Dluhopis SAB Holding 2,18/23

Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou 2,18 %, vydávané v listinné podobě
v předpokládané celkové jmenovité hodnotě 550 000 000 CZK

ISIN: SK4000018446

Tento prospekt je vypracován jako unijní prospekt pro růst pro dluhopisy s výnosem stanoveným pevnou úrokovou sazbou ve výši 2,18% p.a. vydávané v listinné podobě v předpokládané celkové jmenovité hodnotě jedné emise 550 000 000 CZK (pět set padesát milionů korun českých) splatné 20.12.2023 s názvem Dluhopis SAB Holding 2,18/23 (dále jen „Dluhopisy" nebo „Emise"), jejichž emitentem je společnost SAB Holding a.s., se sídlem Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 036 68 118, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 20341 (dále jen „SAB Holding" nebo „Emitent"), jsou vydávány podle slovenského práva v listinné podobě ve formě na jméno.

Jmenovitá hodnota každého Dluhopisu je 50 000 CZK (padesát tisíc korun českých). Jmenovitá hodnota Dluhopisů a úrokové výnosy z nich budou splatné výlučně v českých korunách. Datum emise je stanoven na 30.06.2021. Emisní kurz Dluhopisu vydaného k datu emise bude rovný jeho jmenovité hodnotě.

Úrokový výnos bude splatný na konci kalendářního čtvrtletí, tj. k datu 31.03., 30.06., 30.09. a 31.12. příslušného kalendářního roku. První výplata úrokového výnosu bude splatná 30.09.2021. Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů nebo k jejich odkoupení Emitentem a zániku v souladu s emisními podmínkami Dluhopisů, bude jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena Emitentem dne 20.12.2023.

Emitent je oprávněn rozhodnout o předčasném splacení Dluhopisů na základě svého rozhodnutí řádně oznámeného majitelům dluhopisů v souladu s podmínkami emise Dluhopisů 60 dnů před takovým příslušným datem předčasného splacení. Majitelé Dluhopisů nemohou žádat o jejich předčasné splacení s výjimkou předčasného splacení dle § 5 b ods. 4 zákona č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch, v platnom znení (dále též jen "Zákon o dluhopisech"), jak je popsáno v oddílu 10 ve spojení s oddílem 12.2. kapitoly „Podmínky emise".

Platby z Dluhopisů budou ve všech případech prováděny v souladu s právními předpisy účinnými v době provedení příslušné platby ve Slovenské republice. Tam, kde to vyžadují zákony Slovenské republiky účinné v době splacení jmenovité hodnoty nebo výplaty úrokového výnosu, budou z plateb majitelům Dluhopisů sráženy příslušné daně a poplatky. Emitent nebude povinen k dalším platbám majitelům Dluhopisů náhradou za takovéto srážky daní nebo poplatků. Emitent je za určitých podmínek plátcem daně sražené z výnosů Dluhopisů. Blíže viz kapitola „Zdanění a devizová regulace v České a Slovenské republice" zařazená do tohoto Prospektu.

Investoři by měli zvážit rizikové faktory spojené s investicí do Dluhopisů. Rizikové faktory, které Emitent považuje za významné, jsou uvedeny v kapitole „Rizikové faktory".

Tento unijní prospekt pro růst, vypracovaný pro Dluhopisy (dále jen „Prospekt") byl vypracován a bude uveřejněn pro účely veřejné nabídky Dluhopisů v Slovenské a České republice. Prospekt bude schválen Národnou bankou Slovenska (dále též „NBS"). Schválení Prospektu NBS na žádost Emitenta oznámí České národní bance. Rozšiřování tohoto Prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem. Dluhopisy nebyly povoleny ani schváleny jakýmkoli správním orgánem jakékoli jurisdikce.

Tento Prospekt byl vyhotoven ke dni 25.01.2021 a informace v něm uvedené jsou aktuální pouze k tomuto dni. Prospekt byl schválen NBS dne 11.02.2021 a je platný do 11.02.2022. Emitent bude v rozsahu stanoveném obecně závaznými právními předpisy uveřejňovat zprávy o výsledcích svého hospodaření a své finanční situaci a plnit svou informační povinnost. Dojde-li po schválení tohoto Prospektu a před ukončením veřejné nabídky Dluhopisů k podstatným změnám údajů v něm uvedených, bude Emitent tento Prospekt aktualizovat, a to formou dodatků k tomuto Prospektu. Každý takový dodatek bude schválen NBS a uveřejněn v souladu s právními předpisy a schválení každého takového dodatku NBS oznámí České národní bance. Oficiálně bude Prospekt po schválení NBS uveřejněn na webové stránce https://www.sabocp.sk/dlhopis-sab-holding-218-23.

Prospekt a všechny výroční zprávy Emitenta zveřejněné po datu vyhotovení tohoto Prospektu jsou k dispozici všem zájemcům v běžné pracovní době k nahlédnutí na internetové stránce SAB o.c.p., a.s. (dále také jen "SAB o.c.p." nebo "Administrátor") https://www.sabocp.sk/dlhopis-sab-holding-218-23 nebo v sídle a provozovnách Administrátora a v sídle Emitenta. Emitent na požádání zabezpečí doručení listinné kopie Prospektu investorovi (více viz kapitola "Důležitá upozornění").

Emitent
SAB Holding a.s.

Obsah

SHRNUTÍ 4
Oddíl 1. Úvod 5
Oddíl 2. Klíčové informace o Emitentovi 5
Oddíl 3. Klíčové informace o cenných papírech 7
Oddíl 4. Klíčové informace o veřejné nabídce cenných papírů 8
RIZIKOVÉ FAKTORY 11
Oddíl 1 Rizikové faktory vztahující se k podnikání Emitenta 11
Oddíl 2 Rizikové faktory týkající se Dluhopisů 13
DŮLEŽITÉ 15
VYHLÁŠENÍ EMITENTA 17
ÚDAJE O EMITENTOVI 18
Oddíl 1. Zodpovědné osoby 18
Oddíl 2. Oprávnění auditoři 18
Oddíl 3. Vybrané finanční údaje 19
Oddíl 4. Rizikové faktory 19
Oddíl 5. Údaje o Emitentovi 19
Oddíl 6. Přehled podnikání 21
Oddíl 7. Organizační struktura 24
Oddíl 8. Informace o trendech 24
Oddíl 9. Prognózy nebo odhady zisku 26
Oddíl 10. Správní, řídící a dozorčí orgány 26
Oddíl 11. Postupy představenstva a dozorčí rady 27
Oddíl 12. Hlavní akcionáři 27
Oddíl 13. Finanční údaje o aktivech a závazcích, finanční situaci a zisku a ztrátách Emitenta 27
Oddíl 14. Doplňující údaje 31
Oddíl 15. Významné smlouvy 31
Oddíl 16. Údaje třetích stran a prohlášení znalců 31
Oddíl 17. Zveřejněné dokumenty 32
ÚDAJE O CENNÝCH PAPÍRECH 33
Oddíl 1 Odpovědné osoby 33
Oddíl 2 Rizikové faktory 33
Oddíl 3 Základní informace 33
Oddíl 4 Údaje o nabízených cenných papírech 33
Oddíl 5 Podmínky nabídky 35
Oddíl 6 Přijetí k obchodování a způsob obchodování 36
Oddíl 7 Doplňující údaje 36
PODMÍNKY EMISE 37
Oddíl 1 Parametry Dluhopisu 37
Oddíl 2 Obecná charakteristika Dluhopisů 38
Oddíl 3 Lhůta pro upisování Dluhopisů 39
Oddíl 4 Emisní kurz a způsob jeho výpočtu 39
Oddíl 5 Předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů 40
Oddíl 6 Podmínky nabídky, upisování Dluhopisů a splácení emisního kurzu 40
Oddíl 7 Výpočet výnosu Dluhopisů 41
Oddíl 8 Zdaňování výnosu Dluhopisů 41
Oddíl 9 Promlčení práva z Dluhopisů 41
Oddíl 10 Schůze majitelů Dluhopisů 42
Oddíl 11 Obchodovatelnost Dluhopisů 43

Oddíl 12 Další práva a povinnosti Emitenta a majitele Dluhopisu 43
Oddíl 13 Definice 46
ZDANĚNÍ A DEVIZOVÁ REGULACE V ČESKÉ A SLOVENSKÉ REPUBLICE 47
Oddíl 1. Zdanění ve Slovenské republice 47
Oddíl 2. Zdanění v České republice 48
Oddíl 3. Devizová regulace 49
VYMÁHÁNÍ SOUKROMOPRÁVNÍCH NÁROKŮ VŮČI EMITENTOVI 50
OSOBY PODÍLEJÍCÍ SE NA VYHOTOVENÍ PROSPEKTU 52
PŘÍLOHY 53

SHRNUTÍ

Níže uvedené shrnutí splňuje požadavky nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129, pokud jde o regulační technické předpisy týkající se klíčových finančních informací v shrnutí prospektu, zveřejnění a klasifikace prospektů, inzerátů na cenné papíry, dodatků k prospektu a oznamovacího portálu, a kterým se zrušuje delegované nařízení Komise (EU) č. 382/2014 a delegované nařízení Komise (EU) 2016/301 (dále jen "Nařízení o prospektu"), Přílohy č. 23 a jiných ustanovení delegovaného nařízení Komise (EU) č. 2019/980, kterým se doplňuje Nařízení o prospektu a delegované nařízení Komise (EU) 2019/979, ze dne 14.03.2019, kterým se doplňuje Nařízení o prospektu. Tyto požadavky se vztahují na Dluhopisy emitentů, kterými jsou malé a střední podniky a společnosti s nižší tržní kapitalizací a níže uvedené shrnutí je určeno potenciálním investorům do těchto Dluhopisů.

Emitent je malý nebo střední podnik (MSP) podle článku 2. ods. f) písm. i. Nařízení o prospektu, neboť na základě agregovaných účetních závěrek skupiny Emitenta za rok končící 31.12.2019 skupina Emitenta všechny tři podmínky pro klasifikaci jako malý a střední podnik, tj. průměrný počet zaměstnanců skupiny Emitenta je nižší než 250 (2019: 31; 2018: 25) a celkový agregovaný roční obrat skupiny Emitenta nepřevyšuje 50 mil. EUR (2019: 3 mil. EUR; 2018: 6 mil. EUR) a celková agregovaná suma majetku nepřevyšuje 43 mil. EUR (2019: 5 mil. EUR; 2018: 5 mil. EUR).

Shrnutí je vypracováno na základě popisných náležitostí zvaných „Prvky". Tyto Prvky jsou očíslovány v oddílech 1. – 4. (1.1–4.3). Toto shrnutí obsahuje všechny Prvky, které mají být do shrnutí zařazeny ve vztahu k Dluhopisům a Emitentovi. I přesto, že je vyžadováno, aby některé Prvky ve vztahu k Dluhopisům a Emitentovi byly obsaženy ve shrnutí, je možné, že ve vztahu k tomuto Prvku nebudou existovat žádné relevantní informace. V takovém případě je ve shrnutí uveden stručný popis Prvku s uvedením „Nepoužije se".

Oddíl 1. Úvod

1.1	Název a ISIN cenných papírů	Dluhopis SAB Holding 2,18/23 ISIN – SK4000018446
1.2	Totožnost a kontaktní údaje Emitenta včetně LEI	SAB Holding a.s., Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp.zn. B 20341 IČO: 036 68 118 LEI identifikátor: 315700W4A4AEAU8O8745 Email: dana.hubnerova@sab.cz, tel. číslo: +420 577 004 049
1.3	Totožnost a kontaktní údaje schvalovatele	**Národná banka Slovenska** Imricha Karvaša 1 813 25 Bratislava Tel. č.: +421 25787 1111
1.4	Datum schválení unijního prospektu pro růst	Prospekt byl schválen Národnou bankou Slovenska dne 11.02.2021 a je platný do 11.02.2022.
1.5	**Upozornění**	
1.5.1	Vyhlášeni Emitenta	Toto shrnutí je nutno chápat jako úvod do Prospektu a jsou v něm uvedeny základné informace o Emitentovi a Dluhopisech obsažené na jiných místech tohoto Prospektu. Jakékoli rozhodnutí investovat do Dluhopisů by mělo být založeno na tom, že investor zváží tento Prospekt jako celek, tj. potenciální investoři by si před rozhodnutím o investici měli pozorně pročíst celý dokument, včetně finančních údajů, rizikových faktorů a příslušných poznámek. Při této investici hrozí riziko ztráty investovaného kapitálu. V případě, pokud bude na soudě podaná žaloba, týkající se údajů uvedených v Prospektu, může být žalujícímu investorovi v souladu s platnými právními předpisy uložena povinnost uhradit náklady na překlad Prospektu, vynaložené před zahájením soudného jednání, pokud nebude právními předpisy stanovené jinak. Osoby, které předložili shrnutí Prospektu včetně jeho překladu, mají občanskoprávní zodpovědnost za správnost údajů uvedených v shrnutí Prospektu jenom v případě, pokud shrnutí obsahuje zavádějící nebo nepřesné údaje při výkladu spolu s ostatními částmi Prospektu, anebo pokud je shrnutí zavádějící anebo nepřesný při výkladu spolu s ostatními částmi Prospektu, anebo pokud při výkladu spolu s ostatními částmi Prospektu neposkytuje shrnutí Prospektu klíčové informace za účelem pomoci investorům při rozhodování, či investovat do Dluhopisů.

Oddíl 2. Klíčové informace o Emitentovi

Bod 2.1		Kdo je emitentem cenných papírů?
2.1.1	Informace o Emitentovi	a) Právní forma Emitenta je akciová společnost. Emitent vykonává své činnosti v souladu s právními předpisy České republiky, kde má sídlo. Právní předpisy, podle kterých Emitent řídí a provozuje svoji činnost, jsou zejména zákon č.89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném znění, zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, v platném znění, zákon č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikaní, v platném znění. b) Hlavní činností Emitenta je získávání externího financování podnikatelských aktivit společností ve skupině SAB Financial Group a.s. (Dále také jen "Skupina SAB") prostřednictvím přijímání úvěrů, půjček, emitování a vydávání dluhopisů. Prostředky získané z těchto externích zdrojů financování Emitent poskytuje zejména ve formě úvěrů nebo půjček jiným společnostem Skupiny SAB podle jejich aktuálních potřeb. Nad rámec těchto aktivit neprovádí Emitent obvykle žádné jiné činnosti. c) Ovládající a jediný akcionář Emitenta je společnost SAB Financial Group a.s., IČO: 03671518, Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1. Ovládající osobou a jediným akcionářem společnosti SAB Financial Group a.s. je Ing. Radomír Lapčík, LL.M., který vlastní 100% podíl na hlasovacích právech společnosti. Ovládající akcionář má nad Emitentem nepřímou kontrolu přes společnost SAB Financial Group a.s. d) Ing. Václav Šimek je jediný jednatel Emitenta od 23.12.2014 Emitent nemá výkonného ředitele

a tuto funkci zastává jediný člen představenstva Emitenta.

Bod 2.2 Jaké jsou klíčové informace týkající se Emitenta?

2.2.1 Klíčové finanční informace

Následující tabulky uvádějí přehled vybraných klíčových finančních údajů Emitenta podle obecně závazných účetních předpisů České republiky za finanční rok končící 31.12.2019 s porovnatelnými údaji za finanční rok končící 31.12.2018, nakolik Emitent je malým a středným podnikem ve smyslu článku 2 ods. 7 ods. f) písm. i. Nařízení o prospektu. Uvedené údaje pocházejí z auditované řádné individuální účetní závěrky Emitenta za příslušné účetní období.

Individuální rozvaha ve zkráceném rozsahu (v tis. CZK)

	31.12.2019	**31.12.2018**
Aktiva celkem	**64 090**	**72 774**
Půjčky a úvěry – ovládaná nebo ovládající osoba	1 000	1 000
Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	22 000	22 000
Pohledávky z obchodních vztahů	2 500	23 200
Pohledávky – ostatní	38 267	25 542
Peněžní prostředky	323	1 032
Pasiva celkem	**64 090**	**72 774**
Základní kapitál	17 000	17 000
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	-316	-3 405
Výsledek hospodaření běžného účetního období	1 172	3 089
Vydané dluhopisy	0	500
Závazky z obchodních vztahů	44 021	55 043
Ostatní závazky	2 213	547

Individuální výkaz zisků a ztrát ve zkráceném rozsahu (v tis. CZK)

	2019	**2018**
Služby	172	147
Osobní náklady	29	24
Ostatní provozní výnosy	1 000	0
Ostatní provozní náklady	0	4
Výnosy z dlouhodobého finančního majetku – podíly	0	13 900
Náklady vynaloženy na prodané podíly	0	10 000
Výnosové úroky a podobné výnosy	2 146	2 747
Nákladové úroky a podobné náklady	1 665	3 394
Ostatní finanční výnosy	0	19
Ostatní finanční náklady	108	8
Výsledek hospodaření před zdaněním	**1 172**	**3 089**
Daň z příjmů	0	0
Výsledek hospodaření za účetní období	**1 172**	**3 089**

Nahoře uvedené historické finanční údaje k 31.12.2019 vycházejí z auditované individuální účetní uzávěrky, která byla zpracovaná v souladu s českými účetními standardy.

Od datumu poslední zveřejněné a ověřené účetní závěrky Emitenta za účetní období končící k 31.12.2019 nedošlo k žádným významným změnám kromě navýšení základního kapitálu Emitenta o 150 000 000 CZK, o kterém rozhodl jediný akcionář společnosti dne 11.06.2020 a zapsání této změny do obchodního rejstříku bylo vykonáno dne 23.06.2020.

Následující tabulky uvádějí přehled vybraných klíčových finančních informací za rok 2019 pro Emitenta, který je nefinančním subjektem a vydává nemajetkové cenné papíry.

Výkaz zisku a ztrát pro nemajetkové cenné papíry (v tis. CZK)

	2019
Provozní zisk anebo jiný podobný ukazovatel finanční výkonnosti, který Emitent použil ve finančních výkazech	280

Rozvaha pro nemajetkové cenné papíry (v tis. CZK)

	2019
Čistý finanční dluh (dlouhodobý dluh plus krátkodobý dluh mínus hotovost)	-45 911

Výkaz o peněžních tocích pro nemajetkové cenné papíry (v tis. CZK)

	2019
Čisté peněžní toky z provozovaných činností	0
Čisté peněžní toky z finančních činností	0
Čisté peněžní toky z investičních činností	-709

Ve výroku auditora auditor neuvedl žádné výhrady.

Bod 2.3		**Jaké jsou klíčové rizika specifické pro Emitenta?**
2.3.1	**Hlavní rizika specifická pro Emitenta**	Emitent identifikoval určité rizikové faktory, které souvisejí s jeho podnikáním. Jedná se o tyto rizika: a) Riziko závislosti Emitenta na podnikání jiných společností Skupiny SAB – Emitent byl založen hlavně za účelem zajišťování externího financování aktivit Skupiny SAB. Hlavním zdrojem příjmů Emitenta jsou proto splátky úvěrů od společností Skupiny SAB a zisk Emitenta. Jeho finanční situace a jeho schopnost plnit závazky z Dluhopisů jsou závislé na schopnostech společností Skupiny SAB plnit své platební závazky vůči Emitentovi řádně a včas. b) Dopady pandemie víru COVID-19 na činnost skupiny Emitenta – Celosvětová pandemie víru COVID-19 a veřejnoprávně opatření přijaté v souvislosti s ní mají významný vplyv na fungovaní skupiny Emitenta v České republice. c) Měnové riziko – Riziko kolísaní měnových kurzů, co může mít nepříznivý dopad na provozní výsledků Skupiny SAB.

Oddíl 3. Klíčové informace o cenných papírech

Bod 3.1		**Jaké jsou hlavní charakteristiky cenných papírů?**
3.1.1	**Informace o cenných papírech**	a) Cenné papíry jsou listinné dluhopisy na jméno. b) Měna emise: česká koruna – CZK. Jmenovitá hodnota: 50 000 CZK Počet: 11 000 ks Lhůta splatnosti: 20.12.2023 c) S Dluhopisy jsou spojeny následující práva: • právo na splacení jmenovité hodnoty Dluhopisu k datumu splatnosti Dluhopisu, • právo na výnos z Dluhopisu stanovený Emisními podmínkami, • právo na splacení Dluhopisu před dobou jeho splatnosti, • právo zúčastnit se schůze majitelů Dluhopisů. Zařazení těchto práv – Dluhopisy jsou nezajištěnými neprioritních závazky, což znamená, že závazky z Dluhopisů nejsou nijak upřednostňovány před ostatními závazky Emitenta. Omezení těchto práv – Emitent je oprávněn splatit Dluhopis před dnem splatnosti, a to podle své úvahy ke kterémukoli datu, ovšem za předpokladu, že toto své rozhodnutí oznámí majitelům Dluhopisů v souladu s emisními podmínkami a to nejpozději 30 dní před takovým příslušným datem předčasného splacení. Emitent nebo majitel Dluhopisu nebo majitelé Dluhopisů mohou svolat schůzi majitelů dluhopisů, pokud je to nutné k rozhodnutí o společných zájmech majitelů Dluhopisů, a to v souladu s emisními podmínkami. Emisní podmínky Dluhopisů se budou řídit právními předpisy Slovenské republiky platnými a účinnými k datu schválení tohoto Prospektu. Dluhopisy budou vydány výlučně Emitentem, který je jediným dlužníkem závazků z Dluhopisů. Žádná jiná osoba neposkytuje ohledně Dluhopisů žádné ručení ani jiné zajištění, které by

		umožňovalo majitelům Dluhopisů uplatňovat jakékoli nároky z Dluhopisů vůči jiné osobě jako Emitent anebo vůči majetku jiné osoby jako Emitenta. d) Vedle Dluhopisů a Existujících SAB dluhopisech (jako je tento pojem definován v kapitole 5.1 níže), Emitent v rámci běžného výkonu své podnikatelské činnosti zamýšlí vydat další emise dluhopisů, přičemž závazky Emitenta ze všech dluhopisů vydaných a nesplacených v daném čase budou vždy vůči sobě navzájem postavené rovnocenně (pari passu) a zároveň budou v pořadí uspokojení postavené přinejmenším rovnocenně (pari passu) i se všemi ostatními, současnými i budoucími, nezajištěnými (resp. obdobně zabezpečenými), nepodmíněnými a nepodřízenými závazky Emitenta (s výjimkou závazků, které jsou uspokojovány přednostně na základě zákona). Emitent se zavazuje zacházet za stejných podmínek se všemi majiteli Dluhopisů stejně. Vydávání jednotlivých emisí dluhopisů však není zamýšleno jako nabídkový program. Jednotlivé emise dluhopisů (vydaných a nesplacených v daném čase) jsou navzájem propojeny přes ustanovení o křížovém neplnění (cross-default) v emisních podmínkách ke každé emisi (včetně emisních podmínek), na jehož základě se dluhopisy (vydané a nesplacené v daném čase) stanou předčasně splatnými (a Zástavní právo vykonatelné) v případě, že Emitent nezaplatí v den její splatnosti jakoukoli částku splatnou na základě kterýchkoli z dluhopisů (včetně dluhopisů).
Bod 3.2		**Kde se bude obchodovat s cennými papíry?**
3.2.1	**Přijetí na obchodování**	Nepoužije se – Emitent nemá v úmyslu požádat o přijetí Dluhopisů na obchodovaní na regulovaném trhu, růstovém trhu MSP anebo mnohostranném obchodním systému, a to ani ve Slovenské ani v České republice ani v zahraničí.
Bod 3.3		**Existuje záruka spojená s cennými papíry?**
3.3	**Záruka**	Nepoužije se – Na Dluhopisy není žádná záruka.
Bod 3.4		**Jaká jsou klíčová rizika specifická pro cenné papíry?**
3.4.1	**Hlavní rizika specifická pro Dluhopisy**	Emitent identifikoval určité rizikové faktory, které se týkají emitovaných Dluhopisů: a) Riziko nesplacení – Majitel Dluhopisů se vystavuje riziku, že přijde o část nebo celou svou investici, v důsledku nesplnění závazku Emitenta. b) Riziko nízké likvidity trhu – Vzhledem k tomu, že Dluhopisy nebudou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, obchodování s nimi může být obecně méně likvidní než obchodování s jinými cennými papíry. Na případném nelikvidním trhu nemusí být investor schopen kdykoliv prodat Dluhopisy za adekvátní tržní cenu. c) Riziko nezajištěného závazku – Dluhopisy jsou nezajištěnými závazky, co znamená, že závazky z Dluhopisů nejsou nijako upřednostněné před ostatními závazky Emitenta a v případě neschopnosti Emitenta plnit svoje závazky, se majitelé Dluhopisů vystavují riziku, že nebudou uspokojeny. d) Rizika plynoucí z možnosti dalšího dluhového financování – Přijetí jakéhokoliv dalšího dluhového financování může znamenat, že v případě úpadku budou pohledávky majitelů Dluhopisů z Dluhopisů uspokojené v menší míře, jako kdyby k přijetí takového dluhového financování nedošlo. e) Riziko zdanění – Potenciální kupující nebo prodávající Dluhopisů by si měli být vědomi, že mohou mít povinnost odvodu daní nebo jiných poplatků v souladu s právem nebo zvyklostmi státu, ve kterém dochází k převodu Dluhopisů, nebo jiného v dané situaci relevantního státu. Potenciální investoři do Dluhopisů by si měli být vědomi toho, že případné změny daňových předpisů mohou způsobit, že výsledný výnos z Dluhopisů může být nižší, než původně předpokládali. f) Riziko předčasného splacení – Existuje riziko, že dojde k předčasnému splacení Dluhopisů před datem jejich splatnosti, což může vést k nižšímu než předpokládanému výnosu na straně upisovatelů.

Oddíl 4. Klíčové informace o veřejné nabídce cenných papírů

Bod 4.1		Za jakých podmínek a podle jakého harmonogramu můžu investovat do tohoto cenného papíru?
4.1	Všeobecné podmínky a předpokládaný harmonogram nabídky	Dluhopisy mohou nabývat právnické i fyzické osoby se sídlem nebo bydlištěm na území České a Slovenské republiky, jakož i v zahraničí. Kategorie potencionálních investorů, kterým budou cenné papíry nabízeny, nejsou nijak omezeny. Při nákupu Dluhopisů není uplatňováno předkupní právo, ani jakýkoliv obchod s tímto právem. Nabídka bude otevřena k datu zahájení upisování, tj ke dni 22.02.2021 a o úpis Dluhopisů bude možné žádat až do 31.01.2022 (dále jen "Lhůta pro upisování"). Takto stanovená Lhůta pro upisování je současně lhůtou od otevření do uzavření nabídky. Datum Emise je stanoven na 30.06.2021 od tohoto dne budou moci být řádně upsané Dluhopisy vydávané upisovatelům. Místem upisování Dluhopisů je sídlo nebo provozovny Administrátora emise nebo Poboček Administrátora emise. Investor může projevit zájem upsat Dluhopisy jen tak, že s příslušnými zaměstnanci Administrátora emise vyplní formuláře pokynu na upsání Dluhopisů určeném Administrátorem emise (dále jako "Pokyn"). Pokyn bude obsahovat (a) identifikaci zájemců o upsání, (b) celkový počet Dluhopisů dotazovaných zájemcům o upsání. Jeden upisovatel může upsat prostřednictvím jednoho Pokynu i více Dluhopisů, vždy však minimálně 1 Dluhopis, přičemž jeden upisovatel může podat i více Pokynů. Maximální počet upisovaných Dluhopisů pro jednoho upisovatele je omezen předpokládaným celkovým objemem nabízených Dluhopisů. Upisovatel je povinen uhradit Cenu upisovaných Dluhopisů nejpozději poslední den Lhůty pro upisování, a to na bankovní účet Administrátora emise, který bude zveřejněn v emisních podmínkách data začátku emise. Po skončení Lhůty pro upisování již nebudou Pokyny o upsání Dluhopisů Emitentem přijímány. Dluhopisy budou po uhrazení ceny Dluhopisů bez zbytečného časového odkladu vydané a předány jednotlivým upisovatelům tak, že na Dluhopisy bude vyznačeno jméno, příjmení, datum narození (u fyzických osob) nebo obchodní jméno / název, IČO (u právnických osob) a adresa trvalého bydliště nebo sídla prvního majitele Dluhopisu. Tyto údaje budou u každého majitele Dluhopisu spolu s číslem upsaného Dluhopisu a jeho podpisem zapsány do seznamu majitelů Dluhopisů a Dluhopis bude předán prvnímu majiteli Dluhopisu. Místem předání je sídlo Emitenta a na adrese Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1 nebo sídlo a provozovnu Administrátora emise. Vlastnictví k Dluhopisu a nebezpečí škody přechází na jeho majitele převzetím Dluhopisu.
4.1	Odhadované náklady účtované investorovi	Nepoužije se – Emitent neplánuje účtovat investorům žádné náklady anebo poplatky. Případné náklady Administrátora emise spojené se zprostředkováním a umisťováním bude hradit Emitent.
Bod 4.2		**Proč se vypracoval unijní prospekt pro růst?**
4.2.1	Důvody nabídky a použití výnosů	a) Emitent předpokládá, že celkový výtěžek emise Dluhopisů v den emise bude odpovídat částce Emisního kurzu zaplaceného za Dluhopisy vydávané k Datu emise. Celkový výtěžek z emise Dluhopisů bude použit primárně na financování splácení starších emisí dluhopisů Skupiny SAB a na podporu expanze Skupiny SAB. Náklady na auditora Emitenta, právní náklady, poplatky NBS a některé další náklady spojené s emisí Dluhopisů bude Emitent hradit z vlastních zdrojů. Emitent odhaduje, že celkové náklady přípravy emise Dluhopisů se budou pohybovat kolem 1–2 % z celkového předpokládaného objemu emise Dluhopisů b) Nabídka nepodléhá žádné dohodě o upisování na základě pevného závazku. c) Ke dni vyhotovení Prospektu Emitentovi není známy žádný zájem jakékoli fyzické nebo právnické osoby zúčastněné na emisi, který by byl podstatný pro Emisi a veřejnou nabídku Dluhopisů. Skutečnost, že Emitent a Administrátor emise, je členem Skupiny, Emitent nevnímá jako skutečnost způsobující konflikt zájmů ve vztahu k upisovatelům Dluhopisu, protože při

		výkonu těchto funkcí je Administrátor emise, který je subjektem podléhajícím regulaci a dohledu na finančním trhu, povinen jednat s náležitou odbornou péčí ve prospěch upisovatelů Dluhopisů.
Bod 4.3		**Kdo je nabízející a/anebo osoba žádající o přijetí cenných papírů na obchodování?**
4.3.1	**Popis Subjektu nabízejícího Dluhopisy**	Dluhopisy nabízí Emitent a činnosti spojené s vydáním a upisováním Dluhopisů bude ve Slovenské republice zabezpečovat obchodník s cennými papíry SAB o.c.p., a.s., IČO: 35 960 990, LEI identifikátor: 31570020000000002505, Hodžovo nám. 1/A, 811 06 Bratislava („Administrátor emise“). Administrátor emise je akciová společnost, která byla založená ve Slovenské republice a řídí se slovenským právem. V České republice bude činnosti spojené s upisováním Dluhopisů zabezpečovat pobočka Administrátora emise SAB o.c.p., a.s. – odštěpný závod, Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1.

RIZIKOVÉ FAKTORY

Zájemce o koupi Dluhopisů by se měl seznámit s tímto Prospektem jako celkem. Informace, které Emitent v této kapitole předkládá potenciálním investorům k zamyšlení, jakož i další informace uvedené v tomto Prospektu, by měly být každým zájemcem o koupi Dluhopisů důkladně zváženy před učiněním rozhodnutí o investování do Dluhopisů.

Nákup a vlastnictví Dluhopisů jsou spojeny s řadou rizik, z nichž nejpodstatnější rizika jsou uvedeny níže v této kapitole. Rizikové faktory uvedené v této kapitole jsou adresní, konkrétní a vztahující se k Emitentovi a jsou seřazeny podle jejich významu, pravděpodobnosti jejich výskytu, závažnosti a očekávaného rozsahu jejich negativního vlivu na činnost Emitenta. Rizikové faktory níže jsou rozděleny do kategorií v závislosti na jejich povaze a jsou uvedeny jen v omezeném počtu. V každé kategorii jsou jako první uvedeny nejpodstatnější rizikové faktory.
Emitent doporučuje všem potencionálním investorům, aby svou investici do Dluhopisů ještě před jejím uskutečněním projednali se svými finančními, daňovými a/nebo jinými poradci. Následující shrnutí rizikových faktorů není vyčerpávající, nenahrazuje žádnou odbornou analýzu a v žádném případě není žádným investičním doporučením.

Oddíl 1 Rizikové faktory vztahující se k podnikání Emitenta

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

Emitent je společností s historií více než 5 let od založení společnosti v prosinci 2014. Emitent byl založen hlavně za účelem zajišťování externího financování aktivit společnosti SAB Finance a.s. a jejích dceřiných společností (dále také jen "Skupina SAB"), a to formou přijímání úvěrů a půjček a vydávání dluhových cenných papírů (včetně Dluhopisů) a následného půjčování takových příjmů (včetně příjmů z Dluhopisů) v rámci Skupiny SAB. Převažujícím předmětem jeho činnosti je proto poskytování úvěrů společnostem ve Skupině SAB, které probíhá většinou formou poskytování úvěrů společnosti SAB Finance a.s. (dále také jen "SAB Finance"). Hlavním zdrojem příjmů Emitenta jsou proto splátky úvěrů od těchto společností a zisk Emitenta. Jeho finanční situace a jeho schopnost plnit závazky z Dluhopisů jsou závislé na schopnostech společností Skupiny SAB plnit své platební závazky vůči Emitentovi řádně a včas. Proto pokud společnosti Skupiny SAB nebudou schopny splnit své platební závazky vůči Emitentovi řádně a včas, může být schopnost Emitenta plnit své závazky z Dluhopisů vůči majitelům Dluhopisů negativně ovlivněna.

Poskytování úvěrů a půjček Emitentem v rámci Skupiny SAB je tak spojeno s řadou rizik a i přesto, že Emitent je součástí silné skupiny, neexistuje záruka, že společnosti Skupiny SAB budou vždy schopny splatit své platební závazky řádně a včas a že Emitent tak včas získá peněžní prostředky, které mu umožní uhradit jeho závazky vůči majitelům Dluhopisů.

Z uvedeného důvodu, všechny okolnosti a rizikové faktory popsané níže týkající se společností ve Skupině SAB, které by mohly negativně ovlivnit podnikání společností ve Skupině SAB, jejich hospodářské výsledky a finanční situaci a tím i schopnost její členů splácet závazky vůči Emitentovi a v důsledku toho i na schopnost Emitenta splatit své závazky z Dluhopisů.

Dopady pandemie viru COVID-19 na činnost Skupiny SAB (Vysoké riziko)

Celosvětová pandemie víru COVID-19 a veřejnoprávní opatření přijatá v souvislosti s ní mají významný vliv na fungování Skupiny SAB, zejména na společnost SAB Finance působící v České republice a na společnost FCM Bank Limited působící na Maltě.

Epidemie COVID má na českou ekonomiku jednoznačně negativní dopad. Střídání uvolňování a utahování opatření proti jeho šíření sice umožňuje některým sektorům se nakrátko nadechnout, ale obecně je sektor služeb silně zasažen. O Něco Méně trpí sektor zpracovatelského průmyslu, který není opatřením tak silně svázaný. ČNB ve své prezentaci ze 17.12.2020 očekává pokles HDP o 6,4% na rok 2020 a růst o 3,4% v roce 2021 (Zdroj: Prezentace ČNB bankovní rady z 17.12.2020; https://www.cnb.cz / export / sites / CNB / cs / měnová politika / .galleries / br_zapisy_z_jednani / 2020 / download / tk_08sz2020_cz.pdf). Jelikož klienti Společnosti SAB Finance jsou většinou malé a střední firmy napříč celým hospodářstvím České republiky, očekává se pomalejší oživení, které nebude přispívat k rychlému rastu objemu obchodůt jak ČNB očekávala před negativní revizí výhledu. SAB Finance zažil slabší Q3 2020, ale v průběhu Q4 2020 už byli obraty na výrazně lepších hodnotách. Nadějí je i zájem exportních zaměřených klientů SAB Finance o zajištění kurzu na rok 2021. Důvodem je očekávání nutnosti utahovat monetární politiku centrální banky s cílem zmírnit posilňovaní inflace, kterou by měl nahoru táhnout tlak rastu příjmů zaměstnanců v ČR způsoben snížením daní z příjmů fyzických osob. Růst sazeb zpravidla vědí k posilněním kurzu měny.

Banka FCM Bank Limited poskytuje korporátní úvěry zajištěné nemovitostmi, přičemž majoritní segment klientů, na který se banka soustředí je real estate. Na základě odhadu maltských analytiků se očekává propad maltského real estate trhu o přibližně 10 % (Zdroj: https://www.maltatoday.com.mt/business/property/101563/sliema_property_could_lose_90_letting_value_in_worstcase_covid19_scenario#.XrpUW2gzaUk). Odhadovaný propad by následně vedl k podobnému dopadu i na rast výnosů banky. V současnosti banka FCM Bank Limited provozuje svou činnost standardně a také se zapojila do programu sponzorovaného maltskou vládou (Zdroj: https://mdb.org.mt/en/Schemes-and-Projects/Pages/MDB-Working-Capital-Guarantee-Scheme.aspx), který na druhé straně dává bance příležitost v podobě možnosti získat státní garanci do výše 90 % za poskytnuté úvěry třetím stranám, které splňují stanovená kritéria pro poskytnutí státem zaručeného úvěru.

Výše uvedené údaje představují pouze odhad a k datu vyhotovení tohoto Prospektu není možné přesně určit jaký bude finální dopad veřejnoprávních opatření přijatých v souvislosti s pandemií víru COVID-19 na HDP České republiky a Malty. V případě výraznějšího poklesu jako je odhad bankovní rady ČNB, by tento pokles mohl mít významný dopad na výkonnost Skupiny SAB.V takovém případě by mohla být i významně ohrožena schopnost Skupiny SAB hradit své platební závazky vůči Emitentovi, což by mohlo následně negativně ovlivnit schopnost Emitenta uhradit včas své dluhy z Dluhopisů.

Měnové riziko (Střední riziko)

Skupina SAB je vystavena měnovému riziku převážně v souvislosti s provozováním činnosti společnosti SAB Finance jakož i z důvodu působení banky FCM Bank Limited na Maltě (funkční měna EUR).

Hlavním měnovým párem obchodovaným společností SAB Finance je EUR / CZK. Při provozování služeb platební instituce se společnost řídí přísnými pravidly řízení rizik, podle nichž už na úrovni informačního systému blokuje obchody s horším kurzem, než je aktuální kurz. Zároveň neobchoduje na vlastní účet.

Ke dni 31.12.2019 bylo přibližně 20 % nákladů Skupiny SAB denominovaných v EUR. Na druhé straně, tržby denominované v EUR představovaly přibližně 10 % celkových tržeb Skupiny SAB, ale tento podíl postupně v dalších letech narůstá, přičemž v době přípravy tohoto Prospektu že skupinová čistá expozici vůči EUR představuje výše EUR náklady. Z tohoto důvodu posílení hodnoty EUR vůči CZK povede k vyšším nákladům přepočteným do CZK a bude mít negativní dopad na finanční řízení Skupiny SAB.

Oddíl 2 Rizikové faktory týkající se Dluhopisů

Riziko nesplacení (Vysoké riziko)

Aktuální závazky Skupiny SAB jsou tvořeny bankovními úvěry a emisemi dluhopisů v celkovém objemu 1 283 milionů korun. Zdroje z těchto závazků byly primárně použity na akvizice podílů v různých společnostech Skupiny SAB, resp. na navýšení kapitálu jednotlivých společností ve Skupině SAB, primárně SAB Finance, která má základní kapitál ve výši 1 000 milionů CZK (zdroj: aktuální výpis z obchodního rejstříku https://or.justice.cz/ias/ui/rejstrik-firma.vysledky?subjektId=391426&typ=PLATNY). Zdroje příjmů na splácení dluhopisů jsou téměř výhradně ve formě dividend od dceřiných společností Skupiny SAB a z půjček poskytnutých Emitentem společnostem ve Skupině SAB včetně příslušného úroku. Úroky z poskytnutých půjček společnostem Skupiny SAB jsou zpravidla vyšší než výnosový úrok z emitovaných dluhopisů
Za okolností popsaných v této kapitole Rizikové faktory může dojít k tomu, že Emitent nebude schopen splácet své závazky z Dluhopisů a hodnota pro majitele Dluhopisů při jejich prodeji může být nižší než výše jejich původní investice. Za určitých okolností může být dokonce jejich hodnota při prodeji nulová.

Riziko nízké likvidity trhu (Vysoké riziko)

Z důvodu, že Dluhopisy nebudou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, obchodování s nimi může být obecně méně likvidní než obchodování s jinými cennými papíry, vzhledem k nejistotě, zda se vytvoří dostatečně likvidní sekundární trh s Dluhopisy, nebo pokud se vytvoří, zda takový sekundární trh bude přetrvávat. Na případném nelikvidním trhu nemusí být totiž možné kdykoliv prodat Dluhopisy za adekvátní (tj investorům požadovanou) cenu, což může mít negativní vliv zejména na majitele Dluhopisů, kteří investovali do Dluhopisů za účelem jejich obchodování na sekundárním trhu a vytvoření zisku z takového jejich obchodování nebo také na majitelů Dluhopisů, kteří jsou nuceni z jiných důvodů prodat Dluhopisy před jejich splatností.

Majitelé dluhopisů zpravidla drží nakoupené dluhopisy Emitenta do dne jejich splatnosti a nevystavují se riziku nízké likvidity. V případě nutnosti předčasného prodeje Dluhopisů mohou investoři obrátit na svého obchodníka s cennými papíry, který jim v rámci svých klientů může zprostředkovat prodej Dluhopisů. V tomto případě se klient vystavuje uvedenému riziku, protože obchodník s cennými papíry nemusí být schopen najít klienta, který projeví zájem o koupi Dluhopisů. Žádný obchodník s cennými papíry ani banka nebudou tvůrci trhu, a tudíž nemusejí závazně kotovat ceny pro Dluhopis.

Rizika nezajištěného závazku (Střední riziko)

Dluhopisy jsou výlučně nezajištěnými závazky Emitenta vůči majitelům Dluhopisů a žádná jiná osoba neposkytuje ohledně Dluhopisů žádné ručení ani neposkytuje jiné zabezpečení. Závazky z Dluhopisů nejsou nijak upřednostněny před ostatními závazky Emitenta a v případě platební neschopnosti Emitenta plnit své závazky, se majitelé Dluhopisů vystavují riziku, že nebudou uspokojeni.

Rizika vyplývající z možnosti dalšího dluhového financování (Střední riziko)

Dluhopisy představují významný zdroj financování skupiny Emitenta a Emitent plánuje i do budoucna vydávat nové emise za účelem splacení starších emisí jakož i navýšení objemu dluhopisů s cílem podpory expanze skupiny Emitenta. Současně s tímto Prospektem Emitent zároveň má v nabídce dluhopisy s jinými podmínkami v celkové nominální hodnotě 550 mil. CZK a celkově spolu s touto nabídkou tedy v objemu 1 100 mil. CZK. Přijetí jakéhokoliv dalšího dluhového financování může v konečném důsledku znamenat, že v případě úpadku budou pohledávky majitelů Dluhopisů z Dluhopisů uspokojené v menší míře, jako kdyby k přijetí takového dluhového financování nedošlo. S růstem dluhového financování Emitenta také roste riziko, že se Emitent může dostat do prodlení s plněním svých závazků z Dluhopisů.

Riziko zdanění (Nízké riziko)

Potenciální kupující nebo prodávající Dluhopisů by si měli být vědomi, že mohou mít povinnost odvodu daní nebo jiných poplatků v souladu s právem nebo zvyklostmi státu, ve kterém dochází k převodu Dluhopisů, nebo jiného v dané situaci relevantního státu. V některých zemích nemusí být k dispozici žádné oficiální stanoviska daňových úřadů nebo soudní rozhodnutí k finančním nástrojům jako jsou Dluhopisy. Potenciální investoři by se však neměly při získávání, prodeji či splacení Dluhopisů spoléhat na stručné a obecné shrnutí daňových otázek obsažené v tomto Prospektu, ale měli by jednat podle doporučení svých daňových poradců ohledně jejich individuálního zdanění.

Potenciální investoři do Dluhopisů by si měli být vědomi toho, že případné změny daňových předpisů mohou způsobit, že výsledný výnos z Dluhopisů může být nižší, než původně předpokládali, a/nebo že investorovi může být při prodeji nebo splatnosti Dluhopisů vyplacena nižší částka, než původně předpokládal.

Riziko předčasného splacení (Nízké riziko)

Jelikož Emisní podmínky Dluhopisů umožňují jejich předčasné úplné splacení na základě rozhodnutí Emitenta, pokud dojde k takovému předčasnému splacení Dluhopisů před datem jejich splatnosti, majitel Dluhopisů bude vystaven riziku nižšího než předpokládaného výnosu z důvodu takového předčasného splacení a také reinvesticí riziku v případě, že předčasně splacenou částku jistiny nebude možné za daných tržních okolností znovu investovat se srovnatelným výnosem. V historii emisí Emitenta však k takovým předčasného splacení dosud nepřišlo, takže toto riziko je z pohledu majitele Dluhopisů spíše nižší.

DŮLEŽITÉ

Tento Prospekt je prospektem ve smyslu nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017 / 1129, pokud jde o regulační technické předpisy týkající se klíčových finančních informací v souhrnu prospektu, zveřejnění a klasifikace prospektů, inzerátů na cenné papíry, dodatků k prospektu a oznamovacího portálu, a zrušuje delegované nařízení Komise (EU) č. 382/2014 a delegované nařízení Komise (EU) 2016/301 (dále jen "Nařízení o prospektu"), delegovaného nařízení Komise (EU) č. 2019/980, kterým se doplňuje Nařízení o prospektu (dále jen "Delegované nařízení o prospektu") a delegovaného nařízení Komise (EU) 2019/979, ze dne 14.03.2019, kterým se doplňuje Nařízení o prospektu (dále jen "Delegované nařízení o prospektu 2") a ve smyslu zákona č. 566/2001 Sb, o cenných papieroch a investičných službách, v znění neskorších predpisov (dále jen "Zákon o cenných papírech").

