

**PROJEKTY UCHWAŁ NA NADZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE SPÓŁKI
EUROPEJSKI FUNDUSZ HIPOTECZNY S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
ZWOŁANE NA DZIEŃ 05 STYCZNIA 2015 ROKU**

**Uchwała Nr 1/2015
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki Europejski Fundusz Hipoteczny Spółka Akcyjna
z dnia 05 stycznia 2015 roku
w sprawie wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia.**

§1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Europejski Fundusz Hipoteczny Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie niniejszym dokonuje wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia w osobie Pana/Pani _____.

§2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

**Uchwała Nr 2/2015
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki Europejski Fundusz Hipoteczny Spółka Akcyjna
z dnia 05 stycznia 2015 roku
w sprawie odstąpienia od wyboru komisji skrutacyjnej.**

§1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Europejski Fundusz Hipoteczny Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie niniejszym postanawia odstąpić od wyboru komisji skrutacyjnej.

§2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

**Uchwała Nr 3/2015
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki Europejski Fundusz Hipoteczny Spółka Akcyjna
z dnia 05 stycznia 2015 roku
w sprawie przyjęcia porządku obrad.**

§1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Europejski Fundusz Hipoteczny Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej „Spółka”) niniejszym przyjmuje następujący porządek obrad:

1. Otwarcie obrad Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Podjęcie uchwały w sprawie odstąpienia od wyboru komisji skrutacyjnej.
5. Przyjęcie porządku obrad Zgromadzenia.

6. Podjęcie uchwały w sprawie określenia liczby członków Rady Nadzorczej Spółki wybieranych na nową kadencję.
7. Podjęcie uchwały w sprawie powołania członków Rady Nadzorczej Spółki na okres nowej kadencji.
8. Podjęcie uchwały w sprawie uchylecia uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 22/2014 z dnia 30 czerwca 2014 r. w sprawie obniżenia kapitału zakładowego w trybie art. 457 § 1 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych oraz zmiany Statutu Spółki.
9. Podjęcie uchwały w sprawie obniżenia kapitału zakładowego w trybie art. 457 § 1 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych, utworzenia kapitału rezerwowego oraz zmiany Statutu Spółki.
10. Podjęcie uchwały w sprawie scalenia (połączenia) akcji oraz zmiany Statutu Spółki.
11. Podjęcie uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych w ramach subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy.
12. Podjęcie uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji przeznaczonych dla posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy i zmiany Statutu Spółki.
13. Zamknięcie Zgromadzenia.

§2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

**Uchwała Nr 4/2015
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki Europejski Fundusz Hipoteczny Spółka Akcyjna
z dnia 05 stycznia 2015 roku
w sprawie określenia liczby członków Rady Nadzorczej.**

§1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Europejski Fundusz Hipoteczny Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie § 15 ust. 1 zd. drugie Statutu Spółki, niniejszym ustala liczbę członków Rady Nadzorczej na ____ (____) osób.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

**Uchwała Nr ____/2015
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki Europejski Fundusz Hipoteczny Spółka Akcyjna
z dnia 05 stycznia 2015 roku
w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej.**

§1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Europejski Fundusz Hipoteczny Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej „Spółka”), działając na podstawie § 12 pkt 7 Statutu Spółki, w związku ze złożeniem rezygnacji przez wszystkich dotychczasowych członków Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień dzisiejszego Walnego Zgromadzenia, niniejszym z dnia 05 stycznia 2015 r., powołuje do Rady Nadzorczej Spółki Pana/Panią _____ na okres nowej, wspólnej, trzyletniej kadencji.

§2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

Uchwała Nr ____/2015
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki Europejski Fundusz Hipoteczny Spółka Akcyjna
z dnia 05 stycznia 2015 roku
w sprawie uchylenia uchwały nr 22/2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 czerwca
2014 r. w sprawie obniżenia kapitału zakładowego w trybie art. 457 § 1 pkt 2 Kodeksu spółek
handlowych oraz zmiany Statutu Spółki.

§1.

Działając na podstawie przepisu art. 393 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Europejski Fundusz Hipoteczny Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej „**Spółka**”), niniejszym w całości uchyla uchwałę Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 22/2014 z dnia 30 czerwca 2014 r. w sprawie obniżenia kapitału zakładowego w trybie art. 457 § 1 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych oraz zmiany Statutu Spółki.

