przez Emitenta, w terminie nie krótszym niż 14 Dni Roboczych od dnia jego zwołania i nie dłuższym niż 20 Dni Roboczych od dnia jego zwołania („Dzień Zgromadzenia Obligatariuszy”). Dokładne miejsce i datę Zgromadzenia Obligatariuszy ustala Emitent.
- (c) Zgromadzenie Obligatariuszy jest zwoływane w drodze ogłoszenia wskazującego datę, godzinę i miejsce rozpoczęcia obrad, a także porządek obrad Zgromadzenia („Ogłoszenie o Zwołaniu Zgromadzenia”).
- (d) Zgromadzenie Obligatariuszy jest uznane za zwołane w sposób ważny, jeżeli Ogłoszenie o Zwołaniu Zgromadzenia zostało opublikowane na stronie internetowej Emitenta (www.bbidevelopment.pl). Data publikacji Ogłoszenia o Zwołaniu Zgromadzenia na stronie internetowej Emitenta stanowi „Dzień Zwołania Zgromadzenia”.
- (e) Emitent jest zobowiązany, w razie otrzymania od Uprawnionych Obligatariuszy odpowiedniego żądania, do publikacji w terminie 14 Dni Roboczych od otrzymania takiego żądania Ogłoszenia o Zwołaniu Zgromadzenia na żądanie Uprawnionych Obligatariuszy na stronie internetowej Emitenta (www.bbidevelopment.pl). Uprawnieni Obligatariusze mają ponadto prawo zgłaszania spraw do porządku obrad Zgromadzenia Obligatariuszy w terminie 10 Dni Roboczych od Dnia Zwołania Zgromadzenia, a Emitent jest zobowiązany do uwzględnienia w porządku obrad Zgromadzenia spraw zgłoszonych przez Uprawnionych Obligatariuszy w powyższym terminie. W celu potwierdzenia, czy osoby lub podmioty wnioskujące o publikację ogłoszenia lub zgłaszające sprawy do porządku obrad Zgromadzenia Obligatariuszy są Uprawnionymi Obligatariuszami Emitent może żądać przedstawienia odpowiednich świadectw depozytowych lub innych dokumentów potwierdzających posiadanie Obligacji.
- (f) Tak długo jak Obligacje notowane będą w alternatywnym systemie obrotu Catalyst („ASO Catalyst”), o ile będzie to dopuszczalne przez aktualnie obowiązujące regulacje ASO Catalyst, Ogłoszenie o Zwołaniu Zgromadzenia zostanie dodatkowo opublikowane przez Emitenta w drodze raportu bieżącego za pośrednictwem systemu Elektronicznej Bazy Informacji (EBI).

3. PRAWO DO UCZESTNICTWA W ZGROMADZENIU

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

4. TRYB ODBYWANIA ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

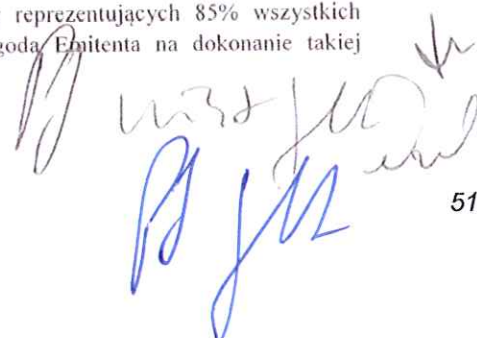
- (a) Osoba pełniąca funkcję przewodniczącego, wybrana przez Obligatariuszy spośród swojego grona, otwiera i prowadzi obrady Zgromadzenia Obligatariuszy oraz ustala porządek obrad Zgromadzenia Obligatariuszy. Jeżeli osoba taka nie została wybrana przez Obligatariuszy, wówczas przewodniczącego wyznacza Emitent. W przypadku, gdy przewodniczący jest osobą wybraną przez Obligatariuszy, przewodniczący jest zobowiązany do uwzględnienia w porządku obrad Zgromadzenia spraw zgłoszonych przez Emitenta, zgodnie z propozycją Emitenta co do przebiegu porządku obrad.
- (b) Jeden głos przypada na każde pełne 1 PLN wartości nominalnej niewykupionej Obligacji.
- (c) Przewodniczący podejmuje decyzję, zarówno z własnej inicjatywy jak i na wniosek Obligatariuszy lub Emitenta, w sprawie zarządzenia przerwy w Zgromadzeniu Obligatariuszy, trwającej nie dłużej niż 20 Dni Roboczych. W każdym przypadku łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż 20 Dni Roboczych.
- (d) Do obowiązków przewodniczącego Zgromadzenia Obligatariuszy należy:
 - (i) udzielanie zgody na uczestnictwo w Zgromadzeniu Obligatariuszy osobom, których prawo do uczestnictwa w Zgromadzeniu Obligatariuszy nie wynika wprost z niniejszego Regulaminu oraz podejmowanie decyzji dotyczących głosowań w trakcie Zgromadzenia Obligatariuszy;
 - (ii) uzupełnianie porządku obrad;



