

ZÁPIS Z VALNÉ HROMADY

KARO Leather a.s.

se sídlem Rohanské nábřeží 642/35, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 072 05 571, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 23542
(dále také jen „Společnost“)

konané dne 27.06.2024 od 13.00 hod.

v sídle advokátní kanceláře KAVINEK & partneři, v.o.s.
na adrese Na Kocínce 210/3, Praha 6 – Dejvice, PSČ: 160 00, 1. patro

1. Zahájení, kontrola usnášeníschopnosti

Jednání valné hromady zahájil v 13.07 hod. člen představenstva Společnosti, Ing. Jakub Hemerka, který po přivítání přítomných, představení p. Jakuba Klvaní v postavení vedoucího technologa výroby v nově vybudovaném závodě v Brtnici a zároveň nově navrhovaného člena dozorčí rady Společnosti, a dále po zaevidování v čase 13.10 hod. nově příchozího akcionáře p. Vladimíra Čípla uvedl, že na valné hromadě je osobně nebo v zastoupení přítomno 14 (čtrnáct) akcionářů, disponujících 4 237 970 ks akcií, jejichž jmenovitá hodnota činí 61,42 % základního kapitálu Společnosti, s odpovídajícím počtem celkem 4 237 970 hlasů. Základní kapitál Společnosti činí 6.900.000,- Kč.

Ing. Jakub Hemerka v návaznosti na uvedené konstatoval, že valná hromada je dle ust. čl. 11, odst. 1. stanov Společnosti schopna se usnášet, pokud jsou přítomni akcionáři a zástupci akcionářů mající akcie, jejichž jmenovitá hodnota činí více než 50 % základního kapitálu Společnosti - valná hromada je tedy usnášeníschopná.

Ing. Jakub Hemerka dále informoval přítomné akcionáře, že valná hromada byla v souladu s ust. čl. 8.4 a 8.5 stanov Společnosti řádně a včas svolána představenstvem Společnosti, když byla pozvánka na valnou hromadu včetně příloh ve stanovené lhůtě uveřejněna na webových stránkách Společnosti <https://karo-leather.com> a zveřejněna v Obchodním věstníku, a že všichni akcionáři měli možnost se seznámit s dokumenty, tvořící podklad pro jednání dnešní valné hromady jak prostřednictvím internetových stránek Společnosti, tak nahlédnutím do originálů projednávaných dokumentů v sídle Společnosti.

Dále pro přítomné akcionáře zkonstatoval **pořad jednání valné hromady:**

1. Zahájení a kontrola usnášeníschopnosti valné hromady.
2. Volba orgánů valné hromady.
3. Projednání a schválení výroční zprávy Společnosti za rok 2024, zprávy o vztazích, zprávy auditora a zprávy představenstva Společnosti o podnikatelské činnosti Společnosti a o stavu jejího majetku za rok 2024.
4. Projednání zprávy dozorčí rady o výsledcích její kontrolní činnosti, o přezkoumání řádné účetní závěrky k 31. 12. 2024, o přezkoumání návrhu představenstva na zaúčtování ztráty za rok 2024 na účet „Neuhrazená ztráta minulých let“.
5. Schválení řádné účetní závěrky k 31. 12. 2024.
6. Rozhodnutí o zaúčtování ztráty za rok za rok 2024 na účet „Neuhrazená ztráta minulých let“.

7. Schválení konsolidované výroční zprávy a účetní závěrky skupiny KARO k 31. 12. 2024.
8. Schválení podání žádosti o (i) vyřazení akcií Společnosti z obchodování na mnohostranném obchodním systému Start Market organizovaném Burzou cenných papírů Praha, a.s., (ii) vyřazení akcií Společnosti z obchodování na mnohostranném obchodním systému RM-SYSTÉM, a (iii) přijetí akcií Společnosti k obchodování na trhu Prime Market organizovaném Burzou cenných papírů Praha, a.s. (regulovaném trhu).
9. Projednání odstoupení člena dozorčí rady z funkce.
10. Volba člena dozorčí rady Společnosti.
11. Závěr.

a informoval přítomné, že v mezidobí ode dne svolání valné hromady byla Společnosti ve lhůtě stanovené ust. § 369 odst. (2) zák. č. 90/2012 Sb. doručena žádost kvalifikovaného akcionáře Ing. Jakuba Hemerky o zařazení jím určených záležitostí uvedených shora pod č. 9. a 10. pořadu jednání valné hromady na pořad valné hromady s tím, že zařazení jím určených záležitostí na pořad valné hromady bylo představenstvem také v zákonné lhůtě oznámeno akcionářům způsobem stanoveným zákonem a stanovami pro svolání valné hromady, tedy toto oznámení bylo spolu s vyjádřením představenstva Společnosti uveřejněno na internetových stránkách Společnosti a zveřejněno v Obchodním věstníku. Jiný návrh, žádost nebo protinávrh akcionáře před konáním valné hromady Společnosti dle sdělení člena představenstva Ing. Jakuba Hemerky doručeny nebyly.

2. Volba orgánů valné hromady

Ing. Jakub Hemerka přednesl úvodem projednávání bodu 2. pořadu jednání valné hromady návrh na volbu orgánů valné hromady v následujícím složení, a to:

- | | |
|---|----------------------------|
| - <i>Předseda valné hromady</i> | <i>Mgr. Leoš Janouch</i> |
| - <i>Ověřovatel zápisu:</i> | <i>paní Gabriela Okach</i> |
| - <i>Zapisovatel:</i> | <i>pan Jakub Klvaňa</i> |
| - <i>Osoba pověřená sčítáním hlasů:</i> | <i>Ing. Jakub Hemerka</i> |

a nechal o předložených návrzích jednotlivě hlasovat.

