



SAB Holding a.s.

(akciová společnost registrovaná v České republice)

Dluhopisový program ve výši 990.000.000 CZK

SAB Holding a.s., se sídlem Na příkopě 969/33, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, IČO: 036 68 118, LEI: 315700W4A4AEAU8O8745, zapsaná v obchodním rejstříku České republiky vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 20341 (dále též „**Emitent**“), schválila dne 25.03.2024 7-letý nabídkový program pro vydávání dluhových cenných papírů v celkové jmenovité hodnotě všech nesplacených dluhopisů až do výše 990.000.000 CZK (dále též „**Program**“), v jehož rámci je Emitent oprávněn vydávat jednotlivé emise dluhopisů v tranších, a to ve formě zaknihovaných cenných papírů na doručitele, v měně CZK (dále též „**Dluhopis**“ nebo „**Dluhopisy**“). Dluhopisy budou vydány v souladu s právem České republiky. Celková jmenovitá hodnota všech nesplacených Dluhopisů vydaných v rámci Programu nepřesáhne 990.000.000 CZK. Minimální splatnost Dluhopisů vydaných v rámci Programu je 12 měsíců, maximální splatnost není stanovena.

Tento dokument vypracovaný Emitentem představuje základní prospekt (dále též „**Základní prospekt**“) Dluhopisů vydávaných v rámci Programu. Emitent je malým a středním podnikem ve smyslu čl. 2 písm. f) bodu i) Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 ze dne 14. června 2017 o prospektu, který má být zveřejněn při veřejné nabídce cenných papírů nebo jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES (dále též „**Nařízení o prospektu**“), a proto je tento základní prospekt vypracován jako růstový prospekt EU v souladu s (i) nařízením o prospektu, (ii) nařízením Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/979 ze dne 14. března 2019, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129, pokud jde o regulační technické normy pro klíčové finanční informace v souhrnu prospektu, uveřejňování a klasifikaci prospektů, inzerátů cenných papírů, dodatků k prospektu a oznamovacího portálu, a kterým se zrušuje nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 2093/2013. 382/2014 a nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2016/301, ve znění (iii) nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/980 ze dne 14. března 2019, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129, pokud jde o formát, obsah, přezkum a schvalování prospektu, který má být zveřejněn při veřejné nabídce cenných papírů nebo jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu, a kterým se zrušuje nařízení Komise (ES) č. 809/2004 (dále též „**Delegované nařízení**“). Tento Základní prospekt obsahuje údaje ve smyslu příloh 23, 25 a 27 Nařízení v přenesené pravomoci.

Tento Základní prospekt obsahuje společné informace o Dluhopisech a podmínkách jejich nabídky. Pro každou jednotlivou emisi Dluhopisů Emitent před zahájením nabídky vypracuje, předloží Národní bance Slovenska (dále též „**NBS**“) a uveřejní samostatný dokument označený jako Konečné podmínky (dále též „**Konečné podmínky**“), ke kterému připojí shrnutí jednotlivé emise (dále též „**Shrnutí**“). V Základním prospektu jsou uvedeny veškeré podstatné

informace dle příslušných obecně závazných právních předpisů pro každou jednotlivou emisi Dluhopisů. Konečné podmínky budou obsahovat ty parametry emise a emisní podmínky Dluhopisů jednotlivých emisí, které nebyly v době vyhotovení tohoto Základního prospektu známy nebo jsou v Základním prospektu uvedeny ve více variantách.

Každá jednotlivá emise Dluhopisů bude nabízena ve Slovenské republice a v České republice. Tento Prospekt, jakožto i jeho případné změny, oznámí Národní banka Slovenska na žádost Emitenta před zahájením veřejné nabídky České národní bance.

Základní prospekt byl vyhotoven dne 02.04.2024, a to podle stavu ke dni jeho vyhotovení, není-li uvedeno jinak. Základní prospekt je platný po dobu 12 měsíců od jeho schválení NBS pro účely veřejné nabídky za předpokladu jeho aktualizace. Kdykoli v průběhu platnosti Základního prospektu může být v souvislosti s jeho aktualizací vypracován a NBS předložen ke schválení dodatek Základního prospektu (dále též „**Dodatek**“). Po schválení bude dodatek zveřejněn stejným způsobem jako základní prospekt.

Před uplynutím doby platnosti Základního prospektu požádá Emitent v dostatečném předstihu NBS o schválení nového základního prospektu, který bude uveřejněn stejným způsobem jako tento Základní prospekt. Platnost tohoto Základního prospektu skončí v okamžiku, kdy bude nový Základní prospekt schválen NBS a následně zveřejněn Emitentem. V takovém případě nový základní prospekt zároveň v plném rozsahu zruší a nahradí tento Základní prospekt. Účelem uvedených ustanovení je zajistit, aby v případě veřejné nabídky byla každá jednotlivá Emise Dluhopisů vždy vydána na základě platného a aktuálního základního prospektu.

Potenciální investoři by měli sami posoudit vhodnost investice do Dluhopisů. Investice do Dluhopisů s sebou nese rizika. Potenciální investoři by měli vzít v úvahu zejména rizika popsána v kapitole [2 RIZIKOVÉ FAKTORY](#). Potenciální investoři by se měli při rozhodování o koupi Dluhopisů řídit tímto Základním prospektem jako celkem.

Základní prospekt byl schválen NBS, příslušným orgánem Slovenské republiky ve smyslu § 120 odst. 1 zákona č. 566/2001 Z. z., o cenných papírech a investičních službách a o změně a doplnění některých zákonů (zákon o cenných papírech) pro účely Nařízení o prospektu. Základní prospekt podléhá následnému zveřejnění podle článku 21 Nařízení o prospektu.

Platnost tohoto Základního prospektu končí dne 10.04.2025. Povinnost vypracovat dodatek k Základnímu prospektu v případě nové podstatné skutečnosti, podstatné chyby nebo podstatné nepřesnosti neplatí po skončení platnosti Základního prospektu.

Emitent
SAB Holding a.s.

OBSAH

1	PŘEHLED PROGRAMU	4
2	RIZIKOVÉ FAKTORY	5
2.1	RIZIKOVÉ FAKTORY VZTAHUJÍCÍ SE K PODNIKÁNÍ EMITENTA	5
2.2	RIZIKOVÉ FAKTORY TÝKAJÍCÍ SE DLUHOPISŮ	7
3	ZODPOVEDNÉ OSOBY, INFORMACE O TŘETÍCH STRANÁCH, ZPRÁVY EXPERTŮ A SCHVÁLENÍ PŘÍSLUŠNÝM ORGÁNEM	9
4	STRATEGIE, VÝKONNOST A PODNIKATELSKÉ PROSTŘEDÍ	11
4.1	INFORMACE O EMITENTOVĚ	11
4.2	PŘEHLED PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI	13
4.3	ORGANIZAČNÍ STRUKTURA	17
4.4	PROGNÓZY NEBO ODHADY ZISKU	19
5	SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI	20
5.1	SPRÁVNÍ, ŘÍDÍCÍ A DOZORČÍ ORGÁNY A VRCHOLOVÝ MANAGEMENT	20
6	FINANČNÍ INFORMACE A KLÍČOVÉ UKAZATELE VÝKONNOSTI	22
6.1	HISTORICKÉ FINANČNÍ INFORMACE	22
7	INFORMACE O AKCIONÁŘÍCH A DRŽITELÍCH CENNÝCH PAPÍRŮ	28
7.1	HLAVNÍ AKCIONÁŘI	28
7.2	SOUDNÍ A ROZHODČÍ ŘÍZENÍ	28
7.3	STŘETY ZÁJMŮ NA ÚROVNI SPRÁVNÍCH, ŘÍDÍCÍCH A DOZORČÍCH ORGÁNŮ A VRCHOLOVÉHO MANAGEMENTU	29
7.4	VÝZNAMNÉ SMLOUVY	29
8	DOSTUPNÉ DOKUMENTY	30
8.1	PROHLÁŠENÍ O MOŽNOSTI NAHLÉDNOUT DO DOKUMENTŮ	30
9	SPOLEČNÉ PODMÍNKY	31
9.1	INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE NABÍZENÝCH DLUHOPISŮ	31
9.2	PODROBNÉ ÚDAJE O VEŘEJNÉ NABÍDCE DLUHOPISŮ	41
10	FORMULÁŘ KONEČNÝCH PODMÍNEK	47
11	UPOZORNĚNÍ A OMEZENÍ	51
12	ZÁKLADNÍ POPIS DAŇOVÉ A DEVÍZOVÉ REGULACE V ČESKÉ REPUBLICE A V SLOVENSKÉ REPUBLICE	54
12.1	ZDANĚNÍ V ČESKÉ REPUBLICE	54
12.2	ZDANĚNÍ VE SLOVENSKÉ REPUBLICE	55
12.3	DEVÍZOVÁ REGULACE	56
13	SEZNAM POUŽITÝCH DEFINICÍ, POJMŮ A ZKRATEK	57
14	PŘÍLOHY	61
14.1	PŘÍLOHA Č. 1: VÝROČNÍ ZPRÁVA EMITENTA	61

1 PŘEHLED PROGRAMU

Emitent realizující Program

SAB Holding a.s., se sídlem Na příkopě 969/33, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, IČO: 036 68 118, LEI: 315700W4A4AEAU8O8745, zapsaná v obchodním rejstříku České republiky vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 20341, realizuje Program na základě jeho schválení statutárním orgánem Emitenta, představenstvem Emitenta, a schválený dne 18. 1. 2022 (ve znění ze dne 12. 1. 2023).

Opis Programu

Emitent bude realizovat jednotlivé emise Dluhopisů v rámci Programu podle českého práva, a to v souladu se zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech (dále též „**Zákon o dluhopisech**“), jakož i v souladu se zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník (dále též „**Občanský zákoník**“), pro retailové investory, kteří mají v úmyslu investovat volné peněžní prostředky, a to na základě údajů popsaných v tomto Základním prospektu, ve znění všech případných pozdějších Dodatků a v Konečných podmínkách.

Doba trvání Programu

Program trvá 7 (slovy: sedm) let od schválení Programu statutárním orgánem (představenstvem) Emitenta, tzn. od 25.03.2024 do 17. 01.2031.

Objem Programu

Objem Programu je v maximální jmenovité hodnotě všech nesplacených Dluhopisů do 990.000.000 CZK (slovy: devět set devadesát milionů korun českých).

Záruky

Žádné.

Veřejná nabídka

Dluhopisy vydávané v rámci Programu budou veřejně nabízeny ve Slovenské republice a v České republice.

Zveřejnění informací

<https://www.sabocp.sk/>

2 RIZIKOVÉ FAKTORY

Investor by se měl seznámit s tímto Základním prospektem jako celkem. Informace, které Emitent v této části poskytuje potenciálním investorům k posouzení, jakož i další informace uvedené v tomto Základním prospektu, by měly být každým investorem, který má zájem o koupi Dluhopisů, před rozhodnutím o investici do Dluhopisů důkladně zváženy.

S nákupem a vlastnictvím Dluhopisů je spojena řada rizik, z nichž nejvýznamnější jsou uvedena dále v této kapitole. Rizikové faktory uvedené v této kapitole jsou adresné, specifické, týkající se Emitenta a jsou seřazeny podle jejich významu, pravděpodobnosti výskytu, závažnosti a očekávaného rozsahu jejich negativního dopadu na podnikání Emitenta. Níže uvedené rizikové faktory jsou rozděleny do kategorií podle své povahy a jsou uvedeny pouze v omezeném počtu. V každé kategorii jsou nejprve uvedeny nejvýznamnější rizikové faktory.

Emitent doporučuje veškerým potenciálním investorům, aby před investicí do Dluhopisů projednali svou investici se svými finančními, daňovými nebo jinými poradci. Následující přehled rizikových faktorů není vyčerpávající, nenahrazuje žádnou odbornou analýzu a v žádném případě není investičním doporučením.

2.1 Rizikové faktory vztahující se k podnikání Emitenta

2.1.1 *Riziko závislosti Emitenta na podnikání jiných společností Skupiny SAB (Vysoké riziko)*

Emitent je společnost s 9letou historií od svého založení v prosinci 2014. Emitent byl založen především za účelem zajištění externího financování aktivit společnosti SAB Finance a.s., IČO: 247 17 444, se sídlem na adrese Na příkopě 969/33, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká republika (dále též „**SAB Finance**“) a jejích dceřiných společností, a to formou půjček a emisí dluhových cenných papírů (včetně Dluhopisů) a následného půjčování těchto prostředků (včetně prostředků z Dluhopisů) v rámci Skupiny SAB. Její převažující činností je tedy poskytování úvěrů společnostem ve skupině SAB, a to převážně formou půjček společnosti SAB Finance. Hlavním zdrojem příjmů Emitenta jsou proto splátky půjček od těchto společností a zisk Emitenta. Jeho finanční situace a schopnost plnit své závazky z Dluhopisů závisí na schopnosti společností ze Skupiny SAB plnit své platební závazky vůči Emitentovi řádně a včas. Pokud tedy společnosti ze Skupiny SAB nebudou schopny plnit své platební závazky vůči Emitentovi řádně a včas, může to mít negativní dopad na schopnost Emitenta plnit své závazky z Dluhopisů vůči vlastníkům Dluhopisů.

Poskytování úvěrů Emitentem v rámci Skupiny SAB je proto vystaveno řadě rizik, a přestože je Emitent součástí silné skupiny, neexistuje záruka, že jednotlivé společnosti Skupiny SAB budou vždy schopny řádně a včas splácet své platební závazky a že Emitent tak získá včas peněžní prostředky, které mu umožní splácet své závazky vůči vlastníkům Dluhopisů.

Z výše uvedeného důvodu jsou všechny níže popsané okolnosti a rizikové faktory týkající se jednotlivých společností ve Skupině SAB, které by mohly negativně ovlivnit podnikání společností ve Skupině SAB, jejich výsledky hospodaření a finanční situaci a v důsledku toho

i schopnost jejích členů splácet své závazky vůči Emitentovi a v důsledku toho i schopnost Emitenta splácet své závazky z Dluhopisů.

2.1.2 Riziko úrokových sazeb (Střední riziko)

Inflační šok, kterým si globální ekonomika prošla v průběhu roku 2022 a 2023 s sebou přinesl poměrně agresivní reakci ze strany centrálních bank. Ty byly nuceny, ve snaze zkrotit růst cen, zvýšit úrokové sazby, a tím výrazně změnit dosavadní praxi v ekonomice. Růst sazeb je pro Skupinu SAB na jedné straně negativním faktorem, a to s ohledem na růst úrokových nákladů na cizí zdroje, na druhé straně ale zvyšuje její ziskovost díky růstu úrokového diferenciálu mezi CZK a dalšími měnami, především EUR a USD. Ziskovost zvyšuje stav, kdy jsou úrokové sazby v České republice vyšší než úrokové sazby v ostatních zemích. Otočení úrokového diferenciálu by znamenalo nárůst nákladů na swapové operace u forward obchodů s dojednaným plovoucím datem vyrovnání. Postupný pokles sazeb, který už započal na měnách Střední a východní Evropy (region CEE) může mít negativní dopad na ziskovost.

2.1.3 Riziko globální recese (Střední riziko)

V roce 2024 očekává několik zemí alespoň mírnou recesi. V době vyhotovení tohoto Základního prospektu není možné odhadnout, jak hluboká tato recese bude, protože nezávisí pouze na domácích faktorech, ale také na vývoji globálních trhů. Obecně však lze očekávat, že pokud v euro zóně, kam směřuje drtivá většina plateb společnosti SAB Finance a.s. dojde k recesi, bude pro Skupinu SAB obtížné dosáhnout rekordních výsledků roku 2022, a zisky proto mohou proto zůstat na úrovni roku 2023. Emitent nicméně neočekává výraznější pokles zisku.

2.1.4 Měnové riziko (Střední riziko)

Skupina SAB je vystavena měnovému riziku zejména v souvislosti s činností společnosti SAB Finance a s činností FCM Bank Limited na Maltě (funkční měna EUR).

Hlavním měnovým párem, se kterým SAB Finance obchoduje, je EUR/CZK.

K 30.6.2023 bylo přibližně 53 % nákladů skupiny SAB denominovaných v EUR. Na druhou stranu příjmy v EUR představovaly přibližně 43 % celkových příjmů skupiny SAB, tento podíl se však postupně zvyšuje a v době přípravy tohoto Základního prospektu představuje čistá expozice skupiny vůči EUR vyšší náklady v EUR. Posílení EUR vůči CZK proto povede k vyšším nákladům přepočteným na CZK a bude mít negativní dopad na finanční výsledky skupiny SAB.

2.1.5 Inflační šok (Střední riziko)

Inflační šok, způsobený válkou na Ukrajině, vedl v důsledku růstu sazeb a posílení koruny ke změně situace na trhu, na němž se pohybuje společnost SAB Finance a.s. Silná koruna vedla k útlumu zájmu o zajištění u exportérů, na druhé straně však posílila zajišťovací aktivity importérů. Ti však nejsou v portfoliu společnosti SAB Finance a.s. tak početnou skupinou, jako exportéři. Koruna se díky startu uvolňovacího cyklu začíná vracet na slabší hodnoty, dosažení hodnot maxim z minulého roku se momentálně jeví spíše jako nepravděpodobné.

2.2 Rizikové faktory týkající se Dluhopisů

2.2.1 Riziko nesplácení (Vysoké riziko)

Krátkodobé závazky skupiny SAB tvoří bankovní úvěry a emise dluhopisů. Prostředky z těchto závazků byly použity především na nákup akcií různých společností skupiny SAB nebo na navýšení kapitálu jednotlivých společností skupiny SAB, především společnosti SAB Finance, která má základní kapitál ve výši 1 183 019 372 CZK (slovy: jedna miliarda jedno sto osmdesát tři milionů devatenáct tisíc tři sta sedmdesát dva korun českých) zdroj: <https://or.justice.cz/ias/ui/rejstrik-firma.vysledky?subjektId=391426&typ=PLATNY>). Zdrojem příjmů pro splácení Dluhopisů jsou téměř výhradně dividendy od dceřiných společností Skupiny SAB a půjčky poskytnuté Emitentem společnostem ze Skupiny SAB, včetně souvisejících úroků. Úroky z úvěrů poskytnutých společnostem ve skupině SAB jsou obecně vyšší než úroky z vydaných dluhopisů.

Za okolností popsaných v této kapitole Rizikové faktory se může stát, že Emitent nebude schopen splatit své závazky z Dluhopisů a hodnota Dluhopisů pro vlastníky Dluhopisů při jejich prodeji může být nižší než výše jejich původní investice. Za určitých okolností může být jejich hodnota při prodeji dokonce nulová.

