

Treść projektów uchwał NWZ EFH S.A. zwołanego na dzień 20.11.2009 roku

Raport bieżący nr 55/2009 z dnia 25 października 2009 roku

Podstawa prawna (wybierana w ESPI):

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

Zarząd Europejskiego Funduszu Hipotecznego S.A. w załączeniu przekazuje treść projektów uchwał wraz z ich uzasadnieniem, które mają być przedmiotem obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, zwołanego na dzień 20 listopada 2009 roku.

Podstawa prawna:

RMF GPW § 39 ust. 1 pkt 3

**PROJEKT UCHWAŁ NA NADZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE
EUROPEJSKIEGO FUNDUSZU HIPOTECZNEGO S.A.
NA DZIEŃ 20.11.2009R.**

Do punktu 5 porządku obrad:

**Uchwała nr 1
z dnia 20 listopada 2009 roku**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: Europejski Fundusz Hipoteczny S.A. z siedzibą w Warszawie uchyla Uchwałę Nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 08 października 2009 roku.

Opinia Zarządu:

Uchwała Nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 08 Października 2009 dotyczyła emisji 40 000 000 mln akcji serii J na okaziciela. Zarząd przychylając się do wniosków inwestorów zainteresowanych nabyciem akcji nowej emisji rekomenduje uchylenie tej uchwały i zastąpienie jej uchwałami nr 3 i 4 o podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.

Do punktu 6 porządku obrad:

**Uchwała nr 2
z dnia 20 listopada 2009 roku**

§ 1.

W związku z zamianą akcji imiennych spółki Europejski Fundusz Hipoteczny S.A. serii A oznaczonych numerami od nr A-0.000.001 do nr A-1.699.497 na akcje zwykłe na okaziciela Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: Europejski Fundusz Hipoteczny S.A. z siedzibą w Warszawie postanawia zmienić Statut Spółki w ten sposób, że: §8 ust. 2 Statutu Spółki otrzymuje następujące brzmienie:

„2. Akcje serii A o numerach od A-1.699.498 do A-6.995.845 oraz od A-7.421.751 do A-8.748.500 są akcjami imiennymi uprzywilejowanymi co do głosu, na każdą z tych akcji przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu. Pozostałe akcje serii A oraz wszystkie akcje serii B, C i E są akcjami zwykłymi na okaziciela.”

§ 2.

W związku z zamianą części akcji imiennych spółki Europejski Fundusz Hipoteczny S.A. serii A oznaczonych numerami od nr A-0.000.001 do numeru A-1.699.497 na akcje zwykłe na okaziciela oraz wnioskiem akcjonariusza - Pana Mirosława Wierzbowskiego z dnia 14 października 2009 roku, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym upoważnia i zobowiązuje Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności w celu wprowadzenia akcji serii A na okaziciela oznaczonych numerami od nr A-0.000.001 do numeru A-1.699.497 do publicznego obrotu, w tym do:

**PROJEKT UCHWAŁ NA NADZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE
EUROPEJSKIEGO FUNDUSZU HIPOTECZNEGO S.A.
NA DZIEŃ 20.11.2009R.**

- 1) zawarcia umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A., której przedmiotem będzie rejestracja i dematerializacja akcji serii A oznaczonych numerami od nr A-0.000.001 do numeru A-1.699.497,
- 2) podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych mających na celu wprowadzenie akcji serii A oznaczonych numerami od nr A-0.000.001 do numeru A-1.699.497 do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w tym do złożenia wszelkich wniosków, dokumentów lub zawiadomień do Komisji Nadzoru Finansowego oraz dokonania odpowiednich czynności i złożenia wszelkich wniosków, dokumentów lub zawiadomień w celu wprowadzenia akcji serii A oznaczonych numerami od nr A-0.000.001 do numeru A-1.699.497 do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

§ 3.

Dostosowując zapisy Statutu Spółki do obowiązującego kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: Europejski Fundusz Hipoteczny S.A. z siedzibą w Warszawie postanawia zmienić Statut Spółki w ten sposób, że: § 11 ust. 3 Statutu Spółki otrzymuje następujące brzmienie:

„3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie może być zwołane w miarę potrzeb na wniosek Zarządu, Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego.”

Do punktu 7 porządku obrad:

**Uchwała nr 3
z dnia 20 listopada 2009 roku**

Na podstawie art. 430, art. 444, art. 445 i art. 447 kodeksu spółek handlowych oraz § 12 pkt. 11 Statutu Spółki Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: Europejski Fundusz Hipoteczny S.A. z siedzibą w Warszawie zmienia Statut w ten sposób, że w § 8 Statutu dodaje się ustęp 9 w następującym brzmieniu:

„9.

1. Zarząd Spółki jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 37.908.861 zł. (słownie: trzydzieści siedem milionów dziewięćset osiem tysięcy osiemset sześćdziesiąt jeden złotych) (kapitał docelowy). Zarząd może wykonywać przyznane mu upoważnienie poprzez dokonanie jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego. Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego oraz do emitowania nowych akcji w ramach kapitału docelowego wygasa z upływem 3 lat od dnia wpisania do rejestru przedsiębiorców zmiany statutu przewidującej niniejszy kapitał docelowy.

**PROJEKT UCHWAŁ NA NADZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE
EUROPEJSKIEGO FUNDUSZU HIPOTECZNEGO S.A.
NA DZIEŃ 20.11.2009R.**

2. Za zgodą Rady Nadzorczej, Zarząd może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub w części prawa poboru w stosunku do akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego lub w związku z wykonaniem praw z warrantów subskrypcyjnych emitowanych zgodnie z postanowieniem ust. 6 poniżej.
3. O ile przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, w szczególności Zarząd jest umocowany do:
 - a) ustalenia ceny emisyjnej akcji,
 - b) zawierania umów o subemisję inwestycyjną, subemisję usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji,
 - c) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie dematerializacji akcji oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych o rejestrację i dematerializację akcji,
 - d) podejmowania wszelkich czynności faktycznych i prawnych, mających na celu wprowadzenie akcji do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w tym do złożenia wszelkich wniosków, dokumentów lub zawiadomień do Komisji Nadzoru Finansowego oraz dokonania odpowiednich czynności i złożenia wszelkich wniosków, dokumentów lub zawiadomień w celu wprowadzenia akcji do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
4. Akcje wydawane w ramach kapitału docelowego mogą być obejmowane za wkłady pieniężne.
5. Zarząd w ramach upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego może emitować warranty subskrypcyjne, z terminem wykonania prawa do objęcia akcji upływającym nie później niż okres, na który zostało udzielone Zarządowi upoważnienie do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego.”

Opinia Zarządu sporządzona na podstawie art. 433 § 2 w związku z art. 447 § 2 k.s.h. uzasadniająca powody wprowadzenia możliwości wyłączenia przez Zarząd prawa poboru akcjonariuszy Spółki oraz sposób ustalania ceny emisyjnej w przypadku podwyższenia przez Zarząd kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego.

Na dzień 20 listopada 2009 roku zwołane zostało Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Europejski Fundusz Hipoteczny S.A. w celu podjęcia m.in. uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki w związku z upoważnieniem Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 37.908.861 zł. (słownie: trzydzieści siedem milionów dziewięćset osiem tysięcy osiemset sześćdziesiąt jeden złotych), w drodze jednego lub wielokrotnych podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej („kapitał docelowy”), z możliwością pozbawienia akcjonariuszy przez

PROJEKT UCHWAŁ NA NADZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE EUROPEJSKIEGO FUNDUSZU HIPOTECZNEGO S.A. NA DZIEŃ 20.11.2009R.

Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, w całości lub części prawa poboru w stosunku do akcji oraz warrantów subskrypcyjnych uprawniających do zapisu na akcje.

Celem ewentualnej emisji warrantów subskrypcyjnych dających prawo do zapisu na akcje w ramach kapitału docelowego jest pozyskanie środków obrotowych dla Europejskiego Funduszu Hipotecznego S.A. w tym także na planowane i realizowane projekty inwestycyjne Spółki, jak również restrukturyzację zadłużenia krótkoterminowego.

Realizacja wyżej wymienionych celów, jak również strategia Spółki wymagają zapewnienia możliwości elastycznego i szybkiego procesu pozyskiwania kapitału poprzez emisję akcji i warrantów subskrypcyjnych z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

Jednym z realnych sposobów szybkiego pozyskania środków pieniężnych na ww. cele jest emisja nowych akcji, kierowana do zainteresowanych inwestorów. Zdaniem Zarządu istnieje duże prawdopodobieństwo, że pozostawienie prawa poboru doprowadzi do niezamknięcia w planowanym terminie emisji akcji, co będzie miało negatywne skutki dla Spółki, a tym samym dla wszystkich jej akcjonariuszy.