Tento Prospekt je vypracován jako unijní prospekt pro růst ve smyslu článku 15 Nařízení o prospektu, nakolik je Emitent MSP podle článku 2 odst. 7 odst. f) písm. i. Nařízení o prospektu. Tento Prospekt bude schválen Národní bankou Slovenska a žádný státní orgán, ani jiná osoba tento Prospekt neschválí.

Eminent neschválil jakékoli jiné prohlášení nebo informace o Eminentovi nebo Dluhopisech, než jaké jsou obsažené v tomto Prospektu. Na žádné takovéto jiné prohlášení anebo informace se není možné spolehnout jako na prohlášení nebo informace schválené Eminentem. Pokud není uvedeno jinak, jsou všechny informace v tomto Prospektu uvedeny k datu vyhotovení tohoto Prospektu. Předání tohoto Prospektu kdykoli po datu jeho vyhotovení neznamená, že informace v něm uvedené jsou správné ke kterémukoliv okamžiku po datu jeho vyhotovení.

Za závazky Eminenta včetně závazků vyplývajících z Dluhopisů neručí Slovenská republika ani Česká republika ani jakákoliv jejich instituce, ministerstvo nebo jejich politická součást (orgán státní správy či samosprávy), ani je jiným způsobem nezajišťuje.

Rozšiřování tohoto Prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem. Dluhopisy nebudou registrované, povolené ani schválené jakýmkoliv správním či jiným orgánem jakékoliv jurisdikce. Dluhopisy takto zejména nebudou registrovány v souladu se zákonem o cenných papírech Spojených států amerických z roku 1933 a nesmějí být nabízeny, prodávány nebo předávány na území Spojených států amerických nebo osobám, které jsou rezidenty Spojených států amerických, jinak než na základě výjimky z registrační povinnosti podle tohoto zákona nebo v rámci obchodu, který takové registrační povinnosti nepodléhá.

Osoby, do jejichž držení se tento Prospekt dostane, jsou odpovědné za dodržování omezení, která se v jednotlivých zemích vztahují k nabídce, nákupu nebo prodeji Dluhopisů nebo držby a rozšiřování jakýchkoli materiálů vztahujících se k Dluhopisům.

Informace obsažené v kapitole Zdanění a devizová regulace v České a Slovenské republice a v kapitole Vymáhání soukromoprávních závazků vůči emitentovi jsou uvedeny pouze jako všeobecné informace a byly získány z veřejně dostupných zdrojů, které nebyly zpracovány nebo nezávisle ověřeny Emitentem.

Potenciální investoři do Dluhopisů by se měli spoléhat výhradně na vlastní analýzu faktorů uváděných v těchto kapitolách a na své vlastní právní, daňové a jiné odborné poradce.

Investorům do Dluhopisů, zejména zahraničním, se doporučuje konzultovat se svými právními a jinými poradci ustanovení příslušných právních předpisů, zejména devizových a daňových předpisů Slovenské republiky, ze zemí, jejichž jsou rezidenty, a jiných příslušných států a dále všechny příslušné mezinárodní dohody a jejich dopad na konkrétní investiční rozhodnutí.

Majitelé Dluhopisů, včetně všech případných zahraničních investorů, se vyzývají, aby se soustavně informovali o všech zákonech a ostatních právních předpisech upravujících držení Dluhopisů, a rovněž prodej Dluhopisů do zahraničí nebo nákup Dluhopisů ze zahraničí, jakožto i jakékoliv jiné transakce s Dluhopisy a aby tyto zákony a právní předpisy dodržovali.

Emitent bude v rozsahu stanoveném obecně závaznými právními předpisy uveřejňovat zprávy o výsledcích svého hospodaření a své finanční situaci a plnit informační povinnost.

Prospekt, výročná zpráva Emitenta za rok 2019 i jakékoli následné výroční zprávy Emitenta a kopie auditorských zpráv týkajících se Emitenta zahrnuté do tohoto Prospektu budou po celou dobu platnosti tohoto Prospektu všem zájemcům bezplatně k dispozici k nahlédnutí v pracovní dny v běžné pracovní době od 9.00 do 16.00 hod u Emitenta v jeho sídle a v sídle nebo na adresách provozoven společnosti SAB o.c.p., a.s. ("Administrátor emise"). Emitent nemá webovou stránku, a proto budou všechny dokumenty k dispozici v elektronické podobě na internetové stránce Administrátora emise https://www.sabocp.sk/dlhopis-sab-holding-218-23.

Dojde-li po schválení tohoto Prospektu a před ukončením veřejné nabídky Dluhopisů k podstatným změnám údajů v něm uvedených, bude Emitent tento Prospekt aktualizovat, a to formou dodatků k tomuto Prospektu. Každý takový dodatek bude schválen Národní bankou Slovenska a uveřejněn v souladu s právními předpisy.

Jakékoli předpoklady a výhledy týkající se budoucího vývoje Emitenta, změn ve skupině Emitenta, jeho finanční situace, okruhu podnikatelské činnosti nebo postavení na trhu nelze pokládat za prohlášení či závazný slib Emitenta týkající se budoucích událostí nebo výsledků, neboť tyto budoucí události nebo výsledky závisí zcela nebo zčásti na okolnostech a událostech, které Emitent nemůže přímo nebo v plném rozsahu ovlivnit.

Potenciální zájemci o koupi Dluhopisů by měli provést vlastní analýzu jakýchkoli vývojových trendů nebo výhledů uvedených v tomto Prospektu, případně provést další samostatná šetření a svá investiční rozhodnutí založit na výsledcích takových samostatných analýz a šetření.

Pokud není dále uvedeno jinak, všechny finanční údaje Emitenta vycházejí z českých účetních standardů. Některé hodnoty uvedené v tomto Prospektu byly upraveny zaokrouhlením. To mimo jiné znamená, že hodnoty uváděné pro tutéž informační položku se proto mohou na různých místech mírně lišit a hodnoty uváděné jako součty některých hodnot nemusí být aritmetickým součtem hodnot, ze kterých vycházejí.

Pokud bude tento Prospekt přeložen do jiného jazyka, v případě výkladového rozporu mezi zněním Prospektu v slovenském jazyce a zněním Prospektu přeloženého do jiného jazyka je rozhodující znění Prospektu v slovenském jazyce.

VYHLÁŠENÍ EMITENTA

Emitent vyhlašuje, že:

- při vynaložení veškeré náležité starostlivosti jsou podle jeho nejlepšího vědomí údaje obsažené v Prospektu v souladu se skutečností,
- v Prospektu nebyli opomenuty žádné skutečnosti, které by mohli ovlivnit anebo změnit jeho význam,
- Prospekt schválila Národná banka Slovenska, jako příslušný orgán na základě § 120, ods.1 Zákona o cenných papírech,
- Národná banka Slovenska jenom schvaluje Prospekt jako dokument, který plní normy úplnosti, srozumitelnosti a konzistentnosti uvedené v Nařízení o prospektu,
- schválení Prospektu Národnou bankou Slovenska by se nemělo považovat za potvrzení Emitenta,
- schválení Prospektu Národnou bankou Slovenska by se nemělo považovat za potvrzení kvality cenných papírů, které jsou předmětem Prospektu,
- investoři by měli uskutečnit vlastní posouzení, pokud jde o vhodnost investovaní do Dluhopisů,
- Prospekt byl vypracován jako unijní prospekt pro růst v souladu s článkem 15 Nařízení o prospektu.

Ve Zlíně dne 25.01.2021

……

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

ÚDAJE O EMITENTOVI

Tato část Prospektu je vypracovaná podle přílohy č. 25 Delegovaného nařízení o prospektu. Na základě agregovaných účetních závěrek skupiny Emitenta za rok končící 31.12.2019 skupina Emitenta plní všechny tří podmínky pro klasifikacemi jako malý a střední podnik, tj. průměrný počet zaměstnanců skupiny Emitenta je nižší Jak 250 (2019: 31; 2018: 25) a celkový agregovaný roční obrat skupiny Emitenta nepřevyšuje 50 mil. EUR (2019: 3 mil. EUR; 2018: 6 mil. EUR) a celková agregovaná suma majetku nepřevyšuje 43 mil. EUR (2019: 5 mil. EUR; 2018: 5 mil. EUR).

Oddíl 1. Zodpovědné osoby

Zodpovědné osoby

Osobou zodpovědnou za Prospekt je Emitent – SAB Holding a.s., se sídlem Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 036 68 118, zapsaná v obchodním rejstříku České republiky vedeném Městským soudem v Praze, oddílu B, vložce 20341, jejíž jménem ve věci tohoto Prospektu koná Ing. Václav Šimek, člen představenstva.

Čestné prohlášení

Emitent prohlašuje, že při vynaložení veškeré přiměřené péče na zajištění uvedeného jsou podle jeho nejlepšího vědomí údaje obsažené v tomto Prospektu, k datu jeho vyhotovení, v souladu se skutečností, a že nebyly opomenuty žádné skutečnosti, které by mohly změnit význam tohoto Prospektu.

Ve Zlíně dne 25.01.2021

……

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

Oddíl 2. Oprávnění auditoři

Emitent i v souvislosti s Prospektem pověřil ověřením historických finančních údajů za rok 2018, uvedených v tomto Prospektu, auditora V4 Audit s.r.o., se sídlem Jurečkova 643/20, 702 00 Moravská Ostrava, zapsaná v seznamu vedeném Komorou auditorů České republice s číslem osvědčení 064, IČO: 483 908 61; odpovědný auditor Ing. Michal Groborz.

Emitent prohlašuje, že během období, na které se vztahují finanční informace uvedené v Prospektu, nedošlo ke změně auditora Emitenta. Změna auditora oproti roku 2018 nastala na základě vyhodnocení konkurenčních nabídek v rámci standardního výběrového řízení.

Individuální výroční zpráva Emitenta obsahující účetní závěrku za účetní období končící 31.12.2019 s výrokem auditora je uvedena jako Příloha č. 1 tohoto Prospektu.

Oddíl 3. Vybrané finanční údaje

Následující tabulky uvádějí přehled vybraných finančních údajů Emitenta podle obecně závazných účetních předpisů České republiky za finanční rok končící 31.12.2019 se srovnatelnými údaji za finanční rok končící 31.12.2018, jelikož Emitent je malým a středním podnikem ve smyslu článku 2 odst. 7 odst. f) písm. i. Nařízení o prospektu. Uvedené údaje pocházejí z auditované řádné účetní závěrky Emitenta za 2018, která je poslední zveřejněnou auditovanou účetní závěrkou Emitenta.

Individuální rozvaha ve zkráceném rozsahu (v tis. CZK)

	31.12.2019	**31.12.2018**
Aktiva celkem	**64 090**	**72 774**
Půjčky a úvěry – ovládaná nebo ovládající osoba	1 000	1 000
Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	22 000	22 000
Pohledávky z obchodních vztahů	2 500	23 200
Pohledávky – ostatní	38 267	25 542
Peněžní prostředky	323	1 032
Pasiva celkem	**64 090**	**72 774**
Základní kapitál	17 000	17 000
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	-316	-3 405
Výsledek hospodaření běžného účetního období	1 172	3 089
Vydané dluhopisy	0	500
Závazky z obchodních vztahů	44 021	55 043
Ostatní závazky	2 213	547

Individuální výkaz zisků a ztrát ve zkráceném rozsahu (v tis. CZK)

	2019	**2018**
Služby	172	147
Osobní náklady	29	24
Ostatní provozní výnosy	1 000	⋯0
Ostatní provozní náklady	0	4
Výnosy z dlouhodobého finančního majetku – podíly	0	13 900
Náklady vynaloženy na prodané podíly	0	10 000
Výnosové úroky a podobné výnosy	2 146	2 747
Nákladové úroky a podobné náklady	1 665	3 394
Ostatní finanční výnosy	0	19
Ostatní finanční náklady	108	8
Výsledek hospodaření před zdaněním	**1 172**	**3 089**
Daň z příjmů	0	0
Výsledek hospodaření za účetní období	**1 172**	**3 089**

Oddíl 4. Rizikové faktory

Popis rizikových faktorů, které mohou ovlivnit Emitentovu schopnost plnit své závazky z Dluhopisů vůči investorům, je uveden v kapitole tohoto Prospektu s názvem „Rizikové faktory“.

Oddíl 5. Údaje o Emitentovi

Historie a vývoj emitenta

Emitentem je akciová společnost SAB Holding a.s., která byla založena dne 23.12.2014 a ode dne 23.12.2014 byla zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, v oddílu B, vložce 20 341. Společnost je založena na dobu neurčitou. Sídlem společnosti je Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika. Emitent se při své činnosti řídí právním řádem České

republiky, podle kterého je založen. Konkrétní právní předpisy týkající se činnosti Emitenta jsou především zákon č.89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném znění, zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, v platném znění, zákon č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání, v platném znění, zákon č. 323/2016 Sb. Emitent má své hlavní místo výkonu činnosti na adrese: Praha 1 Senovážné náměstí 1375/19, PSČ 110 00.

Identifikační číslo Emitenta je 036 68 118 a LEI identifikátor Emitenta je 315700W4A4AEAU8O8745.

Telefonní číslo Emitenta do jeho místa výkonu hlavní činnosti je +420 727 910 684.

Účelem založení SAB Holding a.s. bylo vytvoření přehledné a transparentní holdingové struktury, přičemž hlavní činnosti společnosti SAB Holding a.s. jsou financování Skupiny SAB a držení majetkových účastí a financování skupinových aktivit. Z tohoto důvodu mezi hlavní výnosy Emitenta patří úrokové výnosy z poskytnutých půjček a dividendové výnosy, přičemž hlavním nákladem jsou úrokové náklady.

Emitent vyhlašuje, že k datu vyhotovení tohoto Prospektu nenastaly žádné významné okolnosti, které by měly podstatný význam při hodnocení solventnosti Emitenta.

Emitent považuje za významnou změnu navýšení základního kapitálu společnosti o 150 000 000 CZK, o kterém rozhodl jediný akcionář společnosti dne 11.06.2020 a v době přípravy tohoto Prospektu je táto změna zapsána v obchodním rejstříku.

Nejnovější a nejdůležitější události důležité pro vyhodnocení solventnosti Emitenta

1. **Úvěry dlužné Emitentem a investiční nástroje emitované Emitentem:**
   Emitent se během své existence nikdy neocitl ve stavu platební neschopnosti. Emitent k datu vyhotovení Prospektu nemá žádné závazky z vydaných dluhopisů.

2. **Významné změny ve struktuře přijímaní úvěrů a financovaní**
   Emitent vykonává své činnosti popsané v Prospektu konzistentně od svého vzniku a k datu vyhotovení Prospektu nedošlo k žádným změnám ve struktuře přijímání úvěrů Emitentem nebo financování Emitenta.

3. **Významné investice**
   Od zveřejnění poslední účetní závěrky, Emitent ani společnosti ve skupině Emitenta neprovedly žádnou významnou investici, která by ovlivnila nebo zhoršila ekonomickou situaci Emitenta a společností ve skupině Emitenta. Skupina Emitenta ani neplánuje žádné investice nad rámec uvedený v kapitole Údaje o cenných papírech Oddíl 3. (Důvody nabídky a použití výnosů).

Opis očekávaného financovaní Emitenta

Emitent očekává, že celková jeho činnost bude financovaná následovně:

a) úrokové výnosy z úvěrů poskytnutých společnostem ve Skupině SAB,
b) dividendy od dceřiné společnosti mediaport solutions s.r.o.,
c) finanční prostředky získané z emisí dluhopisů,
d) dividendy od dceřiných společností, které v budoucnu získá Emitent do svého majetku,
e) bankové úvěry v případě, že by ostatní zdroje financovaní v bodech a) až d) nepostačovali.

Oddíl 6. Přehled podnikání

Hlavní činnosti

Hlavními činnostmi Emitenta jsou financování Skupiny SAB a správa majetkových účastí v dceřiných společnostech. Nejsou plánované žádné významné nové produkty nebo služby.

Společnost **SAB Holding** dosáhla v roce 2019 zisk ve výši 1 mil. CZK (2018: zisk 3 mil. CZK) při celkových výnosech 3 mil. CZK (2018: 16 mil. CZK).

Dceřiná společnost **mediaport solutions s.r.o.** byla založena dne 03.12.2009. Společnost mediaport solutions s.r.o. je dodavatelem core-banking systémů pro společnosti SAB Finance a Trinity Bank a.s., přičemž poskytuje i jiné IT řešení Skupině SAB. V roce 2019 společnost dosáhla ztrátu po zdanění 3 mil. CZK (2018: ztrátu 5 mil. CZK) při celkových výnosech 59 mil. CZK (2018: 41 mil. CZK).

Příjmy společnosti SAB Finance jsou pro ekonomickou situaci Skupiny SAB podstatné, neboť představují významný podíl na celkových příjmech Skupiny SAB. Z tohoto důvodu je v tomto Prospektu věnována pozornost činnosti společnosti SAB Finance.

Společnost **SAB Finance** byla založena dne 30.07.2010. Společnost SAB Finance je držitelem licence platební instituce. V roce 2019 společnost SAB Finance dosáhla čistý zisk po zdanění 74 mil. CZK (2018: 71 mil. CZK) při celkových výnosech 256 mil. CZK (2018: 244 mil. CZK). Bylo tak dosaženo průměrné rentability výnosů ve výši 29 % (2018: 29%).

V roce 2019 společnost SAB Finance uzavřela celkem 140 tis. klientských obchodů (2018: 151 tis.), přičemž ke 31.12.2019 evidovala 18 tis. klientů (31.12.2018: 17 tis.). Největší náklady pro společnost představují osobní náklady, které tvoří přibližně 49 % celkových nákladů (2018: 50%); další podstatné náklady představují především administrativní náklady, bankovní poplatky a náklady na poplatky a provize. Výroční zprávy SAB Finance jsou zveřejněny na webové stránce https://www.sab.cz/ke-stazeni#.

Stručný popis hlavních trhů, na kterých Emitent soutěží

Hlavním trhem Skupiny SAB je Česká republika. Česká ekonomika v roce 2019 dosáhla růst s meziročním růstem HDP ve výši 2,4 % (Zdroj: https://www.czso.cz/csu/czso/cri/tvorba-a-uziti-hdp-4-ctvrtleti-2019). Za rok 2020 očekává ČNB pokles o 6,4 % (zdroj viz výše). Výkon ekonomiky se opíral především o průmyslovou výrobu a obchod, sektor služeb byl tvrdě zasažen opatřeními proti šíření COVID-19. Navzdory poměrně tvrdému dopadu neroste v ČR zásadnější míra nezaměstnanosti. To lze přičíst hlavně vládním programem na. udržení pracovních míst. Za rok 2020 vzrostla míra nezaměstnanosti z minim kolem 3,0 % na 4,0 % na konci roku (Zdroj: https://tradingeconomics.com/czech-republic/unemployment-rate) I díky tomu zatím mzdy v ČR nezažili výraznější pád, i když jejich celkový vývoj do jisté míry zkresluje růst mezd ve státní sféře, zejména v oblasti školství. Inflace v roce 2020 brzdí od června z 3,4 % na 2,3 % v prosinci (Zdroj: https://tradingeconomics.com/czech-republic/inflation-cpi), očekáváme však, že její vývoj v roce 2021 bude ovlivněn růstem příjmů zaměstnanců v důsledku snížení daní z příjmů fyzických osob (zdroj: https://www.euro.cz/byznys/domaci/zruseni-superhrube-mzdy-jak-se-projevi-na-vasi-výplate).

Rozhodujícím odvětvím zpracovatelského průmyslu je dlouhodobě výroba motorových vozidel, přičemž Česká republika je v počtu vyrobených aut na předních příčkách v Evropě. Z dalších odvětvích se významně zvýšila produkce v chemickém průmyslu, ve výrobě počítačů, elektronických a optických výrobků, ve výrobě základních farmaceutických výrobků a farmaceutických přípravků. V zahraničním obchodu se zbožím pokračoval trend rychlejšího meziročního růstu dovozu než vývozu.

Skupina SAB působí hlavně na trhu devizových obchodů, jak spotových, tak i forwardových. Hlavními hráči tohoto trhu jsou banky, mezi nebankovními institucemi je však její postavení jednotky na trhu přesvědčivé. Výhodou je silná kapitálová pozice, společnost SAB Finance disponuje vlastním kapitálem ve výši přesahující 1 mld. CZK.

Nákup a prodej cizí měny

Co se týče devizového spotového trhu, na kterých skupina Emitenta a Skupina SAB působí, tento trh vykazuje kontinuální růst. Hlavní devizový pár pro Českou republiku je EUR / CZK. Používá se především pro obchod s eurozónou, kde je směrován 83,6 % vývozu, přičemž 31,8 % celkového zahraničního obchodu s Německem. Významnými partnery domácích firem jsou společnosti v Polsku (6,8 %), následované Čínou (7,8 %), Slovensko (6,1 %). Od tohoto vztahu jsou odvozeny také hlavní měnové páry, obchodované SAB Finance – EUR / CZK, USD / CZK, GBP / CZK, PLN / CZK (Zdroj: https://www.mpo.cz/cz/zahranicni-obchod/statistiky- zahraničního-obchodu / zahraniční-obchod-1-12-2019--252686 /). V České republice je rozvinutý nejen spotový trh, ale i trhy s deriváty. Význam trhů s deriváty mírně roste, a to především kvůli stále silné poptávce podniků po zajištění kurzů. SAB Finance proto rozšířil své portfolio produktů a poskytuje svým klientům možnost sjednat i obchody se splatností až 24 měsíců. Vzhledem k situaci se neočekává, že by se nějak razantně v průběhu roku 2020 změnila struktura zahraničních obchodů ČR. Struktura obchodů tomu nenasvědčuje. Data z roku 2019 proto berou jako platné i pro rok 2020. V době sestavování tohoto Prospektu nebyla k dispozici novější statistika.

Navzdory silnému zasažení pandemií COVID-19 zůstává domácí ekonomika stále schopná fungování. Zatím nebylo nutné sáhnout ke kritickým nástrojem monetární politiky v podobě nulových nebo dokonce záporných úrokových sazeb, či spuštění QE. Všechny tyto prostředky jsou ale možné a ČNB je bude moci využít a počítá s tím, jak je zaznamenáno na záznamu z jednání bankovní rady ze 17.12.2020 (zdroj: https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/br-zapisy-z-jednani/Rozhodnuti-bankovni-rady -CNB-1608220800000 /? tab = record). Jak bylo zmíněno výše, na přelomu roku 2020 a 2021 převažovala debata nad možností růstu sazeb ve druhém pololetí 2021 v důsledku silnější inflace a tažené vyššími příjmy obyvatel. Bankovní rada ve svém oficiálním prohlášení (zdroj viz výše) tuto variantu vývoje sazeb nezmiňuje ani neočekává zesilování inflace. Přesto někteří členové rady tuto možnost nevyloučili, jak je zachyceno v záznamu ze zasedání 17.12.2020. (Zdroj: https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/br-zapisy-z-jednani/Rozhodnuti-bankovni-rady-CNB-1608220800000/?tab=record).

Z hlediska politické stability se Česká republika jeví jako mnohem důvěryhodnější než okolní státy a pro zahraniční investice zajímavější místo. Ačkoli schodek rozpočtu v roce 2020 dosáhl rekordních hodnot, a také v dalších letech bude náročné vrátit ho do standardu minulých let, velmi nízké zadlužení, které měla ČR při startu epidemie COVID-19, znamená určitou výhodu a zpoždění vlivu negativních vlivů na domácí ekonomiku. Na konci roku 2020 měla ČR zadlužení k HDP ve výši 38,4 % (zdroj https://www.czso.cz/csu/czso/cri/deficit-a-dluh-vladnich-instituci-3-ctvrtleti-2020), což je, navzdory meziročnímu nárůstu o 6,9 procentního bodu, stále ještě poměrně nízká hodnota. Trhy budou sledovat vývoj v dalších letech, přičemž velký vliv na trajektorii státního dluhu bude mít výsledek českých parlamentních voleb v říjnu 2021.

Výhled devízového kurzu

Devizový kurz se po volatilním roce 2020 ke konci roku uklidnil a pohybuje nad 26,00. Stabilizace je dána hlavně uklidněním situace a také výše zmíněným zvažováním zvyšování sazeb v průběhu tohoto roku, pokud na to budou vhodné podmínky. Vzhledem k vývoji se ale nedá očekávat, že by současný, poměrně stabilní kurz, vydržel delší dobu. V Evropě i USA se očekávají významné události, které mohou na korunu přinést poměrně významnou volatilitu. Očekáváme zvýšenou volatilitu kolem zasedání bankovní rady, negativní může být např. i referendum o odtržení Skotska a samozřejmě je nutné počítat s COVID-19, který zůstane silným kurzotvorným činitelem.

ČNB v roce 2021 očekává růst HDP o 3,4 %, tempo jeho oživení ale budou brzdit opatření proti šíření COVID-19. Navzdory optimismu se zdá, že náběh očkování v mnoha státech není silně spjat s ekonomickým oživením. Podle očekávání a pokud nebude pokryta očkováním podstatná část populace, bude komplikované uvolnit všechna opatření. Oživení budou naopak živit nejen vládní opatření a podpory, ale také uvolněná monetární politika centrálních bank v EU a USA a samozřejmě i v ČR. Případné zvýšení sazeb bude mírné a neočekává se, že by mělo mít zásadní vliv. Vláda ČR se pomalu snaží uvolňovat opatření proti šíření a zatím se zdá, že je situace uspokojivá. Tento moment fakt dává naději, že a pokud bude Česká republika schopna udržet tento trend, může se dočkat výhledově obnovení ekonomické aktivity a návratu do režimu, který nebude stejný, bude podobný jako před pandemií, ale bude umožňovat fungování ekonomiky a obyvatel země. Z pohledu vývoje kurzu je několik zásadních momentů:

1) Politika centrální banky – ČNB zatím nemusela sahat na nekonvenční nástroje monetární politiky a zatím většinu práce odvedlo snížení sazeb a kurz. Pokud ČNB bude postačovat použití konvenčních nástrojů, koruna bude pro trhy atraktivní a mohla by dále posilovat. Do posílení ji tlačí i přirozená pozice exportní ekonomiky.
2) Vývoj zdravotní situace – zdravotní situace zůstává křehká a v případě dalšího šíření nemoci a omezování ekonomické aktivity, je nutné počítat s tím, že to na CZK bude mít negativní dopad.
3) Fiskální disciplína – výchozí pozice české ekonomiky je jedna z nejlepších v Evropě a pokud nebude zvyšovat zadlužení rychleji než ostatní okolní státy, je naději na udržení mezi špičkou poměrně velká. Navíc případnou destabilizaci českého dluhopisového trhu může, v případě nejhoršího vývoje, vyřešit i ČNB pomocí ve světě široce využívaného QE.
4) Ekonomický výkon – ekonomika bude zásadním faktorem, ale její schopnost oživení bude podpořena slabou korunou, která bude pomáhat exportu, na kterém domácí ekonomika stojí.

(Zdroj: Prezentace ČNB bankovní rady z 17.12.2020; https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/br-zapisy-z-jednani/Rozhodnuti-bankovni-rady-CNB-1588863600000/

Prohlášení Emitenta o jeho působení v hospodářské soutěži

Pokud není uvedeno jinak, pocházejí výše prezentované údaje o postavení Emitenta v hospodářské soutěži z interních podkladů a analýz Emitenta.

Oddíl 7. Organizační struktura

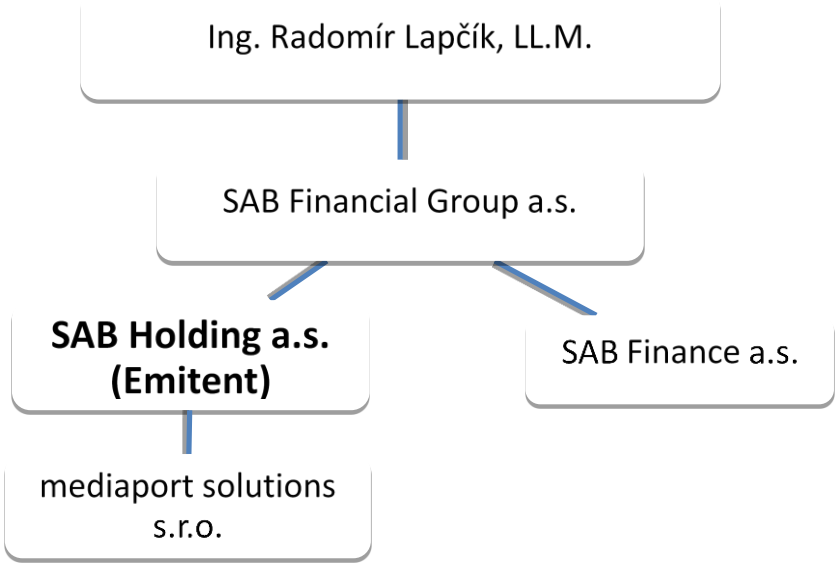
Stručný popis skupiny a postavení Emitenta ve Skupině SAB

Ovládající a jediný akcionář Emitenta je společnost SAB Financial Group a.s., IČ: 036 71 518, Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1. ovládající osobou a jediným akcionářem společnosti SAB Financial Group a.s. je Ing. Radomír Lapčík, LL.M., který vlastní 170 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 100 000 CZK a 20 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 24 500 000 CZK, což představuje podíl na hlasovacích právech společnosti SAB Financial Group as v celkové výši 100%. Ing. Radomír Lapčík, LL.M. je tak konečnou ovládající osobou Emitenta.

Emitent je ovládající osobou / mateřskou společností společnosti mediaport solutions s.r.o., třída Tomáše Bati 2132, 760 01 Zlín, IČ: 29 192 790, které je emitent jediným společníkem, se splaceným vkladem v hodnotě 1 000 000 CZK.

Sesterskou společností Emitenta je společnost SAB Finance a.s., se sídlem Praha 1 - Nové Město, Senovážné náměstí 1375/19, PSČ 110 00, IČ: 247 17 444. Mateřská společnost této společnosti je společnost SAB Financial Group a.s., která je zároveň jediným akcionářem a vlastníkem (100%) a zároveň vlastníkem 100 % hlasovacích práv na společnosti SAB Finance as (Všechny uvedené společnosti dále společně jen jako "Skupina SAB").

Níže uvedené grafické schéma zobrazuje společnosti ve Skupině SAB a jejich postavení ve Skupině SAB k datu vyhotovení tohoto Prospektu.



Závislost Emitenta na jiných subjektech ve Skupině SAB

Emitent nemá žádnou vlastní významnou podnikatelskou aktivitu a dceřiná společnost negeneruje významné zisky, které by dokázaly financovat činnosti Skupiny SAB. Veškeré finanční prostředky z emise budou poskytnuty ve formě úvěrů zejména na společnosti Skupiny SAB.

Na druhé straně, finanční situace Skupiny SAB je velmi významně determinována finanční situací společnosti SAB Finance. Případné zhoršené hospodářské výsledky společnosti SAB Finance mohou

negativně ovlivnit schopnost Emitenta splácet své závazky z Dluhopisů. Další informace o závislosti Emitenta na Skupině SAB je možné nalézt i v oddílu 1 kapitoly tohoto Prospektu nazvané "Rizikové faktory".

