KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport bieżący nr	29	/	2016	

Data sporządzenia: 2016-06-30

Skrócona nazwa emitenta

BBI DEVELOPMENT SA

Temat

Przedłużenie czasu trwania Programu Skupu Akcji Własnych oraz przyjęcie innych zmian do Programu.

Podstawa prawna

Inne uregulowania

Treść raportu:

Mając na uwadze treść Artykułu 4 Rozporządzenia Komisji Europejskiej Nr 2273/2003 z dnia 22 grudnia 2003 roku, w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 39/2015 z dnia 2 grudnia 2015 roku, a także w oparciu o uchwałę nr 23/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 26 czerwca 2015 roku, w brzmieniu nadanym uchwałą nr 19/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2016 roku, Zarząd BBI Development S.A. (dalej: „Emitent") informuje, że w dniu 30 czerwca 2016 roku Zarząd Emitenta podjął uchwałę w sprawie przedłużenia okresu realizacji (trwania) Programu Skupu Akcji Własnych (przyjętego uchwałą Zarządu Spółki z dnia 2 grudnia 2015 roku, dalej jako „Program") oraz w przedmiocie innych zmian w Programie. Ponadto Zarząd przyjął dwa teksty jednolite Programu, obowiązujące odpowiednio w okresie od 30 czerwca 2016 roku do 3 lipca 2016 roku i od 3 lipca 2016 roku.

Na mocy powyższej uchwały dokonano w szczególności przedłużenia terminu obowiązywania Programu do dnia 30 czerwca 2017 roku, co oznacza, że Emitent będzie kontynuować nabywanie akcji własnych w okresie od 1 lipca 2016 r. do 30 czerwca 2017 r. Celem nabycia akcji własnych pozostaje niezmiennie obniżenie kapitału zakładowego Spółki poprzez umorzenie akcji własnych nabytych w ramach Programu.

Ponadto Zarząd wprowadził do Programu Skupu Akcji Własnych także inne zmiany, wynikające wprost z treści uchwały Nr 19/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2016 roku, a w szczególności zwiększono maksymalną liczbę akcji, jakie mogą być nabyte w ramach Programu Skupu Akcji Własnych do 8.000.000 akcji, a nadto postanowiono, że łączna cena nabycia wszystkich akcji własnych nabywanych w ramach Programu Skupu Akcji Własnych nie może przekroczyć 4.000.000 PLN.

Uchwała, ze skutkiem od dnia 3 lipca 2016 roku, wprowadziła do Programu Skupu Akcji Własnych zmiany wynikające z faktu wejścia w życie Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku i jednoczesnego uchylenia z tą datą Dyrektywy 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 28 stycznia 2003 roku w sprawie wykorzystania poufnych informacji i manipulacji na rynku, a także Rozporządzenia Komisji Europejskiej Nr 2273/2003 z dnia 22 grudnia 2003 roku wykonującego powyższą dyrektywę.

W załączeniu Emitent prezentuje pełną treść powyższej uchwały, która zawiera dwa teksty jednolite Programu Skupu Akcji Własnych. Pierwszy z tych tekstów uwzględnia zmiany wprowadzone z dniem 30 czerwca 2016 roku (i obowiązuje w okresie od 30 czerwca 2016 roku do 3 lipca 2016 roku), drugi zaś uwzględnia dodatkowo zmiany wprowadzone z dniem 3 lipca 2016 roku (i obowiązuje od 3 lipca 2016 roku).

Podstawa prawna:
Inne uregulowania

Załączniki

Plik	Opis
Uchwała_Zarządu_BBID_1na2016_30 06 2016_Zmiany_Pr	Uchwała Zarządu

BBI Development SA
(pełna nazwa emitenta)

BBI DEVELOPMENT SA | Budownictwo (bud)

(skrócona nazwa emitenta)	(sektor wg. klasyfikacji GPW w W-wie)
02-566	Warszawa
(kod pocztowy)	(miejscowość)
Puławska	2
(ulica)	(numer)
(22) 204 00 40	(22) 204 00 41
(telefon)	(fax)
fundusz@bbidevelopment.pl	www.bbidevelopment.pl
(e-mail)	(www)
526-10-22-256	010956222
(NIP)	(REGON)

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2016-06-30	Michał Skotnicki	Prezes Zarządu	Michał Skotnicki
2016-06-30	Piotr Litwiński	Członek Zarządu	Piotr Litwiński

UCHWAŁA NR 1/2016

ZARZĄDU BBI DEVELOPMENT SPÓŁKA AKCYJNA

Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

z dnia 30 czerwca 2016 roku

w sprawie przedłużenia okresu realizacji (trwania) Programu Skupu Akcji Własnych przyjętego uchwałą Zarządu Spółki z dnia 2 grudnia 2015 roku oraz w przedmiocie innych zmian w tymże Programie Skupu Akcji Własnych, a także w sprawie przyjęcia tekstów jednolitych przedmiotowego Programu Skupu Akcji Własnych

§ 1

Mając na uwadze treść uchwały Nr 19/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 czerwca 2016 roku, na podstawie której Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dokonało przedłużenia okresu udzielonego Zarządowi upoważnienia do nabywania akcji własnych Spółki oraz dokonało innych zmian warunków tego upoważnienia, Zarząd Spółki - na podstawie upoważnienia udzielonego Uchwałą Nr 23/2015 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 czerwca 2015 roku, w brzmieniu nadanym ostatecznie Uchwałą zmieniającą Nr 19/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 czerwca 2016 roku - postanawia, co następuje:

1. wydłuża się okres realizacji Programu Skupu Akcji Własnych przyjętego uchwałą Zarządu Spółki z dnia 2 grudnia 2015 roku (dalej: „**Program Skupu**") do dnia 30 czerwca 2017 roku, a tym samym postanawia się, że Program Skupu realizowany będzie także po dniu 30 czerwca 2016 roku;
2. dokonuje się zmiany § 1 ust. 1 Programu Skupu w ten sposób, że kropkę zastępuje się przecinkiem, po którym dodaje się: „*zmienionej uchwałą nr 19/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2016 roku.*";
3. uchyla się dotychczasową treść § 1 ust. 2 lit. f) Programu Skupu i nadaje mu się nowe następujące brzmienie: „*uchwała nr 23/2015 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 26 czerwca 2015 roku (dalej: „**Uchwała**") w brzmieniu nadanym ostatecznie uchwałą nr 19/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2016 roku. Program został następnie zmieniony uchwałą nr 1/2016 Zarządu z dnia 30 czerwca 2016 roku";*
4. uchyla się dotychczasową treść § 1 ust. 2 lit. g) Programu Skupu i nadaje mu się nowe następujące brzmienie: „*uchwała Zarządu Spółki nr 2/2015 z dnia 2 grudnia 2015 roku oraz uchwała Zarządu Spółki nr 1/2016 z dnia 30 czerwca 2016 roku";*
5. zmienia się § 4 Programu Skupu w ten sposób, że kropkę zastępuje się przecinkiem, po którym dodaje się: „*powiększonego na mocy § 6 uchwały nr 19/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2016 roku. Niezależnie od zdania poprzedzającego, kwota wydatkowana przez BBI Development S.A. na nabycie akcji własnych - w danym roku kalendarzowym obowiązywania upoważnienia udzielonego Uchwałą i przedłużonego na mocy uchwały nr 19/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2016 roku – nie może przekroczyć wartości 4.000.000 zł (czterech milionów złotych).*";
6. zmienia się § 5 ust. 1 Programu Skupu w ten sposób, że zastępuje się słowa: „*5.800.000 (pięć milionów osiemset tysięcy)*" słowami „*8.000.000 (osiem milionów)*";
7. zmienia się § 5 ust. 2 Programu Skupu w ten sposób, że zastępuje się słowa „*2.920.000 zł (dwa miliony dziewięćset dwadzieścia tysięcy złotych)*" słowami: „*4.000.000 zł (cztery miliony złotych*)".
8. dokonuje się zmiany § 7 ust. 1 Programu Skupu w ten sposób, że wskazaną w tym postanowieniu datę „*30 czerwca 2016 roku*" zastępuje się datą „*30 czerwca 2017 roku*";

§ 2

Przyjmuje się tekst jednolity Programu Skupu, uwzględniający zmiany wprowadzone na mocy § 1 niniejszej uchwały Zarządu, w brzmieniu stanowiącym Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały Zarządu.

§ 3

[Załącznik Nr 1]

PROGRAM SKUPU AKCJI WŁASNYCH

REALIZOWANY NA PODSTAWIE UPOWAŻNIENIA UDZIELONEGO UCHWAŁĄ ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA Nr 23/2015 Z DNIA 26 CZERWCA 2015 ROKU

*(tekst jednolity uwzględniający zmiany obowiązujące **od dnia 30 czerwca 2016 roku**)*

§ 1 [Podstawa prawna]

1. *Program skupu akcji własnych (dalej: „**Program**") został uchwalony przez Zarząd na podstawie uchwały nr 2/2015 z dnia 2 grudnia 2015 roku, w granicach upoważnienia udzielonego Zarządowi na mocy uchwały nr 23/2015 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 26 czerwca 2015 roku, zmienionej uchwałą nr 19/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2016 roku. Program został następnie zmieniony uchwałą nr 1/2016 Zarządu z dnia 30 czerwca 2016 roku.*
2. *Podstawą prawną Programu jest:*
   a) *art. 362 § 1 pkt. 8 Kodeksu spółek handlowych,*
   b) *dyrektywa 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 28 stycznia 2003 roku w sprawie wykorzystywania poufnych informacji i manipulacji na rynku (dalej: „**Dyrektywa**"),*
   c) *Rozporządzenie Komisji Europejskiej Nr 2273/2003 z dnia 22 grudnia 2003 roku wykonujące powyższą dyrektywę w odniesieniu do zwolnień dla programów odkupu i stabilizacji instrumentów finansowych (dalej: „**Rozporządzenie**"),*
   d) *Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (t. jedn. Dz. U. 2014, poz. 94) – dalej: „**Ustawa o obrocie**",*
   e) *Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t. jedn. Dz. U. 2009, Nr 185, poz. 1439) – dalej: „**Ustawa o ofercie**",*
   f) *uchwała nr 23/2015 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 26 czerwca 2015 roku (dalej: „**Uchwała**") w brzmieniu nadanym ostatecznie uchwałą nr 19/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2016 roku,*
   g) *uchwała Zarządu Spółki nr 2/2015 z dnia 2 grudnia 2015 roku oraz uchwała Zarządu Spółki nr 1/2016 z dnia 29 czerwca 2016 roku.*
3. *Na mocy Uchwały Zarząd został upoważniony do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do nabycia akcji własnych Spółki zgodnie z treścią Uchwały.*

§ 2 [Akcje własne objęte Programem]

*Program dotyczy akcji własnych Spółki notowanych na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**GPW**") i zarejestrowanych w depozycie papierów wartościowych KDPW pod numerem ISIN **PLNFI1200018**.*

§ 3 [Cel programu]

Wyłącznym celem Programu jest obniżenie kapitału zakładowego Spółki poprzez umorzenie akcji własnych nabytych w ramach Programu.

§ 4 [Środki na realizację Programu]

Program finansowany będzie z kapitału rezerwowego Spółki utworzonego na mocy § 4 Uchwały, powiększonego na mocy § 6 uchwały nr 19/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2016 roku. Niezależnie od zdania poprzedzającego, kwota wydatkowana przez BBI Development S.A. na nabycie akcji własnych - w danym roku kalendarzowym obowiązywania upoważnienia udzielonego Uchwałą i przedłużonego na mocy uchwały nr 19/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2016 roku – nie może przekroczyć wartości 4.000.000 zł (czterech milionów złotych).