Ponadto pozbawienie prawa poboru nie pozbawia aktualnych akcjonariuszy możliwości objęcia akcji z planowanej emisji.

Wysokość ceny emisyjnej akcji w ramach jednej lub wielokrotnych emisji zostanie ustalona przez Zarząd Spółki. Przyznanie uprawnienia do ustalenia ceny emisyjnej akcji Zarządowi jest uzasadnione tym, że skuteczne przeprowadzenie emisji akcji wymaga dostosowania ceny emisyjnej adekwatnej do popytu na oferowane akcje oraz sytuacji na rynkach finansowych. Ze względu na uzależnienie popytu od wielu niezależnych od Spółki czynników (w tym aktualnej koniunktury giełdowej), w interesie Spółki leży, by uprawnione podmioty posiadały optymalną swobodę w ustaleniu ceny emisyjnej akcji celem pozyskania możliwie wysokich środków finansowych dla Spółki i zapewnienia powodzenia emisji akcji oraz celem dostosowania wysokości ceny emisyjnej do wymagań realizowanego projektu inwestycyjnego. Cena emisyjna akcji zostanie dostosowana do wielkości popytu na akcje oraz do wymagań realizowanego projektu inwestycyjnego.

Wskazane czynniki sprawiają, że przekazanie Zarządowi kompetencji do decydowania o pozbawieniu dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub części prawa poboru akcji oraz warrantów subskrypcyjnych w ramach kapitału docelowego jest ekonomicznie uzasadnione i leży w interesie Spółki, a tym samym wszystkich jej Akcjonariuszy. Uzasadniony jest również opisany powyżej sposób ustalania ceny emisyjnej akcji.

**PROJEKT UCHWAŁ NA NADZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE
EUROPEJSKIEGO FUNDUSZU HIPOTECZNEGO S.A.
NA DZIEŃ 20.11.2009R.**

Do punktu 8 porządku obrad:

**Uchwała nr 4
z dnia 20 listopada 2009 roku**

§1.

1. Na podstawie art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych uchwała się emisję do 34.000.000 (słownie: trzydzieści cztery miliony) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A (Warranty Subskrypcyjne).
2. Warranty Subskrypcyjne zostaną wyemitowane w formie dokumentu i mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych.
3. Warranty Subskrypcyjne zostaną wyemitowane nieodpłatnie.
4. Jeden Warrant Subskrypcyjny uprawniać będzie do objęcia jednej (1) Akcji Serii J (zgodnie z definicją poniżej).
5. Warranty Subskrypcyjne są niezbywalne.
6. Prawa do objęcia Akcji Serii J (zgodnie z definicją poniżej) wynikające z Warrantów Subskrypcyjnych będą mogły być zrealizowane nie później jednak niż do dnia 31.12.2010r. Upoważnia się Zarząd Europejskiego Funduszu Hipotecznego S.A. do wydawania Warrantów Subskrypcyjnych uprawniających do objęcia Akcji Serii J w terminie krótszym niż maksymalny termin wskazany niniejszym § 1 ust. 6 Uchwały.
7. Warranty Subskrypcyjne, z których prawo do objęcia Akcji Serii J nie zostało zrealizowane w terminie określonym w § 1 ust. 6, wygasają.
8. Warranty Subskrypcyjne zostaną zaoferowane do objęcia w drodze oferty prywatnej, wedle decyzji Zarządu Spółki podmiotom wybranym przez Zarząd, z zastrzeżeniem, że podmiotów tych będzie nie więcej niż dziewięćdziesiąt dziewięć.
9. Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Europejskiego Funduszu Hipotecznego S.A., do podjęcia wszelkich działań w związku z emisją i wydaniem Warrantów Subskrypcyjnych na rzecz podmiotów wskazanych w § 1 ust. 8 powyżej, w tym do:
 - a) określenia treści Warrantów Subskrypcyjnych, treści dokumentu Warrantu Subskrypcyjnego i odcinka zbiorowego Warrantów Subskrypcyjnych oraz
 - b) zaoferowania mniejszej liczby Warrantów Subskrypcyjnych niż liczba maksymalna wskazana w niniejszej uchwale.
 - c) Szczegółowego określenia warunków emisji warrantów.

§2.