Oddíl 8. Informace o trendech

Na Emitenta mají významný vliv tyto trendy:

Robustní situace německé ekonomiky, robustní situace českého exportu

Trh nákupu a prodeje cizí měny je ovlivňován také trendy vývoje české ekonomiky a zemí jejichž měny jsou směňovány. Majoritní roli hraje měna euro, zejména s ohledem na význam německé ekonomiky pro ekonomiku českou. Situaci lze hodnotit jako stabilní trend, a tedy tržní prostor pro společnost SAB Finance se nezmenšuje.

Pozitivní ratingové hodnocení ČR

Z pohledu mezinárodního ratingu se hodnocení České republice pohybuje v horní části investičního pásma. Od ratingové agentury Moody 'má Česká republika známku Aa3, od S & P má známku AA- a od Fitch dostala známku AA- (Zdroj: https://www.fxstreet.cz/rating-sp-moodys-a-fitch.html). Hodnocení je stabilní; jako poslední zvýšila rating České republiky agentura Moody ', a to v roce 2002. Vzhledem k stabilnímu pozitivnímu ratingovému hodnocení ČR, které vyplývá zejména z dobré situace státního dluhu a jeho vývoje, nedochází k negativním trendům jako např. u jiných zemí eurozóny. Díky tomu nedochází k významným negativním dopadem do korporátní ani do veřejné sféry, a tedy tržní prostor se pro skupinu Emitenta nezmenšuje. Pokud by mělo dojít ke zhoršení úvěrového hodnocení, bude to na základě slabé fiskální disciplíny, ta je ale momentálně problémem ve většině zemí. Významný vliv na ni navíc budou mít volby v říjnu 2021.

Mírná depreciace marží na trhu vlivem konkurence

Z pohledu klientů společnosti SAB Finance jde jistě o pozitivní trend stále výhodnějších podmínek pro nákup a prodej cizí měny díky poklesu marží. Nicméně depreciace je v horizontu mnoha let mírná a stále vytváří dostatečný prostor pro generování příjmů. Na depreciaci marží společnosti SAB Finance přirozeně reaguje nárůstem počtu klientů a počtu obchodů. Od roku 2017 a zejména po ukončení intervencí ČNB se trend snižování marží obrátil, což je pozitivní faktor pro Skupinu SAB.

Stabilizace situace v eurozóně

Pro devizové trhy je významná politika Evropské centrální banky a výsledná stabilizace finanční situace zemí a finančních trhů v eurozóně. Díky tomu pro Skupinu SAB nedochází k významnému zmenšování tržního prostoru.

Emitent bude i v následujících letech pokračovat ve svých aktivitách, přičemž i nadále bude stěžejním pilířem podnikatelské činnosti držení majetkových účastí a nákup a prodej cizo-měnných prostředků.

Negativní změny ve vyhlídkách

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

Negativní změny ve výkonnosti skupiny

V období od vyhotovení poslední auditované účetní závěrky Emitenta do dne vyhotovení tohoto Prospektu nedošlo k žádné negativní změně ve výkonnosti skupiny, která by měla významný nepříznivý dopad na Emitenta nebo skupinu Emitenta.

Oddíl 9. Prognózy nebo odhady zisku

Emitent se rozhodl neuvádět jakékoliv prognózy či odhady zisku a dosud žádné prognózy nebo odhady zisku ani nezveřejnil.

Oddíl 10. Správní, řídící a dozorčí orgány

Správním a řídícím orgánem Emitenta je představenstvo společnosti. Dozorčím orgánem je dozorčí rada.

Představenstvo Emitenta

Představenstvo Emitenta má v souladu s platnými stanovami Emitenta jednoho člena, kterým ke dni vyhotovení tohoto dokumentu byl:

Funkce	Jméno	Pracovní adresa
Jediný člen představenstva	Ing. Václav Šimek	Senovážné nám. 1375/19, 110 00 Praha 1 - Nové Město

Členství v orgánech jiných společností: immoSAB a.s., IČ: 28211472 (člen představenstva), ZEMET spol s.r.o., IČO: 44125925 (konateľ).

Kromě uvedených činností, Ing. Václav Šimek neprovádí mimo Emitenta žádné jiné činnosti, které by mohly mít vliv na Emitenta.

Dozorčí rada Emitenta

Dozorčí rada Emitenta má v souladu s platnými stanovami Emitenta jednoho člena, kterým ke dni vyhotovení tohoto dokumentu byl:

Funkce	Jméno	Pracovní adresa
Jediný člen dozorčí rady	Ing. Dana Hübnerová	Senovážné nám. 1375/19, 110 00 Praha 1 - Nové Město

Členství v orgánech jiných společností: SAB Finance a.s., IČO: 24717444 (člen predstavenstva), SAB Financial Group a.s.., IČ: 036 71 518 (člen představenstva); Správa Aktiv a Bankovní Poradenství a.s., IČ: 255 51 655 (člen představenstva); SAB Financial Investments a.s., IČ: 019 57 201 (člen dozorčí rady); SAB o.c.p., a.s., IČ: 35 960 990 (předseda dozorčí rady); Nadace Trinity Credo, IČ 086 05 530 (člen správní rady).

Kromě uvedených činností, Ing. Dana Hübnerová neprovádí mimo Emitenta žádné jiné činnosti, které by mohly mít vliv na Emitenta.

Vrcholový management

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

Prohlášení o střetu zájmů na úrovni správních, řídících a dozorčích orgánů a vrcholného managmentu

Emitent prohlašuje, že neexistují žádné možné střety zájmů mezi povinnostmi členů představenstva a dozorčí rady k Emitentovi a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi.

Oddíl 11. Postupy představenstva a dozorčí rady

Představenstvo má jediného člena, proto o rozhodování o záležitostech společnosti v kompetenci představenstva rozhoduje 1 člen. Délka funkčního období člena představenstva je 5 let.

Dozorčí rada má jediného člena, proto o rozhodování o záležitostech společnosti v kompetenci dozorčí rady rozhoduje 1 člen. Délka funkčního období člena dozorčí rady je 5 let. Člen dozorčí rady může v případě potřeby zakázat členu představenstva určité právní jednání, pokud to je v zájmu Emitenta.

Prohlášení Emitenta o dodržování režimu řádného řízení a správy společnosti

Emitent prohlašuje, že dodržuje veškeré požadavky na správu a řízení společnosti, které stanoví obecně závazné právní předpisy České republiky, zejména Obchodní zákoník.

Oddíl 12. Hlavní akcionáři

Ovládající a jediný akcionář Emitenta je společnost SAB Financial Group as, IČ: 03671518, Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, která vlastní akcie ve jmenovité hodnotě 167 000 000 CZK, což představuje podíl na hlasovacích právech společnosti SAB Holding as 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 kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 100 000 CZK a 20 ks kmenových 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.

Proti zneužití kontroly a řídícího vlivu řídící osoby využívá Emitent zákonem daný instrument zprávy o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou.

Opatření k zajištění, aby kontrola nebyla zneužívána, vyplývají z obecně závazných právních předpisů. Zvláštní opatření nad rámec obecně závazných předpisů Emitent nepřijal.

Emitentovi nejsou známa jakákoliv ujednání, která mohou následně vést ke změně kontroly nad Emitentem.

Emitentovi nejsou známy informace o smlouvách mezi akcionáři, které mohou mít za následek ztížení převoditelnosti akcií nebo hlasovacích práv.

Oddíl 13. Finanční údaje o aktivech a závazcích, finanční situaci a zisku a ztrátách Emitenta

Historické finanční informace

Emitent vznikl 23.12.2014 a za rok 2019 vypracoval individuální účetní závěrku sestavenou podle obecně závazných účetních předpisů České republiky.

Skupina Emitenta je zahrnuta do konsolidovaného celku SAB Financial Group a.s., která sestavuje konsolidovanou účetní závěrku za celou skupinu podle obecně závazných účetních předpisů České

republiky. Na základě ustanovení § 22aa zákona č. 563/1991 Sb. o účetnictví v platném znění, je Emitent osvobozen od povinnosti sestavování účetní závěrky za konsolidovaný celek Emitenta.

Emitent není povinen sestavovat a ani nikdy dobrovolně nesestavil a nezveřejnil účetní závěrku podle mezinárodních účetních standardů. Emitent není účetní jednotkou splňující kritéria pro vznik zákonné povinnosti pro ověření účetní závěrky podle § 19a zákona č. 563/1991 Sb. o účetnictví v platném znění, protože (i) není emitentem investičních cenných papírů přijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu, a ani (ii) není účetní jednotkou uvedenou v § 22 odst. 3 písm. a) nebo b) a v odst. 2 zákona č. 563/1991 Sb. o účetnictví v platném znění (dceřiné a přidružené společnosti, jejichž mateřská společnost připravuje účetní závěrku podle IFRS), a u které se předpokládá, že k rozvahovému dni bude mít povinnost sestavovat konsolidovanou účetní závěrku podle IFRS. Taková účetní jednotka uvedená v § 22 odst. 3 písm. a) nebo b) a v odst. 2 ze zákona č. 563/1991 Sb. o účetnictví v platném znění se může rozhodnout o použití IFRS k uvedenému rozvahovému dni a toto rozhodnutí podléhá schválení nejvyššího orgánu této účetní jednotky.

Historické finanční údaje Emitenta se v souladu s Přílohou č. 25 Delegovaného nařízení o prospektu uvádějí za poslední finanční rok, tj. za rok 2019, protože Emitent je malým a středním podnikem ve smyslu článku 2 ods. 7 ods. f) písm. i. Nařízení o prospektu. Řádná výroční zpráva Emitenta obsahující účetní závěrku za rok 2019 byla ověřena auditorem V4 Audit s.r.o., Moravská Ostrava.

Přílohou č. 1 tohoto Prospektu je Výroční zpráva společnosti SAB Holding a.s. za rok končící 31. prosince 2019, která obsahuje individuální účetní závěrku Společnosti k 31.12.2019 vypracovanou podle obecně závazných účetních předpisů České republiky, včetně výroku auditora.

Finanční informace o Emitentovi zahrnuté do tohoto Prospektu jsou uvedeny v CZK, funkční a zpravodajské měně Emitenta. Dále, pokud není uvedeno jinak, finanční a statistické údaje uvedené v tomto Prospektu jsou vyjádřeny v tisících CZK (korun). Pokud není uvedeno jinak, všechny odkazy v tomto Prospektu na "CZK" a "české koruny" jsou odkazy na zákonnou měnu České republiky.

Individuální účetní závěrka Emitenta za rok 2019 je poslední účetní závěrkou připravenou Emitentem. Ve smyslu § 181 odst. 2 zákona 90/2012 Sb. o obchodních korporacích v platném znění má Emitent povinnost na sestavení a schválení řádné účetní závěrky za rok 2020 do šesti měsíců od posledního dne účetního období, tj. nejpozději do 30.06.2021. Ve smyslu § 21 a odst. 2 zákona č. 563/1991 Sb. o účetnictví v platném znění má Emitent povinnost auditu a zveřejnění řádné účetní závěrky za rok 2020 (resp. výroční zprávy) do dvanácti měsíců po rozvahovém dni, tj. nejpozději do 31.12.2021.

Emitent prohlašuje, že ve finančních informacích Emitenta nedošlo oproti údajům z poslední ověřené závěrky za účetní rok 2019 k žádným významným změnám.

Výročná zpráva Emitenta za rok 2019, jakož i jakékoli následné výroční zprávy Emitenta, jsou během platnosti tohoto Prospektu všem zájemcům bezplatně k dispozici k nahlédnutí v pracovní dny v běžné pracovní době od 9.00 do 16.00 hod u Emitenta v jeho sídle a v sídle nebo na adresách provozoven Administrátora emise. Tyto dokumenty budou také k dispozici v elektronické podobě na internetové stránce Administrátora emise https://www.sabocp.sk/dlhopis-sab-holding-218-23.

Rozvaha k 31.12.2019

(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
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
	Aktiva celkem	001	64 090		64 090	72 774
B.	Stálá aktiva	003	23 000		23 000	23 000
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	027	23 000		23 000	23 000
B.III.2.	Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba	029	1 000		1 000	1 000
B.III.5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	032	22 000		22 000	22 000
C.	Oběžná aktiva	037	41 090		41 090	49 774
C.II.	Pohledávky	046	40 767		40 767	48 742
C.II.2	Krátkodobé pohledávky	057	40 767		40 767	48 742
C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	058	2 500		2 500	23 200
C.II.2.4.	Pohledávky - ostatní	061	38 267		38 267	25 542
C.II.2.4.6.	Jiné pohledávky	067	38 267		38 267	25 542
C.IV.	Peněžní prostředky	075	323		323	1 032
C.IV.1.	Peňěžní prostředky v pokladně	076	7		7	7
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech	077	316		316	1 025

Označ.	Pasiva	číslo řádku	Běžné účetní období	Minulé období
			Netto	Netto
	Pasiva celkem	001	64 090	72 774
A.	Vlastní kapitál	002	17 856	16 684
A.I.	Základní kapitál	003	17 000	17 000
A.I.1.	Základní kapitál	004	17 000	17 000
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/)	018	-316	-3 405
A.IV.1	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	019	-316	-3 405
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	021	1 172	3 089
B.+C.	Cizí zdroje	023	46 234	56 090
C.	Závazky	029	46 234	56 090
C.I.	Dlouhodobé závazky	030	0	500
C.I.1.	Vydané dluhopisy	031	0	500
C.I.1.2.	Ostatné dlhopisy	033	0	500
C.II.	Krátkodobé závazky	045	46 234	55 590
C.II.4.	Závazky z obchodních vztahů	051	44 021	55 043
C.II.8.	Závazky ostatní	055	2 213	547
C.II.8.3.	Závazky k zaměstnancům	058	2	2
C.II.85.	Stát - daňové závazky a dotace	060	0	0
C.II.8.7	Jiné závazky	062	2 211	545

Výkaz zisku a ztráty
za období od 01.01.2019 do 31.12.2019
(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.	Výkaz zisku a ztráty	číslo řádku	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném	minulém
A.	Výkonová spotřeba	003	172	147
A.3.	Služby	006	172	147
D.	Osobní náklady	009	29	24
D.1.	Mzdové náklay	010	29	24
III.	Ostatní provozní výnosy	020	1 000	0
III.3.	Jiné provozní výnosy	023	1 000	0
F.	Ostatní provozní náklady	024	0	4
F.3.	Daně a poplatky	027	0	4
*	*Provozní výsledek hospodaření (+/-)	030	799	-175
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly	031	0	13 900
IV.2	Ostatní výnosy z podílů	033	0	13 900
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	034	0	10 000
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	039	2 146	2 747
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	041	2 146	2 747
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	043	1 665	3 394
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	045	1 665	3 394
VII.	Ostatní finanční výnosy	046	0	19
K.	Ostatní finanční náklady	047	108	8
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	048	373	3 264
**	Výsledek hospodaření před zdanění (+/-)	049	1 172	3 089
L.	Daň z příjmů	050	0	0
L.1.	Daň z příjmů splatná	051	0	0
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	053	1 172	3 089
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	055	1 172	3 089
*	Čistý obrat za účetní období	056	3 146	16 666

Přehled změn vlastního kapitálu

tis. CZK	Základní kapitál	Rezervní fondy	Nerozdělený zisk	Celkem
Zůstatek k 01.01.2018	17 000	0	-3 405	13 594
Výsledek hospodaření			3 089	3 089
Zůstatek k 31.12.2018	17 000	0	-316	16 684
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

Údaje o soudních a rozhodčích řízeních

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

Emitent rovněž prohlašuje, že není a v předešlých 12 měsících nebyl účastníkem žádných správních, soudních ani rozhodčích řízení, která by jednotlivě či v souvislosti s jinými právními řízeními vedenými proti osobám, které jsou součástí Skupiny, mohla podstatným negativním způsobem ovlivnit hospodářské poměry a finanční situaci Emitenta či propojených osob. Emitent si není vědom, že by takové nové soudní, správní nebo rozhodčí řízení mohly v budoucnu nastat.