Volba předsedy valné hromady:

Výsledek hlasování:

Pro:	4 237 970 hlasů, tedy 100 % hlasů přítomných akcionářů
Proti:	0 hlasů, tedy 0 % hlasů přítomných akcionářů
Zdržel se:	0 hlasů, tedy 0 % hlasů přítomných akcionářů

Volba ověřovatele zápisu:

Pro:	4 237 970 hlasů, tedy 100 % hlasů přítomných akcionářů
Proti:	0 hlasů, tedy 0 % hlasů přítomných akcionářů
Zdržel se:	0 hlasů, tedy 0 % hlasů přítomných akcionářů

Volba zapisovatele:

Pro: 4 237 970 hlasů, tedy 100 % hlasů přítomných akcionářů
Proti: 0 hlasů, tedy 0 % hlasů přítomných akcionářů
Zdržel se: 0 hlasů, tedy 0 % hlasů přítomných akcionářů

Volba osoby pověřené sčítáním hlasů:

Pro: 4 230 046 hlasů, tedy 99,81 % hlasů přítomných akcionářů
Proti: 0 hlasů, tedy 0 % hlasů přítomných akcionářů
Zdržel se: 7 924 hlasů, tedy 0,19 % hlasů přítomných akcionářů

Na základě výsledků provedených hlasování Ing Jakub Hemerka konstatoval, že valná hromada přijala následující usnesení k bodu 2. pořadu jednání:

Valná hromada rozhodla o volbě orgánů valné hromady následně:

- | | |
|---|----------------------------|
| - Předseda valné hromady | Mgr. Leoš Janouch |
| - Ověřovatel zápisu: | paní Gabriela Okach |
| - Zapisovatel: | pan Jakub Klvaňa |
| - Osoba pověřená sčítáním hlasů: | Ing. Jakub Hemerka |

Následně předal slovo a řízení valné hromady jejímu řádně zvolenému předsedovi Mgr. Leoši Janouchovi, který se ujal své funkce a zároveň opakovaně zkonstatoval, že valná hromada je usnášeníschopná, neboť jsou přítomni akcionáři a zástupci akcionářů mající akcie, jejichž jmenovitá hodnota činí 61,42 % základního kapitálu Společnosti.

3. Projednání a schválení výroční zprávy Společnosti za rok 2024, zprávy o vztazích, zprávy auditora a zprávy představenstva Společnosti o podnikatelské činnosti Společnosti a o stavu jejího majetku za rok 2024.

Předseda valné hromady úvodem projednávání tohoto bodu pořadu jednání valné hromady konstatoval, že v pozvánce na valnou hromadu, která byla uveřejněna na internetových stránkách Společnosti <https://karo-leather.com> a zveřejněna v Obchodním věstníku, byl uveřejněn návrh usnesení k tomuto bodu jednání valné hromady a současně byla uveřejněna a k dispozici k nahlédnutí v sídle Společnosti i Výroční zpráva Společnosti za rok 2024, jejíž součástí je zpráva o vztazích a zpráva auditora a Zpráva představenstva Společnosti o podnikatelské činnosti Společnosti a o stavu jejího majetku za rok 2024. Všichni akcionáři se tak mohli se zněním výroční zprávy Společnosti za rok 2024, zprávy o vztazích a zprávy auditora a Zprávy představenstva Společnosti o podnikatelské činnosti Společnosti a o stavu jejího majetku za rok 2024 seznámit.

Předseda valné hromady uvedl, že podle informace, kterou od Společnosti obdržel, žádný z akcionářů možnost podat návrh nebo protinávrh k návrhu usnesení nevyužil.

Předseda valné hromady se dále dotázal přítomných akcionářů, zda vznášejí nějaké protinávryh či požadavky na vysvětlení přímo na valné hromadě. Žádné protinávryh či

požadavky na vysvětlení k tomuto bodu pořadu jednání od zde přítomných akcionářů nebyly vzneseny.

Následně předseda valné hromady uvedl, že valná hromada nebude v rámci svého jednání rozhodovat o žádném protinávru akcionáře k návrhu usnesení, které předložilo představenstvo a přednesl valné hromadě návrh usnesení k bodu 3. pořadu jednání:

„Valná hromada projednala a bere na vědomí výroční zprávu Společnosti za rok 2024, zprávu auditora, zprávu o vztazích a zprávu představenstva Společnosti o podnikatelské činnosti Společnosti a o stavu jejího majetku za rok 2024.“

Výsledek hlasování:

Pro:	4 230 046 hlasů, tedy 99,81 % hlasů přítomných akcionářů
Proti:	7 924 hlasů, tedy 0,19 % hlasů přítomných akcionářů
Zdržel se:	0 hlasů, tedy 0 % hlasů přítomných akcionářů

Na základě provedeného hlasování pak předseda představenstva konstatoval, že valná hromada přijala následující usnesení k bodu 3. pořadu jednání:

„Valná hromada projednala a bere na vědomí výroční zprávu Společnosti za rok 2024, zprávu auditora, zprávu o vztazích a zprávu představenstva Společnosti o podnikatelské činnosti Společnosti a o stavu jejího majetku za rok 2024.“

4. Projednání zprávy dozorčí rady o výsledcích její kontrolní činnosti, o přezkoumání řádné účetní závěrky k 31. 12. 2024, o přezkoumání návrhu představenstva na zaúčtování ztráty za rok 2024 na účet „Neuhrazená ztráta minulých let“.

