

**Uchwała Nr [\_\_\_]**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą**  
**Europejski Fundusz Hipoteczny Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 24 czerwca 2010 roku**  
*w sprawie: wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.*

Działając na podstawie art. 409 § 1 ksh, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: Europejski Fundusz Hipoteczny S.A. z siedzibą w Warszawie uchwala, co następuje:

**§ 1.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: Europejski Fundusz Hipoteczny S.A. z siedzibą w Warszawie postanawia wybrać na Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Pana/Panią [\_\_\_].

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała Nr [\_\_\_]**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą**  
**Europejski Fundusz Hipoteczny Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 24 czerwca 2010 roku**  
*w sprawie: przyjęcia porządku obrad*

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: Europejski Fundusz Hipoteczny S.A. z siedzibą w Warszawie uchwala, co następuje:

**§ 1.**

Przyjmuje się porządek obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w brzmieniu:

1. Otwarcie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Sporządzenie i podpisanie listy obecności oraz stwierdzenie zdolności Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia do podejmowania uchwał.
4. Przyjęcie porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz wybór komisji skrutacyjnej.

5. Rozpatrzenie i podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2009.
6. Rozpatrzenie i podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2009.
7. Podjęcie uchwały w sprawie pokrycia straty.
8. Rozpatrzenia i podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy EFH S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2009.
9. Rozpatrzenie i podjęcie uchwały w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy EFH S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2009.
10. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium Członkom Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2009.
11. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium Członkom Zarządu z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2009.
12. Przedstawienie przez Zarząd Spółki pisemnej opinii uzasadniającej powody pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru oraz sposobu ustalenia ceny emisyjnej akcji serii K i L.
13. Podjęcie uchwały w sprawie:
  - obniżenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 59.272.574,00 zł przez zmniejszenie wartości nominalnej akcji z 2,00 zł do 1,00 zł w celu zbliżenia wartości nominalnej akcji Spółki do ich rynkowej wartości, a tym samym umożliwienia Spółce pozyskiwanie nowych środków poprzez emisję nowych akcji,
  - podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z jednoczesnym pozbawieniem akcjonariuszy prawa poboru akcji nowej emisji,
  - zmiany Statutu Spółki.
14. Podjęcie uchwały w sprawie w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej Spółki do ustalenia jednolitego tekstu Statutu Spółki.
15. Zmiany w składzie Radzie Nadzorczej.
16. Zamknięcie obrad.

## § 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała Nr [\_\_\_]**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą**  
**Europejski Fundusz Hipoteczny Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 24 czerwca 2010 roku**  
*w sprawie: ustalenia liczby członków Komisji Skrutacyjnej*

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: Europejski Fundusz Hipoteczny S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie § 9 ust. 3 Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki Europejski Fundusz Hipoteczny S.A. z dnia 8 października 2009 roku uchwała, co następuje:

**§ 1.**

Komisja Skrutacyjna składać się będzie z [\_\_\_] członków.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała Nr [\_\_\_]**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą**  
**Europejski Fundusz Hipoteczny Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 24 czerwca 2010 roku**  
*w sprawie: wyboru członka Komisji Skrutacyjnej*

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: Europejski Fundusz Hipoteczny S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie § 9 ust. 4 Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki Europejski Fundusz Hipoteczny S.A. z dnia 8 października 2009 roku uchwała, co następuje:

**§ 1.**

Powołuje się Pana/Panią [\_\_\_\_\_] w skład Komisji Skrutacyjnej Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Europejskiego Funduszu Hipotecznego Spółka Akcyjna.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała Nr [\_\_\_]  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą  
Europejski Fundusz Hipoteczny Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie  
z dnia 24 czerwca 2010 roku**

*w sprawie: zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki  
oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2009.*

**§ 1.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: Europejski Fundusz Hipoteczny S.A. z siedzibą w Warszawie po rozpatrzeniu zatwierdza sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania Zarządu z działalności oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2009.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała Nr [\_\_\_]  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą  
Europejski Fundusz Hipoteczny Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie  
z dnia 24 czerwca 2010 roku**

*w sprawie: zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki  
za rok obrotowy 2009.*

**§ 1.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: Europejski Fundusz Hipoteczny S.A. z siedzibą w Warszawie po rozpatrzeniu zatwierdza sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku 2009.