- (iii) czuwanie nad sprawnym i właściwym przebiegiem obrad;
 - (iv) udzielanie głosu oraz czuwanie nad merytorycznym przebiegiem dyskusji prowadzonych w trakcie obrad;
 - (v) zarządzanie przerw w obradach;
 - (vi) zarządzanie głosowaniami i czuwanie nad ich właściwym przebiegiem;
 - (vii) zapewnienie, aby wszystkie sprawy umieszczone w porządku obrad zostały rozpatrzone;
 - (viii) liczenie oddanych głosów;
 - (ix) podpisywanie listy obecności i sprawdzanie, czy została ona poprawnie sporządzona, oraz wydawanie stosownych zarządzeń i poleceń służących wypełnieniu określonych wyżej obowiązków.
- (e) Niezwłocznie po otwarciu Zgromadzenia Obligatariuszy przewodniczący zobowiązany jest sprawdzić i podpisać listę obecności, zawierającą informacje na temat liczby Obligacji znajdujących się w posiadaniu każdego z Obligatariuszy uczestniczących w Zgromadzeniu Obligatariuszy oraz liczby przysługujących mu głosów. Listę obecności podpisują wszyscy Obligatariusze obecni na Zgromadzeniu Obligatariuszy. Lista jest dostępna do wglądu dla uczestników Zgromadzenia Obligatariuszy w czasie jego trwania, a wszelkie zmiany dotyczące składu Zgromadzenia Obligatariuszy, w tym czas wystąpienia takiej zmiany, są na niej odnotowywane.
- (f) Po przedstawieniu porządku obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, przewodniczący otwiera dyskusję, udzielając głosu uczestnikom według kolejności zgłoszeń. Uczestnicy mogą zabierać głos wyłącznie w sprawach umieszczonych w porządku obrad, będących w danej chwili przedmiotem dyskusji.
- (g) Z przebiegu obrad Zgromadzenia Obligatariuszy sporządzany jest protokół, który podpisuje przewodniczący. Protokół powinien zawierać opis przebiegu Zgromadzenia Obligatariuszy, liczbę reprezentowanych głosów, treść podjętych uchwał oraz liczbę głosów oddanych za poszczególnymi uchwałami. Do protokołu należy dołączyć listę obecności oraz kopie pełnomocnictw, odpisów z Krajowego Rejestru Sądowego i innych dokumentów służących wykazaniu umocowania do reprezentacji Obligatariusza lub innego uczestnika Zgromadzenia. Protokół sporządza się w terminie trzech Dni Roboczych od dnia zamknięcia obrad Zgromadzenia Obligatariuszy.