Předseda valné hromady úvodem projednávání tohoto bodu pořadu jednání valné hromady konstatoval, že valná hromada zprávu dozorčí rady o výsledcích její kontrolní činnosti, o přezkoumání řádné účetní závěrky k 31. 12. 2024, o přezkoumání návrhu představenstva na zaúčtování ztráty za rok 2024 na účet „Neuhrazená ztráta minulých let“ projednává, avšak o této nehlasuje. K tomuto bodu tak valná hromada nebude přijímat žádné usnesení.

Následně se předseda valné hromady dotázal přítomných akcionářů, zda mají nějaké připomínky či dotazy ke zprávě dozorčí rady tak, jak tato byla uveřejněna na internetových stránkách Společnosti <https://karo-leather.com> a jak byla k nahlédnutí v sídle Společnosti. K dotazu akcionáře Ing. Dobranského k tomu, jak často docházelo v roce 2024 k jednání dozorčí rady, bylo přítomným členem představenstva Ing. Hemerkou sděleno, že dozorčí rada se scházela ve čtvrtletní frekvenci.

Žádné protinávry či požadavky na vysvětlení k tomuto bodu pořadu jednání od zde přítomných akcionářů nebyly vzneseny.

Předseda valné hromady tak zkonstatoval, že **dozorčí rady o výsledcích její kontrolní činnosti, o přezkoumání řádné účetní závěrky k 31. 12. 2024, o přezkoumání návrhu představenstva na zaúčtování ztráty za rok 2024 na účet „Neuhrazená ztráta minulých let“ byla valnou hromadou vzata na vědomí bez připomínek.**

5. Schválení řádné účetní závěrky k 31. 12. 2024.

Úvodem předseda valné hromady v rámci projednávání tohoto bodu pořadu jednání valné hromady konstatoval, že v pozvánce na valnou hromadu, která byla uveřejněna na internetových stránkách Společnosti <https://karo-leather.com> a zveřejněna v Obchodním věstníku, byl uveřejněn návrh usnesení k tomuto bodu jednání valné hromady a současně byla uveřejněna a k dispozici k nahlédnutí v sídle Společnosti i řádná účetní závěrka za rok 2024 včetně příloh.

Všichni akcionáři se tak mohli s údaji řádné účetní závěrky za rok 2024 seznámit.

Předseda valné hromady uvedl, že podle informace, kterou od Společnosti obdržel, žádný z akcionářů možnost podat návrh nebo protinávrh k návrhu usnesení nevyužil.

Předseda valné hromady se dále dotázal přítomných akcionářů, zda vznášejí nějaké protinávryhly či požadavky na vysvětlení k účetní závěrce přímo na valné hromadě. Žádné protinávryhly k tomuto bodu pořadu jednání od zde přítomných akcionářů nebyly vzneseny

K dotazu předsedy valné hromady, zda některý z akcionářů má k právě projednávanému bodu pořadu jednání valné hromady, resp. k navrhovanému usnesení jakýkoli dotaz, požádal akcionář Ing. Dobranský o komentář ke krátkodobým pohledávkám, u kterých došlo k výraznému nárůstu. Následně po upřesnění dotazu došlo ze strany Ing. Hemerky k vysvětlení, že je nutno rozlišovat výkazy holdingové mateřské Společnosti a konsolidované výkazy za celou skupinu, vysvětlil roli obou dceřiných Společností KARO - Leather Company s.r.o. a KARO Production s.r.o., v návaznosti na toto vysvětlil, že skupina vstoupila na nový trh kůží jak nábytkářských, tak obuvnický s vyšší přidanou hodnotou, přičemž v úvodní části došlo u příslušné části produkce k dodávkám primárně velkoobchodním odběratelům, v tuto chvíli se se struktura dodávek postupně mění tak, aby odběratelé byli dominantně přímo výrobci čalouněného nábytku, resp. obuvi, přičemž důsledkem této prvotní struktury velkoobchodních odběratelů a jimi požadované splatnosti až po prodeji odebrané produkce byl právě dočasný nárůst krátkodobých pohledávek, kdy odběratelé – přímí výrobci nábytku a obuvi hradí odebranou produkci průběžně, bez vazby na její další prodej koncovému zákazníkovi. Zároveň v následné krátké diskusi k dotazům akcionářů p. Ivo Řehůřka a p. Vladimíra Čipla podrobněji vysvětlil obchodní a platební zákonitosti na trhu s kůžemi a usněmi a jejich vliv na cash-flow skupiny a rozdíly mezi údaji v konsolidované a nekonsolidované účetní závěrce a výroční zprávě.

Následně předseda valné hromady přednesl valné hromadě návrh usnesení k bodu 5. pořadu jednání:

„Valná hromada tímto schvaluje řádnou účetní závěrku Společnosti za rok 2024, sestavenou ke dni 31.12.2024, a bere na vědomí dosažení hospodářského výsledku - ztráty ve výši 3.032.337,41 Kč.“

Výsledek hlasování:

Pro:	4 230 046 hlasů, tedy 99,81 % hlasů přítomných akcionářů
Proti:	0 hlasů, tedy 0 % hlasů přítomných akcionářů
Zdržel se:	7 924 hlasů, tedy 0,19 % hlasů přítomných akcionářů

Na základě provedeného hlasování pak předseda představenstva konstatoval, že valná hromada přijala následující usnesení k bodu 5. pořadu jednání

„Valná hromada tímto schvaluje řádnou účetní závěrku Společnosti za rok 2024, sestavenou ke dni 31.12.2024, a bere na vědomí dosažení hospodářského výsledku - ztráty ve výši 3.032.337,41 Kč.“

6. Rozhodnutí o zaúčtování ztráty ve výši 3.032.337,41 Kč za rok 2024 na účet „Neuhrazená ztráta minulých let“.

Předseda valné hromady úvodem projednávání tohoto bodu pořadu jednání valné hromady opět konstatoval, že v pozvánce na valnou hromadu, která byla uveřejněna na internetových stránkách Společnosti <https://karo-leather.com> a zveřejněna v Obchodním věstníku, byl uveřejněn návrh usnesení k tomuto bodu jednání valné hromady.

Všichni akcionáři se tak mohli s návrhem usnesení k tomuto bodu pořadu jednání valné hromady seznámit.

Předseda valné hromady uvedl, že podle informace, kterou od Společnosti obdržel, žádný z akcionářů možnost podat návrh nebo protinávrh k projednávanému návrhu usnesení nevyužil.

Předseda valné hromady se dále dotázal přítomných akcionářů, zda vznášejí nějaké protinávrhy či požadavky na vysvětlení k návrhu na vypořádání hospodářského výsledku Společnosti za rok 2024 formou zaúčtování ztráty ve výši 3.032.337,41 Kč za rok 2024 na účet „Neuhrazená ztráta minulých let“ přímo na valné hromadě. Žádné protinávrhy k tomuto bodu pořadu jednání od zde přítomných akcionářů nebyly vzneseny, následně však k žádosti o vysvětlení akcionáře Ing. Dobranského týkající se připravenosti představenstva Společnosti k případné výplatě dividend za předpokladu rozhodnutí některé z následných valných hromad Společnosti o výplatě podílů na zisku akcionářům Společnosti popsal Ing. Hemerka jednotlivé presumované kroky představenstva Společnosti a jejích dceřiných společností umožňující za předpokladu splnění i zákonných podmínek pro výplatu dividend prostřednictvím konsolidovaného celku. Ing. Hemerka dále k dotazu akcionáře p. Vladimíra Čípla na celkovou výši ztráty minulých let sdělil, že tato výše činí 3 992 000 Kč. V následné debatě došlo k vyjasnění účetní terminologie ve vztahu k termínu ztráta, resp. výsledek hospodaření minulých let.

Předseda valné hromady s ohledem na uvedený stav uvedl, že valná hromada nebude v rámci svého jednání rozhodovat o žádném protinávru akcionáře k návrhu usnesení, které předložilo představenstvo.

Poté předseda valné hromady přednesl valné hromadě návrh usnesení k bodu 6. pořadu jednání:

„Valná hromada rozhoduje o zaúčtování ztráty ve výši 3.032.337,41 Kč za rok 2024 na účet „Neuhrazená ztráta minulých let.“

Výsledek hlasování:

Pro:	4 237 970 hlasů, tedy 100 % hlasů přítomných akcionářů
Proti:	0 hlasů, tedy 0 % hlasů přítomných akcionářů
Zdržel se:	0 hlasů, tedy 0 % hlasů přítomných akcionářů

Na základě provedeného hlasování pak předseda představenstva konstatoval, že valná hromada přijala následující usnesení k bodu 6. pořadu jednání

„Valná hromada rozhoduje o zaúčtování ztráty ve výši 3.032.337,41 Kč za rok 2024 na účet „Neuhrazená ztráta minulých let“.

7. Schválení konsolidované výroční zprávy a účetní závěrky skupiny KARO k 31. 12. 2024.

Předseda valné hromady úvodem projednávání tohoto bodu pořadu jednání valné hromady konstatoval, že v pozvánce na valnou hromadu, která byla uveřejněna na internetových stránkách Společnosti <https://karo-leather.com> a zveřejněna v Obchodním věstníku, byl uveřejněn návrh usnesení k tomuto bodu jednání valné hromady a současně byla uveřejněna a k dispozici k nahlédnutí v sídle Společnosti i Konsolidovaná výroční zpráva skupiny KARO za rok 2024, jejíž součástí je i zpráva o vztazích, zpráva auditora a konsolidovaná účetní závěrka za rok 2024. Všichni akcionáři se tak mohli se zněním výroční zprávy skupiny KARO za rok 2024, zprávy o vztazích, zprávy auditora a konsolidované účetní závěrky skupiny KARO za rok 2024 seznámit.

Předseda valné hromady uvedl, že podle informace, kterou od Společnosti obdržel, žádný z akcionářů možnost podat návrh nebo protinávrh k návrhu usnesení nevyužil.

Předseda valné hromady se dále dotázal přítomných akcionářů, zda vznášejí nějaké protinávry či požadavky na vysvětlení přímo na valné hromadě. Žádné protinávry od zde přítomných akcionářů nebyly vzneseny. Akcionář p. Vladimír Čípl vznesl dotaz na celkový výsledek hospodaření minulých let v rámci konsolidované účetní závěrky, k čemuž Ing. Hemerka sdělil, že výsledek za rok 2024 činí 22.790.000 Kč, a vysvětlil základní důvody tohoto výsledku, co do bližšího vysvětlení k navazujícím dotazům týkajícím se vlivu odpisů na tento výsledek a dosažení zisku odkázal s ohledem na komplexnost problematiky na zveřejněnou analytickou zprávu.