§ 5 [Warunki obrotu akcjami własnymi w ramach Programu]

1. *Liczba wszystkich akcji własnych nabywanych w ramach Programu nie może przekroczyć 8.000.000 (osiem milionów) akcji.*
2. *Łączna cena nabycia wszystkich akcji własnych nabywanych w ramach Programu nie może przekroczyć kwoty 4.000.000 zł (cztery miliony złotych),*
3. *Minimalna, jednostkowa cena nabycia akcji własnej w transakcji nie może być niższa niż jednostkowa wartość nominalna akcji Spółki.*
4. *Maksymalna, jednostkowa cena nabycia akcji własnej w transakcji nie może przekroczyć* ***2,00 zł*** *(dwóch złotych).*
5. *W granicach określonych w ust. 3 i 4, Zarząd może każdorazowo określić minimalną i maksymalną jednostkową cenę nabycia akcji własnych.*
6. *Niezależnie od postanowień ust. 4 - 5 maksymalna, jednostkowa cena nabycia akcji własnej w transakcji nie może być wyższa od:*
    a) *ceny ostatniego niezależnego obrotu akcjami Spółki na rynku, o którym mowa w § 2;*
    b) *najwyższej bieżącej, niezależnej oferty kupna akcji Spółki istniejącej na rynku, o którym mowa w § 2.*
7. *Z zastrzeżeniem ust. 8, maksymalna liczba akcji własnych, która może być nabyta w ciągu jednej sesji giełdowej, nie może przekroczyć 25 % średniego, dziennego wolumenu obrotu z ostatnich 20 sesji giełdowych poprzedzających dzień dokonania transakcji nabycia akcji własnych.*
8. *W przypadku wyjątkowo niskiej płynności akcji własnych Spółki na rynku, o którym mowa w § 2, w ciągu jednej sesji giełdowej mogą zostać nabyte akcje własne w liczbie większej, niż wynikająca z ust. 7, o ile:*
    a) *Spółka zawiadomi Komisję Nadzoru Finansowego oraz GPW o zamiarze nabycia akcji własnych w liczbie większej niż wynikająca z ust. 7, w dniu sesyjnym poprzedzającym dzień sesyjny, na którym Spółka zamierza dokonać transakcji;*
    b) *Spółka przekaże do publicznej wiadomości informację o możliwości dokonania transakcji nabycia akcji własnych w liczbie większej niż wynikająca z ust. 7;*
    c) *liczba nabytych akcji własnych w ciągu jednej sesji giełdowej nie przekroczy 50 % średniego, dziennego wolumenu obrotu z ostatnich 20 sesji giełdowych poprzedzających dzień dokonania transakcji nabycia akcji własnych.*

§ 6 [Sposób realizacji Programu i ograniczenia]

1. *Zlecenia Spółki dotyczące transakcji nabycia akcji własnych realizowane będą przez Dom Maklerski BZ WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu („**DM BZ WBK**”).*

2. *W celu nabycia akcji własnych Spółka składać będzie zlecenia maklerskie do dyspozycji DM BZ WBK, określając jednocześnie ramy czasowe transakcji, widełki cenowe oraz łączną wartość akcji własnych, jakie mają zostać nabyte w wykonaniu zlecenia. Spółka udostępniać będzie DM BZ WBK, według własnego uznania, środki pieniężne przeznaczone na realizację Programu.*
3. *DM BZ WBK realizować będzie zlecenia, o których mowa w ust. 2, z zachowaniem postanowień niniejszego Programu oraz postanowień aktów prawnych wskazanych w § 1.*
4. *W ramach Programu niedopuszczalne jest dokonywanie transakcji:*
    a) *zbycia przez Spółkę akcji własnych;*
    b) *w okresach zamkniętych, o których mowa w 159 Ustawy o obrocie;*
    c) *w czasie, na jaki Spółka opóźniła wykonanie obowiązków informacyjnych określonych w art. 56 ust. 1 Ustawy o ofercie.*

§ 7 [Okres realizacji Programu]

1. *Program realizowany będzie w okresie, który rozpocznie się następnego dnia sesyjnego po dniu, w którym Spółka podała do publicznej wiadomości treść Programu, zaś zakończy się 30 czerwca 2017 roku.*
2. *Realizacja Programu zostanie zakończona w momencie upływu terminu, o którym mowa w ust. 1, jak również w momencie wyczerpania środków przeznaczonych na realizację Programu zgodnie z Uchwałą.*
3. *Zarząd Spółki, w drodze stosownej uchwały, może postanowić o zakończeniu Programu przed zakończeniem okresu, o którym mowa w § 7 ust. 1 powyżej, jak również przed wyczerpaniem środków finansowych zgromadzonych na kapitale rezerwowym, o którym mowa w § 4 niniejszego Programu.*
4. *Zarząd Spółki, w drodze stosownej uchwały, może odstąpić od realizacji niniejszego Programu w całości lub w części.*
5. *Zarząd Spółki, w drodze stosownej uchwały, może dokonać zmiany niniejszego Programu, z zastrzeżeniem postanowień Uchwały i wskazanych w niej ramowych warunków nabywania akcji własnych.*

§ 8 [Obowiązki informacyjne]

1. *Program oraz wszelkie zmiany Programu będą podane do publicznej wiadomości w trybie określonym w art. 56 ust. 1 Ustawy o ofercie. Spółka będzie w szczególności informowała o zakończeniu Programu, jak również o odstąpieniu od realizacji niniejszego Programu.*
2. *Spółka będzie przekazywała do publicznej wiadomości szczegółowe informacje na temat transakcji dokonywanych w ramach Programu, w trybie określonym dla przekazywania informacji, o których mowa w art. 56 ust. 1 Ustawy o ofercie i w terminie wynikającym z Artykułu 4 ust. 4 Rozporządzenia.*

§ 4

Postanowienia niniejszej uchwały zawarte w §§ 1- 3 wchodzą w życie z dniem 30 czerwca 2016 roku.

§ 5

Mając na uwadze, że w dniu 3 lipca 2016 roku tracą moc Dyrektywa 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 28 stycznia 2003 roku w sprawie wykorzystania poufnych informacji i manipulacji na rynku, a także z dniem 3 lipca 2016 roku traci moc Rozporządzenie Komisji Europejskiej Nr 2273/2003 z dnia 22 grudnia 2003 roku wykonujące powyższą dyrektywę w odniesieniu do zwolnień programów odkupu i stabilizacji instrumentów finansowych, a ponadto mając na uwadze, że z dniem 3 lipca 2016 roku wchodzi w życie Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014

roku w sprawie nadużyć na rynku, Zarząd dokonuje – ze skutkiem od dnia 3 lipca 2016 roku – następujących zmian w Programie Skupu:

a) uchyla się § 1 ust. 2 lit. b) oraz c) Programu Skupu i nadaje im się następujące, nowe brzmienie:

„*b) Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku* (dalej: „***Rozporządzenie***").

„c) *Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2016/1052 z dnia 8 marca 2016 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących warunków mających zastosowanie do programów odkupu i środków stabilizacji (dalej: „**Standardy**").*

b) uchyla się § 5 ust. 7 – 8 Programu i nadaje im się nowe, następujące brzmienie:

„ 7. Maksymalna liczba akcji własnych Spółki, która może być nabyta w ciągu jednej sesji giełdowej, nie może przekroczyć 25 % średniego, dziennego wolumenu obrotu akcjami Spółki (na rynku, o którym mowa w § 2) z ostatnich 20 dni sesyjnych, poprzedzających dzień, w którym Spółka zamierza dokonać transakcji."

„8. Poza warunkami określonymi w niniejszym Programie Transakcje nabycia akcji własnych Spółki muszą spełniać także warunki określone w Artykule 3 Standardów."

c) w § 6 ust. 4 lit. b) Programu słowa: „w 159 Ustawy o obrocie" zastępuje się słowami „w art. 19 ust. 11 Rozporządzenia"

d) uchyla się § 6 ust. 4 lit. c) i nadaje mu się nowe, następujące brzmienie: „*jeżeli Spółka podjęła decyzję o opóźnieniu podania informacji poufnych do wiadomości publicznej zgodnie z art. 17 ust. 4 lub 5 Rozporządzenia.*"

e) w § 8 ust. 2 Programu słowa „z Artykuł 4 ust. 4 Rozporządzenia" zastępuje się słowami „z Artykułu 2 Standardów".

§ 6

Ze skutkiem od dnia 3 lipca 2016 roku przyjmuje się tekst jednolity Programu Skupu, uwzględniający zmiany wprowadzone na mocy § 5 niniejszej uchwały Zarządu, w brzmieniu stanowiącym Załącznik nr 2 do niniejszej uchwały Zarządu.

§ 7

[Załącznik Nr 2]

PROGRAM SKUPU AKCJI WŁASNYCH

REALIZOWANY NA PODSTAWIE UPOWAŻNIENIA UDZIELONEGO UCHWAŁĄ ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA Nr 23/2015 Z DNIA 26 CZERWCA 2015 ROKU

*(tekst jednolity uwzględniający zmiany obowiązujące **od dnia 3 lipca 2016 roku**)*

§ 1 [Podstawa prawna]

1. *Program skupu akcji własnych (dalej: „**Program**") został uchwalony przez Zarząd na podstawie uchwały nr 2/2015 z dnia 2 grudnia 2015 roku, w granicach upoważnienia udzielonego Zarządowi na mocy uchwały nr 23/2015 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 26 czerwca 2015 roku, zmienionej uchwałą nr 19/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2016 roku. Program został następnie zmieniony uchwałą nr 1/2016 Zarządu z dnia 30 czerwca 2016 roku.*

2. *Podstawą prawną Programu jest:*
    a) *art. 362 § 1 pkt. 8 Kodeksu spółek handlowych,*
    b) *Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku* (dalej: „***Rozporządzenie***"),
    c) *Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2016/1052 z dnia 8 marca 2016 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących warunków mających zastosowanie do programów odkupu i środków stabilizacji (dalej: „**Standardy**"),*
    d) *Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (t. jedn. Dz. U. 2014, poz. 94) – dalej: „**Ustawa o obrocie**",*
    e) *Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t. jedn. Dz. U. 2009, Nr 185, poz. 1439) – dalej: „**Ustawa o ofercie**",*
    f) *uchwała nr 23/2015 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 26 czerwca 2015 roku (dalej: „**Uchwała**") w brzmieniu nadanym ostatecznie uchwałą nr 19/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2016 roku,*
    g) *uchwała Zarządu Spółki nr 2/2015 z dnia 2 grudnia 2015 roku oraz uchwała Zarządu Spółki nr 1/2016 z dnia 29 czerwca 2016 roku.*
3. *Na mocy Uchwały Zarząd został upoważniony do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do nabycia akcji własnych Spółki zgodnie z treścią Uchwały.*

§ 2 [Akcje własne objęte Programem]

*Program dotyczy akcji własnych Spółki notowanych na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**GPW**") i zarejestrowanych w depozycie papierów wartościowych KDPW pod numerem ISIN **PLNFI1200018**.*

§ 3 [Cel programu]

Wyłącznym celem Programu jest obniżenie kapitału zakładowego Spółki poprzez umorzenie akcji własnych nabytych w ramach Programu.

§ 4 [Środki na realizację Programu]

Program finansowany będzie z kapitału rezerwowego Spółki utworzonego na mocy § 4 Uchwały, powiększonego na mocy § 6 uchwały nr 19/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2016 roku. Niezależnie od zdania poprzedzającego, kwota wydatkowana przez BBI Development S.A. na nabycie akcji własnych - w danym roku kalendarzowym obowiązywania upoważnienia udzielonego Uchwałą i przedłużonego na mocy uchwały nr 19/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2016 roku – nie może przekroczyć wartości 4.000.000 zł (czterech milionów złotych).

§ 5 [Warunki obrotu akcjami własnymi w ramach Programu]

1. *Liczba wszystkich akcji własnych nabywanych w ramach Programu nie może przekroczyć 8.000.000 (osiem milionów) akcji.*
2. *Łączna cena nabycia wszystkich akcji własnych nabywanych w ramach Programu nie może przekroczyć kwoty 4.000.000 zł (cztery miliony złotych),*

