

Warszawa, dn. 23 marca 2015 r.

LIST PREZESA ZARZĄDU EUROPEJSKIEGO FUNDUSZU HIPOTECZNEGO S.A.

Szanowni Akcjonariusze,

Niniejszym przedkładamy Państwu sprawozdanie z działalności oraz sprawozdanie finansowe spółki Europejski Fundusz Hipoteczny S.A. za rok 2014.

Rok 2014 był dla Spółki okresem niełatwym oraz pełnym wyzwań, w ciągu roku wierzyciele Spółki kilkakrotnie składali wnioski o ogłoszenie jej upadłości. Zarząd Spółki w celu wyeliminowania potencjalnego ryzyka dla możliwości kontynuowania przez Spółkę działalności w roku 2015 r. podjął następujące działania:

- dokonał zbycia udziałów akcji w Spółkach zależnych,
- dokonał optymalizacji kosztów i reorganizacji zatrudnienia, co zaczynając przełożyło się na zmniejszenie kosztów bieżącej działalności Spółki,
- kontynuuje rozmowy z bankami finansującymi EFH zmierzające do restrukturyzacji zobowiązań Spółki,
- w celu uzyskania dodatkowego źródła finansowania na spłatę zobowiązań, planuje dokapitalizowanie zewnętrzne Spółki, w związku z tym w porządku obrad Walnych Zgromadzeń zwołanych na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz 5 stycznia 2015 roku wprowadził podjęcie uchwał w sprawie, obniżenia kapitału zakładowego utworzenia kapitału rezerwowego oraz zmiany Statutu Spółki, scalenia akcji, emisji warrantów subskrypcyjnych w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy, podjęcia uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji dla posiadaczy warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Planowana emisja akcji znacznie uprawdopodobni realizację pozytywnej prognozy dotyczącej kontynuacji działalności przez Spółkę. Taka forma dokapitalizowania Spółki stwarza również szansę na alternatywny sposób rozliczenia zobowiązań z tytułu obligacji poprzez ich konwersję na akcje. Do Zarządu docierają już informacje o zainteresowaniu niektórych obligatariuszy konwersją wierzytelności na akcje Spółki.

Zarząd podtrzymuje zatem opinię, że istnieje duża szansa, iż starania mające doprowadzić do oddłużenia Spółki zakończą się powodzeniem. Po ustabilizowaniu się sytuacji finansowej Spółki będzie mógł skoncentrować się na działalności operacyjnej, która w opisanym wyżej kształcie generować będzie wystarczające dodatnie nadwyżki finansowe, by pokrywać wszystkie, wynikające z prowadzonej działalności znacznie zredukowane na przestrzeni 2014 roku koszty.

Ponadto chciałbym Państwa zapewnić, iż Zarząd Spółki dołoży wszelkich starań, aby uporać się z trudną sytuacją finansową, w której znajduje się obecnie Europejski Fundusz Hipoteczny S.A. oraz ponownie zacząć kreować dodatnią wartość dla wszystkich akcjonariuszy.

Wierzimy, że zaproponowane przez Zarząd działania pozwolą na kontynuowanie procesu restrukturyzacji.

Pragniemy również serdecznie podziękować wszystkim akcjonariuszom, członkom Zarządu i członkom Rady Nadzorczej, a także pracownikom Spółki za zaufanie i wykonaną pracę.

Jesteśmy również przekonani, że rok 2015 będzie okresem dużo bardziej perspektywnym i pozytywnym dla Europejskiego Funduszu Hipotecznego S.A.

Łącząc wyrazy szacunku,

Paweł Paluchowski - Prezes Zarządu

Radosław Stęplewski - Wiceprezes Zarządu