

Oznámení o doplnění pořadu jednání valné hromady k žádosti kvalifikovaného akcionáře o zařazení jím určených záležitostí na pořad jednání valné hromady

Představenstvo společnosti KARO Leather a.s., IČ: 07205571, se sídlem Praha 8 – Karlín, Rohanské nábřeží 642/35, PSČ: 186 00, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 23542 (dále jen „Společnost“) tímto oznamuje akcionářům doručení žádosti kvalifikovaného akcionáře **STARTEEPO Invest, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., CZEGG VENTURES, podfond**, IČ: 06587194, Plynární 1617/10, 170 00 Praha 7 – Holešovice ze dne 27.11.2024 o zařazení jím určených záležitostí na pořad jednání valné hromady Společnosti, která se bude konat dne 16.12.2024 od 13.30 hod.. Touto žádostí akcionář žádá doplnění pořadu jednání valné hromady o dále uvedené body, přičemž žádost kvalifikovaného akcionáře byla Společnosti doručena dne 28.11.2024 a zní následně:

Znění žádosti kvalifikovaného akcionáře:

Vážení,

tímto jako kvalifikovaný akcionář společnosti **KARO Leather a.s.**, IČ: 07205571, se sídlem Praha 8 – Karlín, Rohanské nábřeží 642/35, PSČ: 186 00, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 23542 (dále jen „Společnost“), mající akcie Společnosti, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota přesahuje 5 % základního kapitálu Společnosti, žádám v souladu s ust. § 369 zák. č. 90/2012 Sb., aby představenstvo Společnosti zařadilo nad rámec již navržených záležitostí zařazených na pořad valné hromady Společnosti, konané dne 16.12.2024 od 13.30 hod. v zasedací místnosti advokátní kanceláře PRK Partners s.r.o. advokátní kancelář, na adrese Jáchymova 26/2, Staré Město, 110 00 Praha 1, následující body pořadu jednání, a to body:

č. 5. „Rozhodnutí o změně stanov společnosti“

č. 6. „Rozhodnutí dle čl. 10.1.24 stanov Společnosti o nastavení přípustných hodnot v jednotlivých finančních kovenantech pro účetní období roku 2025“

Návrh usnesení k bodu 5. pořadu valné hromady

Za stávající text Článku 10. odst. 10.1.23. stanov společnosti se doplňuje následující text:

„10.1.24. Rozhodování o rozsahu finančních kovenantů závazných v příslušném účetním období pro představenstvo společnosti, kterými valná hromada stanoví pro dané období krajní hodnoty následujících finančních ukazatelů, a to minimálně:

a) Net Debt/EBITDA

b) celkový nominální dluh (Gross Debt)

c) kapitálové výdaje (CAPEX),

přičemž v rozsahu valnou hromadou stanovených kovenantů je představenstvo společnosti oprávněno jednat a zavazovat společnost samostatně. V případě plánovaného překročení kteréhokoli ze stanovených kovenantů je představenstvo společnosti povinno vyžádat si předchozí souhlas dozorčí rady společnosti.“

Za stávající text Článku 16. odst. 16.1. stanov společnosti se doplňuje následující text:

„V případě dosažení rovnosti hlasů při rozhodování dozorčí rady rozhoduje hlas předsedy dozorčí rady.“

Za stávající text Článku 17. odst. 17.1. stanov společnosti se doplňuje následující text:

„Dozorčí rada je výslovně oprávněna rozhodovat o udělení souhlasu představenstvu společnosti s překročením kovenantů stanovených valnou hromadou společnosti v souladu s ust. čl. 10.01.24. stanov.“

Za stávající text Článku 17. odst. 17.10. stanov společnosti se doplňuje následující text:

- 17.11. *Dozorčí rada se schází podle potřeby, nejméně však jednou měsíčně. Jednání dozorčí rady svolává předseda dozorčí rady pozvánkou, která musí být doručena členům dozorčí rady nejméně tři kalendářní dny přede dnem jednání dozorčí rady. Pozvánku je možno zaslat i prostřednictvím elektronické pošty na adresu člena dozorčí rady, kterou je tento povinen oznámit společnosti.*
- 17.12. *Připouští se rozhodování dozorčí rady per rollam. V případě hlasování (rozhodování) per rollam zajistí předseda dozorčí rady rozeslání návrhu rozhodnutí všem členům dozorčí rady. Návrh rozhodnutí musí obsahovat text navrhovaného rozhodnutí spolu s podklady potřebnými pro rozhodnutí a lhůtu pro doručení vyjádření člena dozorčí rady, přičemž platí, že nebude-li tato lhůta uvedena, činí 3 dny ode dne doručení návrhu členu dozorčí rady. Nedoručí-li člen dozorčí rady předsedovi dozorčí rady souhlas s návrhem rozhodnutí ve lhůtě dle předchozí věty, platí, že s návrhem nesouhlasí. Rozhodnutí per rollam je přijato dnem, kdy je předsedovi dozorčí rady doručeno vyjádření všech členů dozorčí rady, příp. uplynutím lhůty stanovené pro doručení vyjádření členů dozorčí rady k návrhu rozhodnutí za podmínky, že bylo dosaženo nadpolovičního počtu hlasů souhlasících s návrhem rozhodnutí. Rozhodná většina se počítá z celkového počtu hlasů všech členů dozorčí rady. Zápis o rozhodnutí schváleném per rollam se připojí k zápisu z nejbližšího následujícího jednání dozorčí rady.*

