

SFG: UCHWAŁY ROCZNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY SILVANO FASHION GROUP

Roczne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Aktsiaselts Silvano Fashion Group (nr spółki w rejestrze: 10175491, z siedzibą pod adresem: Tulika 15/17, 10613 Tallin), które odbyło się 30 czerwca 2011 r. zdecydowało co następuje:

1. Zatwierdzenie raportu rocznego za rok 2010

Akcjonariusze zdecydowali:

- Zatwierdzić Roczny Raport Silvano Fashion Group za rok 2010.

2. Podział zysków

Akcjonariusze zdecydowali:

- Zatwierdzić zysk za rok finansowy 2010 r. w kwocie 12 240 000 EUR (191 514 000 EEK).
- Przeznaczyć kwotę 164 000 EUR (2 566 000 EEK) na rezerwę obowiązkową.
- Dokonać podziału zysku pomiędzy akcjonariuszy w następujący sposób:
 - Lista akcjonariuszy uprawnionych do podziału zysku zostanie ustalona na dzień 14 lipca 2011, godz. 23:59;
 - Najpóźniej do dnia 15 sierpnia 2011 r. uprawnionym akcjonariuszom zostanie wypłacona dywidenda w kwocie 0,05 EUR za jedną akcję.

3. Wyznaczenie biegłego rewidenta

Akcjonariusze zdecydowali:

- Wyznaczyć Deloitte Audit Eesti Ltd. na biegłego rewidenta, którego powołanie będzie ważne do kolejnego dorocznego walnego zgromadzenia.
- Upoważnić zarząd od zawarcia umowy o świadczenie usług biegłego rewidenta w celu dokonywania audytu działań gospodarczych SFG w 2011 r. zgodnie z ofertą spółki audytorskiej.

4. Zmiana wynagrodzenia członków rady nadzorczej

Akcjonariusze zdecydowali:

- Anulować premię, jaka miała przysługiwać wszystkim razem członkom rady nadzorczej w wysokości 2,5 procent od dywidendy ogłoszonej przez walne zgromadzenie SFG uchwalonej w pkt. nr 6 porządku obrad walnego zgromadzenia akcjonariuszy z dnia 28 czerwca 2010 r.
- Niniejsza uchwała wchodzi w życie z mocą wsteczną za rok finansowy 2011, czyli obowiązuje od 1 stycznia 2011 r.

5. Przyjęcie programu wykupu akcji

Akcjonariusze zdecydowali:

- Zatwierdzić wynik poprzedniego Programu Wykupu Akcji.
- Uchwalić nowy Program Wykupu Akcji Aktsiaselts Silvano Fashion Group (dalej określanej jako **SFG**).
- Podstawowym celem nowego Programu Wykupu Akcji jest obniżenie kapitału zakładowego;
- SFG jest uprawniona do dokonywania wykupu swoich własnych akcji w okresie od 1 lipca 2011 r. do 30 czerwca 2012 r.;
- Całkowita wartość nominalna akcji własnych, jakie może wykupić SFG, nie może przekroczyć 10 % wartości spółki, zaś wartość nominalna akcji własnych nie może przekroczyć 10 % wartości kapitału zakładowego;
- Maksymalna cena płaćna przez SFG za jedną akcję wynosi 4,50 EUR (cztery euro i pięćdziesiąt eurocentów);
- Maksymalna kwota płaćna przez SFG za akcje własne wynosi 17 775 000 EUR;
- Akcje własne zostaną opłacone aktywami pochodzącymi z nadwyżki kapitału zakładowego, rezerw obowiązkowych oraz nadwyżki wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji;

- Upoważnić zarząd, w przypadku niezmiernie niskiej płynności na właściwym rynku, do przekroczenia limitu zakupu w wysokości 25 procent średniego dziennego wolumenu obrotów akcji, o którym mowa w art. 5(2) Rozporządzenia Komisji (WE) nr 2273/2003, z dnia 22 grudnia 2003 r. oraz do zakupu akcji SFG w ilości nie przekraczającej dziennie 50 procent średniego dziennego wolumenu obrotów akcji na rynku regulowanym;
- Zarządowi SFG przysługuje prawo do wyznaczenia firmy inwestycyjnej lub instytucji kredytowej na organizatora konsorcjum programu wykupu akcji SFG w ciągu jednego miesiąca od chwili zatwierdzenia niniejszego Programu Wykupu Akcji;
- SFG zrealizuje program wykupu swoich akcji własnych zgodnie z Rozporządzeniem Komisji (WE) nr 2273/2003, z dnia 22 grudnia 2003 r. wykonującym dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do zwolnień dla programów odkupu i stabilizacji instrumentów finansowych.

6. Obniżenie kapitału zakładowego oraz wprowadzenie związanych z tym zmian do statutu SFG

Akcjonariusze zdecydowali:

- Zmienić drugie zdanie art. 2.2 i nadać mu brzmienie: „Wartość nominalna akcji serii A wynosi 40 (czterdzieści) eurocentów”;
- Zatwierdzić zmieniony Statut.
- Obniżyć kapitał zakładowy do kwoty 15 800 000 EUR w następujący sposób:
 - Kapitał zakładowy zostanie obniżony o kwotę 3 950 000 EUR w celu dokonania wypłat na rzecz akcjonariuszy;
 - Kapitał zakładowy zostanie obniżony poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji o 10 eurocentów do kwoty 40 eurocentów;
 - Akcje nie zostaną umorzone w związku z obniżeniem kapitału zakładowego;
 - Po obniżeniu kapitału zakładowego, jego nową wartość będzie stanowić kwota 15 800 000 EUR, podzielona na 39 500 000 akcji serii A, z których każda będzie mieć wartość 40 eurocentów;
 - Wypłacić akcjonariuszom po 10 eurocentów za każdą posiadaną przez nich akcję z tytułu obniżenia wartości nominalnej akcji. Kwota ta zostanie wypłacona akcjonariuszom najwcześniej po upływie trzech miesięcy od chwili wpisania obniżenia kapitału zakładowego do rejestru handlowego, pod warunkiem zabezpieczenia lub zaspokojenia roszczeń wierzycieli zgłoszonych w wyżej określonym okresie;
 - Lista akcjonariuszy uprawnionych do otrzymania zapłaty z tytułu obniżenia wartości nominalnej akcji zostanie ustalona o godz. 23:59 dnia 1 sierpnia 2011 r. czasu obowiązującego w Estonii.

Märt Meerits

Członek Zarządu

Aktsiaselts Silvano Fashion Group

e-mail: info@silvanofashion.com

tel. nr: +372 684 5000; telefaks nr: +372 684 5300

adres: Tulika 15/17, 10613 Tallin, Estonia

<http://www.silvanofashion.com>