2.2.2 Riziko nízké likvidity trhu (Vysoké riziko)

Vzhledem k tomu, že Dluhopisy nebudou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, může být obchodování s Dluhopisy obecně méně likvidní než obchodování s jinými cennými papíry, a dále z důvodu nejistoty, zda se vytvoří dostatečně likvidní sekundární trh pro Dluhopisy, a pokud ano, zda takový sekundární trh přetrvá. Na případném nelikvidním trhu totiž nemusí být možné Dluhopisy kdykoli prodat za adekvátní (tj. investorem požadovanou) cenu, což může mít negativní dopad zejména na vlastníky Dluhopisů, kteří do Dluhopisů investovali za účelem obchodování s nimi na sekundárním trhu a dosažení zisku z tohoto obchodování, nebo na vlastníky Dluhopisů, kteří jsou nuceni z jiných důvodů Dluhopisy prodat před jejich splatností.

Vlastníci Dluhopisů zpravidla drží nakoupené dluhopisy Emitenta až do data jejich splatnosti a nevystavují se riziku nízké likvidity. V případě potřeby předčasného prodeje Dluhopisů se investoři mohou obrátit na svého obchodníka s cennými papíry, který případně zajistí prodej Dluhopisů jménem svých klientů. V takovém případě je klient vystaven výše uvedenému riziku, protože obchodník s cennými papíry nemusí najít klienta, který by měl zájem o koupi Dluhopisů. Obchodník s cennými papíry ani Banka nebudou tvůrci trhu, a proto nemohou závazně kotovat ceny Dluhopisů.

2.2.3 Riziko nezajištěného závazku (Střední riziko)

Dluhopisy jsou výhradně nezajištěnými závazky Emitenta vůči vlastníkům Dluhopisů a žádná jiná osoba neposkytuje ve vztahu k Dluhopisům žádnou záruku ani jiné zajištění. Závazky z Dluhopisů nejsou v žádném případě nadřazeny jiným závazkům Emitenta a v případě platební neschopnosti Emitenta plnit své závazky se vlastníci Dluhopisů vystavují riziku, že nebudou uspokojeni vůbec.

2.2.4 Riziko dluhopisu s variabilní úrokovou sazbou (Střední riziko)

Majitelé Dluhopisů s variabilní úrokovou sazbou mohou být v důsledku změny tržních úrokových sazeb, na které je navázán výnos Dluhopisu emitenta, vystaveni změnám úrokové sazby jejich Dluhopisu. Tímto vzniká situace, kdy není možné dopředu stanovit výnos Dluhopisu po dobu jeho držby, neboť ten se může v průběhu jeho držení měnit v závislosti na úrokové sazbě, definované v tomto dokumentu. V důsledku toho mohou majitelé kolísat i jeho úrokové příjmy z držení Dluhopisu. Je třeba zdůraznit, že historické hodnoty sazeb nemusí být spolehlivým vodítkem pro odhadnutí budoucího příjmu a stejně tak aktuální odhady budoucího vývoje sazeb jsou zatíženy vysokou mírou nejistoty.

2.2.5 Riziko zdanění (Nízké riziko)

Potenciální kupující nebo prodávající Dluhopisů by si měli být vědomi, že mohou být povinni zaplatit daně nebo jiné poplatky v souladu s právními předpisy nebo zvyklostmi státu, ve kterém dochází k převodu Dluhopisů, nebo jiného státu, který je za daných okolností relevantní. V některých státech nemusí existovat žádná oficiální vyjádření daňových úřadů nebo soudní rozhodnutí týkající se finančních nástrojů, jako jsou Dluhopisy. Potenciální investoři by se však při nabývání, prodeji nebo splácení Dluhopisů neměli spoléhat na stručné a obecné shrnutí daňových otázek obsažené v tomto Základním prospektu, ale měli by se řídit radami svých vlastních daňových poradců s ohledem na své individuální zdanění. Potenciální investoři do Dluhopisů by si měli být vědomi, že případné změny daňových předpisů mohou způsobit, že výsledný výnos Dluhopisů bude nižší, než se původně předpokládalo, nebo že investorovi může být při prodeji nebo splácení Dluhopisů vyplacena nižší částka, než se původně předpokládalo.

2.2.6 Riziko předčasného splacení (Nízké riziko)

Vzhledem k tomu, že emisní podmínky Dluhopisů umožňují jejich předčasné splacení v plné výši dle volby Emitenta, bude v případě, že k takovému předčasnému splacení Dluhopisů dojde před datem jejich splatnosti, vlastník Dluhopisů vystaven riziku nižšího než očekávaného výnosu v důsledku takového předčasného splacení a rovněž riziku reinvestice v případě, že předčasně splacenou částku jistiny nebude možné za převažujících tržních podmínek reinvestovat se srovnatelným výnosem. V dosavadní historii emisí Emitenta však k žádnému takovému předčasnému splacení nedošlo, proto je dané riziko z pohledu vlastníka Dluhopisů nízké.

3 ZODPOVEDNÉ OSOBY, INFORMACE O TŘETÍCH STRANÁCH, ZPRÁVY EXPERTŮ A SCHVÁLENÍ PŘÍSLUŠNÝM ORGÁNEM

Osoby zodpovědné za obsah Základního prospektu

Osobou odpovědnou za Základní prospekt je Emitent – společnost SAB Holding a.s., se sídlem Na příkopě 969/33, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, IČO: 036 68 118, zapsaná v obchodním rejstříku České republiky vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 20341, jejímž jménem ve vztahu k tomuto Základnímu prospektu jedná Ing. Václav Šimek, jakožto člen představenstva Emitenta.

Oprávnění auditoři

V souvislosti se Základním prospektem Emitent rovněž pověřil ověřením historických finančních údajů za rok 2022 uvedených v tomto Základním prospektu auditora V4 Audit s.r.o., se sídlem Jurečkova 643/20, 702 00 Moravská Ostrava, zapsaného v seznamu vedeném Komorou auditorů České republiky s číslem osvědčení 064, IČO: 483 908 61; odpovědný auditor Ing. Michal Groborz, zapsaný v seznamu vedeném Komorou auditorů České republiky pod číslem osvědčení 2101.

Emitent prohlašuje, že v období, na které se vztahují finanční informace uvedené v Základním prospektu, nedošlo ke změně auditora Emitenta. Emitent dále prohlašuje, že v Základním prospektu nejsou uvedena žádná prohlášení nebo zprávy, které by mohly být připsány jakémukoli osobě jakožto odborníkovi.

Informace od třetích stran

Emitent prohlašuje, že v období, na které se vztahují finanční informace uvedené v Základním prospektu, nedošlo ke změně auditora Emitenta. Emitent dále prohlašuje, že s výjimkou výše uvedených případů nejsou v Základním prospektu uvedena žádná prohlášení nebo zprávy, které by mohly být připsány jiné osobě než odborníkovi

V Základním prospektu byly použity informace třetích stran následovně: (i) v podkapitole [2.1 Rizikové faktory vztahující se k podnikání Emitenta](#), (ii) v podkapitole [4.2 Přehled podnikatelské činnosti](#), (iii) v oddíle [4.3.3 Informace o trendech](#).

Prohlášení osoby odpovědné za Základní prospekt

Emitent prohlašuje, že:

- při vynaložení veškeré přiměřené péče jsou informace obsažené v Základním prospektu podle jeho nejlepšího vědomí v souladu se skutečností,
- v Základním prospektu nebyly vynechány žádné skutečnosti, které by mohly ovlivnit nebo změnit jeho význam,

- Základní prospekt byl schválen Národní bankou Slovenska jako příslušným orgánem podle § 120 odst. 1 zákona č. 566/2001 Z. z., o cenných papírech a investičních službách a o změně a doplnění některých zákonů (zákon o cenných papírech),
- Národní banka Slovenska schvaluje Základní prospekt pouze jako dokument, který splňuje standardy úplnosti, jasnosti a konzistence stanovené v Nařízení o prospektu,
- schválení Základního prospektu Národní bankou Slovenska by nemělo být považováno za podporu Emitenta,
- schválení Základního prospektu Národní bankou Slovenska by nemělo být považováno za potvrzení kvality cenných papírů, které jsou předmětem Základního prospektu,
- investoři by měli sami posoudit vhodnost investice do Dluhopisů,
- Základní prospekt byl vypracován jako Růstový prospekt EU v souladu s článkem 15 Nařízení o prospektu.

Ve Zlíně dne 03.04.2024

Ing. Václav Šimek
člen představenstva
SAB Holding a.s.

4 STRATEGIE, VÝKONNOST A PODNIKATELSKÉ PROSTŘEDÍ

4.1 Informace o Emitentovi

Emitent byl založen dne 23. 12. 2014 podle českého práva jako akciová společnost. Emitent vznikl dne 23. 12. 2014 zápisem do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze.

Relevantní informace o Emitentovi:

- Oficiální a obchodní název Emitenta:

SAB Holding a.s.

- Místo a země registrace Emitenta:

Obchodní rejstřík, Městský soud v Praze, Česká republika

- Registrační číslo Emitenta:

B 20341

- Identifikátor právního subjektu (LEI):

315700W4A4AEAU8O8745

- IČO:

036 68 118

- Datum registrace Emitenta:

23. 12. 2014

- Doba, na kterou byl Emitent založený:

Emitent je založený na dobu neurčitou.

- Sídlo Emitenta:

Na příkopě 969/33, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká republika

- Právní forma Emitenta:

akciová společnost

- Telefonní číslo Emitenta:

+420 577 004 049

- Webová lokalita Emitenta:

Emitent nemá vlastní internetové stránky, a proto budou všechny dokumenty k dispozici v elektronické podobě na internetových stránkách Distributora emise na adrese <https://www.sabocp.sk/>.

Emitent prohlašuje, že informace na internetových stránkách <https://www.sabocp.sk/> nejsou součástí tohoto Základního prospektu, s výjimkou případů, kdy jsou do tohoto Základního prospektu začleněny formou odkazu. Informace na těchto webových stránkách nebyly přezkoumány ani schváleny NBS.

- Právní předpisy na základě, kterých Emitent vykonává činnost:

Emitent vykonává svou činnost v souladu s právním řádem České republiky, kde má sídlo, zejména s ohledem na:

- zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník; a současně
- zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích); a současně
- zákon č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání (živnostenský zákon).

- Nejnovější události, které mají podstatný význam pro posouzení platební schopnosti Emitenta:

Úvěry Emitenta a investiční nástroje vydané Emitentem

Emitent se za dobu své existence nikdy nenacházel ve stavu platební neschopnosti. K datu vyhotovení Základního prospektu má Emitent následující závazky z již vydaných dluhopisů:

Název dluhopisu	Úrok	Jistina	Datum emise	Splatnost emise
SAB Holding 6,58/24 IV	6,58%	35 550 000 Kč	11.04.2023	11.04.2024
SAB Holding 6,58/24 VI	6,58%	214 700 000 Kč	16.06.2023	16.06.2024
SAB Holding 6,58/24	6,58%	45 900 000 Kč	20.12.2022	20.06.2024
SAB Holding 3,18/24 II	3,18%	481 750 000 Kč	30.06.2021	30.06.2024
SAB Holding 6,58/24 VIII	6,58%	364 350 000 Kč	01.09.2023	02.09.2024
SAB Holding 6,58/24 III	6,58%	39 700 000 Kč	07.03.2023	06.09.2024
SAB Holding 6,58/24 V	6,58%	27 900 000 Kč	11.04.2023	11.10.2024

SAB Holding 6,58/24 VII	6,58%	196 350 000 Kč	16.06.2023	16.12.2024
SAB Holding 6,58/24 IX	6,58%	3 300 000 Kč	18.12.2023	18.12.2024
SAB Holding 3,58/24	3,58%	42 700 000 Kč	20.12.2021	20.12.2024
SAB Holding 5,58/25	5,58%	9 000 000 Kč	01.09.2023	03.03.2025
SAB Holding VAR 2TR+0,18 2024-2025	6,00%	56 300 000 Kč	07.03.2024	07.03.2025
SAB Holding 5,58/25 II	5,58%	168 650 000 Kč	18.12.2023	18.06.2025
SAB Holding VAR 2TR+0,38 2024-2027	6,00%	12 900 000 Kč	07.03.2024	07.03.2027

Významné investice

Emitent ani společnosti ve skupině Emitenta neprovedly žádnou významnou investici, která by ovlivnila nebo zhoršila hospodářskou situaci Emitenta a společností ve skupině Emitenta.

- Úvěrové ratingy přidělené Emitentovi na jeho žádost nebo ve spolupráci s Emitentem v rámci ratingového procesu:

Nebylo provedeno žádné hodnocení finanční nebo úvěrové způsobilosti Emitenta nebo Dluhopisů (rating).

4.1.1 Informace o významných změnách ve struktuře výpůjček k a financování Emitenta od konce posledního účetního období, za které jsou informace v Základním prospektu uvedeny

Emitent vykonává svou činnost popsanou v Základním prospektu soustavně od svého vzniku a k datu Základního prospektu nedošlo k žádným změnám ve struktuře zápůjček nebo financování Emitenta.

4.1.2 Popis očekávaného financování činností Emitenta

Emitent očekává, že celková jeho činnost bude financovaná následovně:

- úrokové výnosy z úvěrů poskytnutých společnostmi ve Skupině SAB,
- finanční prostředky získané z emisí dluhopisů,
- dividendy od dceřiné společnosti mediaport solutions s.r.o.,
- dividendy od dceřiných společností, které v budoucnosti získá Emitent do svého majetku,
- bankovní úvěry v případě, že by ostatní zdroje financování ve výše uvedených bodech a) až d) nepostačovaly.

4.2 Přehled podnikatelské činnosti

Předmětem činnosti Emitenta je získávání externího financování pro obchodní aktivity společností ve skupině SAB Financial Group a.s. (dále též „**Skupina SAB**“) prostřednictvím zápůjček, úvěrů, emisí a vydávání dluhopisů. Emitent poskytuje prostředky získané z těchto externích zdrojů financování zejména formou úvěrů nebo zápůjček ostatním společnostem Skupiny SAB podle jejich aktuálních potřeb. Kromě těchto činností Emitent běžně nevykonává žádnou jinou podnikatelskou činnost.

4.2.1 Hlavní činnosti

Hlavní činností Emitenta je financování činností Skupiny SAB a správa podílů v dceřiných společnostech. Hlavní výnosy Emitenta proto zahrnují úrokové výnosy z úvěrů a výnosy z dividend, přičemž úrokové náklady jsou hlavním nákladem. Pro úplnost Emitent uvádí, že neplánuje žádné významné nové produkty nebo služby.

Společnost Emitenta, **SAB Holding a.s.**, dosáhla v roce 2022 zisku ve výši 10,4 mil. CZK (2021: ztráta 5,4 mil. CZK) při celkových příjmech 129 mil. CZK (2021: 37 mil. CZK).

Dceřiná společnost Emitenta, **mediaport solutions s.r.o.**, byla založena dne 03.12.2009. Společnost mediaport solutions s.r.o. je dodavatelem core-bankovních systémů pro SAB Finance a.s. a TRINITY BANK a.s. a zároveň poskytuje další IT řešení pro Skupinu SAB.

Klíčovou činností Emitenta je převážně poskytování financování společností ve Skupině SAB, které probíhá většinou formou poskytování úvěrů a půjček. Výnosy společnosti SAB Finance jsou pro hospodářskou situaci skupiny SAB velmi podstatné, neboť představují významný podíl na celkových výnosech skupiny SAB. Z tohoto důvodu je činnost společnosti SAB Finance popsána níže v tomto základním prospektu.

Sesterská společnost **SAB Finance** byla založena dne 30.07.2010. SAB Finance je licencovaná platební instituce. Od 28.01.2021 jsou akcie této společnosti obchodovány na Burze cenných papírů Praha, a.s. Vzhledem k přijetí akcií k obchodování na regulovaném trhu je společnost SAB Finance povinna vypracovávat pololetní zprávu, a proto byly informace o finanční analýze doplněny o poslední zveřejněné údaje ke dni 30.06.2023.

K 30.6.2023 dosáhla společnost SAB Finance čistého zisku po zdanění 81 mil. CZK (2022: 216 mil. CZK) při celkových příjmech 193 mil. CZK (2022: 525 mil. CZK). Bylo tak dosaženo průměrné návratnosti výnosů ve výši 42 % (2022: 41 %).

K roce 30.6. 2023 uzavřela společnost SAB Finance celkem 52 tis. klientských obchodů (2022: 113 tis.), přičemž k 30.6.2023 evidovala 20,4 tis. klientů (31.12.2022: 19,4 tis., 31.12.2021: 19,5 tis.). Největšími náklady společnosti jsou osobní náklady, které tvoří přibližně 41 % celkových nákladů (2022: 47 %); dalšími významnými náklady jsou zejména administrativní náklady, bankovní poplatky a provize.

Výroční a pololetní zprávy společnosti SAB Finance jsou zveřejněny na internetových stránkách na adrese <https://www.sab.cz/ke-stazeni#> a <https://www.sab.cz/pro-investory>.

4.2.2 Hlavní trhy

Popis hlavních trhů, na kterých Emitent soutěží

Hlavním trhem skupiny SAB je Česká republika. Škody, přímo způsobené pandemií COVID-19, byly do značné míry zmírněny nejen masivní fiskální expanzí, ale též relativně uvolněnou monetární politikou ČNB. Jejich souběh zmírnil škody na ekonomice, vedl však k nárůstu volných peněz v domácí ekonomice a v okamžiku vypuknutí války na Ukrajině k masivnímu růstu inflace. Ta byla z velké části importovaná kvůli prudkému nárůstu nedostatkových energií, zejména plynu, ale též tažena dlouhodobým růstem mezd, který byl, zejména kvůli nedostatku volné pracovní síly, rychlejší než růst domácí produktivity. Tato situace donutila ČNB k rychlému a razantnímu zvyšování sazeb až na hodnotu 7 %. Zastavení růstu úrokových sazeb na této hodnotě je možné připsat především jmenování Aleše Michla guvernérem ČNB a jmenování členů bankovní rady se spíše rezervovaným postojem k dalšímu růstu sazeb. Členové předchozího složení bankovní rady byli výrazně více nakloněni respektovat doporučení modelu, který doporučoval pokračovat ve zvyšování sazeb nad 7 %. Bankovní rada ČNB nakonec rozhodla o startu uvolňovacího cyklu ještě před koncem roku 2023 a Emitent očekává postupný pokles sazeb na nižší hodnoty. Tempo poklesu bude závislé na výši sazeb, jeho případné zrychlení pak vnímáme jako možné na přelomu prvního čtvrtletí a druhého čtvrtletí 2024.