5. PODEJMOWANIE UCHWAŁ

- (a) Zgromadzenie Obligatariuszy może podejmować uchwały jedynie w sprawach wymienionych w Ogłoszeniu o Zwołaniu Zgromadzenia lub zgłoszonych do porządku obrad Zgromadzenia Obligatariuszy (i) przez Uprawnionych Obligatariuszy zgodnie z punktem 2(e) powyżej; lub (ii) przez Emitenta, zgodnie z punktem 4(a) powyżej. Sprawy niewymienione w Ogłoszeniu o Zwołaniu Zgromadzenia i niebędące sprawami o charakterze techniczno-formalnym mogą być przedmiotem uchwał, jeżeli w Zgromadzeniu Obligatariuszy uczestniczą Obligatariusze reprezentujący 100% wszystkich wyemitowanych i niewykupionych Obligacji i żaden Obligatariusz nie zgłosił sprzeciwu wobec podjęcia danej uchwały.
- (b) Zgromadzenie Obligatariuszy może podejmować ważne uchwały, jeśli na Zgromadzeniu Obligatariuszy są obecni bądź reprezentowani Obligatariusze posiadający ponad 50% wartości nominalnej niewykupionych Obligacji, przy czym przez niewykupione Obligacje należy rozumieć wyemitowane Obligacje, z wyłączeniem Obligacji, które zostały wykupione w całości.
- (c) Uchwały zapadają większością ponad 50% prawidłowo oddanych głosów wszystkich Obligatariuszy posiadających Obligacje na dzień podejmowania uchwały. Jednakże dla wyrażenia zgody na ustanowienie zabezpieczenia, o którym mowa w Art. 10 Warunków Emisji oraz na zmianę Warunków Emisji wymagane jest podjęcie uchwały przez Obligatariuszy reprezentujących 85% wszystkich wyemitowanych i niewykupionych Obligacji oraz pisemna zgoda Emitenta na dokonanie takiej



zmiany. Po podjęciu uchwały w przedmiocie zmiany Warunków Emisji ustalone zmiany zostaną wprowadzone do Warunków Emisji w drodze aneksu podpisanego przez Obligatariuszy głosujących za podjęciem uchwały w sprawie zmiany oraz Emitenta, który zostanie następnie opublikowany na stronie internetowej emitenta oraz w formie raportu bieżącego opublikowanego zgodnie z aktualnie obowiązującym regulaminem ASO Catalyst (pkt. 2 lit. f stosuje się odpowiednio).

- (d) Głosowania są tajne, chyba że Obligatariusze reprezentujący 100% głosów na Zgromadzeniu zgodzą się na głosowanie jawne. Jeżeli jedna osoba reprezentuje więcej niż jednego Obligatariusza wskazuje ona wyraźnie, za kogo i jak głosuje.
- (e) Uchwała podjęta przez należycie zwołane i odbyte Zgromadzenie Obligatariuszy jest wiążąca względem wszystkich Obligatariuszy, również tych, którzy nie uczestniczyli w Zgromadzeniu Obligatariuszy lub głosowali przeciwko tej uchwale, wstrzymali się od głosu albo oddali głosy nieważne.
- (f) Emitent publikuje treść przyjętych przez Zgromadzenie uchwał na swojej stronie internetowej oraz za pośrednictwem Catalyst niezwłocznie, lecz nie później niż w terminie 5 Dni Roboczych od daty zamknięcia obrad Zgromadzenia Obligatariuszy. W zakresie publikacji uchwał za pośrednictwem Catalyst pkt. 2 lit. f) stosuje się odpowiednio.

6. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

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

CZŁONEK ZARZĄDU

Piotr Piniński

CZŁONEK ZARZĄDU

Piotr Nowicki

PREZES ZARZĄDU

Michał Skotnicki

CZŁONEK ZARZĄDU

Krzysztof Tyszkiewicz

WICEPREZES ZARZĄDU

Rafał Szczepański

BBI Development Spółka Akcyjna

ul. Emilii Plater 28 00-688 Warszawa
Tel.: (22) 630-33-88 fax: (22) 630-33-90
REGON 010956222 NIP 526-10-22-256

Załącznik nr 5 - Definicje i objaśnienia skrótów

Terminy pisane wielką literą, które nie zostały zdefiniowane w niniejszej Nocie Informacyjnej, mają znaczenie nadane im poniżej, o ile z kontekstu nie wynika inaczej.