K doplňujícím dotazům akcionáře p. Dobranského vysvětlil Ing. Hemerka další vztahy mezi hospodářským výsledkem Společnosti a konsolidované skupiny.

Předseda valné hromady s ohledem na uvedený stav uvedl, že valná hromada tedy nebude v rámci svého jednání rozhodovat o žádném protinávru akcionáře k návrhu usnesení, které předložilo představenstvo.

Předseda valné hromady následně poté přednesl valné hromadě návrh usnesení k bodu 7. pořadu jednání:

„Valná hromada schvaluje konsolidovanou výroční zprávu a konsolidovanou účetní závěrku skupiny KARO za rok 2024, sestavenou ke dni 31.12.2024.“

Výsledek hlasování:

Pro:	4 230 046 hlasů, tedy 99,81 % hlasů přítomných akcionářů
Proti:	0 hlasů, tedy 0 % hlasů přítomných akcionářů
Zdržel se:	7 924 hlasů, tedy 0,19 % hlasů přítomných akcionářů

Na základě provedeného hlasování pak předseda představenstva konstatoval, že valná hromada přijala následující usnesení k bodu 7. pořadu jednání:

„Valná hromada schvaluje konsolidovanou výroční zprávu a konsolidovanou účetní závěrku skupiny KARO za rok 2024, sestavenou ke dni 31.12.2024.“

8. Schválení podání žádosti o (i) vyřazení akcií Společnosti z obchodování na mnohostranném obchodním systému Start Market organizovaném Burzou cenných papírů Praha, a.s., (ii) vyřazení akcií Společnosti z obchodování na mnohostranném obchodním systému RM-SYSTÉM, a (iii) přijetí akcií Společnosti k obchodování na trhu Prime Market organizovaném Burzou cenných papírů Praha, a.s. (regulovaném trhu).

Úvodem předseda valné hromady v rámci projednávání tohoto bodu pořadu jednání valné hromady konstatoval, že v pozvánce na valnou hromadu, která byla uveřejněna na internetových stránkách Společnosti <https://karo-leather.com> a zveřejněna v Obchodním věstníku, byl uveřejněn návrh usnesení k tomuto bodu jednání valné hromady včetně jeho odůvodnění, které předseda valné hromady akcionářům přítomným na valné hromadě stručně rozvedl s tím, že je valné hromadě představenstvem Společnosti navrhováno schválení podání žádosti o vyřazení akcií Společnosti z obchodování na trzích START a RMS, na kterých jsou akcie v současné době obchodovány, přičemž je zároveň navrhováno, aby valná hromada v souladu s § 421 odst. 2 písm. i) zákona o obchodních korporacích rozhodla o schválení podání žádosti o přijetí akcií Společnosti k obchodování na regulovaném trhu Prime Market, který je organizován Společností Burza cenných papírů Praha, a.s.

Hlavním důvodem tohoto kroku je snaha posunout Společnost na vyšší úroveň kapitálového trhu, neboť Prime Market představuje nejprestižnější segment Burzy cenných papírů Praha, určený pro Společnosti splňující nej přísnější požadavky na transparentnost, likviditu a korporátní správu. Přejchod na tento trh umožní Společnosti oslovit širší okruh institucionálních i drobných investorů, zvýšit důvěryhodnost Společnosti a podpořit její další rozvoj.

Žádosti o vyřazení akcií z trhů START a RMS a současně o jejich přijetí na Prime Market budou podány v souladu s burzovními pravidly pro všechny uvedené trhy. Cílem představenstva Společnosti je zajistit, aby přijetí akcií k obchodování na Prime Marketu plynule navazovalo na jejich vyřazení z trhů START a RMS, a nedošlo tak k žádnému přerušení obchodování s akciemi Společnosti.

K provedení všech potřebných úkonů je v této věci nezbytné pověření udělené představenstvu Společnosti valnou hromadou. Předseda valné hromady zopakoval, že příslušné žádosti budou podány ve druhém pololetí roku 2024, přičemž samotný přechod na Prime Market je pak očekáván v prvním čtvrtletí roku 2026.

Předseda valné hromady zdůraznil očekávání, že tento krok přinese stávajícím akcionářům Společnosti řadu výhod, mezi něž patří zejména:

- zvýšení likvidity akcií díky většímu počtu investorů na Prime Marketu,
- větší transparentnost a prestiž Společnosti,
- možnost dalšího růstu hodnoty Společnosti i jejích akcií,
- posílení důvěry investorů a obchodních partnerů.

a požádal přítomné akcionáře o podporu tohoto návrhu usnesení, který je dle jeho přesvědčení v nejlepším zájmu Společnosti i všech jejích akcionářů.

Ing. Hemerka k tomuto doplnil, že Společnost velkou část požadavků na reporting, standardy informovanosti investorů a transparentnost již plní i dnes, před vstupem na regulovaný trh,

zdůraznil, že tento vstup byl plánován již od vstupu na trh START a dále uvedl, že významnou změnou bude přechod na systém IFRS (Mezinárodní standardy účetního výkaznictví). Zároveň popsal kroky a právní i faktická jednání, která představenstvo v rámci přípravy procesu vstupu na regulovaný trh učinilo, resp. je připraveno učinit v návaznosti na rozhodnutí této valné hromady.

V rámci následné diskuse byla k návrhu akcionáře p. Ivo Řehůřka, který vyjádřil zájem na vstupu Společnosti na Prime Market Burzy cenných papírů Praha, avšak zároveň by rád zachoval obchodování akcií Společnosti na trzích pražské burzy START a RM Systém, diskutována otázka nezbytnosti stažení akcií Společnosti z uvedených trhů. Z této diskuse vzešel zájem části akcionářů přítomných na valné hromadě na zachování obchodování akcií Společnosti na obou uvedených trzích s tím, že představenstvo Společnosti bylo akcionáři přítomnými na valné hromadě neformálně pověřeno zjištěním podmínek a možnosti zachování obchodování akcií Společnosti na trzích START a RM Systém, a to i za situace, kdy akcionáři v rámci následného hlasování schválí návrh usnesení k tomuto bodu pořadu valné hromady tak, jak byl navržen, neboť v případě vypuštění části usnesení pod bodem (i) a (ii) týkající se pověření představenstva k podání žádosti o vyřazení všech akcií Společnosti z obchodování na trhu START a RM-SYSTÉM by došlo k významné změně podstatně měnící charakter původního návrhu a zároveň ke změně ve věcném obsahu návrhu, která by mohla některé akcionáře znevýhodnit.

Předseda valné hromady poté uvedl, že podle informace, kterou od Společnosti obdržel, žádný z akcionářů možnost podat návrh nebo protinávrh k návrhu usnesení nevyužil.

Předseda valné hromady s ohledem na uvedený stav uvedl, že valná hromada tedy nebude v rámci svého jednání rozhodovat o žádném protinávru akcionáře k návrhu usnesení, které předložilo představenstvo a přednesl valné hromadě návrh usnesení k bodu 8. pořadu jednání:

*„Valná hromada schvaluje, v souvislosti s plánovaný přechodem na regulovaný trh Prime Market organizovaný`Společností Burza cenných papírů Praha, a.s. (dále jen „**Prime Market**“), (i) podání žádosti o vyřazení všech akcií Společnosti z obchodování na trhu Start Market organizovaném v rámci mnohostranného obchodního systému Společností Burza cenných papírů Praha, a.s. (dále jen „**START**“), (ii) podání žádosti o vyřazení všech akcií Společnosti z obchodování na volném trhu provozovaném v rámci mnohostranného obchodního systému Společností RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. (dále jen „**RMS**“), a (iii) v souladu s ust. § 421 odst. 2 písm. i) zákona o obchodních korporacích podání žádosti o přijetí všech akcií Společnosti k obchodování na regulovaném trhu Prime Market organizovaném Společností Burza cenných papírů Praha, a.s.*

Valná hromada pověřuje představenstvo Společnosti k provedení veškerých úkonů nezbytných k realizaci tohoto usnesení, včetně přípravy prospektu akcií Společnosti dle příslušných právních předpisů (zejména Nařízení o prospektu a Nařízení o formátu a obsahu prospektu) a aplikace mezinárodních účetních standardů IFRS v souladu s požadavky zákona o účetnictví a pravidly Burzy cenných papírů Praha, a.s.“

Výsledek hlasování:

Pro:	4 237 970 hlasů, tedy 100 % hlasů přítomných akcionářů
Proti:	0 hlasů, tedy 0 % hlasů přítomných akcionářů
Zdržel se:	0 hlasů, tedy 0 % hlasů přítomných akcionářů

Na základě provedeného hlasování pak předseda představenstva konstatoval, že valná hromada přijala následující usnesení k bodu 8. pořadu jednání:

„Valná hromada schvaluje, v souvislosti s plánovaný přechodem na regulovaný trh Prime Market organizovaný Společností Burza cenných papírů Praha, a.s. (dále jen „Prime Market“), (i) podání žádosti o vyřazení všech akcií Společnosti z obchodování na trhu Start Market organizovaném v rámci mnohostranného obchodního systému Společností Burza cenných papírů Praha, a.s. (dále jen „START“), (ii) podání žádosti o vyřazení všech akcií Společnosti z obchodování na volném trhu provozovaném v rámci mnohostranného obchodního systému Společností RM-SYSTÉM, česká burza cenných papírů a.s. (dále jen „RMS“), a (iii) v souladu s ust. § 421 odst. 2 písm. i) zákona o obchodních korporacích podání žádosti o přijetí všech akcií Společnosti k obchodování na regulovaném trhu Prime Market organizovaném Společností Burza cenných papírů Praha, a.s.

Valná hromada pověřuje představenstvo Společnosti k provedení veškerých úkonů nezbytných k realizaci tohoto usnesení, včetně přípravy prospektu akcií Společnosti dle příslušných právních předpisů (zejména Nařízení o prospektu a Nařízení o formátu a obsahu prospektu) a aplikace mezinárodních účetních standardů IFRS v souladu s požadavky zákona o účetnictví a pravidly Burzy cenných papírů Praha, a.s.“

9. Projednání odstoupení člena dozorčí rady z funkce

Předseda valné hromady úvodem projednávání tohoto bodu pořadu jednání valné hromady v souladu s pozvánkou na valnou hromadu uvedl, že představenstvo Společnosti rozhodlo o zařazení tohoto bodu pořadu jednání na pořad valné hromady na základě žádosti kvalifikovaného akcionáře **Ing. Jakuba Hemerky**, nar. 26. 4. 1986, učiněné v souladu s ust. § 369 zák. č. 90/2012 Sb. o zařazení jím určených záležitostí na pořad valné hromady, přičemž tato žádost, resp. oznámení o rozšíření pořadu jednání valné hromady včetně návrhu usnesení a jeho odůvodnění v souladu s touto žádostí bylo Společnosti akcionářem řádně doručeno a následně představenstvem v zákonných lhůtách zveřejněno v Obchodním věstníku a uveřejněno na internetových stránkách Společnosti <https://karo-leather.com>.

Všichni akcionáři tak měli možnost seznámit se s návrhem usnesení, resp. s obsahem návrhu akcionáře Ing. Jakuba Hemerky k tomuto bodu pořadu valné hromady Společnosti, když odstoupení člena orgánu Společnosti z funkce valná hromada projednává, avšak o tomto nehlasuje.

Předseda valné hromady poté přítomným akcionářům zopakoval důvody, které uvedl kvalifikovaný akcionář v rámci odůvodnění návrhu usnesení ve své žádosti, a které ho tak k podání žádosti vedly, a to fakt, že dne 02.06.2024, bylo Společnosti doručeno odstoupení z funkce člena dozorčí rady Společnosti, pana Jiřího Zemánka, nar. 21. května 1975, bytem Opletalova 3129/27, 466 01 Jablonec nad Nisou, přičemž v souladu s ust. § 58 odst. 1. zák. č. 90/2012 Sb. zaniká výkon funkce člena dozorčí rady v případě jeho odstoupení dnem, kdy jeho odstoupení projednal nebo měl projednat orgán, který ho zvolil, což je v případě Společnosti valná hromada. Valné hromadě Společnosti je tak zákonem uložena povinnost projednat odstoupení z funkce člena dozorčí rady Společnosti pana Jiřího Zemánka.

Vzhledem k tomu, že ze strany přítomných akcionářů nebyly žádné připomínky k tomuto bodu pořadu jednání vzneseny, předseda valné hromady ukončil projednávání tohoto bodu

pořadu valné hromady s tím, že tímto projednáním bez dalšího zanikla panu Jiřímu Zemánkovi funkce člena dozorčí rady Společnosti.

10. Volba člena dozorčí rady Společnosti

Předseda valné hromady úvodem projednávání tohoto předposledního bodu pořadu jednání valné hromady v souladu s pozvánkou na valnou hromadu stejně jako v předchozím bodě uvedl, že představenstvo Společnosti rozhodlo o zařazení tohoto bodu pořadu jednání na pořad valné hromady na základě žádosti kvalifikovaného akcionáře **Ing. Jakuba Hemerky**, nar. 26. 4. 1986, učiněné v souladu s ust. § 369 zák. č. 90/2012 Sb. o zařazení jím určených záležitostí na pořad valné hromady, přičemž tato žádost, resp. oznámení o rozšíření pořadu jednání valné hromady včetně návrhu usnesení a jeho odůvodnění v souladu s touto žádostí bylo Společnosti akcionářem řádně doručeno a následně představenstvem v zákonných lhůtách zveřejněno v Obchodním věstníku a uveřejněno na internetových stránkách Společnosti <https://karo-leather.com>.

Všichni akcionáři tak měli možnost seznámit se s návrhem usnesení, resp. s obsahem návrhu akcionáře Ing. Jakuba Hemerky k tomuto bodu pořadu valné hromady Společnosti.

Předseda valné hromady uvedl, že podle informace, kterou od Společnosti obdržel, žádný z akcionářů možnost podat návrh nebo protinávrh k návrhu usnesení nevyužil.

Předseda valné hromady se dále dotázal přítomných akcionářů, zda vznášejí nějaké protinávry či požadavky na vysvětlení k návrhu kvalifikovaného akcionáře přímo na valné hromadě. Žádné protinávry k tomuto bodu pořadu jednání od zde přítomných akcionářů nebyly vzneseny, pouze byly v následné diskusi k dotazům akcionářů především Ing. Dobranského a p. Ivo Řehůrka týkajícím se vztahu navrženého člena dozorčí rady pana Jakuba Klvani ke Společnosti, jeho znalosti Společnosti a v ní probíhajících procesů a jeho plánovaného dlouhodobého působení ve Společnosti jakožto potomka zakladatele Společnosti p. Pavla Klvaní, ze strany jak přítomného člena představenstva Ing. Hemerky, tak ze strany samotného pana Jakuba Klvani tyto dotazy zodpovídány a objasňovány.

Po proběhlé diskusi a nezměněném stavu co do případných protinávrhů ze strany přítomných akcionářů předseda valné hromady následně uvedl, že valná hromada tedy nebude v rámci svého jednání rozhodovat o žádném protinávru akcionáře k návrhu usnesení, které předložilo představenstvo.

Předseda valné hromady následně poté přednesl valné hromadě návrh usnesení k bodu 10. pořadu jednání:

„Valná hromada volí členem dozorčí rady pana Jakuba Klvaňu, nar. 13.12.2004, bytem Joštova 34/2, 586 01 Jihlava.“

Výsledek hlasování:

Pro:	4 216 970 hlasů, tedy 99.50 % hlasů přítomných akcionářů
Proti:	0 hlasů, tedy 0 % hlasů přítomných akcionářů
Zdržel se:	21 000 hlasů, tedy 0,5 % hlasů přítomných akcionářů

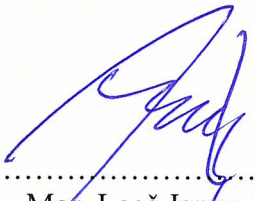
Na základě provedeného hlasování pak předseda představenstva konstatoval, že valná hromada přijala následující usnesení k bodu 10. pořadu jednání:

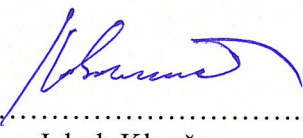
„Valná hromada volí členem dozorčí rady pana Jakuba Klvaňu, nar. 13.12.2004, bytem Joštova 34/2, 586 01 Jihlava.“

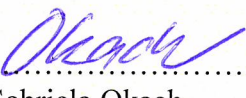
11. Závěr.

Předseda valné hromady závěrem jednání valné hromady vznesl dotaz, zda některý z přítomných akcionářů či členů představenstva nevznáší protest, týkající se některého z rozhodnutí valné hromady. Vzhledem k tomu, že ze strany přítomných akcionářů nebyl žádný protest vznesen, a zároveň byl za stálé usnášeníschopnosti valné hromady všemi provedenými hlasováními vyčerpán pořad jednání valné hromady, předseda valné hromady Mgr. Leoš Janouch poděkoval všem přítomným akcionářům za účast na jednání a valnou hromadu ve 14.43 hod. ukončil

V Praze dne 11.07.2025


.....
Mgr. Leoš Janouch
předseda valné hromady


.....
Jakub Klvaňa
zapisovatel


.....
Gabriela Okach
ověřovatel zápisu

Přílohy: 1x listina přítomných

LISTINA PŘÍTOMNÝCH NA VALNÉ HROMADĚ

KARO Leather a.s.

IČ: 07205571

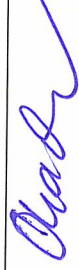
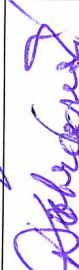
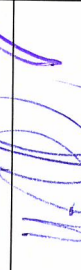
se sídlem Praha 8 – Karlín, Rohanské nábřeží 642/35, PSČ: 186 00, zapsané v obchodním rejstříku vedeném
Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 23542

konané dne 27.06.2025 od 13.00 hod.

v sídle advokátní kanceláře KAVINEK & partneři, v.o.s.
na adrese Na Kocínce 210/3, Praha 6 – Dejvice, PSČ: 160 00, 1. patro

Jméno a příjmení / Obchodní firma	Bydliště / Sídlo	Zastoupen	Datum nar. / IČ	Počet ks akcií / Počet hlasů	Podpis
Ing. Jakub Hemerka	Václava Špály 4060/10, 796 04 Prostějov	-----	26.04.1986	315 600	
H akcie s.r.o.	Rohanské nábřeží 642/35, Karlín, 186 00 Praha 8	Ing. Jakub Hemerka jednatel	22250816	635 102	
Pavel Klvaňa	Bojasova 1244/5, Kobylisy, Praha 8	Jakub Klvaňa nar. 13.12.2004 Joštova 34/2, 586 01 Jihlava	23.04.1975	354 400	
K akcie s.r.o.	Rohanské nábřeží 642/35, Karlín, 186 00 Praha 8	Mgr. Leoš Janouch advokát č. ČAK 9604 se sídlem Na Kocínce 210/3, 160 00 Praha z titulu plné moci	222 50 999	1 831 321	

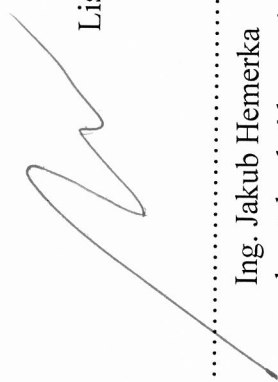
List č. 2

František Bostl	Nad mlýnem 157, Královice, 104 00 Praha 10	Tomáš Bortl, nar. 04.03.1979, Boloňská 602/5, 109 00 Praha 10 z titulu plné moci	19.09.1991	80 000	
STARTEEPO Invest, IF s PZK, a.s., na účet CZEGG Ventures	Plýnární 1617/10, Holešovice, 170 00 Praha 7	Tomáš Bortl, nar. 04.03.1979, Boloňská 602/5, 109 00 Praha 10 z titulu plné moci	06587194	515 000	
Conseq globální akciový účastnický fond, Conseq penzijní společnost, a. s.	Rybná 682/14, Praha 1	Česká spořitelna, a.s., IČ: 45244782, správce, zastoupena Ing. Radek Blecha, nar. 20.09.1985, U Městského pivovaru 682/8, 170 00 Praha	IČ: 27916430 NID 8880251415	172 000	
Jakub Klvaňa	Joštova 34/2, 586 01 Jihlava,	-----	13.12.2004	2	
Conseq Invest Akcie Nové Evropy	Rybná 682/14 Praha 1	Unicredit Bank Czech Republic and Slovakia IČ: 64348242, 06.05.2014		300 000	
Karel Šlechta	Figurová 857/8 Praha 6	—	5.8.1941	135	
Ivo Řehůřek	Hubrova 2261/3 Brno - Líšeň	—	25.7.1984	21 000	
Petrík Váguer	Mokva č.p. 303 Mokva - Hovčkov	—	19.6.1996	426	
Pavel Dobranský	Peřlona č.p. 94/6 Praha 3 - Vršovice	—	20.2.1958	7924	
Vladimír Čipl	Jiráskova 2153/33 Jihlava	—	07.03.1967	5000	

KARO Leather a.s.
Listina přítomných akcionářů na VH konané dne 27.06.2025

V Praze dne 27.06.2025

List č. 3



.....
Ing. Jakub Hemerka
svolavatel valné hromady