§2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

Uchwała Nr ____/2015
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki Europejski Fundusz Hipoteczny Spółka Akcyjna
z dnia 05 stycznia 2015 roku
w sprawie obniżenia kapitału zakładowego w trybie art. 457 § 1 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych,
utworzenia kapitału rezerwowego oraz zmiany Statutu Spółki.

§1.

Działając na podstawie art. 455 § 1 i 2, art. 457 § 1 pkt 2 oraz § 2 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Europejski Fundusz Hipoteczny Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej „**Spółka**”), postanawia co następuje:

1. W celu wyrównania części strat poniesionych przez Spółkę w latach poprzednich w wysokości 145.134.000 zł (słownie: sto czterdzieści pięć milionów sto trzydzieści cztery tysiące złotych), Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, niniejszym postanawia obniżyć kapitał zakładowy Spółki z kwoty 146.600.000,00 zł (słownie: sto czterdzieści sześć milionów sześćset tysięcy złotych) o kwotę 145.134.000 zł (słownie: sto czterdzieści pięć milionów sto trzydzieści cztery tysiące złotych) do kwoty 1.466.000 zł (słownie: milion czterysta sześćdziesiąt sześć tysięcy złotych).
2. Obniżenie kapitału zakładowego następuje przez zmniejszenie wartości nominalnej akcji Spółki z kwoty 10,00 zł (słownie: dziesięć złotych) do kwoty 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.
3. W związku z obniżeniem kapitału zakładowego w celu wyrównania powstałych strat poniesionych przez Spółkę w latach poprzednich zgodnie z ust. 1 powyżej, obniżenie następuje bez uiszczenia jakichkolwiek spłat, zwrotu wkładów ani wypłaty wynagrodzenia na rzecz akcjonariuszy Spółki.

4. Celem obniżenia kapitału zakładowego jest pokrycie (wyrównanie) poniesionych strat. Stosownie do art. 457 § 1 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych tworzy się osobny kapitał rezerwowy i przelewa całą kwotę uzyskaną z obniżenia kapitału zakładowego w wysokości 145.134.000 zł (słownie: sto czterdzieści pięć milionów sto trzydzieści cztery tysiące złotych) na kapitał rezerwowy. Kapitał rezerwowy może zostać wykorzystany jedynie na pokrycie strat Spółki (art. 457 § 2 zd. 1 Kodeksu spółek handlowych).

§2.

W związku z obniżeniem kapitału zakładowego przez zmniejszenie wartości nominalnej akcji, zmienia się § 8 ust. 1 Statutu Spółki, w ten sposób iż nadaje mu się nowe następujące brzmienie:

„§8

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.466.000 zł (słownie: jeden milion czterysta sześćdziesiąt sześć tysięcy złotych) i dzieli się na 14.660.000 (słownie: czternaście milionów sześćset sześćdziesiąt tysięcy) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, w tym:

- a. 10.000 (dziesięć tysięcy) akcji serii A oznaczonych numerami od 00.001 do 10.000,
- b. 14.650.000 (czternaście milionów sześćset pięćdziesiąt tysięcy) akcji serii B oznaczonych numerami od 00.000.001 do 14.650.000.”

§3.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia i zobowiązuje Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych, w tym do czynności nie wymienionych w uchwale, związanych z obniżeniem kapitału zakładowego Spółki, w szczególności do podjęcia wszelkich działań i dokonania czynności związanych ze zmianą wpisów w księdze akcyjnej oraz wydaniem nowych dokumentów akcji imiennych dla akcjonariuszy wpisanych do księgi akcyjnej.

§4.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zgodnie z art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych niniejszym upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego Statutu Spółki w związku z obniżeniem kapitału zakładowego Spółki.

§5.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia przy czym w zakresie zmian Statutu z dniem jej rejestracji przez sąd w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Uzasadnienie projektu Uchwały nr [...] /2015 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie obniżenia kapitału zakładowego w trybie art. 457 § 1 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych, utworzenia kapitału rezerwowego oraz zmiany Statutu Spółki:

Podjęcie uchwały w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki podyktowane jest celem pokrycia strat Spółki za lata ubiegłe. W ocenie Zarządu, dzięki obniżeniu wartości nominalnej akcji zmniejszeniu ulega ryzyko związane z brakiem możliwości przeprowadzenia emisji akcji nowej serii przez Spółkę ze względu na jej rynkową wycenę poniżej wartości nominalnej. W konsekwencji Spółka będzie miała możliwość pozyskania kapitału w drodze emisji akcji oraz składanych ofert nabycia akcji Spółki.