**§ 2.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: Europejski Fundusz Hipoteczny S.A. z siedzibą w Warszawie po rozpatrzeniu zatwierdza sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2009, składające się ze sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r., wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta.

**§ 3.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała Nr [\_\_\_]**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą**  
**Europejski Fundusz Hipoteczny Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 24 czerwca 2010 roku**  
*w sprawie: pokrycia straty.*

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: Europejski Fundusz Hipoteczny S.A. z siedzibą w Warszawie niniejszym uchwała, co następuje:

**§ 1.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: Europejski Fundusz Hipoteczny S.A. z siedzibą w Warszawie postanawia pokryć stratę za rok 2009 w kwocie 15.384.059,20 zł (słownie: piętnaście milionów trzysta osiemdziesiąt cztery tysiące pięćdziesiąt dziewięć złotych 20/100) z zysku lat następnych.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uzasadnienie projektu uchwały zgodnie z częścią II pkt 5 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW stanowiących Załącznik do Uchwały Nr 12/1170/2007 Rady Giełdy z dnia 4 lipca 2007 roku:**

*Zgodnie z art. 395 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz zgodnie z § 12 pkt 5 Statutu Spółki przedmiotem obrad zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być między innymi powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty.*

**Uchwała Nr [\_\_\_]**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą**  
**Europejski Fundusz Hipoteczny Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 24 czerwca 2010 roku**

*w sprawie: zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy EFH S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2009.*

**§ 1.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: Europejski Fundusz Hipoteczny S.A. z siedzibą w Warszawie po rozpatrzeniu zatwierdza sprawozdanie Rady Nadzorczej z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Europejskiego Funduszu Hipotecznego S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok obrotowy 2009.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała Nr [\_\_\_]**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą  
Europejski Fundusz Hipoteczny Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie  
z dnia 24 czerwca 2010 roku**

*w sprawie: zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy EFH S.A. oraz skonsolidowanego  
sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2009.*

**§ 1.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: Europejski Fundusz Hipoteczny S.A. z siedzibą w Warszawie po rozpatrzeniu zatwierdza sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Europejskiego Funduszu Hipotecznego S.A. w roku 2009.

**§ 2.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: Europejski Fundusz Hipoteczny S.A. z siedzibą w Warszawie po rozpatrzeniu zatwierdza sprawozdanie finansowe Grupy Europejskiego Funduszu Hipotecznego S.A. za rok 2009, składające się ze sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r., wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta.

**§ 3.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała Nr [\_\_\_]**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą  
Europejski Fundusz Hipoteczny Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie  
z dnia 24 czerwca 2010 roku**

*w sprawie: udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej absolutorium z wykonywania obowiązków w 2009 roku.*

Na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: Europejski Fundusz Hipoteczny S.A. z siedzibą w Warszawie niniejszym uchwała, co następuje:

**§ 1.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: Europejski Fundusz Hipoteczny S.A. z siedzibą w Warszawie postanawia udzielić absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Panu Stanisławowi Dobrzańskiemu, z wykonania przez niego obowiązków w roku 2009.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała Nr [\_\_\_]**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą  
Europejski Fundusz Hipoteczny Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie  
z dnia 24 czerwca 2010 roku**

*w sprawie: udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej absolutorium z wykonywania obowiązków w 2009 roku.*

Na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: Europejski Fundusz Hipoteczny S.A. z siedzibą w Warszawie niniejszym uchwała, co następuje:

**§ 1.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: Europejski Fundusz Hipoteczny S.A. z siedzibą w Warszawie postanawia udzielić absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Panu Jarosławowi Lisowi, z wykonania przez niego obowiązków w roku 2009.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała Nr [\_\_\_]**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą  
Europejski Fundusz Hipoteczny Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie  
z dnia 24 czerwca 2010 roku**

*w sprawie: udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej absolutorium z wykonywania obowiązków w 2009 roku.*

Na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: Europejski Fundusz Hipoteczny S.A. z siedzibą w Warszawie niniejszym uchwała, co następuje:

**§ 1.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: Europejski Fundusz Hipoteczny S.A. z siedzibą w Warszawie postanawia udzielić absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Panu Janowi Marii Koprowskiemu, z wykonania przez niego obowiązków w roku 2009.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała Nr [\_\_\_]**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą  
Europejski Fundusz Hipoteczny Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie  
z dnia 24 czerwca 2010 roku**

*w sprawie: udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej absolutorium z wykonywania obowiązków w 2009 roku.*

Na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: Europejski Fundusz Hipoteczny S.A. z siedzibą w Warszawie niniejszym uchwała, co następuje:

**§ 1.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: Europejski Fundusz Hipoteczny S.A. z siedzibą w Warszawie postanawia udzielić absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Panu Maciejowi Grelowskiemu, z wykonania przez niego obowiązków w roku 2009.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała Nr [\_\_\_]**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą  
Europejski Fundusz Hipoteczny Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie  
z dnia 24 czerwca 2010 roku**

*w sprawie: udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej absolutorium z wykonywania obowiązków w 2009 roku.*

Na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: Europejski Fundusz Hipoteczny S.A. z siedzibą w Warszawie niniejszym uchwała, co następuje:

**§ 1.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: Europejski Fundusz Hipoteczny S.A. z siedzibą w Warszawie postanawia udzielić absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Panu Gerhard Bauer, z wykonania przez niego obowiązków w roku 2009.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała Nr [\_\_\_]**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą  
Europejski Fundusz Hipoteczny Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie  
z dnia 24 czerwca 2010 roku**

*w sprawie: udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej absolutorium z wykonywania obowiązków w 2009 roku.*

Na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: Europejski Fundusz Hipoteczny S.A. z siedzibą w Warszawie niniejszym uchwała, co następuje:

**§ 1.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: Europejski Fundusz Hipoteczny S.A. z siedzibą w Warszawie postanawia udzielić absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Panu Łukaszowi Jagiello, z wykonania przez niego obowiązków w roku 2009.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała Nr [\_\_\_]**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą  
Europejski Fundusz Hipoteczny Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie  
z dnia 24 czerwca 2010 roku**

*w sprawie: udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej absolutorium z wykonywania obowiązków w 2009 roku.*

Na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: Europejski Fundusz Hipoteczny S.A. z siedzibą w Warszawie niniejszym uchwała, co następuje:

**§ 1.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: Europejski Fundusz Hipoteczny S.A. z siedzibą w Warszawie postanawia udzielić absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Panu Krzysztofowi Janiszewskiemu, z wykonania przez niego obowiązków w roku 2009.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała Nr [\_\_\_]**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą  
Europejski Fundusz Hipoteczny Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie  
z dnia 24 czerwca 2010 roku**

*w sprawie: udzielenia Członkowi Rady Nadzorczej absolutorium z wykonywania obowiązków w 2009 roku.*

Na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: Europejski Fundusz Hipoteczny S.A. z siedzibą w Warszawie niniejszym uchwała, co następuje:

**§ 1.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: Europejski Fundusz Hipoteczny S.A. z siedzibą w Warszawie postanawia udzielić absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej Panu Franciszkowi Kubickowi, z wykonania przez niego obowiązków w roku 2009.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała Nr [\_\_\_]**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą  
Europejski Fundusz Hipoteczny Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie  
z dnia 24 czerwca 2010 roku**

*w sprawie: udzielenia Członkowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonywania obowiązków w 2009 roku.*

Na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: Europejski Fundusz Hipoteczny S.A. z siedzibą w Warszawie niniejszym uchwała, co następuje:

**§ 1.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: Europejski Fundusz Hipoteczny S.A. z siedzibą w Warszawie postanawia udzielić absolutorium Prezesowi Zarządu Panu Mirosławowi Wierzbowskiemu z wykonania przez niego obowiązków w 2009 roku.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała Nr [\_\_\_]**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą  
Europejski Fundusz Hipoteczny Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie  
z dnia 24 czerwca 2010 roku**

*w sprawie: udzielenia Członkowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonywania obowiązków w 2009 roku.*

Na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: Europejski Fundusz Hipoteczny S.A. z siedzibą w Warszawie niniejszym uchwała, co następuje:

**§ 1.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: Europejski Fundusz Hipoteczny S.A. z siedzibą w Warszawie postanawia udzielić absolutorium Wiceprezesowi Zarządu Panu Tadeuszowi Kuflńskiemu z wykonania przez niego obowiązków w 2009 roku.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała Nr [\_\_\_]**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą  
Europejski Fundusz Hipoteczny Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie  
z dnia 24 czerwca 2010 roku**

*w sprawie: udzielenia Członkowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonywania obowiązków w 2009 roku.*

Na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: Europejski Fundusz Hipoteczny S.A. z siedzibą w Warszawie niniejszym uchwała, co następuje:

**§ 1.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: Europejski Fundusz Hipoteczny S.A. z siedzibą w Warszawie postanawia udzielić absolutorium Wiceprezesowi Zarządu Panu Marcinowi Podobasowi z wykonania przez niego obowiązków w 2009 roku.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

*Zgodnie z zapisami „Dobrych Praktyk Spółek notowanych na GPW” projekty powyższych uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: Europejski Fundusz Hipoteczny S.A. z siedzibą w Warszawie zwołanego na dzień 24 czerwca 2010 roku nie wymagają uzasadnienia, gdyż są to uchwały w sprawach formalnych i porządkowych lub uchwały, które są typowymi uchwałami podejmowanymi w toku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zgodnie z art. 395 § 2 Kodeksu spółek handlowych, z wyłączeniem uchwały w sprawie pokrycia starty.*

**Uchwała Nr [\_\_\_]**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą  
Europejski Fundusz Hipoteczny Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie  
z dnia 24 czerwca 2010 roku**

*w sprawie:*

- *obniżenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 59.272.574,00 zł przez zmniejszenie wartości nominalnej akcji z 2,00 zł do 1,00 zł w celu zbliżenia wartości nominalnej akcji Spółki do ich rynkowej wartości, a tym samym umożliwienia Spółce pozyskiwania nowych środków poprzez emisję nowych akcji,*
- *podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z jednoczesnym pozbawianiem akcjonariuszy prawa poboru akcji nowej emisji,*
- *zmiany Statutu Spółki.*

**§ 1.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: Europejski Fundusz Hipoteczny S.A. z siedzibą w Warszawie działając na podstawie art. 455 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych niniejszym postanawia, co następuje:

1. Obniża się kapitał zakładowy Spółki o kwotę 59.272.574,00 zł (pięćdziesiąt dziewięć milionów dwieście siedemdziesiąt dwa tysiące pięćset siedemdziesiąt cztery złote), to jest z kwoty 118.545.148,00 zł (sto osiemnaście milionów pięćset czterdzieści pięć tysięcy sto czterdzieści osiem złotych) do kwoty 59.272.574,00 zł (pięćdziesiąt dziewięć milionów dwieście siedemdziesiąt dwa tysiące pięćset siedemdziesiąt cztery złote).

