

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport bieżący nr

12

/

2010

Data sporządzenia: 2010-02-24

Skrócona nazwa emitenta

BBI DEVELOPMENT NFI

Temat

Emisja obligacji

Podstawa prawna

Art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie - informacje bieżące i okresowe

Treść raportu:

Zarząd BBI Development NFI SA („Fundusz”, „Emitent”) informuje, że w dniu 23 lutego 2010 roku, w ramach postanowień Aneksów do Umowy Agencyjnej z 9 listopada 2006 r. zawartej z Raiffeisen Bank Polska S.A., dokonał, w istniejącego Programu Emisji Obligacji („Program”), emisji obligacji („Obligacje”) o łącznej wartości nominalnej 25.500.000 zł (dwadzieścia pięć milionów pięćset tysięcy złotych).

Obligacje zostały zaoferowane inwestorom zgodnie z właściwymi przepisami prawa, w trybie emisji niepublicznej wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

1) Cele emisji: nabycie w celu umorzenia wszystkich dotychczasowych obligacji Emitenta o łącznej wartości nominalnej 10.850.000 zł, dokapitalizowanie bieżących działań i projektów, w tym projektu Koneser przy ul. Żąbkowskiej w Warszawie (Projekt developerski 6), projektu „Małe Błonia” przy ul. Łącznej w Szczecinie (Projekt developerski 10), a także planowanego nowego przedsięwzięcia deweloperskiego.

2) Rodzaj emitowanych obligacji: Obligacje kuponowe, w formie zdematerializowanej, na okaziciela.

Obligacje roczne – 900 szt.

Obligacje dwuletnie- 950 szt.

Obligacje trzyletnie – 700 szt.

3) Wielkość emisji: 2.550 sztuk obligacji o łącznej wartości nominalnej 25.500.000 PLN.

4) Wartość nominalna i cena emisyjna obligacji lub sposób jej ustalenia: Wartość nominalna obligacji wynosi 10.000 PLN i równa jest cenie emisyjnej.

5) Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania obligacji:

Obligacje roczne zostaną wykupione w dniu 23 lutego 2011 roku.

Obligacje dwuletnie zostaną wykupione w dniu 23 lutego 2012 roku.

Obligacje trzyletnie zostaną wykupione w dniu 22 lutego 2013 roku.

Oprocentowanie obligacji będzie ustalone wg stawki WIBOR 6M powiększonej o marżę dla inwestora, osobno dla każdego półrocznego okresu odsetkowego. Pierwszy termin wypłaty oprocentowania ustalony został na 24 sierpnia 2010 roku.

6) Wysokość i formy ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia:

Emitowane obligacje nie są zabezpieczone.

7) Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania zobowiązań emitenta do czasu całkowitego wykupu obligacji proponowanych do nabycia: Wartość zaciągniętych przez BBI Development NFI SA zobowiązań na dzień 31 grudnia 2009 roku. wynosi 14.064.000 PLN.

Prognozowana wartość zobowiązań do czasu ostatecznego wykupu obligacji będzie następująca w poszczególnych latach (w złotych):

Na koniec lutego 2011 - 47.000.000 zł

Na koniec lutego 2012 - 39.000.000 zł

Na koniec lutego 2013 - 31.000.000 zł

8) Przedsięwzięcia finansowane z emisji obligacji: Emisja obligacji ma służyć w szczególności sfinansowaniu nabycia przez Fundusz własnych obligacji, o którym Emitent informował w poprzednim raporcie bieżącym nr 11/2010, co skutkować będzie umorzeniem tych obligacji przed ich datą wykupu przypadającą na 8 marca 2010 roku. Ponadto środki z emisji obligacji posłużą do finansowania bieżących działań i projektów, w tym częściowemu sfinansowaniu wkładu własnego przy realizacji pierwszego etapu przedsięwzięcia deweloperskiego Koneser realizowanego przy ul. Żąbkowskiej w Warszawie (Projekt Developerski 6). Projekt ten obejmuje budowę kompleksu wielofunkcyjnego składającego się z wyremontowanych i adaptowanych do nowych funkcji zabudowy budynków, na który to kompleks składać się będą budynki mieszkalne, powierzchnie

handlowe i usługowe. Środki pochodzące z emisji obligacji mają także posłużyć dofinansowaniu pierwszego etapu projektu deweloperskiego realizowanego przy ul. Łącznej w Szczecinie (Projekt Developerski 10) polegającego na wzniesieniu zespołu budynków mieszkalnych wielorodzinnych wraz z obiektami usługowymi oraz podziemnymi garażami. Wstępnie planuje się także, że środki z emisji obligacji mogą być częściowo przeznaczone na nowy projekt deweloperski.

Zdaniem Zarządu Funduszu nie istnieją obecnie zagrożenia dla zdolności Emitenta do wywiązania się z zobowiązań, wynikających z obligacji.

9) Obligacje nie uprawniają obligatariuszy do otrzymywania świadczeń niepieniężnych.

Emitowane obligacje spotkały się ze znaczącym zainteresowaniem inwestorów instytucjonalnych, objęte zostały wszystkie wyemitowane obligacje w ilości 2.550 sztuk.

Podstawa prawna:

§ 5 ust. 1 pkt. 11) Rozporządzenia 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.

BBI Development Narodowy Fundusz Inwestycyjny SA			
(pełna nazwa emitenta)			
BBI DEVELOPMENT NFI		Budownictwo (bud)	
(skrótowa nazwa emitenta)		(sektor wg. klasyfikacji GPW w W-wie)	
00-688	Warszawa		
(kod pocztowy)		(miejsowość)	
Emilii Plater			28
(ulica)			(numer)
630 33 88		630 33 90	
(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
2010-02-24	Michał Skotnicki	Prezes Zarządu	Michał Skotnicki
2010-02-24	Piotr Litwiński	Członek Zarządu	Piotr Litwiński