Tradičně silné odvětví výroby osobních automobilů se od začátku pandemie COVID-19 střetávalo s množstvím výzev. Problémy s dodávkami komponentů se však podařilo odstranit, masivní nárůst sazeb a s ním spojená nejistota, a to jak pro společnosti, tak pro spotřebitele, ale vytváří na automobilky tlak na straně poptávky. V době vyhotovení tohoto Základního prospektu automobilky nevykazovaly zásadní pokles zisků. Pokles zájmu o automobily a jejich dostupnost však mohou vést k tlaku na slevy. Ostatní odvětví v ČR jsou na odvětví automotive více či méně navázána a jeho problémy se mohou přetavit i do dalších odvětví. Odvětví služeb, zejména pohostinství, trpí poklesem reálných mezd už od přelomu let 2022 a 2023. K tomu čelí poklesu návštěvnosti kvůli růstu cen. Společnost SAB Finance je závislá na výkonnosti zahraničního obchodu. Pokud dojde k poklesu objemu vývozu nebo dovozu, může to mít rovněž negativní dopad na ziskovost společnosti SAB Finance.

Skupina SAB působí především na devizovém trhu, a to jak spotovém, tak forwardovém. Hlavními hráči na tomto trhu jsou banky, ale mezi nebankovními institucemi je její pozice lídra na trhu přesvědčivá. Výhodou společnosti SAB Finance je silná kapitálová pozice s vlastním kapitálem přesahujícím 1 miliardu CZK.

Nákup a prodej cizí měny

Pokud jde o devizový spotový trh, na kterém působí skupina Emitenta a Skupina SAB, tento trh vykazuje kontinuální růst. Hlavním devizovým párem pro Českou republiku je EUR/CZK. Využívá se především pro obchod s eurozónou, z něhož nejvýznamnější je obchod s Německem v objemu 26,3 % celkového obrátu. Dalšími významnými partnery tuzemských podniků jsou firmy v Číně (9,9 % celkového obrátu), dále v Polsku (7,53 % celkového obrátu), na Slovensku (6,28 % celkového obrátu). Celkem dosahuje obrát zahraničního obchodu 454 mld. EUR za rok 2022. Hlavní měnové páry obchodované společností SAB Finance jsou odvozeny od tohoto vztahu - EUR/CZK, USD/CZK, GBP/CZK, PLN/CZK. (Zdroj: <https://view.officeapps.live.com/op/view.aspx?src=https%3A%2F%2Fwww.mpo.cz%2Fasset%2Fcz%2Fzahranicni-obchod%2Fstatistiky-zahranicniho->

[obchodu%2F2023%2F2%2FPoradi-zemi- 1-12 -2022 -pohyb-zbozi-pres-hranice-
_PZpH .xlsx&wdOrigin=BROWSELINK](#)). Tento poměr se dlouhodobě příliš nemění. V České republice je rozvinut nejen spotový trh, ale také trhy s deriváty. Význam derivátových trhů roste, a to především díky silné poptávce podniků po zajištění měnových kurzů. SAB Finance proto rozšířila své produktové portfolio a poskytuje svým klientům možnost sjednávat obchody se splatností až 24 měsíců. Za této situace se neočekává, že by se struktura zahraničního obchodu České republiky v letech a 2023 2024 nějak dramaticky změnila. Struktura podniku tomu nenasvědčuje. Proto jsou údaje z roku 2022 brány jako platné i pro rok 2024. SAB není zásadně vázán na stav domácího obchodu a platební bilance, důležitější je pro něj pohled na objem dovozu a vývozu jako takový. Přebytková nebo deficitní bilance pouze překrývá převahu dovozu nebo vývozu v portfoliu aktuálně obchodujících klientů.

V poslední době Česká republika čelí dopadům masivního inflačního šoku způsobeného válkou na Ukrajině. Přestože se povedlo odvrátit realizaci nejpesimističtějších scénářů a Česká republika se vyhnula nedostatku plynu, šok ze skokového růstu cen plynu a elektřiny a odčerpávání dříve volných prostředků domácností a firem do vysoko fixovaných cen energetických komodit, spolu s vysokou inflací, tlumí spotřebu jak na straně firem, tak i na straně domácností a podvazuje ekonomický růst. Svou roli sehrává i snaha vlády o konsolidaci rozpočtu, pomocí zvyšování daní a snižování výdajů státního rozpočtu.

Jak bylo uvedeno výše, ČNB v současné době podniká kroky, které mají zabránit tomu, aby se vyšší světové ceny promítly do domácích inflačních očekávání. Hlavním nástrojem používaným k tomuto účelu jsou úrokové sazby a vedle nich též ujišťování trhu o připravenosti opět sáhnout k devizovým intervencím. Pokles sazeb, nastartovaný před koncem roku 2023 korunu připravil o podporu výhledu trhu na vysoké sazby a jejich stabilitu, přesto se nedá očekávat, že by ČNB rychlým snížením sazeb chtěla korunu výrazněji oslabit.

Výhled devízového trhu

Koruna vstupuje do nové reality uvolňovacího cyklu. Vzhledem k tomu, že ČNB přistoupila ke startu uvolňovacího cyklu jako poslední v regionu a má tak určité zpoždění za ostatními centrálními bankami a má nižší politická rizika, koruna by neměla poklesem sazeb zásadně trpět, pokud se nedočkáme rozhodnutí o odložení poklesu sazeb v EU a USA. Přesto se dá očekávat, že zvýšená volatilita posledních let bude přetrvávat, vzhledem k zásadním událostem, naplánovaným na rok 2024, v podobě amerických prezidentských voleb nebo voleb do evropského parlamentu. K nim pak připočteme všechny události z roku 2023.

Pomalou rostoucí kurz, tažený klesajícím úrokovým diferenciálem snižuje atraktivitu zajištění pro dovozce, naopak je přívětivým faktorem pro vývozce. Společnost SAB Finance je z větší části orientována na vývoz, ale diverzifikuje své aktivity do oblasti zajištění dovozu, aby zvýšila svou stabilitu a odolnost vůči výkyvům na trhu. Pokles úrokového diferenciálu snižuje atraktivitu zejména dlouhých exportních forwardů, a naopak zvyšuje atraktivitu delšího zajištění pro dovozce.

COVID19 se stal pro trhy spíše druhořadým problémem, pokud bude očkování i nadále stejně účinné jako doposud a bude chránit před rizikem dalších plošných výluk nebo opatření s velkým dopadem na hospodářskou činnost, zejména v průmyslu. Na druhou stranu v popředí zájmu zůstávají, vysoké ceny energií z roku 2022, přetrvávající v roce 2023 a samozřejmě

postupy, kterými bude nová vláda konsolidovat veřejné finance. Bude-li tato konsolidace úspěšná, měla by pomoci koruně k ziskům, díky zájmu o domácí dluhopisy.

Prohlášení Emitenta o jeho postavení v hospodářské soutěži

Není-li uvedeno jinak, výše uvedené údaje o postavení Emitenta v hospodářské soutěži pocházejí z interních dokumentů a analýz Emitenta. Vzhledem ke charakteru podnikatelské činnosti Emitenta nejsou dostupné detailnější informace o postavení Emitenta v hospodářské soutěži.

4.3 Organizační struktura

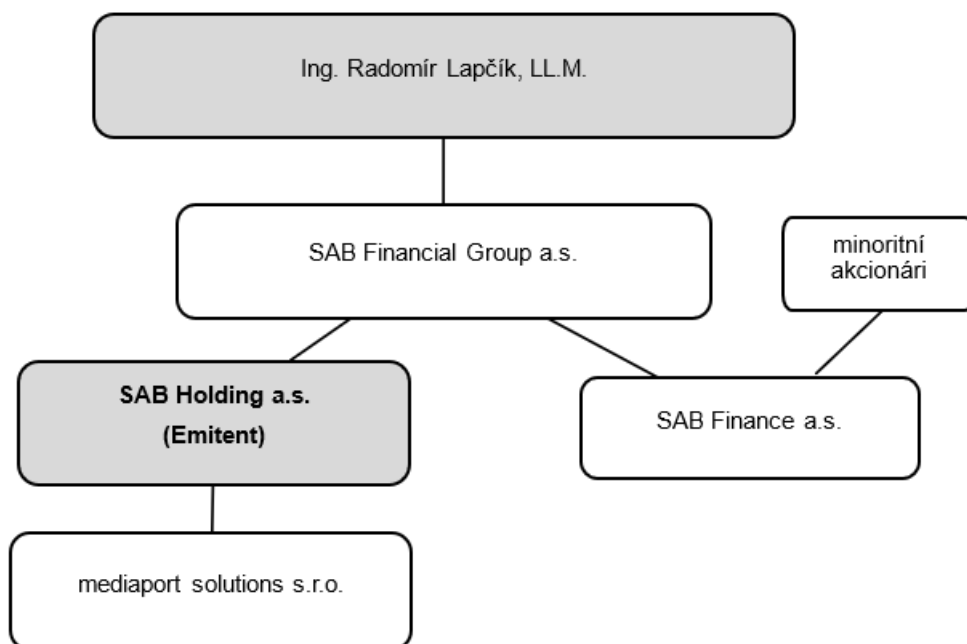
4.3.1 Popis skupiny SAB a postavení Emitenta v této skupině

Majoritním a jediným akcionářem Emitenta je společnost SAB Financial Group a.s., IČO: 036 71 518, se sídlem Na příkopě 969/33, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká republika. Ovládající osobou a jediným akcionářem společnosti SAB Financial Group a.s. je Ing. Radomír Lapčík, LL.M., který vlastní 170 ks akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 100 000 CZK (slovy: jedno sto tisíc korun českých) a 20 ks akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 24 500 000 CZK (slovy: dvacet čtyři milionů pět set tisíc korun českých), což představuje podíl na hlasovacích právech společnosti SAB Financial Group a.s. v celkové výši 100 %. Ing. Radomír Lapčík, LL.M. je tak konečnou ovládající osobou Emitenta.

Emitent je ovládající osobou (mateřskou společností) společností mediaport solutions s.r.o., IČO: 29 192 790, se sídlem třída Tomáše Bati 2132, 760 01 Zlín, Česká republika, jejímž je Emitent jediným společníkem, se splaceným vkladem ve výši 1 000 000 CZK (slovy: jeden milion korun českých).

Sesterskou společností Emitenta je společnost SAB Finance. Mateřskou společností této společnosti je SAB Financial Group a.s., která byla do konce roku 2020 jediným akcionářem a vlastníkem. V souvislosti s přijetím akcií SAB Finance k obchodování na Burze cenných papírů Praha, a.s. a podle informací zveřejněných na internetových stránkách SAB Finance činil ke dni 31.12.2023 podíl minoritních vlastníků ve společnosti SAB Finance 43,55 % a majoritní vlastník, společnost SAB Financial Group a.s., držel podíl 56,45 %. Podíl akcií je totožný s podílem hlasovacích práv ve společnosti SAB Finance, tj. 56,45 % všech hlasovacích práv držela společnost SAB Financial Group a.s.

Níže uvedený graf znázorňuje společnosti ve Skupině SAB a jejich postavení ve Skupině SAB k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu:



4.3.2 Závislost Emitenta na ostatních subjektech Skupiny SAB

Emitent nevyvíjí žádnou vlastní významnou podnikatelskou činnost a dceřiná společnost negeneruje významné zisky, které by mohly financovat činnosti Skupiny SAB. Veškeré finanční prostředky z emise budou poskytnuty formou úvěrů především společností Skupiny SAB.

Na druhou stranu je finanční situace Skupiny SAB velmi významně závislá na finanční situaci společnosti SAB Finance. Případné zhoršení hospodářských výsledků společnosti SAB Finance může negativně ovlivnit schopnost Emitenta splácet své závazky z Dluhopisů. Další informace o závislosti Emitenta na Skupině SAB naleznete také v dokumentu [2 RIZIKOVÉ FAKTORY](#).

4.3.3 Informace o trendech

Na Emitenta mají významný vliv tyto trendy:

Stejně jako na všechny společnosti na světě má na Emitenta vliv stále působící šok na trhu s energiemi způsobený válkou na Ukrajině. Tato situace má negativní dopad na ekonomický růst, který je spojen s prudkým nárůstem cen energií do té míry, že v době vyhotovení tohoto Základního prospektu se Česká republika i Německo blízko v technické recese. Vzhledem k růstu cen se nedá vyloučit, že některé společnosti z portfolia Skupiny SAB mohou utrpět pokles zakázek, což způsobí snížení potřeby devizových obchodů nebo omezení zajišťovacích operací.

Pozitivní ratingové hodnocení České republiky

Z hlediska mezinárodního ratingu se hodnocení České republiky pohybuje v horní části investičního pásma. Česká republika má známku Aa3 ratingové od agentury Moody's, AA-, od

agentury S&P má známku AA- od agentury Fitch dostala známku AA- (zdroj: <https://www.fxstreet.cz/rating-sp-moodys-a-fitch.html>). Hodnocení je stabilní; naposledy agentura Moody's zvýšila hodnocení České republiky v roce 2002. Agentury v poslední době velmi pozitivně hodnotí vývoj českého rozpočtu, a dokonce vrátily výhled domácího ratingu z negativního na stabilní.

Mírné snížení marží na trhu vlivem konkurence

Z pohledu klientů společnosti SAB Finance jde jistě o pozitivní trend stále příznivějších podmínek pro nákup a prodej cizí měny díky poklesu marží. V horizontu několika let je však pokles mírný a stále vytváří dostatečný prostor pro tvorbu příjmů. Společnost SAB Finance přirozeně reaguje na klesající hodnotu marží zvyšováním počtu klientů a rozšiřováním svého produktového portfolia o nové produkty s vyššími výnosy. Od roku 2017, a zejména po ukončení intervencí České národní banky, se trend klesajících marží obrátil, což je pro skupinu SAB pozitivní faktor. Pozitivním faktorem byl vliv růstu úrokového diferenciálu mezi EUR a CZK (rozdíl mezi úrokovými sazbami ČNB a ECB). Vysoký diferenciál přechodně výrazně navyšoval zvýšil forwardového produktu, který se stává stále důležitějším produktem v portfoliu SAB Finance, a i přesto, že SAB Finance očekává pokles diferenciálu, stále vnímá prostor k realizaci dostatečného zisku.

Stabilizace situace v eurozóně

Pro devizové trhy je významná politika Evropské centrální banky a z ní vyplývající stabilizace finanční situace zemí a finančních trhů v eurozóně. V důsledku toho nedochází k výraznému zmenšení tržního prostoru Skupinu SAB.

Emitent bude ve své činnosti pokračovat i v následujících letech, přičemž držení majetkových účastí a nákup a prodej prostředků v cizí měně, budou nadále představovat klíčový pilíř jeho podnikatelské činnosti.

Negativní změny ve vyhlídkách

V období od data vyhotovení poslední auditované účetní závěrky Emitenta a do dne vyhotovení tohoto Základního prospektu nedošlo k žádné negativní změně vyhlídek Emitenta, která by měla na Emitenta významný negativní dopad.

Negativní změny ve výkonnosti skupiny

V období od data vyhotovení poslední auditované účetní závěrky Emitenta do dne vyhotovení tohoto Základního prospektu nedošlo k žádné nepříznivé změně v hospodaření Skupiny, která by měla podstatný negativní vliv na Emitenta nebo Skupinu Emitenta.

4.4 Prognózy nebo odhady zisku

K datu vyhotovení tohoto Základního prospektu Emitent nezveřejnil a v tomto Základním prospektu neuvádí žádnou prognózu ani odhad zisku.

5 SPRÁVA A ŘÍZENÍ SPOLEČNOSTI

5.1 Správní, řídicí a dozorčí orgány a vrcholový management

Správním a řídicím orgánem Emitenta je představenstvo. Dozorčím orgánem Emitenta je dozorčí rada.

5.1.1 Představenstvo Emitenta

Představenstvo Emitenta má v souladu s platnými stanovami Emitenta jednoho člena, kterým ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu je:

Jméno	Funkce	Pracovní adresa
Ing. Václav Šimek	člen představenstva (jediný)	Na příkopě 969/33, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká republika

Ing. Václav Šimek nevykonává mimo Emitenta žádné jiné činnosti, které by mohly mít vliv na Emitenta.

5.1.2 Dozorčí rada Emitenta

Dozorčí rada Emitenta má v souladu s platnými stanovami Emitenta jednoho člena, kterým ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu je:

Jméno	Funkce	Pracovní adresa
Ing. Dana Hübnerová	člen dozorčí rady (jediný)	Na příkopě 969/33, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká republika

Členství Ing. Dany Hübnerové v orgánech jiných společností:

- REZIDENCE VINOHRADY s.r.o., IČO: 17203333 (člen statutárního orgánu),
- SAB Finance a.s., IČO: 24717444 (člen představenstva),
- SAB Financial Group a.s., IČO: 036 71 518 (člen představenstva),
- SAB Financial Investments a.s., IČO: 019 57 201 (člen dozorčí rady),
- SAB o.c.p., a.s., IČO: 35 960 990 (předseda dozorčí rady),
- Nadace Trinity Credo, IČO: 086 05 530 (člen správní rady).

Kromě výše uvedených činností Ing. Dana Hübnerová nevykonává mimo Emitenta žádné jiné činnosti, které by mohli mít vliv na Emitenta.

5.1.3 Vrcholový management

Emitent nemá žádného ředitele ani vrcholový management jiný než představenstvo nebo dozorčí radu.

5.1.4 Prohlášení o střetu zájmů na úrovni správních, řídicích, dozorčích orgánů a vrcholového managementu

Emitent prohlašuje, že neexistuje žádný potenciální střet zájmů mezi povinnostmi členů představenstva a dozorčí rady vůči Emitentovi a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi.

6 FINANČNÍ INFORMACE A KLÍČOVÉ UKAZATELE VÝKONNOSTI

6.1 Historické finanční informace

Emitent vznikl dne 23.12.2014 a za rok 2022 vypracoval individuální účetní závěrku sestavenou v souladu s obecně závaznými účetními předpisy České republiky.

Skupina Emitenta je zahrnuta do konsolidovaného celku společnosti SAB Financial Group a.s., která sestavuje konsolidovanou účetní závěrku za celou Skupinu SAB v souladu s obecně závaznými účetními předpisy České republiky. Na základě ustanovení § 22aa zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, je Emitent osvobozen od povinnosti sestavovat účetní závěrku za konsolidovaný celek Emitenta.

Emitent není povinen sestavovat a nikdy dobrovolně nesestavoval a nezveřejňoval účetní závěrku v souladu s mezinárodními účetními standardy.

Emitent není povinen sestavovat a nikdy dobrovolně nesestavoval a nezveřejňoval mezitímní účetní závěrky.

Emitent je subjektem splňujícím kritéria pro vznik zákonné povinnosti na ověření účetní závěrky auditorem podle § 19a zákona č. 563/1991 Sb. o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů.