1. Na podstawie art. 432 i art. 449 kodeksu spółek handlowych uchwała się warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego spółki Europejski Fundusz Hipoteczny S.A. o kwotę nie większą niż 68.000.000 złotych (sześćdziesiąt osiem milionów) poprzez emisję nie więcej niż 34.000.000 (trzydzieści cztery miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii J, o wartości nominalnej 2 zł (dwa złote) każda (Akcje Serii J).

**PROJEKT UCHWAŁ NA NADZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE
EUROPEJSKIEGO FUNDUSZU HIPOTECZNEGO S.A.
NA DZIEŃ 20.11.2009R.**

2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału jest przyznanie praw do objęcia Akcji Serii J posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych, które zostaną wyemitowane przez Europejski Fundusz Hipoteczny S.A. na podstawie niniejszej uchwały. Objęcie Akcji Serii J nastąpi nie później niż w terminie wskazanym w § 1 ust. 6 powyżej.
3. Akcje Serii J będą wydawane w zamian za wkłady pieniężne posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych, którzy złożą pisemne oświadczenie o objęciu Akcji Serii J zgodnie z art. 451 § 1 kodeksu spółek handlowych i zapłacą cenę emisyjną Akcji Serii J.
4. Cena emisyjna Akcji Serii J zostanie określona przez Zarząd Spółki, najpóźniej w dniu zaferowania warrantów subskrypcyjnych podmiotom o których mowa w § 1 ust. 8 niniejszej uchwały.
5. Akcje serii J uczestniczyć będą w dywidendzie za dany rok obrotowy na następujących warunkach:
 - a) w przypadku, gdy akcje serii J zostaną wydane w okresie od początku roku obrotowego do dnia dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 2 Kodeksu spółek handlowych włącznie, akcje te uczestniczą w zysku od pierwszego dnia roku obrotowego, poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym doszło do ich wydania,
 - b) w przypadku, gdy akcje serii J zostaną wydane w okresie po dniu dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 2 Kodeksu spółek handlowych, do końca roku obrotowego - akcje uczestniczą w zysku począwszy od pierwszego dnia roku obrotowego, w którym zostały wydane.
6. Wyłącza się prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych oraz Akcji Serii J.
7. Podjęcie niniejszej uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji Serii J z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz Warrantów Subskrypcyjnych z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy uzasadnione jest potrzebą pozyskania przez Spółkę środków finansowych umożliwiających Spółce kontynuowanie strategii dalszego rozwoju Spółki oraz realizację interesów akcjonariuszy poprzez doprowadzenie do wzrostu giełdowej ceny akcji Spółki.

§ 4.

Walne Zgromadzenie Spółki podzielając stanowisko Zarządu w sprawie niniejszej uchwały postanowiło przyjąć tekst przedstawionej opinii Zarządu jako jej uzasadnienie wymagane przez art. 433 § 2 oraz art. 445 § 1 w zw. z art. 449 Kodeksu spółek handlowych.

Zarząd Spółki przedstawił następującą opinię uzasadniającą powody wyłączenia prawa poboru akcji oraz zasadność warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego:

Opinia Zarządu sporządzona na podstawie art. 433 § 2 w związku z art. 447 § 2 k.s.h. uzasadniająca powody wprowadzenia możliwości wyłączenia przez Zarząd prawa poboru akcjonariuszy Spółki oraz sposób ustalania ceny emisyjnej w przypadku podwyższenia przez

PROJEKT UCHWAŁ NA NADZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE EUROPEJSKIEGO FUNDUSZU HIPOTECZNEGO S.A. NA DZIEŃ 20.11.2009R.

Zarząd kapitału zakładowego Spółki w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.

Zwołane na dzień 20 listopada 2009 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Europejski Fundusz Hipoteczny S.A. ma na celu podjęcie m.in. uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji warrantów subskrypcyjnych o łącznej wartości nie większej niż 68.000.000 (sześćdziesiąt osiem milionów) złotych, z możliwością pozbawienia akcjonariuszy przez Zarząd w całości lub części prawa poboru w stosunku do akcji oraz warrantów subskrypcyjnych uprawniających do zapisu na akcje.

Celem ewentualnej emisji warrantów subskrypcyjnych dających prawo do zapisu na akcje w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest pozyskanie środków obrotowych dla Europejskiego Funduszu Hipotecznego S.A. w tym także na planowane i realizowane projekty inwestycyjne Spółki, jak również restrukturyzację zadłużenia krótkoterminowego.