Uchwała Nr ____/2015

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki Europejski Fundusz Hipoteczny Spółka Akcyjna
z dnia 05 stycznia 2015 roku
w sprawie scalenia (połączenia) akcji oraz zmiany Statutu Spółki.**

§1.

Działając na podstawie art. 430 §1 i 5 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Europejski Fundusz Hipoteczny Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej „**Spółka**”), mając na uwadze iż akcje Spółki mają niską wartość nominalną, a notowania akcji na rynku regulowanym mają zapewnić prawidłową i rzetelną ich wycenę, co przy obecnej wartości nominalnej akcji jest utrudnione, ze względu na fakt iż średnia arytmetyczna ze średnich dziennych cen akcji Spółki ważonych wolumenem obrotu, z okresu ostatnich 6 miesięcy wynosiła poniżej 50 groszy i w związku z tym obecna wycena akcji Spółki na rynku regulowanym jest niekorzystna dla wszystkich akcjonariuszy postanawia, co następuje:

1. Podwyższa się wartość nominalną każdej akcji Spółki z kwoty 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) do kwoty 1 zł (słownie: jeden złoty), w ten sposób, że każde 10 (słownie: dziesięć) dotychczasowych akcji o dotychczasowej wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) zostanie wymienionych na 1 (słownie: jedną) akcję Spółki o nowej wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) (stosunek wymiany 10:1) oraz w związku z tym zmniejsza się proporcjonalnie łączną ilość akcji z liczby 14.660.000 do liczby 1.466.000.
2. Scalenie akcji przeprowadza się przy zachowaniu niezmienionej wysokości kapitału zakładowego Spółki.
3. Celem scalenia akcji Spółki jest zadosyćuczynienie wymaganiom stawianym przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
4. Wszystkie akcje zachowują swoje dotychczasowe uprawnienia.

§2.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia i zobowiązuje Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych, w tym do czynności nie wymienionych w uchwale, niezbędnych do przeprowadzenia scalenia akcji Spółki, w szczególności do:

1. doprowadzenia do dokonania rejestracji zmian Statutu Spółki objętych niniejszą uchwałą przez Sąd Rejestrowy w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego,
2. wyznaczenia Dnia Referencyjnego, t.j. dnia według stanu, na który zostanie określona liczba akcji Spółki o dotychczasowej wartości nominalnej, zapisanych na poszczególnych rachunkach papierów wartościowych i rachunkach zbiorczych lub wpisanych do księgi akcyjnej, w celu wyliczenia liczby akcji Spółki o nowej wartości nominalnej, które w ich miejsce powinny zostać zapisane na poszczególnych rachunkach papierów wartościowych i rachunkach zbiorczych lub wpisane do księgi akcyjnej wraz z wydaniem nowych dokumentów akcji imiennych,
3. podjęcia wszelkich działań i dokonania czynności związanych z rejestracją zmienionej wartości nominalnej akcji Spółki, tj. 1 zł (słownie: jeden złoty) za jedną akcję i ich liczby w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (dalej jako „**KDPW**”), które to zmiany zostaną zaewidencjonowane i figurować będą w formie zapisu na indywidualnych rachunkach papierów wartościowych i rachunkach zbiorczych każdego z akcjonariuszy Spółki, co nastąpi za pośrednictwem KDPW, jak również podjęcia wszelkich działań i dokonania czynności związanych ze zmianą wpisów w księdze akcyjnej oraz

wydaniem nowych dokumentów akcji imiennych dla akcjonariuszy wpisanych do księgi akcyjnej,

4. uzgodnienia z KDPW okresu zawieszenia notowań oraz wystąpienia z wnioskiem do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. o zawieszenie notowań akcji Spółki w celu przeprowadzenia procesu scalenia akcji,
5. zwrócenia się do akcjonariuszy Spółki poprzez ogłoszenie dokonane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa o dostosowanie stanu posiadania akcji Spółki na poszczególnych rachunkach papierów wartościowych i rachunkach zbiorczych oraz wpisanych do księgi akcyjnej w taki sposób, aby posiadana liczba akcji Spółki w Dniu Referencyjnym stanowiła odpowiednio jedno- albo wielokrotność liczby 10 (słownie: dziesięć),
6. zawarcia umowy z akcjonariuszem o uzupełnieniu ewentualnych niedoborów scaleniowych, o których mowa w §3 ust.1 poniżej.