Definicje i objaśnienia skrótów nie wskazane poniżej znajdują się w pkt 1 Warunków Emisji Obligacji zwykłych serii A stanowiących załącznik nr 4 do niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

„Banki Referencyjne”	oznacza Powszechną Kasę Oszczędności Bank Polski S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A., Bank Handlowy w Warszawie S.A., BRE Bank S.A. oraz ING Bank Śląski S.A.
„BondSpot”	oznacza BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie przy Al. Armii Ludowej 26, 00-609 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 0000022931.
„Catalyst”	oznacza alternatywny system obrotu instrumentami finansowymi prowadzony przez BondSpot lub GPW.
„Certyfikat Rezydencji”	oznacza certyfikat rezydencji podatkowej, wystawiony przez odpowiedni organ podatkowy, o którym mowa w art. 4a pkt 12) Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych (t. jedn. Dz. U. z 2011 r., nr 74, poz. 397 z późn. zm.) oraz w art. 5a pkt 21) Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych (t. jedn. Dz. U. z 2012 r., poz. 361 z późn. zm.).
„Dzień Emisji”	oznacza dzień dokonania zapisu Obligacji na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez Uczestników Depozytu, zgodnie z Art. 2.1 Warunków Emisji.
„Dzień Natychmiastowego Wykupu”	posiada znaczenie nadane temu terminowi w Art. 9.6 Warunków Emisji.
„Dzień Płatności”	oznacza Dzień Płatności Odsetek, Dzień Natychmiastowego Wykupu, Dzień Wykupu lub Dzień Wcześniejszego Wykupu, w zależności od przypadku.
„Dzień Płatności Odsetek”	oznacza dzień: (i) w którym Odsetki są płatne zgodnie z Art. 6.4 Warunków Emisji; lub (ii) który jest Dniem Natychmiastowego Wykupu lub Dniem Wcześniejszego Wykupu.
„Dzień Przekazania Informacji”	oznacza Dzień Roboczy przypadający 5 (słownie: pięć) Dni Roboczych przed danym Dniem Ustalenia Uprawnionych lub odpowiednio w innym terminie, w przypadku zmiany Szczegółowych Zasad powodującej zmianę regulacji dotyczących terminu Dnia Przekazania Informacji.
„Dzień Przydziału”	oznacza dzień, w którym dokonany zostanie przydział Obligacji na rzecz Inwestorów, którzy złożyli Propozycje Nabycia.
„Dzień Roboczy”	oznacza każdy dzień od poniedziałku do piątku (z wyjątkiem dni ustawowo wolnych od pracy w Polsce), w którym banki w Polsce prowadzą działalność.

