

[Projekt]

**Uchwała Nr ____ /2012
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
BBI Development Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółka Akcyjna
z dnia 23 października 2012 roku
w sprawie wyboru Przewodniczącego
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

Działając na podstawie art. 409 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 29.1. statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie BBI Development Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółka Akcyjna postanawia wybrać na Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Pana/Panią _____.

[Projekt]

Uchwała Nr ____ /2012
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
BBI Development Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółka Akcyjna
z dnia 23 października 2012 roku
w sprawie przyjęcia porządku obrad

Działając na podstawie § 9 ust. 6 regulaminu walnych zgromadzeń Zwyczajne Walne Zgromadzenie BBI Development Narodowego Funduszu Inwestycyjnego S.A. postanawia przyjąć porządek obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia obejmujący:

1. Otwarcie Walnego Zgromadzenia,
2. Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia,
3. Sporządzenie listy obecności,
4. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał,
5. Przyjęcie porządku obrad,
6. Przedstawienie i rozpatrzenie: sprawozdania zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2011; jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2011; sprawozdania zarządu z działalności Grupy Kapitałowej BBI Development NFI S.A. w roku obrotowym 2011; skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej BBI Development NFI S.A. za rok obrotowy 2011; wniosku zarządu w przedmiocie pokrycia straty za rok obrotowy 2011;
7. Przedstawienie i rozpatrzenie sprawozdania rady nadzorczej Spółki za rok 2011, obejmującego: a) sprawozdanie rady nadzorczej z oceny sprawozdań zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2011 oraz jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2011, a także z oceny wniosku zarządu w przedmiocie pokrycia straty za rok obrotowy 2011; b) sprawozdanie z działalności rady nadzorczej i jej komitetów; c) ocenę systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem w Spółce; d) ocenę pracy rady nadzorczej; e) zwięzłą ocenę sytuacji Spółki;
8. Przedstawienie Walnemu Zgromadzeniu zasad pokrycia straty za rok obrotowy 2011;
9. Przedstawienie rekomendacji rady nadzorczej, co do udzielenia członkom Zarządu Spółki absolutorium za rok obrotowy 2011;
10. Podjęcie uchwał w przedmiocie:
 - a. zatwierdzenia sprawozdania zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2011;
 - b. zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2011;
 - c. zatwierdzenia sprawozdania zarządu z działalności Grupy Kapitałowej BBI Development NFI S.A. w roku obrotowym 2011;
 - d. zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej BBI Development NFI S.A. za rok obrotowy 2011;
 - e. przyjęcia sprawozdania rady nadzorczej za rok 2011 obejmującego: a) sprawozdanie rady nadzorczej z oceny sprawozdań zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2011 oraz jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok

[Projekt]

- obrotowy 2011, a także z oceny wniosku zarządu, co do pokrycia straty Spółki za rok obrotowy 2011; b) sprawozdanie z działalności rady nadzorczej i jej komitetów; c) ocenę systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem w Spółce, d) ocenę pracy rady nadzorczej, e) zwięzłą ocenę sytuacji Spółki;
- f. pokrycia straty Spółki wykazanej za rok obrotowy 2011;
 - g. udzielenia członkom zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2011;
 - h. udzielenia członkom rady nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2011;
 - i. zmiany Artykułu 7 Statutu Spółki;
 - j. 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.
11. Zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia.

[Projekt]

Uchwała Nr ____ /2012
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
BBI Development Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółka Akcyjna
z dnia 23 października 2012 roku
w sprawie zatwierdzenia sprawozdania zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2011

Działając na podstawie art. 393 pkt 1, art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 27.1. lit. a) statutu Spółki, po rozpatrzeniu sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2011 Zwyczajne Walne Zgromadzenie BBI Development Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółka Akcyjna zatwierdza sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2011.

[Projekt]

Uchwała Nr ____ /2012
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
BBI Development Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółka Akcyjna
z dnia 23 października 2012 roku
w sprawie zatwierdzenia jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy
2011

Działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 27.1. pkt a) statutu Spółki, po rozpatrzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2011, Zwyczajne Walne Zgromadzenie BBI Development Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółka Akcyjna zatwierdza jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2011, na które składają się m.in.:

- 1) Informacje ogólne,
- 2) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 250.528 tys. zł,
- 3) rachunek zysków i strat za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 r., wykazujący stratę netto w wysokości 5.049 tys. zł,
- 4) sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 roku, wykazujące ujemną sumę dochodów w kwocie 5.049 tys. zł,
- 5) sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 r., wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 5.157 tys. zł,
- 6) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 r., wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2.651 tys. zł,
- 7) informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego,
- 8) dodatkowe noty i objaśnienia.