Významná změna finanční situace Emitenta

Od konce posledního finančního období tj. 31.12.2019, za které byly zveřejněny ověřené finanční údaje, nedošlo k žádným významným změnám finanční situace Emitenta.

Oddíl 14. Doplňující údaje

Základní kapitál

Základní kapitál společnosti je 167 000 000 Kč (slovy: sto šedesát sedm milionů korun). Je rozdělen na 1 670 ks (slovy: tisíc šest set sedmdesát) kusů akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 100 000 CZK (slovy: sto tisíc korun českých). Akcie jsou vydány jako kmenové akcie v podobě listinných cenných papírů. Je nutné zmínit, že jediný akcionář společnosti rozhodl dne 11.06.2020 o navýšení základního kapitálu o 150 000 000 Kč a tento údaj proto není uveden ve výroční zprávě Emitenta za rok končící 31.12.2019. Tento údaj je ale ke dni vypracování Prospektu zapsán v obchodním rejstříku.

Společenská smlouva a stanovy

Zakladatelská smlouva byla, stejně jako stanovy, sepsána dne 02.12.2014 zakladateli společnosti Emitenta a je přiložena k notářskému zápisu NZ 1548/2014 N 1748/2014, sepsaného dne 02.12.2014 JUDr. Petrem Skopalem, notářem se sídlem v Holešove, jehož předmětem je prohlášení o založení společnosti Emitenta.

Zakladatelská smlouva a stanovy Emitenta jsou ve svém aktuálním znění ze dne 22.05.2015 uloženy ve sbírce listin vedené Městským soudem v Praze, spisová značka oddíl B vložka 20341 která je součástí obchodního rejstříku a je veřejně dostupná. Tato smlouva, jakož i úplné znění stanov společnosti jsou na požádání dostupné bezplatně k dispozici v běžné pracovní době od 9.00 do 16.00 hod. K nahlédnutí u Emitenta na adrese jeho sídla Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1 a v sídle nebo na adresách provozoven Administrátora emise.

Předmětem podnikání Emitenta v souladu s článkem 3 platných stanov Emitenta je:

- výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 zákona č. 455/1991 Sb. o živnostenském podnikání.

Oddíl 15. Významné smlouvy

Ke dni vyhotovení tohoto Prospektu nemá Emitent uzavřenou žádnou významnou smlouvu mimo běžného výkonu své podnikatelské činnosti.

Oddíl 16. Údaje třetích stran a prohlášení znalců

Emitent uvádí, že v Prospektu byli použity údaje třetích stran následovně:

- Kapitola Rizikové faktory, oddíl. 1 Rizikové faktory vztahující se k podnikaní Emitenta na straně 12,
- Kapitola Údaje o Emitentovi, oddíl 6. Přehled podnikaní, údaje různých třetích stran uvedené na stranách 21-23,
- Kapitola Údaje o Emitentovi, oddíl 8. Informace o trendech, na straně 25.

Emitent vyhlašuje, že:

- použité údaje třetích stran v Prospektu byli úplně a přesně reprodukované,
- okrem těchto údajů třetích stran v Prospekte nebyli použity žádné další informace od třetí strany anebo osoby, která jedná jako znalec.

Oddíl 17. Zveřejněné dokumenty

Během platnosti tohoto Prospektu jsou níže uvedené dokumenty společně s dalšími dokumenty, na které se tento Prospekt případně odvolává všem zájemcům bezplatně k dispozici k nahlédnutí v pracovní dny v běžné pracovní době od 9.00 do 16.00 hod u Emitenta v jeho sídle a v sídle nebo na adresách provozoven administrátora emise. Emitent nemá webovou stránku, a proto všechny dokumenty budou taktéž k dispozici v elektronické podobě na internetové stránce Administrátora emise https://www.sabocp.sk/dlhopis-sab-holding-218-23:

- Zakladatelská listina a Stanovy Emitenta;
- Zprávy, listiny a ostatní dokumenty, jejichž jakákoli část je součástí prospektu nebo je v něm uveden odkaz na tyto dokumenty; a
- Výroční zpráva Emitenta za rok 2019, nedílnou součástí zpráv je i auditovaná účetní uzávěrka Emitenta vyhotovena v souladu s českými právními předpisy.

ÚDAJE O CENNÝCH PAPÍRECH

Tato část Prospektu je vypracována podle Přílohy č. 27 a č. 22 Delegovaného nařízení o prospektu. Na základě agregovaných účetních závěrek skupiny Emitenta za rok končící 31.12.2019 skupina Emitenta splňuje všechny tři podmínky pro klasifikaci jako malý a střední podnik, tj. průměrný počet zaměstnanců skupiny Emitenta je nižší než 250 (2019: 31; 2018: 25), celkový agregovaný roční obrat skupiny Emitenta nepřevyšuje 50 mil. EUR (2019: 3 mil. EUR 2018: 6 mil. EUR) a celková agregovaná suma majetku nepřevyšuje 43 mil. EUR (2019: 5 mil. EUR; 2018: 5 mil. EUR).

Oddíl 1 Odpovědné osoby

Informace o odpovědných osobách za tento Prospekt a jejich prohlášení jsou zahrnuty do kapitoly tohoto Prospektu s názvem „Údaje o Emitentovi“.

Oddíl 2 Rizikové faktory

Popis rizikových faktorů pro nabízené cenné papíry je zahrnut do kapitoly tohoto Prospektu s názvem „Rizikové faktory“.

Oddíl 3 Základní informace

Zájem osob zúčastněných v nabídce

Emitentovi není znám žádný zájem osob zúčastněných na emisi Dluhopisů, který je pro Emisi Dluhopisů podstatný.

Důvody nabídky a použití výnosů

Emitent předpokládá, že celkový výtěžek emise Dluhopisů k Datu emise bude odpovídat částce Emisního kurzu zaplaceného za Dluhopisy vydávané k Datu emise. Celkový výtěžek Emise Dluhopisů bude použit primárně na financování splácení starších emisí dluhopisů skupiny Eminenta a na podporu expanze skupiny Emitenta.

Náklady na auditora Emitenta, právní náklady, poplatky NBS a některé další náklady související s emisí Dluhopisů bude Emitent hradit z vlastních zdrojů. Emitent očekává, že celkové náklady přípravy emise Dluhopisů se budou pohybovat kolem 1-2 % z celkového předpokládaného objemu emise Dluhopisů.

Oddíl 4 Údaje o nabízených cenných papírech

Nabídka je založena na emisních podmínkách, které budou zveřejněny spolu s Prospektem po jeho schválení na webovém sídle Administrátora https://www.sabocp.sk/dlhopis-sab-holding-218-23, případně na vyžádání v sídle nebo provozovnách Emitenta a Administrátora emise.

Popis druhu a třídy nabízených Dluhopisů

Dluhopisy budou vydány jako listinné cenné papíry na jméno, v počtu 11 000 kusů, každý ve jmenovité hodnotě 50 000 CZK. Výnos jejich vlastníka spočívá v čtvrtletně připisovaném a vypláceném výnosu z Dluhopisu ve výši 2,18 % p.a. z jmenovité hodnoty Dluhopisu. Zařazení do tříd u Dluhopisu nebylo vykonané. ISIN Dluhopisů je SK4000018446.

Právní předpisy, podle kterých byly cenné papíry vytvořeny

Emise Dluhopisů bude vydána v souladu se zněním zákona č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov, při dodržení příslušných ustanovení Nařízení o prospektu, Delegovaného nařízení o prospektu a Delegovaného nařízení o prospektu 2.

Forma a podoba Dluhopisů
Dluhopisy jsou vydány v listinné podobě na jméno.

Měna emise Dluhopisů
Měna emise Dluhopisů je česká koruna (CZK).

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

Vedle Dluhopisů a Existujících SAB dluhopisů (jako je tento pojem definován v kapitole 5.1 níže), Emitent v rámci běžného výkonu své podnikatelské činnosti zamýšlí vydat další emise dluhopisů, přičemž závazky Emitenta ze všech dluhopisů vydaných a nesplacených v daném čase budou vždy vůči sobě navzájem postavené rovnocenně (pari passu) a zároveň budou v pořadí uspokojení postavené přinejmenším rovnocenně (pari passu) i se všemi ostatními, současnými i budoucími, nezajištěnými (resp. obdobně zabezpečenými), nepodmíněnými a nepodřízenými závazky Emitenta (s výjimkou závazků, které jsou uspokojovány přednostně na základě zákona). Emitent se zavazuje zacházet za stejných podmínek se všemi majiteli Dluhopisů stejně. Vydávání jednotlivých emisí dluhopisů však není zamýšleno jako nabídkový program.

Jednotlivé emise dluhopisů (vydaných a nesplacených v daném čase) jsou navzájem propojeny přes ustanovení o křížovém neplnění (cross-default) v emisních podmínkách ke každé emisi (včetně emisních podmínek), na jehož základě se dluhopisy (vydané a nesplacené v daném čase) stanou předčasně splatnými (a Zástavní právo vykonatelné) v případě, že Emitent nezaplatí v den její splatnosti jakoukoli částku splatnou na základě kterýchkoli z dluhopisů (včetně dluhopisů).

Popis práv spojených s Dluhopisy
S Dluhopisy je spojeno právo na splacení jmenovité hodnoty Dluhopisu k datu splatnosti Dluhopisu.

S Dluhopisy je spojeno právo na výnos z Dluhopisu, který bude stanoven v kapitole „Podmínky emise“ a po schválení prospektu v emisních podmínkách k Dluhopisu.

S Dluhopisy není spojeno právo na splacení Dluhopisu před dobou jeho splatnosti, s výjimkou zákonného práva na předčasné splacení podle § 5 b odst. 4 zákona o dluhopisech.

S Dluhopisy je spojeno právo účastnit se schůze majitelů Dluhopisů.

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

Emitent je oprávněn splatit Dluhopis přede dnem jeho splatnosti, a to dle své úvahy ke kterémukoli datu, avšak za předpokladu, že toto své rozhodnutí oznámí majitelům Dluhopisů v souladu s emisními podmínkami nejdříve 60 dní před takovým příslušným datem předčasného splacení. Emitent nebo majitel Dluhopisu nebo majitelé Dluhopisů mohou svolat Schůzi, je-li to třeba k rozhodnutí o společných zájmech majitelů Dluhopisů, a to v souladu s emisními podmínkami. Emisní podmínky Dluhopisů se budou řídit právními předpisy Slovenské republiky platnými a účinnými k datu schválení tohoto Prospektu. Bližší popis jednotlivých práv spojených s Dluhopisy je dále obsažen v kapitole tohoto Prospektu s názvem „Podmínky emise“.

Nominální úroková sazba a ustanovení o splatném úroku

Výnos Dluhopisů je stanoven pevnou úrokovou sazbou ve výši 2,18 % p.a. z jmenovité hodnoty Dluhopisu. Úrok začne běžet ode dne data emise, jejichž popis je uveden v Oddílu 1 kapitoly tohoto Prospektu nazvané "Podmínky emise". Splatnost úroků z Dluhopisu nastává vždy posledního dne kalendářního čtvrtletí, tj. k datem, které jsou uvedeny v Oddílu 1 kapitoly "Podmínky emise".
První úrokový výnos bude ke 30.09.2021

Datum splatnosti a ustanoveni o umořování půjčky, včetně postupů splaceni

Dluhopisy jsou splatné jednorázově, a to k datu, který je uveden v oddíle 1 kapitoly "Podmínky emise".

Jmenovitá hodnota Dluhopisů bude Emitentem splacena v souladu s oddílem 1 a 13 kapitoly "Podmínky emise".

Majitelé Dluhopisů mají právo na předčasné splacení Dluhopisů podle § 5 b odst. 4 zákona o dluhopisech, jak je popsáno v Oddílu 10 kapitoly "Podmínky emise".

Uvedení výnosu

Výnos Dluhopisů je v souladu s ustanovením § 10 ods. 2 písm. a) zákona o dluhopisech stanoven pevnou úrokovou sazbou ze jmenovité hodnoty Dluhopisu.

Zastoupeni držitelů Dluhopisů včetně označeni organizace zastupující investory

Nepoužije se – Společný zástupce majitelů Dluhopisů nebyl ke dni vyhotovení Prospektu ustanoven.

Prohlášení o usneseních, povoleních a schváleních, na jejichž základě budou Dluhopisy vytvořeny

Dluhopisy budou vydány na základě rozhodnutí představenstva Emitenta, které o emisi Dluhopisů rozhodlo dne 13.01.2021 (dále jen „Rozhodnutí představenstva“).

Popis veškerých omezení volné převoditelnosti Dluhopisů

Dluhopisy budou volně převoditelné bez jakýchkoliv omezení.

Údaje o daních

Údaje o zdanění jsou uvedeny v kapitole tohoto Prospektu s názvem „Zdanění a devizová regulace v České a Slovenské republice“.

Upozornění:

Daňové právní předpisy členského státu investora a krajiny registrace Emitenta mohou mít vliv na příjem z daných cenných papírů.

Oddíl 5 Podmínky nabídky

Veškeré údaje o podmínkách nabídky (emisní podmínky, údaje o nabídce, podmínky žádosti o nabídku, plán pro rozdělení a přidělování cenných papírů, stanovení ceny, za kterou budou Dluhopisy nabídnuty a údaje o umístění a upisování) dle oddílu 4. Přílohy č. 27 Delegovaného nařízení o prospektu jsou uvedeny v kapitole Prospektu s názvem „Podmínky emise“.

Oddíl 6 Přijetí k obchodování a způsob obchodování

Emitent nehodlá požádat o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu, růstovém trhu MSP nebo mnohostranném obchodním systému, a to ani v České ani v České republice ani v zahraničí.

Oddíl 7 Doplňující údaje

Údaje o poradcích při emisi a jejich funkce

Činnosti spojené s vydáním a upisováním Dluhopisů bude v Slovenské republice zajišťovat obchodník s cennými papíry SAB o.c.p., a.s., IČ: 35 960 990, LEI: 31570020000000002505, Hodžovo nám. 1/A, 811 06 Bratislava ("Administrátor emise"). Administrátor emise je akciová společnost, která byla založena v Slovenské republice a řídí se slovenským právem. V České republice bude činnosti spojené s upisováním Dluhopisů zajišťovat pobočka Administrátora emise SAB o.c.p., a.s. - odštěpný závod, Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha.

Údaje o informacích v Prospektu podrobeným auditu, anebo přezkoumaným statutárními auditory

V tomto Prospektu nebyly, kromě výroční zprávy za rok 2019, žádné informace podrobeny auditu ani přezkoumávány statutárními auditory.

Vyhlášeni anebo správa v Prospektu vypracovaná znalcem nebo auditorem

Nevztahuje se – V tomto Prospektu nejsou žádné zprávy ani prohlášení vypracované znalcem nebo auditorem.

Ohodnocení finanční způsobilosti Emitenta (rating)

Nevztahuje se – Ohodnocení finanční nebo úvěrové způsobilosti Emitenta ani Dluhopisů (rating) nebylo provedeno.

Jména a adresy všech platebních agentu a depozitních agentů v každé zemi

Nevztahuje se – Emitent nebude používat žádných platebních ani depozitních agentů.

