

Warszawa, 28 maja 2010 r.

**OGŁOSZENIE O ZWOŁANIU
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA
SPÓŁKI EUROPEJSKI FUNDUSZ HIPOTECZNY SPÓŁKA AKCYJNA
W WARSZAWIE**

DATA, GODZINA I MIEJSCE ZGROMADZENIA

Działając zgodnie z art. 399 § 1 kodeksu spółek handlowych („k.s.h.”), Zarząd Europejskiego Funduszu Hipotecznego Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie, przy ul. Wiertniczej 107, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000134613 w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego („Spółka”) zwołuje Zwyczajne Walne Zgromadzenie Europejskiego Funduszu Hipotecznego Spółka Akcyjna, które odbędzie się w siedzibie Spółki w Warszawie przy ul. Wiertniczej 107, w dniu 24 czerwca 2010 r. o godzinie 12.00, z następującym porządkiem obrad:

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.

PROPOZYCJE ZMIAN W STATUCIE

Zgodnie z art. 402 § 2 k.s.h., podaje się obecnie obowiązujące postanowienia Statutu oraz treść proponowanych zmian:

Obecne brzmienie § 8 ust.1 i 2 Statutu Spółki:

- „1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 118.545.148,- (sto osiemnaście milionów pięćset czterdzieści pięć tysięcy sto czterdzieści osiem) złotych i dzieli się na:
- a. 16.381.000 (szesnaście milionów trzysta osiemdziesiąt jeden tysięcy) akcji serii A oznaczonych numerami od A-1 do A-16.381.000 po 2 zł (dwa złote) każda,
 - b. 3.680.000 (trzy miliony sześćset osiemdziesiąt tysięcy) akcji serii B oznaczonych numerami od B-1 do B-3.680.000 po 2 zł (dwa złote) każda,
 - c. 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji serii C oznaczonych numerami od C-1 do C-1.500.000 po 2 zł (dwa złote) każda,
 - 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 po 2,- (słownie: dwa) złote każda,
 - e. 45.000 (czterdzieści pięć tysięcy) akcji serii F oznaczonych od F-1 do F-45.000 po 2,- (słownie: dwa) złote każda,
 - f. 34.000.000 (trzydzieści cztery miliony) akcji serii J oznaczonych od J-1 do J-34.000.000 po 2,- (słownie: dwa) złote każda.

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 i J są akcjami zwykłymi na okaziciela.”

Proponowane brzmienie § 8 ust. 1 i 2 Statutu Spółki:

- „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.”

ZGODNIE Z ART.402² K.S.H. ZARZĄD SPÓŁKI PRZEDSTAWIA NASTĘPUJĄCE INFORMACJE:

UPRAWNIENI DO UCZESTNICTWA W WALNYM ZGROMADZENIU

Zgodnie z art. 406¹ § 1 k.s.h. prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu), tj. na dzień 8 czerwca 2010 r.

Zgodnie z art. 406² oraz art. 406³ § 2 k.s.h. w celu zapewnienia udziału w Walnym Zgromadzeniu:

- a) akcjonariusz uprawniony ze zdematerializowanych akcji na okaziciela powinien zażądać, nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu tj. nie później niż w dniu 9 czerwca 2010 r., od podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Zaświadczenie powinno zawierać wszystkie informacje, o których mowa w art. 406³ § 3 k.s.h. tj. 1) firmę (nazwę), siedzibę, adres i pieczęć wystawiającego oraz numer zaświadczenia, 2) liczbę akcji, 3) rodzaj i kod akcji, 4) firmę (nazwę), siedzibę i adres Spółki, 5) wartość nominalną akcji, 6) imię i nazwisko albo firmę (nazwę) uprawnionego z akcji, 7) siedzibę (miejsce zamieszkania) i adres uprawnionego z akcji, 8) cel wystawienia zaświadczenia, 9) datę i miejsce wystawienia zaświadczenia, 10) podpis osoby upoważnionej do wystawienia zaświadczenia;
- b) Akcjonariusz uprawniony z akcji imiennych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, tj. w dniu 8 czerwca 2010 r.