[Projekt]

**Uchwała Nr ____ /2012
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
BBI Development Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółka Akcyjna
z dnia 23 października 2012 roku
w sprawie zatwierdzenia sprawozdania zarządu z działalności Grupy Kapitałowej BBI
Development NFI S.A. w roku obrotowym 2011**

Działając na podstawie art. 393 pkt 1, art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 27.1 lit. a) statutu Spółki, po rozpatrzeniu sprawozdania zarządu z działalności Grupy Kapitałowej BBI Development NFI S.A. w roku obrotowym 2011 Zwyczajne Walne Zgromadzenie BBI Development Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółka Akcyjna zatwierdza sprawozdanie zarządu z działalności Grupy Kapitałowej BBI Development NFI S.A. w roku obrotowym 2011.

[Projekt]

Uchwała Nr ____ /2012
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
BBI Development Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółka Akcyjna
z dnia 23 października 2012 roku
w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej BBI
Development NFI S.A. za rok obrotowy 2011.

Działając na podstawie art. 393 pkt. 1, art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 27.1 pkt a) statutu Spółki, po rozpatrzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej BBI Development NFI S.A. za rok obrotowy 2011 Zwyczajne Walne Zgromadzenie BBI Development Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółka Akcyjna zatwierdza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej BBI Development NFI S.A. za rok obrotowy 2011, na które składają się:

- 1) informacja ogólna,
- 2) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 494.936 tys. zł,
- 3) skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres 12 miesięcy zakończony do 31 grudnia 2011 r., wykazujący zysk netto w wysokości 16.316 tys. zł.,
- 4) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 roku, wykazujące sumę dochodów całkowitych w kwocie 16.316 tys. zł
- 5) sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 r. wykazujące zwiększenie stanu kapitałów własnych o kwotę 16.618 tys. zł,
- 6) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2011 r., wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 5.147 tys. zł,
- 7) informacja dodatkowa,
- 8) dodatkowe noty i objaśnienia.

[Projekt]

**Uchwała Nr ____ /2012
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
BBI Development Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółka Akcyjna
z dnia 23 października 2012 roku**

w sprawie przyjęcia sprawozdania rady nadzorczej za rok 2011 obejmującego: a) sprawozdanie rady nadzorczej z oceny sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2011 oraz jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2011, a także z oceny wniosku Zarządu w przedmiocie pokrycia straty wykazanej za rok obrotowy 2011; b) sprawozdanie z działalności rady nadzorczej i jej komitetów; c) ocenę systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem w Spółce, d) ocenę pracy rady nadzorczej, e) zwięzłą ocenę sytuacji Spółki

Działając na podstawie art. 382 § 3 oraz art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie art. 21.2. lit. c) i d) statutu Spółki, a także w wykonaniu zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW (III, ust. 1, pkt. 1) Zwyczajne Walne Zgromadzenie BBI Development Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółka Akcyjna, po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Rady Nadzorczej za rok 2011, obejmującym:

- 1) sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2011 oraz jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2011, a także z oceny wniosku Zarządu w przedmiocie pokrycia straty Spółki wykazanej za rok obrotowy 2011;
- 2) sprawozdanie z działalności rady nadzorczej i jej komitetów;
- 3) ocenę systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem w Spółce;
- 4) ocenę pracy rady nadzorczej;
- 5) zwięzłą ocenę sytuacji Spółki.

postanawia przyjąć sprawozdanie rady nadzorczej za rok 2011.

[Projekt]

**Uchwała Nr ____ /2012
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
BBI Development Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółka Akcyjna
z dnia 23 października 2012 roku
w sprawie pokrycia straty Spółki wykazanej za rok obrotowy 2011**

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 27.1. pkt b) statutu Spółki, po zapoznaniu się z wnioskiem zarządu w przedmiocie pokrycia straty netto za rok obrotowy 2011, sprawozdaniem rady nadzorczej, o którym mowa w uchwale Nr ____/2012 powyżej, oraz zasadami pokrycia straty przedstawionymi Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu, Zwyczajne Walne Zgromadzenie BBI Development Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółka Akcyjna postanawia dokonać pokrycia straty Spółki w kwocie netto 5.049,00 tys. zł z kapitału zapasowego Spółki.

[Projekt]

**Uchwała Nr ____ /2012
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
BBI Development Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółka Akcyjna
z dnia 23 października 2012 roku
w sprawie udzielenia Panu Piotrowi Litwińskiemu absolutorium
z wykonania przez niego obowiązków członka zarządu w roku obrotowym 2011**

Działając na podstawie art. 393 pkt. 1, art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 27.1. pkt c) statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie BBI Development Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółka Akcyjna udziela **Panu Piotrowi Litwińskiemu** absolutorium z wykonania przez niego obowiązków członka zarządu Spółki w okresie pełnienia przez niego tej funkcji w roku obrotowym 2011.

