

**UCHWAŁA NR 1/2018**  
**ZARZĄDU BBI DEVELOPMENT SPÓŁKA AKCYJNA**  
**Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE**  
**z dnia 29 czerwca 2018 roku**

w sprawie przedłużenia okresu realizacji (trwania) Programu Skupu Akcji Własnych przyjętego uchwałą Zarządu Spółki z dnia 2 grudnia 2015 roku, a także w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego przedmiotowego Programu Skupu Akcji Własnych

**§ 1**

Mając na uwadze treść uchwały Nr 18/2018 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 czerwca 2018 roku, na podstawie której Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dokonało przedłużenia okresu udzielonego Zarządowi upoważnienia do nabywania akcji własnych Spółki, 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 18/2018 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 czerwca 2018 roku - postanawia, co następuje:

1. wydłuża się - **do dnia 30 czerwca 2019 roku** - okres realizacji Programu Skupu Akcji Własnych przyjętego uchwałą Zarządu Spółki z dnia 2 grudnia 2015 roku, następnie zmienionego uchwałą Zarządu Spółki nr 1/2016 z dnia 30 czerwca 2016 roku oraz uchwałą Zarządu Spółki nr 1/2017 z dnia 30 czerwca 2017 roku (dalej: „**Program Skupu**”), a tym samym postanawia się, że Program Skupu realizowany będzie także po dniu 30 czerwca 2018 roku;
2. uchyla się dotychczasowe brzmienie § 1 ust. 1 Programu Skupu i nadaje mu się nowe, następujące brzmienie: *„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 oraz uchwałą nr 21/2017 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27 czerwca 2017 roku, a także uchwałą Nr 18/2018 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 czerwca 2018 roku. Program został następnie zmieniony następującymi uchwałami Zarządu: uchwałą nr 1/2016 z dnia 30 czerwca 2016 roku; uchwałą nr 1/2017 z dnia 30 czerwca 2017 roku, a także uchwałą nr 1/2018 z dnia 29 czerwca 2018 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 18/2018 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2018 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, a także uchwała Zarządu Spółki nr 1/2017 z dnia 30 czerwca 2017 roku i uchwała Zarządu Spółki nr 1/2018 z dnia 29 czerwca 2018 roku”;*
5. uchyla się dotychczasową treść § 4 Programu i nadaje mu się nowe, następujące brzmienie: *„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 Programu – nie może przekroczyć wartości 4.000.000 zł (czterech milionów*

złotych).”

6. dokonuje się zmiany § 7 ust. 1 Programu Skupu w ten sposób, że wskazaną w tym postanowieniu datę „30 czerwca 2018 roku” zastępuje się datą „30 czerwca 2019 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

Niniejsza uchwała oraz wprowadzone nią zmiany w Programie Skupu wchodzi w życie z dniem 30 czerwca 2018 roku.

### [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 2018 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 oraz uchwałą nr 21/2017 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27 czerwca 2017 roku, a także uchwałą Nr 18/2018 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 czerwca 2018 roku. Program został następnie zmieniony następującymi uchwałami Zarządu: uchwałą nr 1/2016 z dnia 30 czerwca 2016 roku; uchwałą nr 1/2017 z dnia 30 czerwca 2017 roku, a także uchwałą nr 1/2018 z dnia 29 czerwca 2018 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 18/2018 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2018 roku,

- g) 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, a także uchwała Zarządu Spółki nr 1/2017 z dnia 30 czerwca 2017 roku i uchwała Zarządu Spółki nr 1/2018 z dnia 29 czerwca 2018 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 Programu – 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 2019 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 Artykule 2 Standardów. 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 i w terminie określonych w Artykule 2 Standardów.