2. Obniżenie kapitału zakładowego Spółki następuje przez zmniejszenie wartości nominalnej akcji z kwoty 2,00 zł (dwóch złotych) do kwoty 1,00 zł (jeden złoty).
3. Z uwagi na postanowienie art. 309 § 1 w zw. z art. 431 § 7 Kodeksu Spółek Handlowych o niedopuszczalności obejmowania akcji poniżej ich wartości nominalnej oraz obecnej wartości rynkowej akcji Spółki niższej od wartości nominalnej, pozostawienie wartości nominalnej akcji na obecnym poziomie uniemożliwia pozyskanie Spółce kapitału w drodze emisji nowych akcji Spółki. Obniżenie kapitału zakładowego Spółki ma na celu zbliżenie wartości nominalnej akcji Spółki do ich rynkowej wartości, a tym samym umożliwienie Spółki pozyskiwanie nowych środków poprzez emisję nowych akcji.
4. W związku z obniżeniem kapitału zakładowego, nie zwraca się akcjonariuszom wniesionych przez nich wkładów na akcje. Równocześnie z obniżeniem kapitału zakładowego, o którym mowa powyżej, na podstawie niniejszej uchwały, nastąpi jego podwyższenie do kwoty 118.545.148,00 zł (sto osiemnaście milionów pięćset czterdzieści pięć tysięcy sto czterdzieści osiem złotych), a co za tym idzie na mocy art. 457 §1 pkt 1 ksh obniżenie kapitału zakładowego nastąpi bez zachowania procedury, o której mowa w art. 456 ksh.

## **§ 2.**

Przy uwzględnieniu obniżenia kapitału zakładowego Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji, o którym mowa w § 1 niniejszej uchwały, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: Europejski Fundusz Hipoteczny S.A. z siedzibą w Warszawie działając na podstawie 431 § 1 i § 2 ust. 1 oraz 433 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych niniejszym postanawia, co następuje:

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę 59.272.574,00 zł (pięćdziesiąt dziewięć milionów dwieście siedemdziesiąt dwa tysiące pięćset siedemdziesiąt cztery złote), to jest z kwoty 59.272.574,00 zł (pięćdziesiąt dziewięć milionów dwieście siedemdziesiąt dwa tysiące pięćset siedemdziesiąt cztery złotych) do kwoty 118.545.148,00 zł (sto osiemnaście milionów pięćset czterdzieści pięć tysięcy sto czterdzieści osiem złotych).
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki następuje w drodze emisji:
  - 1) maksymalnie 59.272.574 (pięćdziesiąt dziewięć milionów dwieście siedemdziesiąt dwa tysiące pięćset siedemdziesiąt cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii K, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty),
  - 2) maksymalnie 59.272.574 (pięćdziesiąt dziewięć milionów dwieście siedemdziesiąt dwa tysiące pięćset siedemdziesiąt cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii L, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty),
3. Upoważnia się Zarząd Spółki do ustalenia ceny emisyjnej akcji dla serii K i dla serii L, jak również do ustalenia liczby akcji emitowanych w danej serii, przy czym łączna liczba akcji

wyemitowanych w ramach serii K i L wynosić będzie 59.272.574 (pięćdziesiąt dziewięć milionów dwieście siedemdziesiąt dwa tysiące pięćset siedemdziesiąt cztery) akcje.