[Projekt]

**Uchwała Nr ____ /2012
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
BBI Development Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółka Akcyjna
z dnia 23 października 2012 roku
w sprawie udzielenia Panu Michałowi Skotnickiemu absolutorium
z wykonania przez niego obowiązków prezesa zarządu w roku obrotowym 2011**

Działając na podstawie art. 393 pkt. 1, art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 27.1. pkt c) statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie BBI Development Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółka Akcyjna udziela **Panu Michałowi Skotnickiemu** absolutorium z wykonania przez niego obowiązków prezesa zarządu Spółki w okresie pełnienia przez niego tej funkcji w roku obrotowym 2011.

[Projekt]

**Uchwała Nr ____ /2012
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
BBI Development Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółka Akcyjna
z dnia 23 października 2012 roku
w sprawie udzielenia Panu Pawłowi Nowackiemu absolutorium
z wykonania przez niego obowiązków członka zarządu w roku obrotowym 2011**

Działając na podstawie art. 393 pkt. 1, art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 27.1. pkt c) statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie BBI Development Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółka Akcyjna udziela **Panu Pawłowi Nowackiemu** absolutorium z wykonania przez niego obowiązków członka zarządu Spółki w okresie pełnienia przez niego tej funkcji w roku obrotowym 2011.

[Projekt]

**Uchwała Nr ____ /2012
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
BBI Development Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółka Akcyjna
z dnia 23 października 2012 roku
w sprawie udzielenia Panu Rafałowi Piotrowi Szczepańskiemu absolutorium
z wykonania przez niego obowiązków członka zarządu w roku obrotowym 2011**

Działając na podstawie art. 393 pkt. 1, art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 27.1. pkt c) statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie BBI Development Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółka Akcyjna udziela **Panu Rafałowi Piotrowi Szczepańskiemu** absolutorium z wykonania przez niego obowiązków członka zarządu Spółki w okresie pełnienia przez niego tej funkcji w roku obrotowym 2011.

[Projekt]

**Uchwała Nr ____ /2012
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
BBI Development Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółka Akcyjna
z dnia 23 października 2012 roku
w sprawie udzielenia Panu Krzysztofowi Janowi Tyszkiewiczowi absolutorium
z wykonania przez niego obowiązków członka zarządu w roku obrotowym 2011**

Działając na podstawie art. 393 pkt. 1, art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 27.1. pkt c) statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie BBI Development Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółka Akcyjna udziela **Panu Krzysztofowi Janowi Tyszkiewiczowi** absolutorium z wykonania przez niego obowiązków członka zarządu Spółki w okresie pełnienia przez niego tej funkcji w roku obrotowym 2011.

[Projekt]

**Uchwała Nr ____ /2012
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
BBI Development Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółka Akcyjna
z dnia 23 października 2012 roku
w sprawie udzielenia Panu Rafałowi Lorkowi absolutorium
z wykonania przez niego obowiązków członka rady nadzorczej w roku obrotowym 2011**

Działając na podstawie art. 393 pkt. 1, art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 27.1. pkt c) statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie BBI Development Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółka Akcyjna udziela **Panu Rafałowi Lorkowi** absolutorium z wykonania przez niego obowiązków członka rady nadzorczej Spółki w okresie pełnienia przez niego tej funkcji w roku obrotowym 2011.

[Projekt]

Uchwała Nr ____ /2012
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
BBI Development Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółka Akcyjna
z dnia 23 października 2012 roku
w sprawie udzielenia Panu Włodzimierzowi Głowackiemu absolutorium
z wykonania przez niego obowiązków członka rady nadzorczej w roku obrotowym 2011

Działając na podstawie art. 393 pkt. 1, art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 27.1. pkt c) statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie BBI Development Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółka Akcyjna udziela **Panu Włodzimierzowi Głowackiemu** absolutorium z wykonania przez niego obowiązków członka rady nadzorczej Spółki w okresie pełnienia przez niego tej funkcji w roku obrotowym 2011.

[Projekt]

**Uchwała Nr ____ /2012
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
BBI Development Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółka Akcyjna
z dnia 23 października 2012 roku
w sprawie udzielenia Panu Michałowi Kurzyńskiemu absolutorium
z wykonania przez niego obowiązków członka rady nadzorczej w roku obrotowym 2011**

Działając na podstawie art. 393 pkt. 1, art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 27.1. pkt c) statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie BBI Development Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółka Akcyjna udziela **Panu Michałowi Kurzyńskiemu** absolutorium z wykonania przez niego obowiązków członka rady nadzorczej Spółki w okresie pełnienia przez niego tej funkcji w roku obrotowym 2011.