„Dzień Ustalenia Procentowej”	Stopy	oznacza dzień przypadający na 6 Dni Robocze przed pierwszym dniem danego Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać określona Stopa Procentowa.
„Dzień Ustalenia Uprawnionych”		oznacza: (i) w stosunku do Dni Płatności Odsetek, o których mowa w punkcie 1.1.8 definicji „Dnia Płatności Odsetek” powyżej, każdy dzień wskazany w kolumnie „Dzień Ustalenia Uprawnionych” w Art. 6.4 Warunków Emisji lub (ii) w stosunku do innych Dni Płatności, Dzień Roboczy przypadający 6 (słownie: sześć) Dni Roboczych przed danym Dniem Płatności lub, odpowiednio, w innym dniu w przypadku zmiany Szczegółowych Zasad w zakresie wymogów mających zastosowanie do Dnia Ustalenia Uprawnionych.
„Dzień Wcześniejszego Wykupu”		posiada znaczenie nadane temu terminowi w Art.9.3 Warunków Emisji.
„Dzień Wykupu”		oznacza 07 luty 2017 r., a w przypadku gdy taki dzień nie jest Dniem Roboczym, pierwszy Dzień Roboczy po takim dniu.
„Emitent”		oznacza BBI DEVELOPMENT S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Emilii Plater 28, 00-688 Warszawa, do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000033065, o numerze NIP: 526-10-22-256, o kapitale zakładowym w wysokości 52.307.825,00 - PLN, opłaconym w całości.
„Grupa”		oznacza Emitenta łącznie z podmiotami przez niego konsolidowanymi (ujętymi w sprawozdaniu skonsolidowanym Emitenta), w tym z jego Spółkami Zależnymi.
„GPW”		oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie przy 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 0000082312.
„Inwestor”		oznacza inwestora, któremu zostało dostarczone Memorandum Informacyjne.
„KDPW”		oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie.
„Kwota do Zapłaty”		oznacza Kwotę Odsetek, Kwotę Wykupu lub Kwotę Wcześniejszego Wykupu lub Kwotę Natychmiastowego Wykupu, w zależności od przypadku.
„Kwota Odsetek” lub „Odsetki”		oznacza kwotę odsetek brutto należną z tytułu oprocentowania Obligacji w Dniu Płatności Odsetek.
„Kwota Natychmiastowego Wykupu”	Natychmiastowego	oznacza kwotę równą iloczynowi liczby Obligacji podlegających Natychmiastowemu Wykupowi i Kwoty Wykupu, powiększoną o Odsetki naliczone za okres od dnia rozpoczynającego Okres Odsetkowy, w którym nastąpi Dzień Natychmiastowego Wykupu, do Dnia Natychmiastowego Wykupu (z włączeniem tego dnia).
„Kwota Wcześniejszego Wykupu”		oznacza kwotę równą iloczynowi liczby Obligacji podlegających Wcześniejszemu Wykupowi i Kwoty Wykupu,



	powiększoną o Odsetki naliczone za okres od dnia rozpoczynającego Okres Odsetkowy, w którym nastąpi Dzień Wcześniejszego Wykupu, do Dnia Wcześniejszego Wykupu (z włączeniem tego dnia).
„Kwota Wykupu”	oznacza kwotę równą wartości nominalnej jednej Obligacji.
„Marża Odsetkowa”	oznacza, marżę odsetkową w wysokości 6,00 punktów procentowych w stosunku rocznym.
„Memorandum Informacyjne”	oznacza memorandum informacyjne sporządzone przez Emitenta i udostępniane Inwestorom.
„Natychmiastowy Wykup”	posiada znaczenie nadane temu terminowi w Art. 9.5 Warunków Emisji.
„Obligacje”	oznacza zdematerializowane obligacje na okaziciela serii BBI0217 o wartości nominalnej 1.000 PLN każda, wyemitowane przez Emitenta, a „Obligacja” oznacza jedną taką Obligację.
„Obligatariusz”	oznacza osobę, na której rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez Uczestnika Depozytu lub KDPW zapisana jest co najmniej jedna Obligacja.
„Organizator Emisji”	oznacza Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Pięknej 20, 00-549 Warszawa, Polska.
„Okres Odsetkowy”	oznacza: (i) w przypadku pierwszego Okresu Odsetkowego – okres rozpoczynający się w Dniu Emisji (bez tego dnia) i kończący się w pierwszym Dniu Płatności Odsetek (włącznie) lub w Dniu Wcześniejszego Wykupu (włącznie) lub w Dniu Natychmiastowego Wykupu (włącznie), w zależności od przypadku oraz (ii) w przypadku kolejnych Okresów Odsetkowych – okres rozpoczynający się w Dniu Płatności Odsetek za poprzedni Okres Odsetkowy (bez tego dnia) i kończący się w Dniu Płatności Odsetek za bieżący Okres Odsetkowy (włącznie) lub w Dniu Wcześniejszego Wykupu (włącznie) lub w Dniu Natychmiastowego Wykupu (włącznie) albo w Dniu Wykupu – w odniesieniu do ostatniego Okresu Odsetkowego (włącznie).
„Okres Żądania Wcześniejszego Wykupu”	oznacza okres w odniesieniu do Przypadku Naruszenia, o którym mowa w Art. 9.1 – okres od dnia wystąpienia takiego Przypadku Naruszenia do dnia, w którym taki przypadek Naruszenia ustąpił.
„PLN” lub „złoty”	oznacza prawny środek płatniczy obowiązujący w Rzeczypospolitej Polskiej.
„Propozycja Nabycia”	oznacza propozycję nabycia Obligacji w rozumieniu art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach, zawierającą informacje wymienione w art. 10 Ustawy o Obligacjach.
„Przypadki Naruszenia”	posiada znaczenie nadane temu terminowi w Art. 9.1 Warunków Emisji.
„Regulacje KDPW”	oznacza Szczegółowe Zasady, Regulamin KDPW oraz wszelkie inne mające zastosowanie regulacje wydane przez KDPW.