§3.

1. W przypadku wystąpienia tzw. niedoborów scaleniowych dotyczących akcji na okaziciela, tj. sytuacji, w której w toku realizacji procesu połączenia (scalenia) akcji akcjonariusz uprawniony z akcji na okaziciela, po zastosowaniu przyjętego stosunku wymiany (10:1), nie mógłby otrzymać akcji na okaziciela o nowej wartości nominalnej (tj. 1 złoty), z uwagi na zbyt małą liczbę akcji o dotychczasowej wartości nominalnej (tj. 0,1 złoty) (tzw. resztówka scaleniowa), to scalenie akcji zostanie przeprowadzone w taki sposób, że w zamian za akcje stanowiące tzw. resztówki scaleniowe akcjonariusz będący ich posiadaczem otrzyma po jednej akcji o nowej wartości nominalnej kosztem praw akcyjnych posiadanych przez [...].
2. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 3 poniżej, w celu pokrycia niedoborów scaleniowych [...] nieodpłatnie zrzeka się swoich praw akcyjnych z akcji na okaziciela w Spółce na rzecz akcjonariuszy Spółki posiadających tzw. niedobory scaleniowe dotyczące akcji na okaziciela, w zakresie jakim jest to niezbędne do umożliwienia akcjonariuszom Spółki posiadającym zbyt małą liczbę akcji o dotychczasowej wartości nominalnej do uzyskania akcji o nowej wartości nominalnej (czyli tzw. resztówki scaleniowe), z zastrzeżeniem, że liczba akcji przyznana wszystkim akcjonariuszom w ramach pokrycia tzw. niedoborów scaleniowych kosztem [...] nie może przekroczyć [...] akcji.
3. Zrzeczenie się praw, o którym mowa w ust. 2 powyżej następuje pod warunkiem zawieszającym rejestracji zmian do Statutu Spółki wynikających z niniejszej uchwały oraz wyznaczenia tzw. dnia referencyjnego (o którym mowa w szczegółowych zasadach działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie) ze skutkiem na dzień przeprowadzenia połączenia (scalenia) akcji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie oraz warunkiem rozwiązującym niedojścia procesu połączenia (scalenia) akcji do skutku.
4. W wyniku pokrycia tzw. niedoborów scaleniowych, o czym mowa powyżej, każdy z akcjonariuszy Spółki posiadających w Dniu Referencyjnym niedobory scaleniowe, tzn. akcje o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda w liczbie od 1 (słownie: jeden) do 9 (słownie: dziewięciu), stanie się uprawnionym do otrzymania w zamian za te akcje jednej akcji o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty), zaś uprawnienie [...] do otrzymania w zamian za posiadane przez te podmioty w Dniu Referencyjnym akcje Spółki o wartości

nominalnej (tj. 1 złoty) ulegną zmniejszeniu o taką liczbę tych akcji, która będzie niezbędna do pokrycie niedoborów scaleniowych, jednak nie więcej [...] akcji.

5. Proces połączenia (scalenia) akcji Spółki nie dojdzie do skutku w przypadku gdyby okazało się, że (i) powstaną niedobory scaleniowe dotyczące akcji imiennych lub (ii) likwidacja wszystkich niedoborów scaleniowych akcji na okaziciela w wyżej określony sposób nie będzie możliwa.
6. W związku z brzmieniem ust. 1, 2 i 5 powyżej, uchwała niniejsza nie narusza praw akcjonariuszy danego rodzaju akcji.

§4.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zobowiązuje akcjonariuszy Spółki do sprawdzenia stanu posiadania akcji Spółki zapisanych na rachunkach papierów wartościowych i rachunkach zbiorczych oraz wpisanych do księgi akcyjnej i do dostosowania stanów akcji do Dnia Referencyjnego wyznaczonego przez Zarząd Spółki, w formie raportu bieżącego, w taki sposób, aby posiadana ilość akcji w tym dniu stanowiła jedno lub wielokrotność liczby 10 (słownie: dziesięć). Zabieg ten zminimalizuje ryzyko niedojścia scalenia akcji Spółki do skutku z powodu faktycznej niemożności realizacji niniejszej Uchwały.

§5.