Historické finanční informace Emitenta jsou uvedeny za rok 2022 v souladu s přílohou 25 Delegovaného nařízení o prospektu, a nejsou tedy starší než 18 měsíců, neboť Emitent je malým a středním podnikem podle čl. 2 odst. 7 písm. f) bodu i) Nařízení o prospektu. Řádnou výroční zprávu Emitenta obsahující účetní závěrku za rok 2022 ověřila společnost V4 Audit s.r.o., Moravská Ostrava. Samostatná účetní závěrka Emitenta za rok končící 31.12.2022 je poslední účetní závěrkou sestavenou Emitentem.

Přílohou tohoto Základního prospektu je v kapitole [14.1 Příloha č. 1: Výroční zpráva Emitenta](#) za rok končící 31.12.2022 (slovenský překlad originálu v českém jazyce), který obsahuje individuální účetní závěrku Emitenta k 31.12.2022 sestavenou v souladu s obecně závaznými účetními předpisy České republiky, včetně výroku auditora.

Finanční informace o Emitentovi zahrnuté do tohoto Základního prospektu jsou uvedeny v českých korunách, funkční a vykazovací měně Emitenta. Pokud není uvedeno jinak, jsou finanční a statistické údaje obsažené v tomto Základním prospektu vyjádřeny v tisících CZK. Není-li uvedeno jinak, všechny odkazy v tomto Základním prospektu na "CZK" nebo "českou korunu" nebo "CZK" se vztahují k zákonné měně České republiky.

Emitent prohlašuje, že nedošlo k žádným podstatným změnám finančních informací Emitenta oproti informacím uvedeným v poslední auditované účetní závěrce za účetní období 2022.

Emitent dále prohlašuje, že žádné údaje v Základním prospektu nebyly ověřeny auditorem, vyjma Výroční zprávy za rok 2022.

Výroční zpráva Emitenta za rok 2022 a všechny následující výroční zprávy Emitenta jsou všem potenciálním investorům k dispozici k bezplatnému nahlédnutí po dobu platnosti tohoto Základního prospektu v pracovní dny v běžné pracovní době od 9.00 do 16.00 hodin v sídle Emitenta a v sídle nebo na adresách provozoven Distributora emise. Tyto dokumenty budou rovněž k dispozici v elektronické podobě na internetových stránkách distributora emise na adrese <https://www.sabocp.sk/dlhopis-sab-holding-zakladny-prospekt>.

Emitent tímto prohlašuje, že na základě smlouvy o umístění Dluhopisů pověřil v rámci Slovenské republiky společnost SAB o.c.p, a.s., se sídlem Gajova 2513/4, 811 09 Bratislava, Slovenská republika, a v rámci České republiky společnost SAB o.c.p, a.s. - odštěpný závod, se sídlem Na příkopě 969/33, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, jako Distributora Emise, činnostmi souvisejícími s vydáním a upsáním všech Dluhopisů.

Emitent dále prohlašuje, že v souvislosti s emisí nevyužil služeb žádných poradců.

Rozvaha k 31.12.2022

(v celých tisících Kč)

Název účetní jednotky: **SAB Holding a.s.**
 Sídlo: Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1
 IČO: 036 68 118

Označ.	Aktiva	číslo řádku	Běžné účetní období	Minulé období
			Netto	Netto
	Aktiva celkem	001	1 765 286	1 320 946
B.	Stálá aktiva	003	46 673	107 485
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	014	9 681	0
B.II.1.	Pozemky a stavby	015	9 681	0
B.II.1.1.	Pozemky	016	9 681	0
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	027	36 992	107 485
B.III.1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	028	4 800	4 800
B.III.5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	032	25 638	96 486
B.III.6.	Zápůjčky a úvěry - ostatní	033	6 554	6 199
C.	Oběžná aktiva	037	1 718 613	1 213 461
C.II.	Pohledávky	046	1 681 071	1 202 456
C.II.1.	Dlouhodobé pohledávky	047	1 689 255	1 147 394
C.II.1.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	049	1 689 255	1 147 394
C.II.2.	Krátkodobé pohledávky	057	87 881	55 062
C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	058	1	2 000
C.II.2.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	059	56 830	22 195
C.II.2.4.	Pohledávky - ostatní	061	31 050	30 867
C.II.2.4.3	Stát - danové pohledávky	064	25	0
C.II.2.4.6.	Jiné pohledávky	067	79 671	51 044
C.IV.	Peněžní prostředky	075	29 358	11 005
C.IV.1.	Peněžní prostředky v pokladně	076	9	0
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech	077	29 349	11 005

Označ.	Pasiva	Číslo řádku	Běžné účetní období	Minulé období
			Netto	Netto
	Pasiva celkem	001	1 765 286	1 320 946
A.	Vlastní kapitál	002	170 743	160 930
A.I.	Základní kapitál	003	167 000	167 000
A.I.1.	Základní kapitál	004	167 000	167 000
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	018	-6 070	-605
A.IV.1	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	019	-6 070	-605
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	021	9 813	-5 465
B.+C.	Cizí zdroje	023	1 594 543	1 160 016
C.	Závazky	029	1 594 543	1 160 016
C.I.	Dlouhodobé závazky	030	583 500	858 750
C.I.1.	Vydané dluhopisy	031	583 500	858 750
C.I.1.2.	Ostatní dluhopisy	033	583 500	858 750
C.II.	Krátkodobé závazky	045	1 011 043	301 266
C.II.1.	Vydané dluhopisy	046	1 006 545	297 856
C.II.1.2.	Ostatní dluhopisy	048	1 006 545	297 856
C.II.4.	Závazky z obchodních vztahů	051	3 900	2 204
C.II.8.	Závazky ostatní	055	598	1 206
C.II.8.3.	Závazky k zaměstnancům	058	1	1
C.II.8.5.	Stát - daňové závazky a dotace	060	597	1 202
C.II.8.6.	Dohadné účty pasivní	061	0	3

Výkaz zisku a ztráty
za období od 01.01.2022 do 31.12.2022
 (v celých tisících Kč)

Název účetní jednotky: **SAB Holding a.s.**
 Sídlo: Senovážné náměstí 1375/19, Praha 1 Nové Město, 110 00
 IČO: 036 68 118

Označ.	Výkaz zisku a ztráty	číslo řádku	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném	minulém
A.	Výkonová spotřeba	003	18 196	12 789
A.3.	Služby	006	18 196	12 789
D.	Osobní náklady	009	18	18
D.1.	Mzdové náklady	010	18	18
III.	Ostatní provozní výnosy	020	854	0
III.3	Jiné provozní výnosy	023	854	0
F.	Ostatní provozní náklady	024	0	1
F.5.	Jiné provozní náklady	029	854	1
*	*Provozní výsledek hospodaření (+/-)	030	-17 360	-12 808
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly	031	51 878	6 300
IV.1	Výnosy z podílu - ovládaná nebo ovládající osoba	032	228	
IV.2	Ostatní výnosy z podílů	033	51 650	6 300
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	034	49 699	6 306
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	039	77 138	29 128
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	041	77 138	29 128
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	043	51 221	22 816
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	045	51 221	22 816
VII.	Ostatní finanční výnosy	046	0	1 649
K.	Ostatní finanční náklady	047	326	612
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	048	27 770	7 343
**	Výsledek hospodaření před zdanění (+/-)	049	10 410	-5 465
L.	Daň z příjmů	050	597	0
L.1.	Daň z příjmů splatná	051	597	0
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	053	9 813	-5 465
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	055	10 402	-5 465
*	Čistý obrat za účetní období	056	129 870	37 077

Přehled změn vlastního kapitálu

tis. CZK	Základní kapitál	Rezervní fondy	Nerozdělený zisk	Celkem
Zůstatek k 01.01.2019	17 000	0	-316	16 684
Výsledek hospodaření			1 172	1 172
Zůstatek k 31.12.2019	17 000	0	856	17 856
Zůstatek k 01.01.2020	17 000	0	856	17 856
Navýšení základního kapitálu	150 000			150 000
Výsledek hospodaření			-1 461	-1 461
Zůstatek k 31.12.2020	167 000	0	-605	166 395
Výsledek hospodaření			-5 465	-5 465
Zůstatek k 31.12.2021	167 000	0	-6 070	160 930
Výsledek hospodaření			9 813	9 813
Zůstatek k 31.12.2022	167 000	0	3 743	170 743

7 INFORMACE O AKCIONÁŘÍCH A DRŽITELÍCH CENNÝCH PAPÍRŮ

7.1 Hlavní akcionáři

7.1.1 Popis přímého nebo nepřímého vlastnictví nebo ovládní, povahy tohoto ovládní a opatření přijatých k zajištění toho, aby toto ovládní nebylo zneužíváno

Ovládajícím a jediným akcionářem Emitenta je společnost SAB Financial Group a.s., IČO: 036 71 518, se sídlem Na příkopě 969/33, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, která vlastní akcie o jmenovité hodnotě 167 000 000 CZK, představující podíl na hlasovacích právech společnosti SAB Holding a.s. v celkové výši 100 %.

Ovládající osobou a jediným akcionářem společnosti SAB Financial Group a.s. je Ing. Radomír Lapčík, LL.M., který vlastní 170 ks akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 100 000 CZK a 20 ks akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 24 500 000 CZK, což představuje podíl na hlasovacích právech společnosti SAB Financial Group a.s. v celkové výši 100 %. Ing. Radomír Lapčík, LL.M. je tak konečnou ovládající osobou Emitenta.

Emitent využívá zákonný nástroj zprávy o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou, aby zabránil zneužití kontroly a vlivu řídicí osoby.

Opatření, která mají zajistit, aby kontrola nebyla zneužívána, vyplývají z obecně platných právních předpisů. Emitent nepřijal žádná zvláštní opatření nad rámec obecně závazných předpisů.

7.1.2 Popis veškerých Emitentovi známých dohod, jejichž uplatnění může později vést ke změně kontroly nad Emitentem nebo jejichž uplatnění může později takové změně zabránit

Emitentovi nejsou známy žádné dohody, které by mohly následně vést ke změně kontroly nad Emitentem.

Emitentovi nejsou známy informace o smlouvách mezi akcionáři, které by mohly vést ke ztížení převoditelnosti akcií nebo hlasovacích práv.

7.2 Soudní a rozhodčí řízení

Emitent prohlašuje, že není a v předchozích 12 měsících nebyl účastníkem žádného správního, soudního nebo rozhodčího řízení, které by mohlo mít nebo mělo vliv na jeho finanční situaci nebo ziskovost.

Emitent dále prohlašuje, že není a v předchozích 12 měsících nebyl účastníkem žádného správního, soudního nebo rozhodčího řízení, které by samostatně nebo ve spojení s jinými soudními řízeními vedenými proti osobám, které jsou součástí Skupiny SAB, mohlo mít

podstatný nepříznivý vliv na hospodářské podmínky a finanční situaci Emitenta nebo propojených osob. Emitent si není vědom, že by v budoucnu mohlo takové nové správní, soudní nebo rozhodčí řízení nastat.

7.3 Střety zájmů na úrovni správních, řídicích a dozorčích orgánů a vrcholového managementu

Emitent prohlašuje, že neexistuje žádný potenciální střet zájmů mezi povinnostmi členů představenstva a dozorčí rady vůči Emitentovi a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi.

7.4 Významné smlouvy

K datu vyhotovení tohoto Základního prospektu Emitent neuzavřel žádnou významnou smlouvu mimo běžného výkonu své podnikatelské činnosti.

8 DOSTUPNÉ DOKUMENTY

8.1 Prohlášení o možnosti nahlédnout do dokumentů

Po dobu platnosti tohoto Základního prospektu jsou dokumenty uvedené v podkapitole 8.2 níže společně s dalšími dokumenty uvedenými v tomto Základním prospektu k dispozici všem potenciálním investorům bezplatně k dispozici k nahlédnutí v pracovní dny v běžné pracovní době od 9:00 do 16:00 hodin v sídle Emitenta a v sídle nebo na adresách provozoven Distributora Emise.

K nahlédnutí jsou dostupné následující dokumenty:

- Zakladatelská smlouva a stanovy Emitenta;
- Zprávy, listiny a jiné dokumenty, jejichž jakákoli část je součástí Základního prospektu nebo je do něj začleněna odkazem;
- Výroční zpráva Emitenta za rok 2022, 2021 a 2020; nedílnou součástí výroční zprávy je rovněž auditovaná účetní závěrka Emitenta sestavená v souladu s českým právem.

8.2 Prohlášení o dostupnosti dokumentů na webu

Emitent prohlašuje, že nemá vlastní internetové stránky, a proto budou veškeré dokumenty bezplatně k dispozici také v elektronické podobě na internetových stránkách Distributora emise na adrese www.sabocp.sk, v části Dokumenty a informace, v sekci Zákonné zveřejnění, a to zejména:

- Zakladatelská smlouva Emitenta:
 - o Dostupná na následující adrese:
https://www.sabocp.sk/media/files/document/item/files-237/zakladatelska-listina_sab-holding.pdf
- Stanovy Emitenta:
 - o Dostupná na následující adrese:
https://www.sabocp.sk/media/files/document/item/files-236/stanovy_sab-holding.pdf
- Výroční zpráva Emitenta za rok 2022:
 - o Dostupná na následující adrese:
<https://www.sabocp.sk/media/files/document/item/files-235/vyrocní-zprava-sab-holding-2022.pdf>
- Výroční zpráva Emitenta za rok 2021:
 - o Dostupná na následující adrese:
<https://www.sabocp.sk/media/files/document/item/files-234/vyrocní-zprava-sab-holding-a.s.-2021.pdf>
- Výroční zpráva Emitenta za rok 2020:
 - o Dostupná na následující adrese:
<https://www.sabocp.sk/media/files/document/item/files-97/sab-holding-vyrocní-zprava-2020.pdf>

9 SPOLEČNÉ PODMÍNKY

Tato část Základního prospektu obsahuje popis týkající se Dluhopisů, jakožto i vyznačení těch informací, které budou uvedeny v Konečných podmínkách každé jednotlivé emise dluhopisů.

Dále tato část Základního prospektu neobsahuje některé informace, které jsou nahrazeny hranatými závorkami takto [•]. V takto označených částech nejsou doplněny konkrétní informace nebo je doplněn pouze všeobecný popis (nebo všeobecné zásady či alternativy). Tyto údaje, které nejsou v době vyhotovení tohoto Základního prospektu známy, a které se týkají Dluhopisů, budou doplněny Emitentem pro jednotlivou Emisi Dluhopisů v Konečných podmínkách, které budou vypracovány a uveřejněny ve formě uvedené v kapitole [10 FORMULÁŘ KONEČNÝCH PODMÍNEK](#).

*Všechny emise Dluhopisů vydávané v rámci Programu na základě Základního prospektu se budou řídit Společnými emisními podmínkami uvedenými v této kapitole 9, tj. v podkapitole [9.1 INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE NABÍZENÝCH DLUHOPISŮ](#) a v podkapitole [9.2 PODROBNÉ ÚDAJE O VEŘEJNÉ NABÍDCE DLUHOPISŮ](#) (dále též „**Společné podmínky**“) a příslušnými Konečnými podmínkami.*

9.1 INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE NABÍZENÝCH DLUHOPISŮ

9.1.1 Parametry Dluhopisů

Popis druhu a třídy nabízených dluhopisů:

Druh cenného papíru:	dluhopis
Název Dluhopisu	[•]
Forma a podoba Dluhopisu:	zaknihovaná podoba na doručitele
Odpovědná osoba za vedení evidence Dluhopisů v zaknihované podobě:	Centrální depozitář cenných papírů a.s., IČO 250 81 489, se sídlem Rybná 14, 110 05 Praha 1, Česká republika
ISIN:	[•]
CFI:	[•]
FISN:	[•]
Celková jmenovitá hodnota emise:	[•]
Počet kusů Dluhopisů v emisi:	[•]
Emisní kurs Dluhopisů:	100 % jmenovité hodnoty
Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu:	[•]
Měna emise Dluhopisů:	koruna česká (CZK)
Datum emise:	[•]

Právní předpisy, na jejichž základě byly dluhopisy vytvořeny

Emise Dluhopisů bude vydána v souladu se zněním Zákona o dluhopisech, v souladu s příslušnými ustanoveními Nařízení o prospektu a Delegovaného nařízení.

Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných na emisi

Emitentovi není znám žádný zájem osob zúčastněných na emisi Dluhopisů, který by byl relevantní pro emisi Dluhopisů.

Důvody nabídky a použití výnosu

Emitent předpokládá, že celkový výtěžek z emise Dluhopisů v den emise bude odpovídat výši emisního kursu zaplaceného za Dluhopisy vydané k datu emise. Celkový výnos z emise Dluhopisů bude použit především na financování splacení starších emisí dluhopisů Skupiny Emitenta a na podporu expanze Skupiny Emitenta.

Relativní nadřízenost Dluhopisů v kapitálové struktuře Emitenta v případě platební neschopnosti, včetně případných informací o úrovni podřízenosti Dluhopisů

Dluhopisy představují přímé, všeobecné, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené závazky Emitenta, které jsou a budou rovnocenné, co do pořadí uspokojení (*pari passu*) jak mezi sebou navzájem, tak i vůči všem ostatním současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným závazkům Emitenta, s výjimkou těch závazků Emitenta, u nichž kogentní ustanovení právních předpisů stanoví jinak.

Emitent v rámci běžného výkonu podnikatelské činnosti hodlá vydávat další emise dluhopisů, přičemž závazky Emitenta ze všech dluhopisů vydaných a nesplacených v daném okamžiku budou vždy vůči sobě navzájem v rovnocenném postavení (*pari passu*) a budou mít přinejmenším rovnocenné pořadí uspokojení (*pari passu*) i se všemi ostatními, současnými i budoucími, nezajištěnými (resp. podobně zajištěnými), nepodmíněnými a nepodřízenými závazky Emitenta (s výjimkou závazků, které jsou uspokojovány přednostně na základě zákona). Emitent se zavazuje jednat stejně se všemi vlastníky Dluhopisů za stejných podmínek.

Popis práv spojených s Dluhopisy, včetně veškerých omezení těchto práv, a postupu pro uplatnění těchto práv

S Dluhopisy je spojeno právo na splacení jmenovité hodnoty Dluhopisu ke dni splatnosti Dluhopisu. S Dluhopisy není spojeno právo na splacení Dluhopisu před datem jeho splatnosti, s výjimkou zákonného práva na předčasné splacení podle § 23 odst. 5 Zákona o dluhopisech. S Dluhopisy je rovněž spojeno právo účastnit se schůze vlastníků Dluhopisů.