„Regulamin KDPW”	oznacza regulamin KDPW uchwalany przez radę nadzorczą KDPW zgodnie z art. 50 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi lub na innej podstawie prawnej, która zastąpi powyższą podstawę prawną, obowiązujący w danym czasie.
„Spółka Zależna”	oznacza podmiot, nad którym Emitent posiada bezpośrednią lub pośrednią kontrolę kapitałową przez którą należy rozumieć posiadanie ponad 50% udziałów lub akcji takiego podmiotu.
„Stopa Bazowa”	oznacza stopę procentową WIBOR podawana przez Serwis Informacyjny Thomson Reuters lub każdego jego oficjalnego następcę, dla depozytów sześciomiesięcznych, wyrażoną w złotych, z kwotowania fixingu o godzinie 11:00 lub około tej godziny, publikowaną w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej lub inną stopę procentową, która zastąpi powyższą stopę procentową, a w przypadku braku możliwości ustalenia wysokości takiej stopy procentowej w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, oznacza średnią arytmetyczną stóp podanych Emitentowi przez Banki Referencyjne dla depozytów sześciomiesięcznych w odpowiedniej walucie, pod warunkiem, że przynajmniej dwa Banki Referencyjne podadzą stopy procentowe, przy czym, jeśli będzie to konieczne, będzie ona zaokrąglona do piątego miejsca po przecinku (a 0,000005 będzie zaokrąglone w górę). W przypadku, gdy Stopa Bazowa nie będzie mogła być ustalona zgodnie z powyższymi postanowieniami, zostanie ona ustalona na poziomie ostatniej obowiązującej Stopy Bazowej w danym Okresie Odsetkowym, w którym przypada taki Dzień Ustalenia Stopy Procentowej.
„Stopa Procentowa” „Szczegółowe Zasady”	oznacza Stopę Bazową powiększoną o Marżę Odsetkową, oznacza Szczegółowe Zasady Działania KDPW, tj. załącznik nr 1 do uchwały Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych nr 176/09 z dnia 15 maja 2009 r. (z późn. zm.), lub inny dokument, który zastąpi Szczegółowe Zasady w danym czasie.
„Uczestnik Depozytu”	oznacza firmę inwestycyjną lub bank posiadający status uczestnika depozytu w rozumieniu Regulaminu KDPW.
„Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi”	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jedn. Dz. U. z 2010 r. nr 211, poz. 1338, ze zm.), lub inny akt prawny, który zastąpi tą ustawę.
„Ustawa o Obligacjach”	oznacza ustawę z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz.U. 2001, nr 120, poz. 1300, ze zm.), lub akt prawny, który zastąpi tą ustawę.
„Warunki Emisji”	oznacza niniejsze Warunki Emisji Obligacji.
„Wcześniejszy Wykup”	posiada znaczenie nadane temu terminowi w Art. 9.2 niniejszych Warunków Emisji.
„Zgromadzenie Obligatariuszy”	oznacza zgromadzenie Obligatariuszy odbywające się na zasadach określonych w Regulaminie Zgromadzenia Obligatariuszy stanowiący Załącznik nr 1 do niniejszych Warunków Emisji.