Zdůvodnění:

Záměrem kvalifikovaného akcionáře je v první řadě zvýšit předkládaným návrhem změny stanov Společnosti odpovědnost představenstva za udržení ekonomických parametrů Společnosti v hodnotách odpovídajících odpovědnému a perspektivnímu řízení Společnosti, vyvažujícímu stávající zájem Společnosti na dlouhodobých investicích do rozvoje výrobní základny a diverzifikace jednotlivých fází výrobního procesu za účelem zvýšení míry kontroly nad všemi fázemi výrobního procesu a tím zvýšení kvality a konkurenceschopnosti produkce Společnosti, a zájem akcionářů na maximalizaci ziskovosti Společnosti a výplaty dividend v krátkodobém horizontu. Zároveň má kvalifikovaný akcionář za to, že stanovení navrhovaných ekonomických kovenantů v hodnotách, na kterých se shodne rozhodná většina akcionářů Společnosti, přispěje ve svém důsledku nejen k zajištění požadované a předpokládané finanční kondice Společnosti, ale i k větší transparentnosti a důvěryhodnosti Společnosti a tím zároveň ke zvýšení přitažlivosti pro jednotlivé individuální i institucionální investory.

V druhé řadě pak kvalifikovaný investor navrhuje podrobněji upravit pravidla činnosti dozorčí rady Společnosti tak, aby tato byla způsobilá dostát zvýšené odpovědnosti a požadavkům kladeným na ni v souvislosti s navrhovanou změnou stanov jak za situace běžného chodu Společnosti, tak zvláště v situacích, kdy dojde k potřebě využít v zájmu a ve prospěch Společnosti rychlého a efektivního rozhodovacího procesu v případě předpokládaného či plánovaného překročení kovenantů stanovených valnou hromadou Společnosti v souladu se shora navrženým zněním změny stanov.

Návrh usnesení k bodu 6. pořadu valné hromady

Valná hromada Společnosti rozhoduje tak, že představenstvo Společnosti je v účetním období roku 2025 zavázáno dodržovat následující hodnoty jednotlivých finančních kovenantů, a to:

- a) *Net Debt/EBITDA $\leq 2,5x$, tedy v případě přijetí nového dluhu je součet všech Úročených cizích zdrojů a Volných peněžních prostředků (Net debt) vůči součtu Provozního zisku a Úprav hodnot v provozní oblasti (EBITDA) omezen na maximální úroveň 2,5x, přičemž při výpočtu ukazatele EBITDA je pro účely tohoto kovenantu vycházeno*

z rozhodného období posledních 12 kalendářních měsíců před započítáním účetního období roku 2025, hodnota Net Debt je stanovena vždy k rozhodnému dni daného výpočtu,

b) zároveň součet všech Úročených cizích zdrojů konsolidovaného celku skupiny KARO (Gross debt) nesmí přesáhnout k 31.12.2025 nominální výši 290.000.000,- Kč;

b) kapitálové výdaje (CAPEX) \leq 1.500.000,- EUR, mimo již realizované kapitálové výdaje, které budou v roce 2025 transformovány z nedokončeného dlouhodobého majetku společnosti.

Zdůvodnění:

Záměrem kvalifikovaného akcionáře je v případě navrhovaných kovenant zadluženosti udržet pozici Společnosti na dlouhodobě financovatelné úrovni, zachovat a zvyšovat její atraktivitu u financujících bank a optimalizovat náklady na její financování. Z pohledu cashflow je cílem vyhovět investičním potřebám Společnosti, podpořit její dlouhodobý rozvoj a růst, ale také tyto cíle balancovat se zájmy akcionářů o brzkou výplatu dividend.

Sdělení představenstva Společnosti k žádosti kvalifikovaného akcionáře:

Představenstvo Společnosti posoudilo žádost kvalifikovaného akcionáře STARTEEPO Invest, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., CZEGG VENTURES, podfond, konstatovalo, že tato žádost je dostatečně určitá a že byla Společnosti doručena ve lhůtě stanovené ust. § 369 odst. (2) zák. č. 90/2012 Sb., tedy představenstvo Společnosti rozhodlo, že akcionářem požadované záležitosti budou zařazeny na pořad jednání valné hromady Společnosti konané dne 16.12.2024.

Zároveň představenstvo Společnosti konstatuje, že akcionářem předložené návrhy na doplnění stanov Společnosti jsou přípustné a i v části navrhuující stanovení limitů pro činnost představenstva Společnosti souladné se stávající právní úpravou, která v obecné rovině přiznává ustanovením § 435 odst. 3 zák. č. 90/2012 Sb. valné hromadě působnost v oblasti v oblasti stanovení zásad činnosti společnosti a udělování pokynů představenstvu s výjimkou pokynů týkajících se obchodního vedení, proto je valná hromada oprávněna o takto navrženém doplnění stanov hlasovat a tuto případně svým rozhodnutím schválit.

V Boršově dne 02.12.2024

Představenstvo společnosti KARO Leather a.s.
Pavel Klvaňa
Ing. Jakub Hemerka