[Projekt]

**Uchwała Nr ____ /2012
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
BBI Development Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółka Akcyjna
z dnia 23 października 2012 roku
w sprawie udzielenia Panu Janowi Emerykowi Rościszewskiemu absolutorium
z wykonania przez niego obowiązków członka rady nadzorczej w roku obrotowym 2011**

Działając na podstawie art. 393 pkt. 1, art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 27.1. pkt c) statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie BBI Development Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółka Akcyjna udziela **Panu Janowi Emerykowi Rościszewskiemu** absolutorium z wykonania przez niego obowiązków członka rady nadzorczej Spółki w okresie pełnienia przez niego tej funkcji w roku obrotowym 2011.

[Projekt]

Uchwała Nr ____ /2012
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
BBI Development Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółka Akcyjna
z dnia 23 października 2012 roku
w sprawie udzielenia Panu Pawłowi Turno absolutorium
z wykonania przez niego obowiązków członka rady nadzorczej w roku obrotowym 2011

Działając na podstawie art. 393 pkt. 1, art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 27.1. pkt c) statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie BBI Development Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółka Akcyjna udziela **Panu Pawłowi Turno** absolutorium z wykonania przez niego obowiązków członka rady nadzorczej Spółki w okresie pełnienia przez niego tej funkcji w roku obrotowym 2011.

[Projekt]

**Uchwała Nr ____ /2012
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
BBI Development Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółka Akcyjna
z dnia 23 października 2012 roku
w sprawie udzielenia Panu Ewarystowi Zagajewskiemu absolutorium
z wykonania przez niego obowiązków członka rady nadzorczej w roku obrotowym 2011**

Działając na podstawie art. 393 pkt. 1, art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 27.1. pkt c) statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie BBI Development Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółka Akcyjna udziela **Panu Ewarystowi Zagajewskiemu** absolutorium z wykonania przez niego obowiązków członka rady nadzorczej Spółki w okresie pełnienia przez niego tej funkcji w roku obrotowym 2011.

[Projekt]

Uchwała Nr ____ /2012
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
BBI Development Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółka Akcyjna
z dnia 23 października 2012 roku
w sprawie zmiany Artykułu 7 Statutu Spółki

Na podstawie art. 430 § 1 oraz art. 415 § 1 Kodeksu spółek handlowych, a także na podstawie Artykułu 27 ust. 2 lit. a) Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie BBI Development Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółka Akcyjna dokonuje zmiany Artykułu 7 Statutu Spółki w ten sposób, że:

- a) dotychczasowa treść Artykułu 7 zostaje oznaczona jako ust. 1;
- b) po dotychczasowej treści Artykułu 7 dodaje się ust. 2 w brzmieniu: *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.*

UZASADNIENIE PROJEKTU UCHWAŁY

Wprowadzenie do statutu nowego postanowienia, jako art. 7 ust. 2 Statutu, jest motywowane zamiarem Zarządu rozszerzenia postanowień statutowych o poboczną działalność Funduszu polegającą na świadczeniu usług na rzecz spółek zależnych od Emitenta (w tym usług finansowo – księgowych), w ramach jego grupy kapitałowej. W ocenie Zarządu wprowadzenie takiej zmiany nie jest zmianą istotną przedmiotu działalności i pozostaje w zakresie faktycznie wykonywanej przez Spółkę działalności, w tym określonej w PKD 64.20.Z działalności holdingów finansowych. Niemniej, aby uniknąć jakichkolwiek, choć w ocenie Zarządu całkowicie nieuzasadnionych, wątpliwości co do charakteru tej zmiany Zarząd zaproponował nowe postanowienie (art. 7 ust. 2), które umożliwi w przyszłości dokonanie tej zmiany ewentualnie, także przy zachowaniu wymogów określonych w art. 417 § 4 Kodeksu spółek handlowych – w zależności od oceny charakteru tych zmian.

Wymaga podkreślenia, że zaproponowane postanowienie jest standardowym zapisem stosowanym w statutach spółek, w tym spółek giełdowych i nie narusza żadnych standardów ładu korporacyjnego.

Proponowana zmiana nie ma zatem w żadnym razie na celu przebranżowienia, czy też zmiany strategii Spółki, a jedynie rozszerzenie jej działalności o nowe kategorie PKD.

Uchwała Nr ____ /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.*

[Projekt]

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."*