W związku ze scaleniem (połączeniem) akcji, o którym mowa w niniejszej, Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 430 Kodeksu spółek handlowych postanawia zmienić się § 8 ust. 1 Statutu Spółki, w ten sposób iż nadaje mu się nowe następujące brzmienie:

„§8

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.466.000 zł (słownie: milion czterysta sześćdziesiąt sześć tysięcy złotych) i dzieli się na 1.466.000 (słownie: milion czterysta sześćdziesiąt sześć tysięcy) akcji o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda akcja, w tym:

- a. 1.000 (tysiąc) akcji serii A oznaczonych numerami od 0.001 do 1.000,*
- b. 1.465.000 (milion czterysta sześćdziesiąt pięć tysięcy) akcji serii B oznaczonych numerami od 0.000.001 do 1.465.000.”*

§6.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zgodnie z art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych niniejszym upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego Statutu Spółki w związku z podjęciem uchwały w sprawie scalenia (połączenia) akcji oraz zmiany Statutu Spółki.

§7.

Uchwała wchodzi w życie z dniem rejestracji przez sąd w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmian wynikających z uchwały nr [...] /2015 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Spółki z dnia dzisiejszego w sprawie obniżenia kapitału zakładowego w trybie art. 457 § 1 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych, utworzenia kapitału rezerwowego oraz zmiany Statutu Spółki, przy czym w zakresie zmian Statutu z niej wynikających z dniem rejestracji tych zmian przez sąd w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Uzasadnienie projektu Uchwały nr [...] /2015 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie scalenia (połączenia) akcji oraz zmiany Statutu Spółki.

Zarząd proponuje podjęcie niniejszej uchwały, mając na względzie treść Uchwały Nr 1218/2014 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 października 2014 r. w sprawie zmiany Uchwały Nr 1387/2013 Zarządu Giełdy z dnia 2 grudnia 2013 r. w sprawie wyodrębnienia segmentu rynku regulowanego LISTA ALERTÓW oraz zasad i procedury kwalifikacji do tego segmentu. Zważywszy, że notowania giełdowe akcji Spółki utrzymują się od ponad 6 miesięcy na poziomie poniżej 50 gr i Spółce grozi znalezienie się po raz kolejny na tzw. liście alertów, w związku z powyższym w opinii Zarządu podwyższenie wartości nominalnej akcji Spółki jest w pełni uzasadnione.

Uchwała Nr ____/2015
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Europejski Fundusz Hipoteczny Spółka Akcyjna
z dnia 05 stycznia 2015 roku
w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych w ramach subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem
prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy.

§1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Europejski Fundusz Hipoteczny Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej „**Spółka**”), działając na podstawie art. 393 pkt 5 oraz art. 453 §2 Kodeksu spółek handlowych, uchwala co następuje:

1. Spółka wyemituje od 1 (słownie: jednego) do 2.932.000 (słownie: dwa miliony dziewięćset trzydzieści dwa tysiące) warrantów subskrypcyjnych (dalej „**Warranty Subskrypcyjne**”) z prawem do łącznego objęcia od 1 (słownie: jednej) do nie więcej niż 2.932.000 (słownie: dwa miliony dziewięćset trzydzieści dwa tysiące) akcji Spółki (dalej „**Akcje**”) emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na podstawie uchwały nr [...] /2015 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia dzisiejszego.
2. Emisja Warrantów Subskrypcyjnych zostanie przeprowadzona poza ofertą publiczną, o której mowa w art. 3 ust. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.
3. Warranty Subskrypcyjne są warrantami imiennymi.
4. Warranty Subskrypcyjne emitowane są w formie zdematerializowanej.
5. Warranty Subskrypcyjne zostaną wydane nieodpłatnie.
6. 1 (jeden) Warrant Subskrypcyjny uprawniać będzie do objęcia 1 (słownie: jednej) akcji Spółki.
7. Prawa do objęcia Akcji Spółki wynikające z Warrantów Subskrypcyjnych będą mogły być zrealizowane nie później niż do dnia 31 grudnia 2017 roku, jednakże upoważnia się Zarząd do wydawania Warrantów Subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji w terminie krótszym niż maksymalny termin wskazany w niniejszym ustępie.
8. Warranty Subskrypcyjne z których prawo do objęcia Akcji Spółki nie zostało zrealizowane w terminie określonym w § 1 ust. 7 niniejszej uchwały wygasają.
9. Warranty Subskrypcyjne zostaną zaoferowane do objęcia w drodze oferty prywatnej podmiotowym wybranym przez Zarząd Spółki.
10. Warranty Subskrypcyjne są zbywalne i podlegają dziedziczeniu.

11. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia i zobowiązuje Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności związanych z emisją i przydziałem Warrantów Subskrypcyjnych, a w szczególności do:

- a) Emisji nie mniej niż 1 (słownie: jeden) i nie więcej niż 2.932.000 (słownie: dwa miliony dziewięćset trzydzieści dwa tysiące) Warrantów Subskrypcyjnych,
- b) emisji Warrantów na podstawie jednej lub kilku uchwał Zarządu, przy czym każda uchwała stanowić będzie kolejną serię Warrantów Subskrypcyjnych i Zarząd Spółki ma prawo określić ilość serii i ich wielkość,
- c) prowadzenia depozytu Warrantów Subskrypcyjnych lub przekazania depozytu właściwemu podmiotowi,
- d) zaoferowania mniejszej liczby Warrantów Subskrypcyjnych niż liczba maksymalna wskazana w niniejszej uchwale,
- e) skierowania propozycji objęcia Warrantów Subskrypcyjnych,
- f) przyjęcia oświadczenia o nabyciu Warrantów Subskrypcyjnych,
- g) wydawania Warrantów Subskrypcyjnych w odrębnych seriach, a także określenia szczegółowych terminów wydawania Warrantów Subskrypcyjnych oraz innych warunków emisji, które Zarząd Spółki uzna za stosowne, w tym wyłączenia lub ograniczenia zbywalności Warrantów Subskrypcyjnych,
- h) podjęcia innych czynności niezbędnych do wykonania postanowień wynikających z niniejszej Uchwały.

§2.

Na podstawie art. 433 §2 w związku z art. 433 §6 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie – działając w interesie Spółki – wyłącza w całości prawo poboru – Warrantów Subskrypcyjnych przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie po zapoznaniu się z opinią Zarządu, stanowiącą załącznik do niniejszej uchwały przychyli się do jej treści i akceptuje uzasadnienie wyłączenia prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych.

§3.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą zarejestrowania przez sąd w uchwale Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr [...] /2015 z dnia dzisiejszego w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji przeznaczonych dla posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

„OPINIA ZARZĄDU W SPRAWIE WYŁĄCZENIA PRAWA POBORU WARRANTÓW SUBSKRYPCYJNYCH”²

W ocenie Zarządu spółki pod firmą Europejski Fundusz Hipoteczny Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie emisja warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru umożliwi Spółce szybkie pozyskanie środków i dokapitalizowanie Spółki stosownie do obecnej sytuacji Spółki. Całość procesu emisji akcji będzie prowadzona pod kontrolą Rady Nadzorczej Spółki. W ocenie Zarządu podjęcie przedmiotowych działań leży w interesie Spółki.”

Uchwała Nr ____/2015

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Spółki Europejski Fundusz Hipoteczny Spółka Akcyjna

z dnia 05 stycznia 2015 roku
w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji przeznaczonych dla posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu.

§1.

Działając na podstawie art. 432, 448 i 449 oraz na podstawie art. 453 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Europejski Fundusz Hipoteczny Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej „**Spółka**”) uchwala co następuje:

1. Warunkowo podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie mniejszą niż 1 zł (słownie: jeden złoty) i nie większą niż 2.932.000 zł (słownie: dwa miliony dziewięćset trzydzieści dwa tysiące złotych) poprzez emisję nie mniej niż 1 (słownie: jednej) i nie więcej niż 2.932.000 (słownie: dwa miliony dziewięćset trzydzieści dwa tysiące) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda (dalej „**Akcje**”).
2. Podwyższenie kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1 jest dokonywane z tym zastrzeżeniem, że osoby, którym przyznano prawo objęcia Akcji, wykonają je na warunkach określonych w niniejszej uchwale oraz w trybie art. 448 – 452 Kodeksu spółek handlowych.
3. Emisja Akcji zostanie przeprowadzona poza oferta publiczną, o której mowa w art. 3 ust. 3 z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych.

§2.