4. Akcje nowej emisji serii K oraz L uczestniczą w dywidendzie od dnia 1 stycznia 2010 roku.
5. Objęcie akcji serii K i L nastąpi w drodze subskrypcji prywatnej, tj. złożenia przez Spółkę oferty objęcia emitowanych akcji przez wybranego inwestora lub wybranych inwestorów przez Zarząd Spółki i jej przyjęcia odpowiednio przez inwestora lub inwestorów (wszystkich lub niektórych).
6. Upoważnia się Zarząd Spółki do wyboru inwestora lub inwestorów, którym zostanie zaoferowane nabycie (objęcie) nowo emitowanych akcji Spółki serii K lub L.
7. Pokrycie obejmowanych akcji serii K i L powinno nastąpić w całości wkładem pieniężnym przed złożeniem wniosku przez Spółkę o wpis przedmiotowego podwyższenia kapitału zakładowego do właściwego rejestru.
8. Zawarcie umowy o objęcie akcji serii K oraz L pomiędzy Spółką a wybranym przez nią inwestorem nastąpi w terminie do dnia 31 października 2010 roku.
9. W interesie Spółki wyłącza się prawo poboru nowo emitowanych akcji serii K oraz akcji serii L przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.
10. Akcje serii K oraz L będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanymi i zostaną wprowadzone do obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna w Warszawie.
11. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia i wykonania wszelkich niezbędnych czynności do wykonania niniejszej uchwały, a w tym zmierzających do obniżenia i podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz dematerializacji nowo emitowanych akcji serii K i L, dopuszczenia i wprowadzenia ich do obrotu publicznego na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie Spółkę Akcyjną z siedzibą w Warszawie, a w tym do zawarcia wszelkich niezbędnych umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych Spółką Akcyjną z siedzibą w Warszawie, w szczególności o rejestrację akcji serii K i L w depozycie papierów wartościowych.

### **§ 3.**

W związku z obniżeniem kapitału zakładowego Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji, o którym mowa w § 1 niniejszej uchwały, oraz podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w § 2, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: Europejski Fundusz Hipoteczny S.A. z siedzibą w Warszawie działając na podstawie 431 § 1 oraz 455 § 1 Kodeksu spółek handlowych niniejszym postanawia zmienić Statut Spółki w ten sposób, że § 8 ust 1 i 2 otrzymują treść w brzmieniu:

- „1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 118.545.148,00 zł (sto osiemnaście milionów pięćset czterdzieści pięć tysięcy sto czterdzieści osiem złotych) i dzieli się na 118.545.148 (sto

osiemnaście milionów pięćset czterdzieści pięć tysięcy sto czterdzieści osiem) równych i niepodzielnych akcji o wartości nominalnej po 1,00 zł (jeden złoty) każda, w tym:

- a. 16.381.000 (szesnaście milionów trzysta osiemdziesiąt jeden tysięcy) akcji serii A oznaczonych numerami od A-1 do A-16.381.000,
  - b. 3.680.000 (trzy miliony sześćset osiemdziesiąt tysięcy) akcji serii B oznaczonych numerami od B-1 do B-3.680.000,
  - c. 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji serii C oznaczonych numerami od C-1 do C-1.500.000,
  - d. 3.666.574 (trzy miliony sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy pięćset siedemdziesiąt cztery) akcji serii E oznaczonych od E-1 do E-3.666.574,
  - e. 45.000 (czterdzieści pięć tysięcy) akcji serii F oznaczonych od F-1 do F-45.000,
  - f. 34.000.000 (trzydzieści cztery miliony) akcji serii J oznaczonych od J-1 do J-34.000.000,
  - g. maksymalnie 59.272.574 (pięćdziesiąt dziewięć milionów dwieście siedemdziesiąt dwa tysiące pięćset siedemdziesiąt cztery) akcji serii K oznaczonych od K-1 do maksymalnie K-59.272.574,
  - h. maksymalnie 59.272.574 (pięćdziesiąt dziewięć milionów dwieście siedemdziesiąt dwa tysiące pięćset siedemdziesiąt cztery) akcji serii L oznaczonych od L-1 do maksymalnie L-59.272.574,
2. Akcje serii A o numerach od A-1.694.498 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, E, F, J, K oraz L są akcjami zwykłymi na okaziciela.”