Realizacja wyżej wymienionych celów, jak również strategia Spółki wymagają zapewnienia możliwości elastycznego i szybkiego procesu pozyskiwania kapitału poprzez emisję akcji i warrantów subskrypcyjnych z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Jednym z realnych sposobów szybkiego pozyskania środków pieniężnych na ww. cele jest emisja nowych akcji, kierowana do zainteresowanych inwestorów. Zdaniem Zarządu istnieje duże prawdopodobieństwo, że pozostawienie prawa poboru doprowadzi do niezamknięcia w planowanym terminie emisji akcji, co będzie miało negatywne skutki dla Spółki, a tym samym dla wszystkich jej akcjonariuszy.

Ponadto pozbawienie prawa poboru nie pozbawia aktualnych akcjonariuszy możliwości objęcia akcji z planowanej emisji.

Wysokość ceny emisyjnej akcji w ramach emisji zostanie ustalona przez Zarząd Spółki. Przyznanie uprawnienia do ustalenia ceny emisyjnej akcji Zarządowi jest uzasadnione tym, że skuteczne przeprowadzenie emisji akcji wymaga dostosowania ceny emisyjnej adekwatnej do popytu na oferowane akcje oraz sytuacji na rynkach finansowych. Ze względu na uzależnienie popytu od wielu niezależnych od Spółki czynników (w tym aktualnej koniunktury giełdowej), w interesie Spółki leży, by uprawnione podmioty posiadały optymalną swobodę w ustaleniu ceny emisyjnej akcji celem pozyskania możliwie wysokich środków finansowych dla Spółki i zapewnienia powodzenia emisji akcji oraz celem dostosowania wysokości ceny emisyjnej do wymagań realizowanego projektu inwestycyjnego.

Cena emisyjna akcji zostanie dostosowana do wielkości popytu na akcje oraz do wymagań realizowanego projektu inwestycyjnego.

Wskazane czynniki sprawiają, że przekazanie Zarządowi kompetencji do decydowania o pozbawieniu dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub części prawa poboru akcji oraz warrantów subskrypcyjnych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest ekonomicznie uzasadnione i leży w interesie Spółki, a tym samym

**PROJEKT UCHWAŁ NA NADZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE
EUROPEJSKIEGO FUNDUSZU HIPOTECZNEGO S.A.
NA DZIEŃ 20.11.2009R.**

wszystkich jej Akcjonariuszy. Uzasadniony jest również opisany powyżej sposób ustalania ceny emisyjnej akcji.

§ 5.

1. Z uwagi na to, iż Spółka jest spółką publiczną, której akcje są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., postanawia się, iż akcje serii J będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
2. W związku z powyższym akcje serii J zostaną zdematerializowane. Upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do zawarcia umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A., której przedmiotem będzie rejestracja i dematerializacja akcji serii J. Jednocześnie upoważnia się i zobowiązuje Zarząd do ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii J do obrotu na rynku regulowanym.
3. Upoważnia się Zarząd do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych, mających na celu wprowadzenie akcji serii J do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w tym do złożenia wszelkich wniosków, dokumentów lub zawiadomień do Komisji Nadzoru Finansowego oraz dokonania odpowiednich czynności i złożenia wszelkich wniosków, dokumentów lub zawiadomień w celu wprowadzenia akcji serii J do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

§ 6.

W związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego dokonany na podstawie niniejszej Uchwały zmienia się § 8 Statutu Europejskiego Funduszu Hipotecznego S.A., w ten sposób, że w § 8 dodaje się ustęp 9 w brzmieniu:

„9. Spółka dokonuje warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 68.000.000,- (sześćdziesiąt osiem milionów) złotych poprzez emisję nie więcej niż 34.000.000 (trzydzieści cztery miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 2,- (dwa) złote każda. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego zostaje dokonane w celu przyznania prawa do objęcia akcji serii J posiadaczowi warrantów subskrypcyjnych serii A emitowanych przez Spółkę na podstawie niniejszej Uchwały.

Do punktu 9 porządku obrad:

**Uchwała nr 5
z dnia 20 listopada 2009 roku**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą Europejski Fundusz Hipoteczny S.A. upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do sporządzenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, uwzględniającego zmiany Statutu na mocy podjętych w dniu dzisiejszym przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Europejskiego Funduszu Hipotecznego S.A. uchwał.