3. *Minimalna, jednostkowa cena nabycia akcji własnej w transakcji nie może być niższa niż jednostkowa wartość nominalna akcji Spółki.*
4. *Maksymalna, jednostkowa cena nabycia akcji własnej w transakcji nie może przekroczyć **2,00 zł** (dwóch złotych).*
5. *W granicach określonych w ust. 3 i 4, Zarząd może każdorazowo określić minimalną i maksymalną jednostkową cenę nabycia akcji własnych.*
6. *Niezależnie od postanowień ust. 4 - 5 maksymalna, jednostkowa cena nabycia akcji własnej w transakcji nie może być wyższa od:*
    a) *ceny ostatniego niezależnego obrotu akcjami Spółki na rynku, o którym mowa w § 2;*
    b) *najwyższej bieżącej, niezależnej oferty kupna akcji Spółki istniejącej na rynku, o którym mowa w § 2.*
7. Maksymalna liczba akcji własnych Spółki, która może być nabyta w ciągu jednej sesji giełdowej, nie może przekroczyć 25 % średniego, dziennego wolumenu obrotu akcjami Spółki (na rynku, o którym mowa w § 2) z ostatnich 20 dni sesyjnych, poprzedzających dzień, w którym Spółka zamierza dokonać transakcji.
8. Poza warunkami określonymi w niniejszym Programie Transakcje nabycia akcji własnych Spółki muszą spełniać także warunki określone w Artykule 3 Standardów.

§ 6 [Sposób realizacji Programu i ograniczenia]

1. *Zlecenia Spółki dotyczące transakcji nabycia akcji własnych realizowane będą przez Dom Maklerski BZ WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu („**DM BZ WBK**").*
2. *W celu nabycia akcji własnych Spółka składać będzie zlecenia maklerskie do dyspozycji DM BZ WBK, określając jednocześnie ramy czasowe transakcji, widełki cenowe oraz łączną wartość akcji własnych, jakie mają zostać nabyte w wykonaniu zlecenia. Spółka udostępniać będzie DM BZ WBK, według własnego uznania, środki pieniężne przeznaczone na realizację Programu.*
3. *DM BZ WBK realizować będzie zlecenia, o których mowa w ust. 2, z zachowaniem postanowień niniejszego Programu oraz postanowień aktów prawnych wskazanych w § 1.*
4. *W ramach Programu niedopuszczalne jest dokonywanie transakcji:*
    a) *zbycia przez Spółkę akcji własnych;*
    b) *w okresach zamkniętych, o których mowa* w art. 19 ust. 11 Rozporządzenia*;*
    c) *jeżeli Spółka podjęła decyzję o opóźnieniu podania informacji poufnych do wiadomości publicznej zgodnie z art. 17 ust. 4 lub 5 Rozporządzenia.*

§ 7 [Okres realizacji Programu]

1. *Program realizowany będzie w okresie, który rozpocznie się następnego dnia sesyjnego po dniu, w którym Spółka podała do publicznej wiadomości treść Programu, zaś zakończy się 30 czerwca 2017 roku.*
2. *Realizacja Programu zostanie zakończona w momencie upływu terminu, o którym mowa w ust. 1, jak również w momencie wyczerpania środków przeznaczonych na realizację Programu zgodnie z Uchwałą.*
3. *Zarząd Spółki, w drodze stosownej uchwały, może postanowić o zakończeniu Programu przed zakończeniem okresu, o którym mowa w § 7 ust. 1 powyżej, jak również przed wyczerpaniem środków finansowych zgromadzonych na kapitale rezerwowym, o którym mowa w § 4 niniejszego Programu.*
4. *Zarząd Spółki, w drodze stosownej uchwały, może odstąpić od realizacji niniejszego Programu w całości lub w części.*
5. *Zarząd Spółki, w drodze stosownej uchwały, może dokonać zmiany niniejszego Programu, z zastrzeżeniem postanowień Uchwały i wskazanych w niej ramowych warunków nabywania akcji własnych.*

§ 8 [Obowiązki informacyjne]

1. *Program oraz wszelkie zmiany Programu będą podane do publicznej wiadomości w trybie określonym w art. 56 ust. 1 Ustawy o ofercie. Spółka będzie w szczególności informowała o zakończeniu Programu, jak również o odstąpieniu od realizacji niniejszego Programu.*
2. *Spółka będzie przekazywała do publicznej wiadomości szczegółowe informacje na temat transakcji dokonywanych w ramach Programu, w trybie określonym dla przekazywania informacji, o których mowa w art. 56 ust. 1 Ustawy o ofercie i w terminie wynikającym z* z Artykułu 2 Standardów.

§ 8

Postanowienia niniejszej uchwały zawarte w §§ 5 - 7 wchodzą w życie z dniem 3 lipca 2016 roku.