S Dluhopisy je dále spojeno právo na výnos z Dluhopisu. Oddělení práva na výnos z Dluhopisu od Dluhopisu formou vydání kupónů, jakožto samostatných cenných papírů, je vyloučeno. Právo na výplatu výnosu z Dluhopisů má vlastník Dluhopisu. Výnos z Dluhopisu je vyplácen

převodem na bankovní účet vlastníka Dluhopisu. Zástupce pro výpočet výnosů z Dluhopisů nebyl jmenován.

Dluhopisy jsou nezajištěnými nepřednostními závazky, což znamená, že závazky z Dluhopisů nejsou nijak upřednostněny před jinými závazky Emitenta.

Emitent je oprávněn splatit Dluhopis před datem jeho splatnosti, a to dle svého uvážení k jakémukoliv datu, avšak za předpokladu, že toto své rozhodnutí oznámí vlastníkům Dluhopisů v souladu s emisními podmínkami, a to nejpozději 14 dní před takovýmto příslušným datem předčasného splacení. Emitent nebo vlastník Dluhopisu či vlastníci Dluhopisů mohou svolat Schůzi, je-li to potřebné k rozhodnutí o společných zájmech vlastníků Dluhopisů.

Práva spojená s Dluhopisy se promlčují do 5 let ode dne, kdy mohla být uplatněna.

Nominální úroková míra a ustanovení o splatném úroku

Dluhopisy jsou úročené:

- A) Pevnou úrokovou sazbou, která je stanovena v procentech p.a. z jmenovité hodnoty Dluhopisu;

$$\text{Pevná úroková sazba} = [\bullet] \% \text{ p.a.}$$

nebo

- B) Pohyblivou úrokovou sazbou, která je stanovena v procentech p.a. z jmenovité hodnoty Dluhopisu jako součet Referenční sazby* a Marže**, přičemž úroková sazba Dluhopisu nikdy (i) neklesne pod 3 % p.a. a (ii) nepřesáhne 6 % p.a.

$$\text{Pohyblivá úroková sazba} = [\text{Referenční sazba} + \text{Marže}] \% \text{ p.a.}$$

avšak

$$[\text{Referenční sazba} + \text{Marže}] \geq 3 \% \text{ p.a.}$$

$$[\text{Referenční sazba} + \text{Marže}] \leq 6 \% \text{ p.a.}$$

***Referenční sazba:**

Referenční sazba znamená [Benchmark finančních trhů / Sazba vyhlášená centrální bankou] a bude určena v Konečných podmínkách.

Referenční sazba v Konečných podmínkách znamená úrokovou sazbu v procentech p.a. pro [Benchmark finančních trhů / Sazbu vyhlášenou centrální bankou], která je vyhlášená k poslednímu dni kalendářního čtvrtletí předcházející kalendářnímu čtvrtletí, za který se vyplácá výnos Dluhopisu.

Referenční sazba je zobrazená na internetové stránce [•] (nebo jakékoliv náhradní internetové stránce, na které bude tato informace zobrazená), kde lze taktéž získat informace/údaje o minulé výkonnosti, aktuální hodnotě, jako i volatilitě Referenční sazbě.

Referenční sazba bude poprvé stanovena deset (10) dní před Datem emise a následně stanovována jako dva (2) pracovní dni předcházející termínu výplaty výnosu Dluhopisů. Aktuální výši pohyblivé úrokové sazby Emitent oznámí bezodkladně majitelům Dluhopisů na internetové stránce Distributora emise.

Benchmark finančních trhů:

Benchmark finančních trhů bude určený v Konečných podmínkách a znamená:

A) EURIBOR k termínu: [7 dní], nebo [14 dní], nebo [1 měsíc], nebo [2 měsíce], nebo [3 měsíce], nebo [6 měsíců], nebo [9 měsíců], nebo [1 rok];

nebo

B) PRIBOR k termínu: [1 den], nebo [7 dní], nebo [14 dní], nebo [1 měsíc], nebo [2 měsíce], nebo [3 měsíce], nebo [6 měsíců], nebo [9 měsíců], nebo [1 rok];

Sazba vyhlášená centrální bankou:

Sazba vyhlášená centrální bankou bude určená v Konečných podmínkách a znamená:

A) ECB: [•];

nebo

B) ČNB: [•].

****Marže:**

Marže znamená [•] % p.a. a bude určená v Konečných podmínkách.

Úrok začne plynout ode dne data emise [•].

Úroky jsou splatné následující pracovní den po stanovených dnech výplaty úrokových výnosů (jak je blíže uvedeno v Konečných podmínkách) přičemž za takový odklad není Emitent povinný platit žádný úrok ani jiné dodatečné částky. Pracovním dnem se rozumí jakýkoli kalendářní den (jiný než sobota, neděle nebo svátek), ve kterém jsou banky v České republice běžně otevřeny pro veřejnost a kdy se provádí zúčtování plateb v korunách českých.

V případě, že vlastník Dluhopisu neoznámí Distributorovi emise změnu nebo zrušení svého registrovaného bankovního účtu a z tohoto důvodu dojde k opoždění výplaty úrokových výnosů, není Emitent povinen vyplatit úroky nebo jiné dodatečné částky za toto opoždění.

Datum splatnosti Dluhopisů včetně postupů splácení

Nedojde-li k předčasnému splacení Dluhopisů nebo k odkoupení Dluhopisů Emitentem a jejich zániku, bude celá jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena jednorázově, a to nejpozději následující pracovní den po stanoveném dni konečné splatnosti Dluhopisů [•] (dále též „**Den konečné splatnosti Dluhopisů**“). Minimální splatnost Dluhopisů je 12 měsíců, maximální splatnost Dluhopisů není stanovena.

V případě, že vlastník Dluhopisů neoznámí Distributorovi emise změnu nebo zrušení svého registrovaného bankovního účtu a z tohoto důvodu dojde k opoždění výplaty jistiny Dluhopisů, není Emitent rovněž povinen za toto opoždění platit úrok nebo jakékoli jiné dodatečné částky.

Předčasné splacení Dluhopisů:

Emitent je oprávněn dle svého uvážení předčasně splatit všechny doposud nesplacené Dluhopisy k jakémukoli datu, avšak za předpokladu, že toto své rozhodnutí oznámí vlastníkům Dluhopisů, a to nejpozději 30 dní před příslušným datem předčasného splacení (dále též „**Den předčasného splacení Dluhopisů**“).

Oznámení o předčasném splacení dle rozhodnutí Emitenta v souladu s tímto článkem těchto Společných podmínek je neodvolatelné a zavazuje Emitenta k předčasnému splacení všech dosud emitovaných Dluhopisů dle těchto Společných podmínek. V takovém případě budou všechny nesplacené Dluhopisy splaceny spolu s naběhlými úroky.

Vlastník Dluhopisů není oprávněn požádat o předčasné splacení Dluhopisů přede Dnem konečné splatnosti dluhopisů, s výjimkou možnosti požádat o předčasné splacení Dluhopisů za podmínek stanovených v § 23 odst. 5 Zákona o dluhopisech, a tedy za situace, že Schůze odsouhlasila změny emisních podmínek podstatné povahy, kdy může osoba, která byla vlastníkem Dluhopisu k rozhodnému dni pro účast na Schůzi a podle zápisu hlasovala tato osoba na Schůzi proti návrhu nebo se Schůze nezúčastnila, požádat o předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisu. Vlastník Dluhopisu má tedy právo na předčasné splacení Dluhopisu (jeho jmenovité hodnoty a poměrného výnosu) v případě, že Schůze odsouhlasila změny zásadního charakteru a vlastník Dluhopisu, který podle zápisu ze Schůze hlasoval na Schůzi proti návrhu nebo se Schůze nezúčastnil, požádá o předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisu.

Emitent je oprávněn Dluhopisy kdykoli vykoupit za jakoukoli cenu. Vykoupené Dluhopisy nezanikají a je na uvážení Emitenta, zda Dluhopisy ponechá ve svém vlastnictví a případně je dále prodá, nebo rozhodne o jejich zániku. V takovém případě Dluhopisy zanikají na základě splnutí práva a povinnosti (závazku) v jedné osobě.

Vlastník Dluhopisů není oprávněn požadovat předčasné splacení Dluhopisů nebo vyplacení poměrné části úrokových výnosů z Dluhopisů přede Dnem konečné splatnosti Dluhopisů, případně před rozhodným dnem pro výplatu úrokového výnosu.

Údaje o výnosu

V souladu s § 16 písm. a) Zákona o dluhopisech je výnos z Dluhopisů stanoven pevnou úrokovou sazbou z jmenovité hodnoty Dluhopisu nebo v souladu s ustanovením § 16 písm. d) Zákona o dluhopisech je výnos stanovený pohyblivou úrokovou sazbou z jmenovité hodnoty Dluhopisu.

Správcové referenčních hodnot

Výnosy Dluhopisů s pohyblivou úrokovou sazbou budou vypočítané s odkazem na Referenční sazby jako např. EURIBOR nebo PRIBOR, jako je blíže uvedené v Konečných podmínkách. K datu vyhotovení tohoto Základního prospektu jsou správcové používaných Referenčních sazeb zapsané v registru správců ESMA podle čl. 36 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 2016/1011 o indexech používaných jako o referenční hodnoty ve finančních nástrojích a finančních smlouvách nebo na měření výkonnosti investičních fondů, kterým se mění směrnice 2008/48/ES a 2014/17/EU a nařízení (EU) č. 596/2014.

Zastoupení držitelů Dluhopisů, včetně názvu organizace zastupující investory

Ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu nebyl jmenován žádný společný zástupce vlastníků Dluhopisů.

Přehled usnesení, povolení a schválení, na jejichž základě byly nebo budou Dluhopisy zřízeny a/nebo vydány.

Dluhopisy budou vydány na základě rozhodnutí představenstva Emitenta, které o rozhodlo o Programu dne 25.04.2024. Parametry konkrétních emisí budou vždy stanoveny rozhodnutím představenstva Emitenta ze dne [•] a takto budou uvedené v Konečných podmínkách.

Popis případných omezení převoditelnosti Dluhopisů

Dluhopisy budou volně převoditelné bez jakýchkoli omezení.

Daňové upozornění

Emitent upozorňuje potenciální investory, že daňové právní předpisy členského státu investora a země, v níž je Emitent registrován, mohou mít vliv na příjem z cenných papírů.

Vlastníci Dluhopisů a převod Dluhopisů

Dluhopisy jsou zaknihované cenné papíry na doručitele. Vlastníky Dluhopisů jsou osoby, které jsou evidovány jako vlastníci Dluhopisů na účtu vlastníka vedeném Distributorem emise nebo na účtu zákazníka vedeném Distributorem emise. Nestanoví-li právní předpisy nebo soudní rozhodnutí doručené Emitentovi nebo Distributorovi emise jinak, budou Emitent a Distributor emise považovat každého vlastníka Dluhopisů za oprávněného vlastníka příslušných

Dluhopisů ve všech ohledech a vyplácet mu platby v souladu s tímto Základním prospektem a Konečnými podmínkami.

Osoby, které budou vlastníky Dluhopisů a které nebudou z jakéhokoli důvodu zapsány v evidenci vedené Distributorem emise, jsou povinny o této skutečnosti a o nabývacím titulu Dluhopisů informovat Distributora emise bez zbytečného odkladu, a to písemným oznámením doručeným na adresu sídla Distributora emise nebo na adresu Pobočky.

S výjimkou výše uvedeného omezení, že Distributor emise povede emisi Dluhopisů na majetkových účtech vedených Distributorem emise, není převoditelnost Dluhopisů jinak omezena. K převodu Dluhopisů dochází registrací převodu provedenou Distributorem emise na účtech vlastníků nebo účtu zákazníků vedených Distributorem emise.

Souhlas Emitenta s následným dalším prodejem Dluhopisů prostřednictvím finančních zprostředkovatelů

Emitent a osoby odpovědné za Základní prospekt udělují souhlas k použití tohoto Základního prospektu pro účely následného prodeje nebo konečného umístění Dluhopisů finančními zprostředkovateli na území České republiky a Slovenské republiky a přijímají odpovědnost za obsah Základního prospektu, a to i s ohledem na následný další prodej cenných papírů nebo konečné umístění cenných papírů prostřednictvím finančních zprostředkovatelů.

Souhlas s použitím Základního prospektu při následném prodeji nebo konečném umístění se uděluje od zahájení prvotní nabídky (úpisu) až do uplynutí 12 měsíců ode dne nabytí právní moci rozhodnutí Národní banky Slovenska o schválení tohoto Základního prospektu.

Další prodej Dluhopisů nebo konečné umístění Dluhopisů prostřednictvím finančních zprostředkovatelů se může uskutečnit od data zahájení primárního prodeje (úpisu) do uplynutí 12 měsíců ode dne nabytí právní moci rozhodnutí NBS o schválení Základního prospektu.

Se souhlasem Emitenta nejsou spojeny žádné další podmínky relevantní pro použití Základního prospektu.

Informace o podmínkách nabídky finančního zprostředkovatele musí tento finanční zprostředkovatel poskytnout každému investorovi v okamžiku uskutečnění nabídky.

V případě použití Základního prospektu finančními zprostředkovateli, je každý finanční zprostředkovatel povinen na svých internetových stránkách uvést, že Základní prospekt používá v souladu se souhlasem a podmínkami, které jsou s ním spojené.

9.1.2 Lhůta pro upisování Dluhopisů

Dluhopisy mohou být vydávány v tranších. Lhůta pro upisování Dluhopisů (dále též „**Lhůta pro upisování**“) je stanovena od [•] do [•]. Tato Lhůta pro upisování je zároveň lhůtou, ve které bude nabídka otevřena.

9.1.3 Emisní kurs a způsob jeho výpočtu

Emisní kurs všech Dluhopisů vydaných od data emise [•] bude 100 % jejich jmenovité hodnoty. Emisní kurs Dluhopisů vydaných po datu emise bude navýšen o alikvotní úrokový výnos z Dluhopisů ("**Cena upisovaných Dluhopisů**"), který bude vypočten podle následujícího vzorce:

$$EK = 100 \% + (PD / (365 / 366) \times [\bullet] \%)$$

EK - znamená zvýšený emisní kurs vyjádřený jako % z jmenovité hodnoty Dluhopisu;

[•] % - znamená nominální úroková sazba Dluhopisu;

PD - počtem dnů běžného období se rozumí skutečný počet dnů příslušného (běžného) období mezi aktuálním datem výplaty výnosů z Dluhopisů a bezprostředně předcházejícím datem výplaty výnosů z Dluhopisů nebo (pokud takové datum neexistuje) datem emise;

365 / 366 - aktuálním rokem se rozumí období od data emise do prvního dne výročí data emise (včetně) a každé následující období ode dne následujícího po posledním dni předchozího období do prvního výročí posledního dne předchozího období (včetně), podle toho, do kterého z těchto období spadá příslušný termín výplaty výnosu Dluhopisů, přičemž se při výpočtu použije báze pro výpočet výnosu Act / Act podle pravidla ICMA č. 251.

9.1.4 Schůze vlastníků Dluhopisů

Působnost a svolání schůze vlastníků Dluhopisů

Emitent nebo vlastník Dluhopisů či vlastníci Dluhopisů mohou svolat schůzi vlastníků Dluhopisů (dále též „**Schůze**“), je-li to nezbytné k rozhodnutí o společných zájmech vlastníků Dluhopisů, a to v souladu se Společnými podmínkami. Organizačně a technicky Schůzi zajišťuje a náklady s tím spojené nese ten, kdo Schůzi svolává, ledaže se nejedná o případ, kdy Emitent porušil svou povinnost svolat bezodkladně Schůzi a vlastník Dluhopisu svolá Schůzi sám místo Emitenta. V takovém případě nese náklady spojené se Schůzí Emitent. Náklady spojené s účastí na Schůzi nese vlastník Dluhopisu.

Emitent je povinen bezodkladně svolat Schůzi a vyžádat si jejím prostřednictvím stanovisko vlastníků Dluhopisů v případě:

- návrhu změn emisních podmínek ve smyslu ustanovení § 10 Zákona o dluhopisech (s výjimkou případu podle ustanovení § 10 odst. 2 Zákona o dluhopisech, tj. situace, kdy se souhlas Schůze se změnou emisních podmínek ze zákona nevyžaduje);
- že by Emitent porušil svou povinnost podle výše uvedeného bodu, je kterýkoli vlastník Dluhopisů oprávněn svolat Schůzi.

Svolavatel zveřejní oznámení o svolání Schůze způsobem uvedeným v článku [9.2.3 Postup pro oznamování přidělené částky zadateli](#) nejpozději patnáct (15) dnů před datem konání Schůze. Je-li svolavatelem vlastník nebo vlastníci Dluhopisů, jsou povinni doručit oznámení o

svolání Schůze Emitentovi na adresu sídla Emitenta ve lhůtě 30 dnů před datem konání Schůze. Oznámení o svolání Schůze musí obsahovat alespoň (i) název, sídlo a identifikační číslo Emitenta, (ii) označení Dluhopisů, které obsahuje alespoň název Dluhopisu, datum emise a ISIN Dluhopisů (iii) místo, datum a čas konání Schůze s tím, že místem konání Schůze může být pouze místo v Praze, datum konání Schůze musí připadnout na den, který je Pracovním dnem, a čas konání Schůze nesmí být dříve než v 16:00 hodin, (iv) pořad jednání Schůze, včetně případného návrhu změn emisních podmínek a jejich zdůvodnění a (v) den, který je rozhodným dnem pro účast na Schůzi. O záležitostech, které nebyly zařazeny na pořad jednání Schůze, lze na Schůzi rozhodnout pouze za účasti a se souhlasem všech vlastníků Dluhopisů. Zanikne-li důvod pro svolání Schůze, odvolá ji svolavatel stejným způsobem, jakým byla svolána.

Osoby oprávněné zúčastnit se Schůze a hlasovat na ní

Vlastník Dluhopisu se může Schůze zúčastnit buď osobně, nebo v zastoupení na základě písemné plné moci v českém nebo slovenském jazyce s úředně ověřeným podpisem. Pro uplatnění výkonu práv na Schůzi musí vlastník Dluhopisů nebo jeho zástupce prokázat svou totožnost statutárnímu orgánu Emitenta nebo jím pověřené osobě, a je-li vlastníkem Dluhopisu právnická osoba se sídlem mimo území České republiky a Slovenské republiky, musí její statutární orgán nebo jiný pověřený zástupce předložit také originál nebo úředně ověřenou kopii výpisu z obchodního rejstříku této právnické osoby ne starší než 2 měsíce ke dni konání Schůze. S Dluhopisy, které byly k rozhodnému dni pro konání Schůze ve vlastnictví Emitenta a které k tomuto dni nezaknily na základě rozhodnutí Emitenta podle článku [9.2.1 Způsob a lhůty pro splacení emisního kursu Dluhopisů a jejich připsání na účet vlastníků Dluhopisů](#), nejsou spojena hlasovací práva a nezapočítávají se pro účely usnášeníschopnosti Schůze. Emitent je povinen se schůze zúčastnit, a to osobně nebo prostřednictvím zástupce. Dále mají právo účastnit se schůze hosté pozvaní Emitentem.

Průběh Schůze a rozhodování Schůze

Schůze je usnášeníschopná, zúčastní-li se jí vlastníci Dluhopisů oprávnění hlasovat, jejichž jmenovitá hodnota představuje více než 30 % celkové jmenovité hodnoty vydaných a nesplacených Dluhopisů.

Není-li Schůze, která má rozhodnout o změně emisních podmínek, usnášeníschopná, svolá svolavatel, v případě potřeby, náhradní schůzi tak, aby se konala do 6 týdnů ode dne, na který byla původní Schůze svolána („**Náhradní schůze**“). Konání Náhradní schůze s nezměněným pořadem jednání musí být vlastníkům Dluhopisů oznámeno nejpozději do 15 (slovy: patnácti) dnů ode, na který byla svolána původní Schůze. Náhradní schůze je usnášeníschopná bez ohledu na podmínky uvedené v předchozím odstavci.

Schůzi svolané Emitentem předsedá předseda jmenovaný Emitentem. Schůzi svolané vlastníkem nebo vlastníky Dluhopisů předsedá předseda zvolený prostou většinou přítomných vlastníků Dluhopisů, s kterými je spojeno právo na příslušné Schůzi hlasovat.

Schůze může usnesením zvolit fyzickou nebo právnickou osobu společným zástupcem a pověřit ho, aby společně vykonával práva před soudem nebo jiným orgánem s tím, že je vázán usnesením Schůze nebo kontrolou plnění podmínek emise. Takový společný zástupce může

být Schůzí odvolán stejným způsobem, jakým byl zvolen, nebo nahrazen jiným společným zástupcem.

Schůze rozhoduje nadpoloviční většinou hlasů přítomných vlastníků Dluhopisů. Počet hlasů každého vlastníka Dluhopisů odpovídá jeho podílu na jmenovité hodnotě emise Dluhopisů v oběhu. Ke změně emisních podmínek nebo k vytvoření a odvolání společného zástupce vlastníků Dluhopisů je potřeba souhlasu tří čtvrtin hlasů přítomných vlastníků Dluhopisů.

Není-li Schůze do čtvrt hodiny od stanoveného začátku Schůze usnášeníschopná, pak (i) v případě, že byla svolána na žádost vlastníka Dluhopisu nebo držitelů Dluhopisů, bude taková Schůze bez dalšího rozpuštěna a (ii) v případě, že byla svolána Emitentem, může být taková Schůze odročena na dobu a místo, které určí předseda této Schůze, nebo může být svolána Náhradní schůze za podmínek stanovených v těchto Společných podmínkách.

Zápis ze Schůze

Svolavatel vyhotoví zápis o průběhu Schůze do 15 dnů od jejího konání. Pokud byla projednávána změna emisních podmínek, vyhotoví se o Schůzi notářský zápis. Emitent bez zbytečného odkladu zpřístupní všechna rozhodnutí Schůze, a to stejným způsobem, jakým zpřístupní emisní podmínky a Základní prospekt. V případě, že Schůze souhlasila se změnou emisních podmínek, uvedou se v notářském zápisu jména těch vlastníků Dluhopisů, kteří se změnou souhlasili, počty kusů Dluhopisů, které každý z těchto vlastníků Dluhopisů vlastnil k rozhodnému dni pro účast na Schůzi. Emitent je povinen do 30 dnů od data konání Schůze uveřejnit notářský zápis na internetových stránkách Distributora Emitenta na adrese <https://www.sabocp.sk/dlhopis-sab-holding-zakladny-prospekt> všechna rozhodnutí Schůze.

9.1.5 Obchodovatelnost Dluhopisů

Emitent nemá v úmyslu požádat o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu, růstovém trhu MSP (tj. malých a středních podniků) nebo v mnohostranném obchodním systému, a to ani ve Slovenské republice, ani v České republice, ani v zahraničí.

Údaje o jiných podobných cenných papírech, které byly přijaty k obchodování

Emitent nemá vydané žádné dluhové cenné papíry, které by byly přijaté nebo by měly být přijaty k obchodování na regulovaném trhu

Názvy a adresy subjektů, které se pevně zavázaly působit jako zprostředkovatelé v sekundárním obchodování

Emitent neurčil žádný subjekt jako zprostředkovatele sekundárního obchodování.

9.1.6 Rozhodné právo a jazyk

Veškerá práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů se řídí a vykládají v souladu s právem České republiky. Věcně a místně příslušným soudem pro řešení veškerých sporů mezi Emitentem a vlastníkem Dluhopisu v souvislosti s Dluhopisy, které vyplývají z těchto Společných podmínek, je Městský soud v Praze.

9.2 PODROBNÉ ÚDAJE O VEŘEJNÉ NABÍDCE DLUHOPISŮ

9.2.1 Podmínky veřejné nabídky Dluhopisů

Podmínky, kterým veřejná nabídka podléhá

Dluhopisy budou nabízeny k úpisu a koupi na základě veřejné nabídky cenných papírů. Veřejná nabídka se vykládá v souladu s ustanovením článku 2 Nařízení o prospektu, podle kterého se veřejnou nabídkou rozumí oznámení osobám v jakékoli formě a jakýmkoli prostředky, ve které jsou obsaženy dostatečné informace o podmínkách nabídky a nabízených Dluhopisech, aby potenciální investor mohl učinit rozhodnutí o koupi nebo úpisu Dluhopisů. Toto vymezení se vztahuje i na případné umístování Dluhopisů prostřednictvím finančních zprostředkovatelů. Dluhopisy budou postupně umístěny formou veřejné nabídky v cílové zemi, kterou je Slovenská republika a Česká republika.

Místem úpisu Dluhopisů je sídlo, Pobočka Distributora emise nebo provozovna Distributora Emise. Investor může projevit zájem o úpis Dluhopisů pouze tak, že s příslušnými zaměstnanci Distributora emise vyplnění formuláře pokynu k úpisu Dluhopisů určených Distributorem emise (dále též „**Pokyn**“). Pokyn bude obsahovat (a) identifikaci investorů pro úpis a (b) celkový počet Dluhopisů, o jejichž úpis investor požádal. Pokyn lze uzavřít i na dálku podle pokynů Distributora emise (e-mailem).

Dluhopisy mohou být vydány dvěma způsoby: (i) Dluhopisy budou vydávány v tranších nebo (ii) Dluhopisy nebudou vydávány v tranších. V případě, že se Emitent rozhodne vydávat Dluhopisy v tranších, budou relevantní údaje o tranších blíže specifikovány v Konečných podmínkách, a to číslo tranše [•], lhůta pro upisování v tranši [•] a počet Dluhopisů v tranši [•]. Investor je povinen uhradit Cenu upisovaných Dluhopisů nejpozději ve stanoveném termínu pro danou tranši, a to na bankovní **účet Distributora emise 1047484 / 2070** (dále též „**Bankovní účet**“). Po uplynutí Lhůty pro upisování již nebudou Pokyny k úpisu Dluhopisů Distributorem emise přijímány.

Emitent na základě úhrady Ceny upisovaných Dluhopisů zajistí připsání odpovídajícího množství Dluhopisů na majetkový účet investora vedený Distributorem emise. Emitent nevydá Dluhopisy nad stanovenou maximální výši jmenovitých hodnot Dluhopisů. Emitent nestanovil možnost uplatnění předkupního práva ani způsob nakládání s nevyužitým právem úpisu. Rovněž není možné převést práva vyplývající z úpisu Dluhopisů na jiné osoby. Emitent nestanovil minimální míru úspěšnosti emise. Emitent je oprávněn vydávat jednotlivé emise v tranších. Upisování Dluhopisů bude probíhat prostřednictvím Distributora emise, který vede navazující centrální evidenci, obvyklým způsobem v souladu s pravidly a provozními postupy CDCP a ve lhůtách stanovených těmito pravidly a provozními postupy a dále v souladu s těmito emisními podmínkami veřejné nabídky cenných papírů. Pro úspěšný úpis Dluhopisů musí investoři do Dluhopisů dodržovat pokyny Distributora emise. Pokud investor do Dluhopisů splní všechny výše uvedené požadavky, budou Dluhopisy připsány na jeho majetkový účet nejpozději do dvou (2) pracovních dnů od data vydání dané tranše.

Emitent nebude investorům účtovat žádné poplatky za přijetí a zpracování Pokynů a za vydání Dluhopisů. Emitent nese případné náklady a poplatky Distributora emise.

Výsledky veřejné nabídky budou zveřejněny na veřejně přístupném místě v sídle Emitenta v den následující po uplynutí Lhůty pro úpis Dluhopisů nebo po upsání celé jmenovité hodnoty emise (podle toho, co nastane dříve).

Cílová země veřejné nabídky

Veřejná nabídka Dluhopisů se uskuteční výhradně na území Slovenské republiky a České republiky.

Celková výše Dluhopisů nabízených veřejnosti

Celková jmenovitá hodnota všech nesplacených Dluhopisů v rámci veřejné nabídky činí 990.000.000 CZK (slovy: devět set devadesát milionů korun českých).

Lhůta, po kterou bude veřejná nabídka jednotlivé emise otevřena, včetně případných změn, a popis postupu pro podávání žádostí

Datum začátku veřejné nabídky: [•]

Datum ukončení veřejné nabídky: [•]

Popis postupu podávání žádostí je blíže uveden výše v podkapitole [9.2.1 Podmínky veřejné nabídky Dluhopisů](#).

Popis všech možností snížení upisování a způsobu náhrady přeplatku, který žadatelé zaplatili

V případě, že jsou k určitému datu upsány Dluhopisy, jejichž celková jmenovitá hodnota spolu s celkovou jmenovitou hodnotou všech ostatních Dluhopisů vydaných nebo účinně upsaných před tímto datem přesahuje celkovou jmenovitou hodnotu emise, si Emitent vyhrazuje právo každého z investorů, kteří k tomuto datu upsali některý z Dluhopisů, snížit počet jimi upsaných Dluhopisů tak, aby (i) celková upsaná částka emise nepřesáhla stanovenou celkovou částku emise a (ii) poměr výsledného počtu upsaných Dluhopisů (tj. počet upsaných Dluhopisů po snížení) k původnímu počtu upsaných Dluhopisů bude pro všechny investory stejný s tím, že výsledný počet upsaných Dluhopisů bude pro každého investora zaokrouhlen dolů na celé číslo.

Případný přeplatek upisované částky, který již Distributor emise obdržel od investora, vrátí Distributor emise bez zbytečného odkladu bankovním převodem na platební účet, z něhož byly příslušné peněžní prostředky převedeny na bankovní účet Distributora emise. Od data úhrady Ceny upisovaných Dluhopisů, které nebyly upsány, do data vrácení zaplacené Ceny úpisu Dluhopisů, které nebyly upsány, se tato částka neúročí.

Podrobnosti o minimální a/nebo maximální částce objednávky (v počtu Dluhopisů nebo v celkové částce, která má být investována)

Jeden investor může prostřednictvím jednoho Pokynu upsat více Dluhopisů, vždy však alespoň 1 ks, přičemž jeden investor může podat i více Pokynů. Maximální počet upisovaných Dluhopisů pro jednoho investora je omezen očekávaným celkovým objemem nabízených Dluhopisů.

Způsob a lhůty pro splacení emisního kursu Dluhopisů a jejich připsání ve prospěch vlastníků Dluhopisů

Způsob výplaty výnosů a jmenovité hodnoty Dluhopisů:

Emitent se zavazuje, že ke Dni splatnosti Dluhopisu, jednorázově splatí jeho jmenovitou hodnotu a dále se zavazuje, že k termínu výplaty výnosů Dluhopisů, splatí tyto výnosy. Emitent se zavazuje vyplácet úrokové výnosy a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů výhradně v korunách českých.

Emitent bude za účelem splacení výnosů z Dluhopisů používat pro určení oprávněných vlastníků Dluhopisů údaje z aktuální evidence Dluhopisů vedené Distributorem emise ke konci pracovní doby CDCP v příslušný rozhodný den pro účely splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů a/nebo výplaty výnosů z Dluhopisů představuje jeden pracovní den bezprostředně předcházející datu ex-jistiny. Datum ex-jistiny znamená první den, kdy vlastník Dluhopisu nemá nárok na splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, a sice od Data ex-jistiny se v rámci splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů nepřihlíží k jakýmkoliv převodům Dluhopisů (dále též „Datum ex-jistiny“). Datum ex-jistiny je [•].

Rozhodný den pro účely výplaty výnosů Dluhopisů představuje jeden pracovní den bezprostředně předcházející datu ex-kupónu. Datum ex-kupónu znamená první den, kdy majitel Dluhopisu nemá nárok na úrokový výnos Dluhopisu, a sice od Data ex-kupónu se v rámci výplaty úrokového výnosu Dluhopisu nepřihlíží k jakýmkoliv převodům Dluhopisů a/nebo kupónů (dále též „Datum ex-kupónu“). Datum ex-kupónu je [•].

Výplatu úrokových výnosů (resp. splacení jmenovité hodnoty) bude Emitent provádět vlastníkům Dluhopisů bezhotovostním převodem na jejich registrovaný bankovní účet u Distributora emise. Vlastník Dluhopisů může změnu bankovního účtu oznámit Distributorovi emise věrohodným způsobem určeným v souladu s postupy Distributora emise, a to nejpozději k příslušnému Datu ex-kupónu, resp. Datu ex-jistiny. Každý vlastník Dluhopisu, který uplatňuje nárok na daňové zvýhodnění v souladu s platnou mezinárodní smlouvou o zamezení dvojího zdanění (jejíž smluvní stranou je Česká republika), je povinen doručit Distributorovi emise doklad o svém daňovém domicilu a další dokumenty, které si Distributor emise a příslušné daňové orgány vyžádají. Bez ohledu na toto oprávnění Distributor emise ani Emitent neověřují správnost a úplnost poskytnutých informací a neodpovídají za jakoukoli škodu způsobenou prodlením vlastníka Dluhopisů s předáním dokumentů nebo nesprávností či jinou vadou těchto dokumentů. V případě originálů zahraničních úředních dokumentů nebo úředního ověření v cizí zemi může Distributor emise požadovat předložení příslušného vyššího nebo dalšího ověření nebo apostily podle Haagské dohody o apostilaci (podle okolností). Upisovatel může dále požadovat, aby veškeré dokumenty vyhotovené v cizím jazyce byly doručeny s úředním překladem do slovenského nebo českého jazyka. Emitent ani Distributor emise neodpovídají za prodlení s výplatou jakékoli dlužné částky způsobené tím, že (i) vlastník Dluhopisů nedodal včas dokumenty nebo jiné informace, které jsou po něm požadovány podle těchto Podmínek,

(ii) tyto dokumenty nebo informace byly neúplné, nesprávné nebo nepravdivé, nebo (iii) takové zpoždění bylo způsobeno okolnostmi, které Emitent nebo Distributor emise nemohl ovlivnit, a vlastník Dluhopisů v takovém případě nemá nárok na žádnou dodatečnou platbu nebo úrok či jiné plnění za takto způsobené zpoždění dané platby.

Úrokové výnosy budou vypláceny a jmenovitá hodnota Dluhopisů bude splacena vlastníkům Dluhopisů v souladu s daňovými, devizovými a dalšími platnými právními předpisy České republiky platnými v době příslušné výplaty.

Úplný popis způsobu a data zveřejnění výsledků veřejné nabídky

Výsledky každé jednotlivé emise Dluhopisů budou zveřejněny na internetových stránkách Distributora emise na adrese <https://www.sabocp.sk/dlhopis-sab-holding-zakladny-prospekt> nejpozději 7 (sedm) pracovních dnů po skončení veřejné nabídky.

Postup při uplatnění jakéhokoli předkupního práva, obchodovatelnosti upisovacích práv a nakládání s neuplatněnými upisovacími právy

S Dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní práva ani práva na úpis či přednostní úpis.

9.2.2 Plán distribuce a přidělování

Různé kategorie potenciálních investorů, kterým jsou cenné papíry nabízeny

Dluhopisy mohou nabývat právnické a fyzické osoby se sídlem nebo bydlištěm na území České republiky a Slovenské republiky, a i v zahraničí. Kategorie potenciálních investorů, kterým budou cenné papíry nabízeny, nejsou nijak omezeny.

Dluhopisy budou nabízeny, upisovány a umístovány Distributorem emise (a) formou veřejné nabídky investorům ve Slovenské republice a v České republice a (b) vybraným kvalifikovaným investorům (a případně též dalším investorům za podmínek, které v dané zemi nezakládají povinnost nabízejícího vypracovat a uveřejnit tento Základní prospekt) v zahraničí, a to vždy v souladu s příslušnými právními předpisy platnými v každé zemi, ve které budou Dluhopisy nabízeny.

Očekává se, že investoři budou osloveni přímo Distributorem emise (zejména prostřednictvím prostředků komunikace na dálku nebo při osobním setkání) a vyzváni k podání Pokynu k nákupu Dluhopisů.

9.2.3 Postup pro oznámení přidělené částky žadatelům a údaj o tom, zda je možné zahájit obchodování před provedením oznámení

Postup pro oznámení částky přidělené žadateli

Konečný počet Dluhopisů, které budou přiděleny jednotlivému investorovi, bude uveden v potvrzení o provedení Pokynu, které bude Distributor emise zasílat jednotlivým investorům, a to zejména prostřednictvím prostředků komunikace na dálku.

Obchodování s Dluhopisy (např. následný sekundární prodej) bude možné zahájit až po vydání Dluhopisů.

9.2.4 Stanovení cen

Součet všech výdajů a daní účtovaných investorovi nebo kupujícímu

Emitent nebude investorům účtovat žádné poplatky za přijetí a zpracování Pokynů a za vydání Dluhopisů. Emitent ponese případné náklady a poplatky Distributora emise.

Základní informace o daňovém režimu pro Dluhopisy jsou uvedené v kapitole [12 ZÁKLADNÝ POPIS ZDAŇENÍ A DEVÍZOVÉ REGULACE V ČESKÉ REPUBLICE A V SLOVENSKÉ REPUBLICE](#).

9.2.5 Umístění a upisování

Název a adresa koordinátora / koordinátorů celkové nabídky a jednotlivých částí nabídky

Nebudou ustanovení žádní koordinátoři jednotlivých emisí Dluhopisů.

Názvy a adresy všech platebních agentů a depozitních zástupců

Emitent předběžně neplánuje ustanovení platebních agentů ani depozitních zástupců.

Názvy a adresy subjektů, s nimiž bylo dohodnuto upisování nebo umístění emise

Činnosti spojené s vydáním a umístěním veškerých Dluhopisů bude ve Slovenské republice zajišťovat Distributor emise, společnost SAB o.c.p, a.s. se sídlem Gajova 2513/4, 811 09 Bratislava, Slovenská republika a v České republice společnost SAB o.c.p, a.s. – odštěpný závod, se sídlem na adrese Na příkopě 969/33, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká republika (dále též „**Pobočka Distributora emise**“).

Datum uzavření smlouvy o umístění Dluhopisů

Nabídka nepodléhá žádné dohodě o úpisu na základě pevného závazku. Emitent před vydáním Dluhopisů uzavře s Distributorem emise smlouvu o umístění Dluhopisů bez pevného závazku.

Smlouva o umístění Dluhopisů byla uzavřena mezi Emitentem a Distributorem emise dne [•].

Provize za umístění Dluhopisů bude přibližně 1,9 - 3,5 % z jmenovité hodnoty prodaných Dluhopisů.

9.2.6 Přijetí k obchodování a dohody o obchodování

Přijetí dluhopisů na trh pro růst malých a středních podniků nebo mnohostranný obchodní systém

Emitent ani žádná jiná osoba s jeho svolením nebo vědomím nepožádala o přijetí Dluhopisů k obchodování na trhu pro růst malých a středních podniků, regulovaném nebo jiném trhu cenných papírů ani ve Slovenské republice, ani v České republice, ani v zahraničí, ani v mnohostranném obchodním systému.

Trh pro růst malých a středních podniků nebo mnohostranné obchodní systémy, na kterých jsou přijímány cenné papíry stejné třídy jako nabízené Dluhopisy

Na trh pro růst malých a středních podniků ani do mnohostranných obchodních systémů nebyly přijaty žádné cenné papíry stejné třídy jako nabízené Dluhopisy.

Zprostředkovatel sekundárního obchodování

Žádná osoba se nezavázala působit jako zprostředkovatel v sekundárním obchodování za účelem zajištění likvidity prostřednictvím sazby nabídky a poptávky.

Cena emisí cenných papírů

Náklady na emisi Dluhopisů v rámci Programu se odhadují maximálně ve výši 2 miliony CZK. Tato částka se skládá zejména, nikoli však výhradně, z nákladů spojených s přidělením kódu ISIN, registrací emise dluhopisů a připsáním Dluhopisů na příslušné účty, přípravou Základního prospektu a Konečných podmínek, nákladů spojených se schvalovacím procesem u NBS.

10 FORMULÁŘ KONEČNÝCH PODMÍNEK

Níže uvedený Formulář Konečných podmínek, který bude doplněn pro každou jednotlivou emisi Dluhopisů, která bude vydávána v souladu se Základním prospektem, o konkrétní údaje týkající se jednotlivé emise Dluhopisů.

Konečné podmínky budou vypracovány a zveřejněny pro každou jednotlivou emisi Dluhopisů před zahájením vydávání Dluhopisů.

V případě, že některá z informací v tomto formuláři není pro danou emisi relevantní, bude uvedeno "nepoužije se".

Tímto symbolem [•] jsou označeny ty části Konečných podmínek, které budou doplněny později.

Výrazy v těchto Konečných podmínkách, které jsou uvedeny s velkým počátečním písmenem, mají význam uvedený v tomto Základním prospektu.

[Formulář Konečných podmínek je uveden na následující straně]

Konečné podmínky ze dne [•]

Konečné podmínky jsou vypracovány v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 ze dne 14. června 2017 o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES.

Konečné podmínky spolu se Společnými podmínkami uvedenými v Základním prospektu nahrazují emisní podmínky příslušné emise.

[Název a ISIN Dluhopisů], se splatností dne [DD.MM.RRRR], vydávané v souladu se Základním prospektem v rámci Programu v maximálním objemu nesplacených Dluhopisů 990.000.000 CZK:

VŠEOBECNÁ CHARAKTERISTIKA DLUHOPISŮ	
Název Dluhopisu:	[•]
ISIN Dluhopisu:	[•]
CFI:	[•]
FISN:	[•]
Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu:	[•]
Celková předpokládaná jmenovitá hodnota emise Dluhopisů:	[•]
Počet Dluhopisů v emisi:	[•] ks
Datum rozhodnutí představenstva Emitenta o parametrech emise:	[•]
Datum uzavření smlouvy o umístění Dluhopisů:	[•]
DÁTUM A ZPŮSOB ÚPISU EMISE DLUHOPISŮ, EMISNÍ KURS	
Datum emise:	[•]
Způsob vydávání Dluhopisů: (Výběr z varianty)	Dluhopisy nejsou vydávány v tranších / Dluhopisy jsou vydávány v tranších]
Lhůta pro upisování emise:	od [•] do [•]
Lhůty pro upisování jednotlivých tranší: (Výběr z varianty)	[č. tranše [•]: od [•] do [•] / nepoužije se]
Počet Dluhopisů v jednotlivé tranši: (Výběr z varianty)	[č. tranše [•]: od [•] do [•] / nepoužije se]
VÝNOSY	
Nominální úroková sazba: (Výběr z varianty)	[Pevná úroková sazba je ve výši [•] % p.a. / Pohyblivá úroková sazba je ve výši [Referenční sazba + Marže] % p.a., přičemž pohyblivá úroková sazba Dluhopisů nikdy (i) neklesne pod 3 % p.a. a (ii) nepřesáhne 6 % p.a.]

Referenční sazba pro účely výpočtu pohyblivé úrokové sazby: (Výběr z varianty)	[A] [Benchmark finančních trhů] / B) [Sazba vyhlášená centrální bankou]] / nepoužije se]
Benchmark finančních trhů pro účely výpočtu pohyblivé úrokové sazby: (Výběr z varianty)	[A] [[EURIBOR] k termínu: [[7 dní], nebo [14 dní], nebo [1 měsíc], nebo [2 měsíce], nebo [3 měsíce], nebo [6 měsíců], nebo [9 měsíců], nebo [1 rok]] / nepoužije se] nebo B) [PRIBOR] k termínu: [[1 den], nebo [7 dní], nebo [14 dní], nebo [1 měsíc], nebo [2 měsíce], nebo [3 měsíce], nebo [6 měsíců], nebo [9 měsíců], nebo [1 rok]] / nepoužije se]] / nepoužije se]
Sazba vyhlášená centrální bankou pro účely výpočtu pohyblivé úrokové sazby: (Výběr z varianty)	[A] [ECB: [•] / nepoužije se] nebo [B] [ČNB: [•] / nepoužije se] / nepoužije se]
Internetová stránka Referenční sazby: (Výběr z varianty)	[[•] / nepoužije se]
Marže pro účely výpočtu pohyblivé úrokové sazby: (Výběr z varianty)	[[•] / nepoužije se]
Data ex-kupónů:	[•] [(k termínu výplaty [•]) / nepoužije se]
SPLACENÍ DLUHOPISŮ	
Den splatnosti Dluhopisů:	[•]
Datum ex-jistiny:	[•]

Národní banka Slovenska svým rozhodnutím č.z.: 100-000-683-771, č.sp.: NBS1-000-096-706 ze dne 08.04.2024, které nabylo právní moci dne 10.04.2024, **schválila Emitentovi** - obchodní společnosti SAB Holding a.s, se sídlem Na příkopě 969/33, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, IČO: 036 68 118, LEI: 315700W4A4AEAU8O8745, zapsané v obchodním rejstříku České republiky vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 20341, **Základní prospekt**, který obsahuje všeobecné informace o Dluhopisech, spolu s uvedením takových informací, které budou doplněny v Konečných podmínkách jednotlivých emisí.

Konečné podmínky je třeba číst ve spojení se Základním prospektem, včetně všech jeho následných Dodatků. Základní prospekt, včetně jeho případných následných Dodatků, je zveřejněn bezplatným zpřístupněním v písemné formě v sídle Emitenta: Na příkopě 969/33, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká republika a na internetu na adrese <https://www.sabocp.sk/dlhopis-sab-holding-zakladny-prospekt>. Ke Konečným podmínkám je přiloženo Shrnutí, které obsahuje klíčové informace pro investory. **Za účelem získání komplexních informací o Emitentovi a veřejné nabídce Dluhopisů je třeba číst Konečné**

podmínky společně se Základním prospektem, včetně všech jeho následných dodatků. Potenciální investoři by měli věnovat pozornost rizikovým faktorům uvedeným v kapitole [2 RIZIKOVÉ FAKTORY](#).

V případě jakýchkoliv výkladových rozporů mezi Základním prospektem a Konečnými podmínkami mají přednost ustanovení Konečných podmínek. Tím však není dotčeno znění Základního prospektu ve vztahu k jakékoli jiné jednotlivé emisi Dluhopisů.

Tuto část Konečných podmínek, včetně použitých definic, je potřeba číst společně se Základním prospektem.

V případě rozporu mezi zněním Konečných podmínek ve slovenském jazyce a zněním Konečných podmínek přeložených do jakéhokoliv jiného jazyka, je rozhodující jejich znění ve slovenském jazyce.

Konečné podmínky ani vydávání Dluhopisů nebyly schváleny ani registrovány žádným správním nebo samosprávným orgánem. Vydávání Dluhopisů se uskutečňuje v souladu s právními předpisy České republiky. Distribuce těchto Konečných podmínek a převod nebo nabídka Dluhopisů mohou být v některých jurisdikcích omezeny právními předpisy. Potenciální investoři, kteří obdrželi tyto Konečné podmínky, by se měli o těchto omezeních informovat a dodržovat je.

V Praze dne [•]

za **SAB Holding a.s.**

Jméno: Ing. Václav Šimek
Funkce: člen představenstva

11 UPOZORNĚNÍ A OMEZENÍ

Samostatné posouzení Dluhopisů investory

Potenciální investor do Dluhopisů jakékoli emise musí vhodnost investice do Dluhopisů posoudit sám. Každý investor by měl zejména:

- mít dostatečné znalosti a zkušenosti, aby mohl efektivně ocenit Dluhopisy, posoudit výhody a rizika investice do Dluhopisů a vyhodnotit informace obsažené v tomto Základním prospektu a jeho případných dodatcích (bez ohledu na to, zda jsou tyto informace uvedeny přímo nebo prostřednictvím odkazu ve shora uvedených dokumentech); a současně
- mít znalosti a přístup k vhodným analytickým nástrojům pro oceňování investic do Dluhopisů a být schopen posoudit dopad investice do Dluhopisů na svou finanční situaci a/nebo své celkové investiční portfolio, a to vždy v kontextu své konkrétní finanční situace; a současně
- mít dostatečné finanční prostředky a likviditu, aby byl připraven nést všechna rizika spojená s investicí do Dluhopisů, včetně možných výkyvů hodnoty Dluhopisů; a současně
- plně porozumět podmínkám příslušné emise Dluhopisů (které budou tvořeny Společnými emisními podmínkami ve spojení s příslušnými Konečnými podmínkami konkrétní emise), údajům uvedeným v tomto Základním prospektu a seznámit se s chováním nebo vývojem příslušného ukazatele nebo finančního trhu; a současně
- být schopni vyhodnotit (sami nebo s pomocí finančního poradce) možné scénáře budoucího vývoje ekonomiky, úrokových sazeb nebo jiných faktorů, které mohou ovlivnit jejich investici a jejich schopnost nést případná rizika.

Důležité upozornění ohledem spolehlivosti a aktuálnosti údajů

Žádná osoba není oprávněna poskytovat jakékoli informace nebo činit prohlášení v souvislosti s Programem, Emitentem, příslušnou emisí, nabídkou nebo prodejem Dluhopisů, které nejsou obsaženy v tomto Základním prospektu nebo jiném veřejně dostupném dokumentu.

Poskytnutí Základního prospektu nebo jakýchkoliv Konečných podmínek, ani nabízení, prodej nebo doručení jakéhokoliv Dluhopisu za žádných okolností neznamená ani neposkytuje záruku, že informace obsažené v tomto Základním prospektu jsou pravdivé a přesné po datu Základního prospektu (resp. datu jeho aktualizace) nebo že nedošlo k žádné nepříznivé změně nebo jakékoliv události, která by mohla zapříčinit jakoukoliv nepříznivou změnu vyhlídek nebo finanční či obchodní situace Emitenta, nebo že jakékoli jiné informace poskytnuté v souvislosti s Programem jsou pravdivé a přesné kdykoli po datu, kdy byly poskytnuty.

Omezení rozšiřování Základního prospektu a nabídky Dluhopisů

Dluhopisy budou vydané podle českého práva. Dluhopisy budou registrované v CDCP. Po schválení tohoto Základního prospektu Národní bankou Slovenska, bude jejím prostřednictvím na žádost Emitenta notifikován Základní prospekt do České národní banky.

Šíření tohoto Základního prospektu, nabídka Dluhopisů a prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v jiných zemích omezeny právními předpisy. Nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů v jiné zemi než ve Slovenské republice a České republice, je proto možná pouze tehdy, pokud právní předpisy této jiné země nevyžadují schválení nebo oznámení Základního prospektu a musí být splněny všechny ostatní podmínky podle právních předpisů země, ve které má být nabídka, prodej nebo koupě provedena. Osoby, které obdrží tento Základní prospekt (včetně Dodatků a dokumentů začleněných odkazem) nebo jakékoli Konečné podmínky, se musí o těchto omezeních nebo vyloučení veřejné nabídky informovat a dodržovat je.

Základní prospekt sám o sobě nepředstavuje veřejnou nabídku Dluhopisů v žádném státě. Tento Základní prospekt sám o sobě nepředstavuje nabídku k prodeji ani výzvu k podání nabídky ke koupi Dluhopisů v jakékoli jurisdikci.

Má se za to, že každý investor nabývajcí Dluhopis prohlásil a souhlasil s tím, že (i) je srozuměn se všemi příslušnými omezeními veřejné nabídky a prodeje Dluhopisů, která se na něj a příslušný způsob nabídky vztahují, že (ii) nebude činit žádné další nabídky na nabytí Dluhopisů bez dodržení všech příslušných omezení vztahujících se na veřejnou nabídku Dluhopisů a jejich prodej, že (iii) takový investor bude před konečnou nabídkou nebo prodejem Dluhopisů informovat potenciálního kupujícího o tom, že další nabídka nebo prodej Dluhopisů může v různých státech podléhat právním omezením, která je třeba dodržovat.

Kromě výše uvedeného Emitent žádá všechny investory, aby dodržovali ustanovení všech platných právních předpisů (včetně právních předpisů Slovenské republiky a České republiky) těch států, ve kterých budou kupovat, nabízet, prodávat Dluhopisy nebo kde budou zpřístupňovat či jinak šířit tento Základní prospekt (včetně Dodatků a dokumentů, na které se v něm odkazuje), konkrétní Konečné podmínky nebo jiný nabídkový či propagační materiál nebo informace týkající se Dluhopisů, a to vždy na vlastní náklady a bez ohledu na to, zda je Základní prospekt (včetně Dodatků a dokumentů, na které se odkazuje), jednotlivé Konečné podmínky nebo jiný nabídkový či propagační materiál nebo informace týkající se Dluhopisů, zachycen v písemné nebo elektronické či jiné nehmotné podobě.

Dluhopisy nejsou a nebudou registrovány podle Zákona o cenných papírech Spojených států amerických z roku 1993, a proto nemohou být nabízeny, prodávány nebo jakýmkoli způsobem poskytovány na území Spojených států amerických nebo osobám, které jsou rezidenty Spojených států amerických, s výjimkou případů, kdy se na ně vztahuje výjimka z registračních povinností dle uvedeného zákona nebo kdy transakce nepodléhá takové registrační povinnosti.

Osoby, které obdrží Základní prospekt, jsou povinny přečíst si všechna výše uvedená omezení, která se na ně mohou vztahovat, a dodržovat je. Základní prospekt sám o sobě nepředstavuje nabídku k prodeji ani výzvu k zadávání nabídek ke koupi Dluhopisů v žádném státě.

Schválení Základního prospektu

Není-li uvedeno jinak, jsou všechny údaje v Základním prospektu uvedeny ke dni vyhotovení Základního prospektu. Základní prospekt může být aktualizován v souladu s článkem 23 Nařízení o prospektu prostřednictvím Dodatku k Základnímu prospektu. Dodatek k Základnímu prospektu podléhá schválení NBS a následnému zveřejnění podle příslušných právních předpisů, stejně jako samotný Základní prospekt.

NBS schválila Základní prospekt jako dokument, který splňuje standardy úplnosti, srozumitelnosti a konzistence stanovené v Nařízení o prospektu. Takové schválení nelze považovat za potvrzení Emitenta nebo za potvrzení kvality Dluhopisů, které jsou předmětem tohoto Základního prospektu. Základní prospekt neobsahuje všechna rizika spojená s investicí do Dluhopisů, ačkoli se Emitent domnívá, že zveřejnil všechna podstatná rizika spojená s investicí do Dluhopisů. Potenciální investoři by měli sami posoudit vhodnost investice do Dluhopisů.

Úplnost Základního prospektu

Základní prospekt je třeba číst společně se všemi Dodatky k Základnímu prospektu a dokumenty a informacemi, které jsou do Základního prospektu začleněny odkazem. Úplné informace o Emitentovi a Dluhopisech lze získat pouze kombinací Základního prospektu (včetně Dodatků k Základnímu prospektu a dokumentů a údajů, na které se odkazuje) a příslušných Konečných podmínek a příslušných Souhrnů emisí (pokud existují).

Žádné investiční doporučení

Základní prospekt ani Konečné podmínky nelze vykládat jako doporučení Emitenta nebo Distributora emise, aby příjemce Základního prospektu nebo Konečných podmínek upsal nebo koupil Dluhopisy. Každý příjemce Základního prospektu nebo Konečných podmínek by si měl sám zjistit a posoudit podmínky (finanční či jiné) Emitenta a účel použití výnosů z Dluhopisů, které jsou nezbytné pro investiční rozhodnutí týkající se Dluhopisů.

12 ZÁKLADNÍ POPIS DAŇOVÉ A DEVÍZOVÉ REGULACE V ČESKÉ REPUBLICCE A V SLOVENSKÉ REPUBLICCE

Emitent prohlašuje, že text této kapitoly je pouze stručným shrnutím některých daňových aspektů souvisejících s nabytím, vlastnictvím a nakládáním s Dluhopisy v České republice nebo ve Slovenské republice a neusiluje o to být komplexním shrnutím všech daňových aspektů, které mohou být relevantní pro rozhodnutí o nabytí Dluhopisů. Toto shrnutí vychází výhradně z právních předpisů platných k datu vydání tohoto Základního prospektu a může být následně změněno (včetně případných retroaktivních účinků). Emitent není daňovým poradcem, není oprávněn poskytovat daňové poradenství a neodpovídá za chyby v daňových příznacích investorů. Potenciálním investorům do Dluhopisů se doporučuje, aby se poradili se svými právními a daňovými poradci o daňových a devizových důsledcích nabytí, prodeje a držení Dluhopisů a přijímání úrokových plateb z Dluhopisů podle daňových a devizových předpisů platných v České republice a ve Slovenské republice a ve státech, kde jsou potenciální investoři do Dluhopisů daňovými rezidenty.

12.1 Zdanění v České republice

Úrokový příjem

Daňový režim související s Dluhopisy vychází zejména ze zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů (dále též „**zákon o daních z příjmů**“) a zákona č. 323/2016 Sb., kterým se mění některé zákony v oblasti peněžního oběhu a devizového hospodářství a kterým se zrušuje zákon č. 219/1995 Sb., devizový zákon, a souvisejících právních předpisů, ve znění pozdějších předpisů, platných k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu, jakož i z obvyklého výkladu těchto zákonů a dalších předpisů uplatňovaného českými správními orgány a jinými státními orgány a známého Emitentovi k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu. Veškeré níže uvedené informace se mohou změnit v závislosti na změnách příslušných právních předpisů, ke kterým může dojít po datu vyhotovení tohoto Základního prospektu, nebo na výkladu těchto předpisů, který může být po tomto datu uplatňován.

Úroky vyplácené fyzické osobě, českému daňovému rezidentovi, podléhají srážkové dani vybírané Emitentem z výplaty úroků (tj. dani sražené u zdroje) ve výši 15 %. Tato srážková daň představuje konečné zdanění úroku v České republice.

Úrok vyplácený fyzické osobě, která není českým daňovým rezidentem a která zároveň podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny, podléhá srážkové dani vybírané Emitentem při výplatě úroků, přičemž se postupuje v souladu se smlouvou o zamezení dvojího zdanění, jejímž je fyzická osoba rezidentem.

Úrok vyplácený právnické osobě, která je českým daňovým rezidentem nebo není českým daňovým rezidentem a zároveň podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny, je součástí obecného základu daně a podléhá 19% sazbě daně z příjmů právnických osob. Daň se v tomto případě nesráží.

Základ srážkové daně je stanoven pro každý dluhopis zvlášť, sražená daň se nezaokrouhuje, pouze celková částka daně sražená Emitentem z jednotlivých druhů příjmů se zaokrouhuje na celé koruny dolů. K zaokrouhlení na celé koruny dolů tak dochází v okamžiku odvodu srážkové daně finančnímu úřadu, a to na úrovni celkové částky daně sražené plátcem z úrokového příjmu z dluhopisu za všechny daňové poplatníky.

Příjem z prodeje

Zisky z prodeje Dluhopisů realizované právnickou osobou, která je českým daňovým rezidentem nebo stálou provozovnou daňového nerezidenta – právnické osoby umístěné v České republice, se zahrnují do obecného základu daně, který podléhá zdanění platnou sazbou daně z příjmů právnických osob (19 %). Ztráty z prodeje jsou obecně daňově uznatelné.

Zisky z prodeje Dluhopisů realizované fyzickou osobou, která je českým daňovým rezidentem nebo stálou provozovnou daňového nerezidenta – fyzické osoby umístěné na území České republiky, se obecně zahrnují do běžného základu daně z příjmů fyzických osob podléhajícího 15% sazbě daně. Pokud dluhopisy nebyly zahrnuty do majetku podniku fyzické osoby a pokud doba mezi nabytím a prodejem dluhopisů přesáhla 3 roky, je příjem z prodeje dluhopisů osvobozen od zdanění.

Příjem z prodeje dluhopisu je u fyzické osoby osvobozen od daně, pokud celkový příjem z prodeje cenných papírů v daném zdaňovacím období nepřesáhne 100 000 CZK. Rozhodující není výše zisku, ale výše celkového příjmu z prodeje cenných papírů, a to i v případě, že by byl investor na prodeji ztrátový. I zde platí, že osvobození se neuplatní v případě prodeje cenných papírů zahrnutých do majetku (podnikatele), a to do 3 let od ukončení činnosti.

Příjmy z prodeje Dluhopisů českým daňovým nerezidentem plynoucí od českého daňového rezidenta nebo stálé provozovny českého daňového nerezidenta umístěné v České republice obecně podléhají dani z příjmů podle obecné sazby daně z příjmů (19 % pro právnické osoby, 15 % pro fyzické osoby), pokud příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění uzavřená Českou republikou nestanoví jinak nebo pokud tyto příjmy nejsou osvobozeny od daně z příjmů fyzických osob (viz výše).

Pokud Dluhopisy neprodává osoba, která je daňovým rezidentem členského státu Evropské unie nebo Evropského hospodářského prostoru, nebo pokud příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění nestanoví jinak, je kupující (český daňový rezident) zpravidla povinen z prodeje Dluhopisů srazit zajišťovací daň ve výši 1 % z těchto příjmů. Toto zajištění daně je možné odečíst od výsledné daňové povinnosti českého daňového nerezidenta v České republice.

12.2 Zdanění ve Slovenské republice

Ustanovení § 7 zákona č. 595/2013 Z.z. o dani z příjmů, ve znění pozdějších předpisů (dále též „**slovenský zákon o dani z příjmů**“) s účinností od 1. ledna 2016 definuje zvláštní základ daně z příjmů pro kapitálový majetek. Příjmy z kapitálového majetku, pokud se nejedná o příjmy podle § 6 odst. 1 písm. d) slovenského zákona o dani z příjmů, zahrnují mimo jiné úroky a jiné příjmy z cenných papírů.

Podle čl. 11 odst. 1 a 2 smlouvy 238/2003 Z.z. o zamedzení dvojitého zdanění a zabránění daňovému úniku v odbore dani z příjmov a z majetku mezi Českou republikou a Slovenskou republikou, výnosy z dluhopisů, které pocházejí z jednoho ze smluvních států a jsou skutečně drženy rezidentem druhého smluvního státu, podléhají zdanění pouze v tomto druhém státě.

Od 1. ledna 2016 se příjmy z kapitálového majetku nezahrnují do základu daně z příjmů fyzických osob, ale zdaňují se samostatně jako součást zvláštního základu daně z kapitálového majetku podle § 7 slovenského zákona o dani z příjmů. Sazba daně ze zvláštního základu daně stanoveného podle § 7 slovenského zákona o dani z příjmů činí v souladu s § 15a odst. 2 slovenského zákona o dani z příjmů 19 %. Tato úprava slovenského zákona o dani z příjmů s účinností od 1. ledna 2016 zajistila rovné zdanění příjmů z kapitálového majetku bez ohledu na to, zda pocházejí ze zdrojů na území Slovenské republiky nebo ze zdrojů v zahraničí.

Příjmy z kapitálového majetku podle § 7 odst. 1 až 3 slovenského zákona o dani z příjmů, které plynou manželům z jejich společného jmění, se zahrnují do zvláštního základu daně ve stejném poměru u každého z nich, pokud se nedohodnou jinak. Ve stejném poměru se do zvláštního základu daně zahrnují výdaje, o které podle § 7 odst. 2, 3, 5, 7 a 8 slovenského zákona o daních z příjmů lze snížit příjmy zahrnované do zvláštního základu daně podle § 7 slovenského zákona o daních z příjmů.

Ve většině případů se srážková daň uplatňuje na příjmy z kapitálového majetku podle § 43 slovenského zákona o dani z příjmů. Za výběr a odvod srážkové daně z těchto příjmů správci daně odpovídá plátce daně, tj. poplatník (instituce), který příjem vyplácí nebo připisuje plátcí daně.

Pokud poplatník pobírá tyto příjmy ze zdrojů v zahraničí, zahrnují se do zvláštního základu daně z příjmů podle § 7 slovenského zákona o dani z příjmů. Daňovou povinnost z těchto příjmů vypořádá poplatník osobně podáním daňového přiznání v souladu s § 32 slovenského zákona o dani z příjmů. To znamená, že všem nerezidentům bude Emitent vyplácet úrokový příjem v hrubé výši a investor je povinen tento příjem zdanit podáním daňového přiznání. Vzhledem k tomu, že tyto příjmy jsou zdaněny jako součást zvláštního základu daně podle ustanovení § 7 slovenského zákona o dani z příjmů, činí uvedená sazba daně 19 %.

Fyzická osoba, která je pojištěna ve Slovenské republice, platí zdravotní pojištění z příjmů z kapitálového majetku, což je výdaj pro účely daně z příjmů.

12.3 Devizová regulace

Vydávání a nabývání dluhopisů nepodléhá v České republice a ve Slovenské republice devizové regulaci. Pokud příslušná mezinárodní smlouva o ochraně a podpoře investic uzavřená mezi Českou republikou a Slovenskou republikou a zemí sídla příjemce nestanoví jinak nebo nestanoví výhodnější zacházení, mohou zahraniční vlastníci Dluhopisů za určitých podmínek nakoupit peněžní prostředky v cizí měně za českou (koruna česká) a slovenskou měnu (euro) bez devizových omezení a převést tak výnosy z dluhopisů nebo splacenou jmenovitou hodnotu dluhopisů z České republiky a Slovenské republiky v cizí měně.

13 SEZNAM POUŽITÝCH DEFINICÍ, POJMŮ A ZKRATEK

AML legislativa znamená český zákon č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu.

Bankovní účet Distributora emise znamená bankovní účet č. 1047484 / 2070 vedený u TRINITY BANK a.s.

Benchmark finančních trhů znamená reference na úrokové sazby jako jsou např. EURIBOR, PRIBOR, apod.

Cena upisovaných Dluhopisů znamená emisní kurs Dluhopisů vydaných po datu emise navýšený o alikvotní úrokový výnos Dluhopisů, jako je blíže uvedené v podkapitole [9.1.3 Emisní kurs a způsob jeho výpočtu](#).

CDCP znamená společnost Centrální depozitář cenných papírů a.s., IČO 250 81 489, se sídlem Rybná 14, 110 05 Praha 1, Česká republika.

CFI znamená kód klasifikující finanční instrumenty (angl. Classification of financial instruments).

CZK, koruna česká, koruna znamená zákonná měna České republiky česká koruna.

český zákon o daních z příjmů znamená český zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů.

ČNB znamená Česká národní banka.

ČR znamená Česká republika.

Datum ex-jistiny znamená den bezprostředně následující po rozhodném dni pro splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů. Datum ex-jistiny představuje první den, kdy vlastník Dluhopisu nemá nárok na splacení jmenovité hodnoty Dluhopisu, a sice od Data ex-jistiny se v rámci splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů nepřihlíží k jakýmkoliv převodům Dluhopisů.

Datum ex-kupónu znamená den bezprostředně následující po rozhodném dni pro výplatu úrokového výnosu Dluhopisů. Datum ex-kupónu představuje první den, kdy vlastník Dluhopisu nemá nárok na výplatu úrokového výnosu Dluhopisu, a sice od Data ex-kupónu se v rámci výplaty úrokového výnosu Dluhopisu nepřihlíží k jakýmkoliv převodům Dluhopisů a/nebo kupónů.

Delegované nařízení znamená Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/980 ze dne 14. března 2019, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129, pokud jde o formát, obsah, kontrolu a schválení prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce cenných papírů nebo jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu.

Den předčasné splatnosti Dluhopisů znamená Emitent je oprávněn dle své volby předčasně splatit všechny nesplacené Dluhopisy k jakémukoli datu, avšak za předpokladu, že takové rozhodnutí oznámí vlastníkům Dluhopisů, a to nejpozději 14 dní před příslušným datem předčasného splacení.

Distributor emise znamená obchodník s cennými papíry SAB o.c.p., a.s., IČO: 35 960 990, se sídlem Gajova 2513/4, 811 09 Bratislava, Slovenská republika, který se podílel na vytváření tohoto Základního prospektu a bude Emitentovi pomáhat s upisováním a konečným umístováním Dluhopisů.

Dluhopis znamená jednotlivá emise dluhopisů v souladu s Programem, v podobě zaknihovaných cenných papírů ve formě na doručitele, v měně CZK.

Dodatek znamená dodatek Základního prospektu za účelem jeho aktualizace.

ECB znamená Evropská centrální banka.

Emitent znamená společnost SAB Holding a.s., se sídlem Na příkopě 969/33, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, IČO: 036 68 118, LEI: 315700W4A4AEAU8O8745, zapsaná v obchodním rejstříku České republiky vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 20341.

EUR, euro znamená měna euro.

EURIBOR znamená Euro Interbank Offered Rate, co je sazba na mezibankovním trhu, za kterou jedna banka nabízí jiným bankám uložení termínovaného vkladu denominovaného v měně euro.

EÚ znamená Evropská unie.

FCM Bank Limited znamená společnost FCM Bank Limited, se sídlem na adrese Suite 3, Tower Business Centre, Tower Street, Swatar, Birkirkara BKR 4013, Malta.

FISN znamená kód reflektující krátký název finančního nástroje (angl. Financial Instrument Short Number).

FWD obchody znamená měnový forward (FWD) jako platební nástroj založený na nákupu nebo prodeji měny za předem dohodnutý kurz k předem stanovenému datu.

GBP znamená měna britská libra.

HDP znamená hrubý domácí produkt.

ICMA znamená International Capital Market Association (ICMA) je Mezinárodní asociace kapitálového trhu.

IFRS znamená International Financial Reporting Standards (IFRS) je Mezinárodní standardy finančního výkaznictví.

ISIN znamená kód reflektující mezinárodní identifikační číslo cenných papírů (angl. International Securities Identification Number).

Konečné podmínky znamená Konečné podmínky jednotlivé emise v rámci Základního prospektu, které vypracoval Emitent ve formě uvedené v kapitole [10 FORMULÁŘ KONEČNÝCH PODMÍNEK](#).

Lhůta pro upisování znamená lhůta pro upisování Dluhopisů a současně lhůta, během které bude veřejná nabídka otevřená.

mediaport solutions znamená společnost mediaport solutions s.r.o., IČO: 29 192 790, se sídlem na adrese třída Tomáše Bati 2132, 760 01 Zlín, Česká republika.

Nařízení o prospektu znamená nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 ze dne 14. června 2017 o prospektu, který má být zveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES.

Náhradní schůze znamená náhradu za Schůzi. Není-li Schůze, která má rozhodnout o změně podmínek emise usnášeníschopná, svolá svolavatel, je-li to stále nutné, náhradní Schůzi, která se bude konat do 6 týdnů od data, na které byla svolána původní Schůze.

NBS znamená Národní banka Slovenska.

Občanský zákoník znamená český zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník.

PLN znamená měna polský zlotý.

Pobočka Distributora emise znamená společnost SAB o.c.p., a.s. – odštěpný závod, IČO: 08452962, se sídlem na adrese Na příkopě 969/33, Staré Město, 110 00 Praha 1, 110 00 Česká republika.

Pokyn znamená objednávkový formulář na nákup Dluhopisů, ve kterém investor do Dluhopisů stanoví požadovaný počet Dluhopisů.

PRIBOR znamená Prague Inter Bank Offered Rate je průměrná mezibankovní úroková sazba, za kterou si banky na českém trhu mohou navzájem mezi sebou poskytovat úvěry.

Program znamená 7-letý nabídkový program vydávání dluhových cenných papírů v celkové jmenovité hodnotě nesplacených Dluhopisů do 990.000.000 CZK.

Repo sazba ČNB znamená základní měnovopolitickou úrokovou sazbu ČNB, kterou je úročena nadbytečná likvidita komerčních bank stahovaná ČNB prostřednictvím repo tendrů.

SAB Financial Group znamená společnost SAB Financial Group, IČO: 036 71 518, se sídlem na adrese Na příkopě 969/33, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká republika.

SAB Finance znamená společnost SAB Finance a.s., IČO: 247 17 444, se sídlem na adrese

Na příkopě 969/33, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká republika.

SAB Holding znamená společnost SAB Holding a.s., IČO: 036 68 118, se sídlem Na příkopě 969/33, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká republika.

Schůze znamená schůze vlastníků Dluhopisů, jak je uvedené v oddílu [9.1.4 Působnost a zvolání schůze vlastníků Dluhopisů](#).

Skupina Emitenta znamená Emitent a jakákoliv osoba, v níž má Emitent přímý nebo nepřímý podíl na základním kapitálu nebo hlasovacích právech vyšší než 50 % nebo má právo jmenovat a odvolávat většinu členů statutárního orgánu takové osoby.

Skupina SAB znamená SAB Financial Group a jakoukoli osobu, v němž má SAB Financial Group přímý nebo nepřímý více než 50% podíl na základním kapitálu nebo hlasovacích právech nebo má právo jmenovat a odvolávat většinu členů statutárního orgánu této osoby.

slovenský zákon o dani z příjmů znamená slovenský zákon č. 595/2013 Z.z. o dani z příjmů.

Společné podmínky znamená podmínky uvedené v kapitole [9 SPOLEČNÉ PODMÍNKY](#).

SR znamená Slovenská republika.

Souhrn znamená Emitent před zahájením veřejné nabídky připraví a zveřejní pro každou jednotlivou emisi Dluhopisů vydávaných v rámci Programu samostatný dokument označený jako "Konečné podmínky", ke kterému připojí Souhrn jednotlivé emise. Souhrn se zaměřuje na klíčové informace, které potenciální investoři potřebují k tomu, aby se mohli rozhodnout, zda si chtějí Základní prospekt prostudovat jako celek, aby se mohli rozhodnout. Tyto klíčové informace zahrnují hlavní charakteristiky a rizika týkající se Emitenta a Dluhopisů. Součástí Souhrnu jsou rovněž všeobecné podmínky veřejné nabídky.

TRINITY BANK znamená společnost TRINITY BANK a.s., IČO: 25307835, se sídlem Na příkopě 969/33, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká republika.

USA znamená Spojené státy americké.

USD znamená měna americký dolar.

Základní prospekt znamená základní prospekt pro Dluhopisy vydávané v rámci Programu.

Zákon o cenných papírech znamená zákon č. 566/2001 Z. z., o cenných papírech a investičních službách a o změně a doplnění některých zákonů (zákon o cenných papírech).

Zákon o dluhopisech znamená český zákon č. 190/2004 Sb., o dluhopisech.

14 PŘÍLOHY

14.1 Příloha č. 1: Výroční zpráva Emitenta

Výroční zpráva společnosti SAB Holding a.s. za rok končící 31.12.2022, která obsahuje individuální účetní závěrku Emitenta k 31.12.2022 sestavenou v souladu s obecně závaznými účetními předpisy České republiky, včetně výroku