1. Celem warunkowego podwyższenia kapitału jest przyznanie praw do objęcia wszystkich akcji uprawnionych do warrantów subskrypcyjnych, które zostaną wyemitowane przez Spółkę na podstawie Uchwały nr [...] /2015 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia dzisiejszego.
2. Akcje mogą być objęte wyłącznie przez uprawniona z Warrantów Subskrypcyjnych.
3. Objęcie akcji w wyniku wykonania uprawnień wynikających z Warrantów Subskrypcyjnych nastąpi w terminie do dnia 31 grudnia 2017 roku.
4. Akcje będą uczestniczyć w dywidendzie na zasadach następujących:
 - a) Akcje wydane najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku uczestniczą w zysku począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 01 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane,
 - b) Akcje wydane w dniu poprzedzającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku uczestniczą w zysku począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane tzn. od dnia 01 stycznia tego roku obrotowego.

§3.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia i zobowiązuje Zarząd spółki do:

- a) emisji Akcji w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w §1 niniejszej uchwały w okresie do dnia 31 grudnia 2017 roku,
- b) dokonania jednej lub wielu kolejnych emisji w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w §1 niniejszej uchwały w terminie wskazanym

- w pkt a powyżej przy czym każda emisja stanowić będzie kolejną serię akcji Spółki i Zarząd Spółki ma prawo określić ilość serii, ich nazwę i wielkość,
- c) określenia ceny emisyjnej akcji (każdej emisji akcji dokonywanej w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego),
 - d) podjęcia wszelkich innych działań związanych z emisją i przydziałem Akcji na rzecz posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych, a w szczególności:
 - ustalenia terminów przyjmowania oświadczeń o objęciu akcji,
 - określenia szczegółowych zasad przyjmowania oświadczenia o objęciu akcji w tym opracowania formularza tego oświadczenia,
 - e) zgłaszania do sądu rejestrowego danych, o których mowa w art. 452 Kodeksu spółek handlowych,
 - f) podjęcia wszelkich innych czynności niezbędnych do wykonania postanowień niniejszej uchwały.

§4.

Na podstawie art. 433 §2 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie – działając w interesie Spółki – wyłącza w całości prawo poboru akcji przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie po zapoznaniu się z opinią Zarządu, stanowiącą załącznik do niniejszej uchwały, przychyliła się do jej treści i akceptuje uzasadnienie wyłączenia prawa poboru akcji.

§5.

W związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego opisanym postanowieniami niniejszej uchwały Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 430 Kodeksu spółek handlowych postanawia zmienić się § 8 ust. 10 Statutu Spółki, w ten sposób iż nadaje mu się następujące brzmienie:

„§8

10.

- 1) *Na podstawie Uchwały nr [...] /2015 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 05 stycznia 2015 roku, kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie wyższą niż 2.932.000 zł (słownie: dwa miliony dziewięćset trzydzieści dwa tysiące złotych) poprzez emisję nie więcej niż 2.932.000 (słownie: dwa miliony dziewięćset trzydzieści dwa tysiące) akcji na okaziciela nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda („Akcje”).*
- 2) *Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1, jest przyznanie prawa do objęcia Akcji posiadaczom warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę na podstawie Uchwały nr [...] /2015 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 05 stycznia 2015 roku.*
- 3) *Uprawnieni do objęcia Akcji będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych o których mowa w pkt. 2 powyżej.”*

§6.

1. Na podstawie art. 430 §5 Kodeksu spółek handlowych upoważnia Radę Nadzorczą do przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki, uwzględniającego zmiany wprowadzone niniejszą uchwałą.
2. W związku z warunkowym podwyższeniem Statut Spółki będzie uaktualniony w trybie przewidzianym w art. 452 §4 Kodeksu spółek handlowych.

§7.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą zarejestrowania przez sąd w uchwały nr [...] /2015 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 05 stycznia 2015 r. w sprawie scalenia (połączenia) akcji oraz zmiany Statutu Spółki, w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przy czym zmiany Statutu z niej wynikające wchodzi w życie z dniem rejestracji tych zmian w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

„OPINIA ZARZĄDU W SPRAWIE WYŁĄCZANIA PRAWA POBORU AKCJI”

W ocenie Zarządu spółki pod firmą Europejski Fundusz Hipoteczny Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego umożliwi Spółce szybkie pozyskanie środków i dokapitalizowanie Spółki stosownie do obecnej sytuacji Spółki. Ze względu na uzależnienie ceny 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 w celu pozyskania możliwie wysokich środków finansowych dla Spółki i zapewnienia powodzenia emisji akcji. Całość procesu emisji akcji będzie prowadzona pod kontrolą Rady Nadzorczej Spółki. W ocenie Zarządu podjęcie przedmiotowych działań leży w interesie Spółki.”