### § 3.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uzasadnienie projektu uchwały zgodnie z częścią II pkt 5 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW stanowiących Załącznik do Uchwały Nr 12/1170/2007 Rady Giełdy z dnia 4 lipca 2007 roku:**

Uchwalenie przez Walne Zgromadzenie obniżenie kapitału zakładowego z jego jednoczesnym podwyższeniem w drodze subskrypcji prywatnej tj. z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy pozwoli Spółce zrealizować jednocześnie dwa cele. Z jednej strony pozwoli na szybkie obniżenie kapitału zakładowego w celu zbliżenia wartości nominalnej akcji do ich wartości rynkowej bez potrzeby przeprowadzania postępowania konwokacyjnego, z drugiej zaś umożliwi pewniejsze i szybsze pozyskanie przez Spółkę kapitału, który będzie mógł być wykorzystany na dalszy rozwój Spółki, co powinno przyczynić się do umocnienia pozycji

rynkowej Spółki. Przeprowadzenie podwyższenia kapitału zakładowego w trybie emisji prywatnej pozwoli również na pozyskanie nowego zewnętrznego inwestora (lub inwestorów), którego inwestycja w Spółkę, poza zaspokojeniem potrzeb kapitałowych Spółki, umożliwi również akumulację kapitału w Spółce wspomoże płynność finansową i udrożni strategię inwestycyjną Spółki. Co do ustalenia ceny emisyjnej akcji serii K i L, zaproponowane rozwiązanie polegające na tym, aby to Zarząd określił tę cenę, pozwoli na maksymalnie elastyczne dostosowanie ceny do warunków rynkowych w momencie oferowania przez Spółkę możliwości objęcia akcji serii K i L, co w efekcie powinno przełożyć się na wartość pozyskanych środków.

**Uchwała Nr [\_\_\_]**  
**Zwyczajne Walne Zgromadzenia Spółki pod firmą**  
**Europejski Fundusz Hipoteczny Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 24 czerwca 2010 roku**

*w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej Spółki do ustalenia jednolitego tekstu Statutu Spółki*

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Europejskiego Funduszu Hipotecznego Spółka Akcyjna, działając na podstawie art. 430 § 5 ksh, uchwala co następuje:

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia upoważnić Radę Nadzorczą Europejskiego Funduszu Hipotecznego Spółka Akcyjna do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki w związku ze zmianami Statutu Spółki uchwalonymi przez niniejsze Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w uchwale nr [\_\_\_] z dnia 24 czerwca 2010 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uzasadnienie projektu uchwały zgodnie z częścią II pkt 5 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW stanowiących Załącznik do Uchwały Nr 12/1170/2007 Rady Giełdy z dnia 4 lipca 2007 roku:**

W związku ze zmianami Statutu uchwalonymi przez Walne Zgromadzenie, w celu zarejestrowania tych zmian przez Sąd Rejestrowy koniecznym będzie złożenie Sądowi wraz z wnioskiem o rejestrację tekstu jednolitego Statutu Spółki. Art. 430 § 5 skh uprawnia Walne Zgromadzenie do upoważnienia Rady Nadzorczej Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu.

**Uchwała Nr [\_\_\_]**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą**  
**Europejski Fundusz Hipoteczny Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 24 czerwca 2010 roku**  
*w sprawie: zmiany składu Rady Nadzorczej Spółki.*

Działając na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 12 ust. 7 Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: Europejski Fundusz Hipoteczny S.A. z siedzibą w Warszawie uchwala, co następuje:

**§ 1.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: Europejski Fundusz Hipoteczny S.A. z siedzibą w Warszawie powołuje/odwołuje Pana/Panią [\_\_\_] do/ze składu Rady Nadzorczej Europejskiego Funduszu Hipotecznego S.A.

**§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uzasadnienie projektu uchwały** zgodnie z częścią II pkt 5 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW stanowiących Załącznik do Uchwały Nr 12/1170/2007 Rady Giełdy z dnia 4 lipca 2007 roku:

*Stosowanie do postanowień art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 12 ust. 7 Statutu Spółki Członkowie Rady Nadzorczej powoływani i odwoływani są przez Walne Zgromadzenie Spółki.*