Listę uprawnionych z akcji na okaziciela w Walnym Zgromadzeniu Spółka ustali na podstawie wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi, przy czym podmiot prowadzący depozyt udostępni Spółce ten wykaz przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej nie później niż na tydzień przed datą walnego zgromadzenia, lub nie później niż na sześć dni przed datą zgromadzenia – w przypadku, gdyby ze względów technicznych wykaz nie mógł być przekazany przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

Zgodnie z art. 407 § 1 k.s.h. lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, podpisana przez Zarząd, zawierająca nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) uprawnionych, ich miejsce zamieszkania (siedzibę), liczbę, rodzaj i numery akcji oraz liczbę przysługujących im głosów zostanie wyłożona do wglądu akcjonariuszy na trzy dni powszednie przed odbyciem Walnego Zgromadzenia (tj. w dniach 21-23 czerwca 2010 r. w godzinach 9.00-16.00) w siedzibie Spółki w Warszawie przy ul. Wiertniczej 107. Akcjonariusz może przeglądać listę akcjonariuszy w siedzibie Spółki oraz żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia. Akcjonariusz może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie drogą

elektroniczną, podając adres na który lista powinna być wysłana. Akcjonariusz ma prawo żądać wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem.

DOKUMENTY ORAZ INFORMACJE DOTYCZĄCE WALNEGO ZGROMADZENIA

Zgodnie z art. 402² pkt 5 k.s.h., informujemy, że w siedzibie Spółki w Warszawie przy ul. Wiertniczej 107 począwszy od 9 czerwca 2010 r. wyłożone zostaną dokumenty dotyczące Walnego Zgromadzenia, tj.:

- projekty uchwał;
- pisemna opinia Zarządu uzasadniająca powody pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru oraz sposobu ustalenia ceny emisyjnej akcji serii K i L;
- Sprawozdanie finansowe Spółki za 2009 r., sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności w 2009 r., sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki z oceny sprawozdania Zarządu z działalności oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2009;
- skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy EFH SA za 2009 r., sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy EFH SA w 2009 r., sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy EFH SA oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2009,
- Raport i opinia biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki za 2009 r. oraz raport i opinia biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy EFH za rok obrotowy 2009;
- Wniosek Zarządu dotyczący wyniku finansowego Spółki za 2009 r.;
- Opinia Rady Nadzorczej Spółki na temat spraw mających być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia;

Ponadto, wskazane dokumenty, informacje dotyczące Walnego Zgromadzenia, informacja o ogólnej liczbie akcji w spółce i liczbie głosów z tych akcji w dniu ogłoszenia oraz podziale akcji na różne rodzaje i liczbie głosów z akcji poszczególnych rodzajów, jak również Regulamin Walnego Zgromadzenia, zostaną od dnia zwołania Walnego Zgromadzenia udostępnione na stronie internetowej Spółki, pod adresem: www.efh.com.pl w zakładce: Relacje Inwestorskie – Walne Zgromadzenia.

OPIS PROCEDUR DOTYCZĄCYCH UCZESTNICZENIA W WALNYM ZGROMADZENIU, W TYM OPIS UPRAWNIEN PRZYSŁUGUJĄCYCH AKCJONARIUSZOM

Zgodnie z art. 401 § 1 ksh, akcjonariusz lub akcjonariusze Spółki reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi

Spółki nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia tj. do dnia 3 czerwca 2010 r. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej, w formacie PDF, na adres e-mail: wz@efh.com.pl. Żądanie powinno być złożone w języku polskim i umożliwiać identyfikację akcjonariusza, a akcjonariusze winni udokumentować swoje uprawnienie do wykonywania tego prawa, przedstawiając odpowiednie dokumenty w formie pisemnej.

Zarząd niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosi zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie nastąpi w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia.

Akcjonariusz lub akcjonariusze Spółki reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, w formacie PDF, na adres e-mail: wz@efh.com.pl projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Projekty uchwał powinny być sporządzone w języku polskim, a akcjonariusze winni udokumentować swoje uprawnienie do wykonywania tego prawa, przedstawiając odpowiednie dokumenty w formie pisemnej.

Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. W przypadku, gdy akcjonariuszem jest podmiot nie będący osobą fizyczną, może on uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu przez osobę uprawnioną do składania oświadczeń woli w jego imieniu lub przez pełnomocnika.

Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji. Pełnomocnik wykonuje wszystkie uprawnienia akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu, chyba że co innego wynika z treści pełnomocnictwa. Pełnomocnik może udzielić dalszego pełnomocnictwa, jeżeli wynika to z treści pełnomocnictwa. Pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego akcjonariusza i głosować odmiennie z akcji każdego akcjonariusza. Akcjonariusz posiadający akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków. Pełnomocnictwa udzielane członkom Zarządu Spółki, członkom Rady Nadzorczej Spółki, pracownikom Spółki, lub członkom organów lub pracownikom spółki zależnej, upoważniają tylko do jednego, najbliższego Walnego Zgromadzenia.

Pełnomocnictwo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Spółki i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej i przesłania w formacie PDF na adres e-mail: wz@efh.com.pl najpóźniej do godziny 10.00 w dniu Walnego Zgromadzenia. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu.

Jeżeli pełnomocnikiem na Walnym Zgromadzeniu Spółki jest członek zarządu Spółki, członek rady nadzorczej Spółki lub członek organów lub pracownik spółki zależnej od Spółki, pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na tym Walnym Zgromadzeniu, a udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest wyłączone, a ponadto pełnomocnik ma obowiązek głosowania zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez akcjonariusza.

Spółka podejmuje odpowiednie działania służące identyfikacji akcjonariusza i pełnomocnika w celu weryfikacji ważności pełnomocnictwa udzielonego w postaci elektronicznej. Weryfikacja może polegać na zwrotnym pytaniu w formie telefonicznej lub elektronicznej do akcjonariusza i pełnomocnika w celu potwierdzenia faktu udzielenia pełnomocnictwa.

Procedury dotyczące udzielenia pełnomocnictwa oraz zawiadomienia o udzieleniu pełnomocnictwa stosuje się odpowiednio do odwołania pełnomocnictwa.

Akcjonariusze, będący osobami fizycznymi, zostaną dopuszczeni do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu po okazaniu dowodu tożsamości (dowodu osobistego lub paszportu), a pełnomocnicy po okazaniu dowodu tożsamości (dowodu osobistego lub paszportu) i oryginału lub uwierzytelnionej kopii ważnego pełnomocnictwa udzielonego w formie pisemnej lub po okazaniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej (w ostatnim przypadku pełnomocnik powinien okazać wydruk pełnomocnictwa w formacie PDF). Przedstawiciele akcjonariuszy nie będących osobami fizycznymi, winni dodatkowo okazać aktualne odpisy z odpowiednich rejestrów wymieniające osoby uprawnione do reprezentowania tych podmiotów. Odpisy z tych rejestrów winny być składane w oryginale lub kopii potwierdzonej za zgodność z oryginałem przez notariusza.

Statut Spółki oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia nie zawierają postanowień umożliwiających akcjonariuszom wykonywanie prawa głosu w trybie korespondencyjnym. Statut Spółki nie dopuszcza udziału w Walnym Zgromadzeniu ani też wypowiedzania się w trakcie obrad Walnego Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. W związku z powyższym, Spółka nie publikuje formularzy do głosowania przez pełnomocników lub w trybie korespondencyjnym.

Zgodnie z art. 406⁴ ksh, akcjonariusz może przenosić akcje Spółki w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu a dniem zakończenia Walnego Zgromadzenia.

W nawiązaniu do IV części pkt I Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, Zarząd Spółki pragnie umożliwić Przedstawicielom Mediów uczestnictwo w Walnym Zgromadzeniu zwołanym na dzień 24 czerwca 2010 r.. W tym celu osoby zainteresowane proszone są o kontakt z p. Magdaleną Kacprzak z sekretariatu Spółki pod numerem tel. (0-22) 651-63-34 lub e-mail: [magdalena.kacprzak@efh.com.pl](mailto:magdalenakacprzak@efh.com.pl), najpóźniej na 14 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia, tj. do dnia 10 czerwca 2010 r. celem uzyskania dodatkowych informacji. Osoby, które zgłoszą się po tym terminie lub nie zgłoszą się wcale, nie zostaną dopuszczone na salę obrad Walnego Zgromadzenia.

Informacje dotyczące Walnego Zgromadzenia są dostępne na stronie internetowej: www.efh.com.pl w zakładce: Relacje Inwestorskie – Walne Zgromadzenia. Korespondencja związana z Walnym Zgromadzeniem powinna być kierowana na adres e-mail: wz@efh.com.pl.

Podpisy osób uprawnionych do reprezentacji Spółki:
