

Rozhodnutí představenstva 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 také jen „Společnost“)

o zahájení programu zpětného odkupu vlastních akcií

Představenstvo Společnosti na svém zasedání konaném dne 1.9.2026 v sídle Společnosti, při splnění podmínek usnášeníschopnosti, přijalo následující

rozhodnutí:

1. Zahájení Programu a jeho účel

Představenstvo navazuje na usnesení valné hromady Společnosti ze dne 21. 10. 2025, osvědčené notářským zápisem NZ 548/2025, kterým valná hromada schválila nabývání vlastních akcií Společnosti. Na jeho základě představenstvo rozhoduje o zahájení programu zpětného odkupu vlastních akcií Společnosti (dále jen „**Program**“).

Jediným účelem Programu je nabytí vlastních akcií Společnosti pro jejich následné použití při snížení základního kapitálu Společnosti. Představenstvo zajistí, aby před provedením snížení základního kapitálu přijala valná hromada samostatné rozhodnutí o snížení základního kapitálu a aby byly splněny všechny podmínky stanovené právními předpisy pro jeho účinnost a provedení.

Program bude prováděn v souladu s podmínkami výjimky pro programy zpětného odkupu podle nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 596/2014 (MAR) a nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2016/1052 (dále jen „**Režim safe harbour**“).

2. Parametry Programu

Společnost může v rámci Programu nabýt nejvýše 1 900 000 kusů svých zaknihovaných akcií na jméno o jmenovité hodnotě 1 Kč na jednu akcii. Do uvedeného počtu se započítají také vlastní akcie již držené Společností a akcie nabyté na její účet jinou osobou. Celkový počet vlastních akcií nabytých na základě tohoto Programu a vlastních akcií již držených Společností nesmí v žádném okamžiku překročit 1 900 000 kusů, tedy nejvyšší počet schválený valnou hromadou.

Na Program se vyčleňuje maximální peněžitá částka 300 000 000 **Kč** (slovy: tři sta milionů korun českých), včetně úplaty za nabývané akcie, poplatků obchodního systému, daní a ostatních nákladů přímo souvisejících s prováděním Programu. Tato částka představuje nejvyšší celkový finanční rámec Programu a Společnost není povinna jej vyčerpat.

Program bude zahájen dne 15.09.2026, avšak nikoli před řádným uveřejněním jeho podrobností. Program skončí dne 21.10.2030, nebude-li dříve vyčerpán maximální počet nabývaných akcií nebo maximální peněžitá částka, anebo nebude-li předčasně ukončen podle tohoto rozhodnutí. V každém případě bude Program ukončen nejpozději dne **21. 10. 2030**.

Úplata za jednu nabytou akcii nesmí být nižší než 100 Kč a vyšší než 500 Kč. Při provádění jednotlivých nákupů zároveň nesmí být zaplacená cena vyšší, než je vyšší z těchto dvou hodnot: (i) cena posledního

nezávislého obchodu, nebo (ii) nejvyšší aktuální nezávislá nákupní nabídka, v obchodním systému, v němž bude nákup uskutečněn.

Nákupy budou prováděny výhradně v obchodním systému nebo obchodních systémech, v nichž jsou akcie Společnosti přijaty k obchodování nebo se v nich obchodují, konkrétně v obchodním systému Xetra/CEE Trader Burzy cenných papírů Praha, a.s. Představenstvo schvaluje, aby pro účely denního objemového limitu byl použit průměrný denní objem obchodovaný v měsíci předcházejícím měsíci uveřejnění (tj. srpnu 2026) Programu, který činí 6 746 kusů akcií a z něhož vyplývá denní limit 1 686 kusů akcií. V žádném obchodovacím dni nesmí být nabyto více než 25 % takto stanoveného průměrného denního objemu obchodů v příslušném obchodním systému.

Program bude uskutečňován v etapách podle finančního a časového plánu uvedeného v příloze č. 1 tohoto rozhodnutí. Limity jednotlivých etap jsou interními limity Společnosti a jejich změna nesmí vést k překročení parametrů Programu stanovených tímto rozhodnutím ani parametrů schválených valnou hromadou. Vyžaduje-li změna podle právních předpisů uveřejnění, lze ji uplatnit až po jejím řádném uveřejnění.

3. Podmínky provádění Programu

Představenstvo potvrzuje, že na základě účetní závěrky Společnosti ke dni 31.12.2025, mezitímních účetních výkazů a finančního reportu ke dni 25.6.2026 má důvodně za to, že emisní kurs nabývaných akcií je zcela splacen, nabytím vlastních akcií nedojde ke snížení vlastního kapitálu Společnosti pod upsaný základní kapitál zvýšený o fondy, které nelze podle zákona nebo stanov rozdělit mezi akcionáře, Společnost má zdroje na vytvoření zvláštního rezervního fondu na vlastní akcie, bude-li jeho vytvoření vyžadováno, a nabytím vlastních akcií si Společnost nepřivodí úpadek.

Před uskutečněním každého nákupu zajistí Ing. Jakub Hemerka jako člen představenstva a finanční ředitel Společnosti ověření, že jsou uvedené podmínky nadále splněny a že zamýšlený nákup nepovede k překročení maximálního počtu akcií, maximální peněžité částky, cenových nebo objemových limitů ani jiných závazných omezení. Tím není dotčena odpovědnost představenstva za splnění zákonných podmínek nabývání vlastních akcií.

Vyžaduje-li účetní zachycení vlastních akcií v aktivech Společnosti vytvoření zvláštního rezervního fondu na vlastní akcie, zajistí Společnost jeho vytvoření ve stejné výši. S vlastními akciemi Společnost nebude vykonávat hlasovací práva. Představenstvo dále zajistí řádné účetní zachycení obchodů uskutečněných v rámci Programu a uvedení údajů o nabývání vlastních akcií ve výroční zprávě, popřípadě v příloze účetní závěrky, v zákonem požadovaném rozsahu.

Protože Program není prováděn pod vedením nezávislého obchodníka s cennými papíry ani úvěrové instituce, Společnost nebude využívat výjimku podle čl. 4 odst. 2 písm. b) nařízení 2016/1052. Nákupy proto nebudou prováděny během uzavřeného období ani v době, kdy Společnost odložila uveřejnění vnitřní informace.

4. Provádění Programu Společností

Program bude provádět Společnost vlastním jménem a na vlastní účet, nikoli pod vedením investičního podniku nebo úvěrové instituce, které by nezávisle na Společnosti rozhodovaly o dni nákupu akcií.

Představenstvo pověřuje Ing. Jakuba Hemerku, člena představenstva a finančního ředitele Společnosti, aby zajišťoval organizační, technické a administrativní provádění Programu, zejména přípravu a realizaci jednotlivých nákupních pokynů v obchodním systému, vedení evidence obchodů, průběžnou kontrolu čerpání Programu a součinnost při plnění oznamovacích, zveřejňovacích a účetních povinností Společnosti. Toto pověření nemění způsob jednání za Společnost zapsaný v obchodním rejstříku ani odpovědnost představenstva

za splnění zákonných podmínek nabývání vlastních akcií.

Jednotlivé nákupy lze provést pouze po ověření podmínek podle čl. 3 tohoto rozhodnutí a při dodržení všech limitů Programu, zejména maximálního počtu akcií, maximální peněžitá částka a cenových a objemových limitů podle Režimu safe harbour. Osoba pověřená prováděním Programu zajistí, aby při obchodování v aukční fázi byly dodrženy požadavky stanovené pro příslušný obchodní systém a Režim safe harbour.

Protože Program není prováděn pod vedením nezávislého obchodníka s cennými papíry ani úvěrové instituce, Společnost nebude využívat výjimku podle čl. 4 odst. 2 písm. b) nařízení 2016/1052. Nákupy proto nebudou prováděny během uzavřeného období ani v době, kdy Společnost odložila uveřejnění vnitřní informace.

5. Zveřejnění, oznamování a interní kontrola

Před zahájením obchodování Společnost dostatečně uveřejní účel Programu, maximální peněžitou částku přidělenou na Program, maximální počet akcií, které mají být nabyty, a dobu trvání Programu. Uveřejnění bude provedeno způsobem stanoveným právními předpisy a současně na webových stránkách Společnosti v sekci „Pro investory“.

Ve stejném režimu budou uveřejněny i změny údajů, u nichž tak právní předpis vyžaduje.

Společnost zajistí oznámení každého obchodu uskutečněného v rámci Programu příslušnému orgánu nebo příslušným orgánům a jeho následné uveřejnění, vždy ve lhůtě, formě a rozsahu stanovených právními předpisy. Uveřejněné údaje o transakcích budou na internetových stránkách Společnosti ponechány dostupné po dobu vyžadovanou právními předpisy, nejméně však po dobu pěti let, vyžaduje-li to právní předpis.

6. Pozastavení a ukončení Programu

Představenstvo je oprávněno Program nebo jeho jednotlivou etapu kdykoli pozastavit, změnit v mezích právních předpisů nebo předčasně ukončit, vyžaduje-li to ochrana zájmů Společnosti, splnění zákonných podmínek nabývání vlastních akcií, vznik či riziko vzniku vnitřní informace, nesplnění finančních podmínek nebo jiná významná okolnost. Pozastavení, obnovení, změna nebo ukončení Programu budou oznámeny a uveřejněny v rozsahu vyžadovaném právními předpisy.

Toto rozhodnutí nabývá účinnosti dnem jeho přijetí. Obchodování v rámci Programu však nesmí být zahájeno před splněním všech podmínek uvedených v tomto rozhodnutí a všech povinností, které právní předpisy stanoví pro dobu před zahájením obchodování.

V Praze dne 1.9.2026

Za KARO Leather a.s.

**Ing. Jakub
Hemerka,
MSc.**

Digitally signed by Ing.
Jakub Hemerka, MSc.
Date: 2026.09.01
15:33:01 +02'00'

Ing. Jakub Hemerka, MSc.
člen představenstva
KARO Leather a.s.

**Pavel
Klvaňa**

Digitálně podepsal
Pavel Klvaňa
Datum: 2026.09.01
15:27:47 +02'00'

Pavel Klvaňa
předseda představenstva
KARO Leather a.s.