PODMÍNKY EMISE

Podmínky emise uvedené v této kapitole představují pouze opis emisních podmínek k datu schválení Prospektu, přičemž emisní podmínky k Emisi Dluhopisů, připravované na základě tohoto Prospektu budou řádně zveřejněny v souladu s platnými právními předpisy.

Podmínky emise vymezují práva a povinnosti Emitenta a majitele Dluhopisu (jak jsou tyto pojmy definovány dále), jakož i podrobnější informace o emisi Dluhopisů. Dluhopisy jsou vydávány v souladu se zákonem č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov (dále jen „Zákon o dluhopisech"), Nařízením o prospektu, Delegovaným nařízením o prospektu a Delegovaným nařízením o prospektu 2. Emitentem Dluhopisů je SAB Holding a.s., se sídlem Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 036 68 118, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 20 342 (dále jen „SAB Holding" nebo „Emitent").

Oddíl 1 Parametry Dluhopisu

Parametry Dluhopisu ve smyslu § 3 ods. 1 Zákona o dluhopisech:

Emitent:	SAB Holding a.s.
Sídlo Emitenta:	Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1
IČO:	036 68 118
LEI identifikátor:	315700W4A4AEAU8O8745
Název:	Dluhopis SAB Holding 2,18/23
Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu:	50 000 CZK
ISIN:	SK4000018446
Předpokládána celková jmenovitá hodnota emise:	550 000 000 CZK
Výnos Dluhopisu:	2,18 % p.a.
Forma Dluhopisu:	cenný papír na jméno
Podoba:	listinný cenný papír
Datum emise:	30.06.2021
Splatnost jistiny Dluhopisu:	20.12.2023

Způsob a místo výplaty jmenovité hodnoty Dluhopisu a jeho výnosu: Výplata úrokových výnosů a splacení jmenovité hodnoty jednotlivých Dluhopisů budou provedeny převodem na Bankovní účet majitele Dluhopisu.

Místem upisování Dluhopisů bude sídlo nebo provozovna Administrátora emise. Místem splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů a výnosu z něho je Bankovní účet majitele Dluhopisu.

Splatnost úroků z Dluhopisu bude ke dni: 30.09.2021, 31.12.2021, 31.03.2022, 30.06.2022, 30.09.2022, 31.12.2022, 31.03.2023, 30.06.2023, 30.09.2023 a 20.12.2023. Emitent prohlašuje, že se zavazuje splatit dlužnou částku způsobem a na místě uvedeném v emisních podmínkách.

Činnosti týkající se vydání Dluhopisů Emitentovi zabezpečuje Administrátor emise SAB o.c.p., a.s. a Pobočka Administrátora emise v České republice a činnosti týkající se splacení Dluhopisů a vyplácení výnosů z Dluhopisů si Emitent zajišťuje sám.

Některé výrazy používané v těchto Podmínkách emise jsou definovány v Oddílu 13 této kapitoly „Definice".

Oddíl 2 Obecná charakteristika Dluhopisů

Podoba Dluhopisů

Dluhopisy mají listinnou podobu, ve formě na jméno, jsou vydány v počtu 11 000 kusů, každý ve jmenovité hodnotě 50 000 CZK. Dluhopisy budou vydávány jako individuální listiny. Každý z Dluhopisů nese číselné označení číselné řady od 1 do 11 000.

ISIN – SK4000018446

Majitelé Dluhopisů a převod Dluhopisů

Dluhopisy jsou listinné, na jméno. Práva spojená s Dluhopisem je oprávněna ve vztahu k Emitentovi vykonávat osoba (dále jen „majitel Dluhopisu“ nebo „Oprávněná osoba“) uvedená v seznamu majitelů Dluhopisů vedeném Emitentem (dále jen „Seznam majitelů Dluhopisů“), není-li zákonem stanoveno jinak. Dluhopisy mohou nabývat právnické i fyzické osoby se sídlem nebo bydlištěm na území České a Slovenské republiky a v zahraničí. Převoditelnost Dluhopisů není omezena. K převodu Dluhopisů dochází jejich rubopisem ve prospěch nového majitele Dluhopisu a jejich předáním (v rubopisu se uvede jednoznačná identifikace nového majitele Dluhopisu a den převodu Dluhopisu); k účinnosti převodu vůči Emitentovi vyžaduje zápis o změně majitele Dluhopisu v Seznamu majitele Dluhopisů; Emitent je povinen provést takovou změnu bezprostředně poté, co mu bude taková změna prokázána.

Dokud nebude Emitentovi přesvědčivým způsobem prokázáno, že majitel Dluhopisu není vlastníkem dotčených cenných papírů, bude Emitent pokládat každého majitele Dluhopisu za jejich oprávněného vlastníka ve všech ohledech a provádět mu platby v souladu s těmito Podmínkami emise. Osoby, které budou majiteli Dluhopisu, a které nebudou z jakýchkoli důvodů zapsány v Seznamu majitelů Dluhopisů, jsou povinny o této skutečnosti a titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům neprodleně informovat Emitenta, a to prostřednictvím oznámení doručeného Emitentovi.

Nabídka a umístění Dluhopisů – primární prodej

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

Dluhopisy budou nabídnuty, upisovány a umístěny Administrátorem emise (a) formou veřejné nabídky investorům v České a Slovenské republice a (b) vybraným kvalifikovaným investorům (a případně také dalším investorům za podmínek, které v dané zemi nezakládají povinnost nabízejícího vypracovat a zveřejnit 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 Administrátorem emise (zejména použitím prostředků komunikace na dálku nebo osobním kontaktováni) a vyzváním k podání Pokynu na nákup Dluhopisů. Víc o postupe při upisování Dluhopisů je uvedeno v Oddílu 6 této kapitoly.

Souhlas Emitenta na následný další prodej Dluhopisů prostřednictvím finančních zprostředkovatelů

Emitent a osoby odpovědné za Prospekt udělují souhlas k použití tohoto Prospektu pro účely následného prodeje nebo konečného umístění Dluhopisů finančními zprostředkovateli na území České a Slovenské republiky a přijímají odpovědnost za obsah Prospektu, i vzhledem na následní další prodej cenných papírů nebo konečné umístnění cenných papírů prostřednictvím finančních zprostředkovatelů.

Souhlas s použitím Prospektu při následném prodeji nebo konečném umístění se uděluje od zahájení primární nabídky (upisování) až do uplynutí 12 měsíců ode dne právní moci rozhodnutí Slovenské národní banky o schválení tohoto Prospektu.

Další prodej Dluhopisů nebo konečné umístění Dluhopisů prostřednictvím finančních zprostředkovatelů se může uskutečnit od data počátku primárního prodeje (upisování) do uplynutí 12 měsíců ode dne pravoplatnosti rozhodnutí NBS o schválení Prospektu.

Se souhlasem Emitenta nejsou spojena žádní další podmínky relevantní pro použití Prospektu.

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

OZNÁMENÍ INVESTORŮM: V případě používání Prospektu finančními zprostředkovateli, je povinen každý finanční zprostředkovatel uvést na své webové lokalitě, že Prospekt používá v souladu se souhlasem a podmínkami, které jsou s ním spojené.

Oddíl 3 Lhůta pro upisování Dluhopisů

Dluhopisy budou vydávány průběžně. Lhůta pro upisování Dluhopisů (dále též "Lhůta pro upisování") je stanovena ode dne 22.02.2021 do 31.01.2022. Tato Lhůta pro upisování je současně lhůtou, ve které bude nabídka otevřená. Datum emise je 30.06.2021

Oddíl 4 Emisní kurz a způsob jeho výpočtu

Emisní kurz všech Dluhopisů vydaných k Datu emise činí 100 % jejich jmenovité hodnoty. Emisní kurz Dluhopisů vydaných po Datu emise bude navýšen o alikvotní úrokový výnos Dluhopisů, který se bude počítat podle následujícího vzorce:

$$EK = 100\% + \left(\frac{PD}{365} x\ 2{,}18\%\right)$$

EK – znamená zvýšený emisní kurz vyjádřený jako % ze jmenovité hodnoty Dluhopisu;

PD – počtem dní aktuálního období se rozumí skutečný počet dní příslušného (aktuálního) období mezi aktuálním termínem výplaty výnosu Dluhopisů a bezprostředně předcházejícím termínem výplaty výnosu Dluhopisů, případně (pokud takový termín není) datem emise;

365 - aktuálním rokem se rozumí období od data emise do dne prvního výročí data emise (včetně) a každé další 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 při výpočtu se použije báze pro výpočet výnosu Act/Act podle pravidla ICMA č.251.

Oddíl 5 Předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů

Předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů je stanovena na 550 000 000 CZK.

Oddíl 6 Podmínky nabídky, upisování Dluhopisů a splácení emisního kurzu

Činnosti spojené s vydáním a upisováním všech Dluhopisů bude v Slovenské republice zajišťovat Administrátor emise, společnost SAB o.c.p, a.s. se sídlem Hodžovo nám. 1/A, 811 06 Bratislava, Slovenská republika a Pobočka Administrátora emise v České republice. Nabídka nepodléhá žádné dohodě o upisování na základě pevného závazku. Emitent před vydáním Dluhopisů uzavře s Administrátorem emise smlouvu o umístění Dluhopisů bez pevného závazku. Očekávaný datum uzavření smlouvy je 12.02.2021. Provize za prodej Dluhopisů bude přibližně 1,3 % ze jmenovité hodnoty prodaného Dluhopisu.

Místem upisování Dluhopisů je sídlo nebo provozovny Administrátora emise anebo Poboček Administrátora emise. Investor může projevit zájem upsat Dluhopisy jen tak, že s příslušnými zaměstnanci Administrátora emise vyplní formuláře pokynu na upsání Dluhopisů určené Administrátorem emise (dále jako "Pokyn"). Pokyn bude obsahovat (a) identifikaci zájemců o upsání, (b) celkový počet Dluhopisů dotazovaných zájemcům o upsání. Jeden upisovatel může upsat prostřednictvím jednoho Pokynu i více Dluhopisů, vždy však minimálně 1 Dluhopis, přičemž jeden upisovatel může podat i více Pokynů. Maximální počet upisovaných Dluhopisů pro jednoho upisovatele je omezen předpokládaným celkovým objemem nabízených Dluhopisů. Cenou úpisu Dluhopisů se rozumí částka odpovídající součtu emisních kurzů upisovaných Dluhopisů (tj. Dluhopisů, o kterých úpis projeví upisovatel v Pokynu zájem) (dále jen "Cena upisovaných Dluhopisů"). Upisovatel je povinen uhradit Cenu upisovaných Dluhopisů nejpozději poslední den Lhůty pro upisování, a to na Bankovní účet Administrátora emise, který bude zveřejněn v emisních podmínkách k Datu zahájení emise. Po skončení Lhůty pro upisování již nebudou Pokyny o upsání Dluhopisů Emitentem přijímány. V případě, že v určitý den budou upsané Dluhopisy, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota spolu se souhrnnou jmenovitou hodnotou všech ostatních Dluhopisů vydaných či účinně upsaných před tímto dnem převýší celkovou jmenovitou hodnotu Emise, vyhrazuje si Emitent právo každému z upisovatelů, kteří v daný den upsali některý z Dluhopisů, snížit počet jím upsaných Dluhopisů tak, aby (i) celkový upsaný objem Emise nepřevýšil stanovený celkový objem Emise a (ii) poměr výsledného počtu upsaných Dluhopisů (tzn. počtu upsaných Dluhopisů po snížení) vůči původnímu počtu upsaných Dluhopisu byl u všech upisovatelů stejný s tím, že výsledný počet upsaných Dluhopisů se u každého upisovatele zaokrouhlí dolů na nejbližší celé číslo.

Případný přeplatek upisování částky, který Emitent od upisovatele již přijal, bude Administrátorem emise bez zbytečného odkladu vrácen bezhotovostním převodem na platební účet, ze kterého byly příslušné peněžní prostředky poukázány na Bankovní účet Administrátora emise. Od data uhrazení Ceny upisovaných Dluhopisů, které nebyly upsány, do dne vrácení uhrazené Ceny upisovaných Dluhopisů, které nebyly upsány, není tato částka úročena. Upisovací práva nejsou převoditelné, přičemž nevyužitá upisovací práva zanikají. S Dluhopisy nejsou spojeny žádné předkupní práva a práva na výměnu. Upisovací práva nejsou obchodovatelné. Neuplatnění upisovací práva upisovatelů bez náhrady zanikají.

Dluhopisy budou po uhrazení Ceny upisovaných Dluhopisů bez zbytečného časového odkladu vydané a předány jednotlivým upisovatelům tak, že na dluhopisy bude vyznačeno jméno, příjmení, datum narození (u fyzických osob) nebo obchodní jméno / název, IČO (u právnických osob) a adresa trvalého bydliště nebo sídla prvního majitele Dluhopisu. Tyto údaje budou u každého majitele Dluhopisu spolu

s číslem upsaného Dluhopisu a jeho podpisem zapsáno do seznamu majitelů Dluhopisů a Dluhopis bude předán prvnímu majiteli Dluhopisu. Místem předání je sídlo Emitenta a na adrese Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1 nebo sídlo a provozovna Administrátora emise. Vlastnictví k Dluhopisu a nebezpečí škody přechází na jeho majitele převzetím Dluhopisu.

Upisovatelům nebudou za přijetí a zpracování Pokynu a za vydání Dluhopisů účtované ze strany Emitenta žádné poplatky. Případné náklady a poplatky Administrátora emise bude hradit Emitent.

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

Oddíl 7 Výpočet výnosu Dluhopisů

Způsob úročení

Dluhopisy jsou od Data emise úročeny pevnou sazbou. Úroky budou vypláceny kvartální k 30.09.2021, 31.12.2021, 31.03.2022, 30.06.2022, 30.09.2022, 31.12.2022, 31.03.2023, 30.06.2023, 30.09.2023 a 20.12.2023 (dále také jen "Den výplaty úrokových výnosů") zpětně za předchozí Výnosové období, a to v souladu s těmito Podmínkami emise. První platba úrokových výnosů bude provedena k 30.09.2021. Poslední výplata úrokového výnosu bude provedena spolu se splacením jmenovité hodnoty Dluhopisu.

Stanovení úrokové sazby

Roční úroková sazba je stanovena ve výši 2,18 % p.a. ze jmenovité hodnoty Dluhopisu, tato úroková sazba je pevnou sazbou pro celé období.

Splatnost úroků

Úroky jsou splatné následující pracovní den po dni stanoveného datumu výplaty úrokového výnosu.

Právo na výnos

Oddělení práva na výnos Dluhopisu od Dluhopisu formou vydání kupónů jako samostatných cenných papírů se vylučuje. Právo na výplatu výnosu Dluhopisu má majitel Dluhopisu. Výnos Dluhopisu je vyplácen převodem na Bankovní účet majitele Dluhopisů. Splatnost jednotlivých výnosů je stanovena k datům, jak je uvedeno v části nahoru „Způsob úročení“. Emitent se zavazuje, že zabezpečí výplatu úrokových výnosů z Dluhopisu.

Zástupce pro výpočet výnosů z Dluhopisu nebyl určen.

Oddíl 8 Zdaňování výnosu Dluhopisů

Údaje ohledně zdaňování výnosu Dluhopisů a zdaňování dalších příjmů z Dluhopisu jsou uvedeny v kapitole „Zdanění a devizová regulace v České a Slovenské republice“, jež je součástí Prospektu Dluhopisů.

Oddíl 9 Promlčení práva z Dluhopisů

Práva spojená s Dluhopisy se promlčují ve smyslu ustanovení § 23 Zákona o dluhopisech uplynutím 10 let ode dne jejich splatnosti.

Oddíl 10 Schůze majitelů Dluhopisů

Působnost a svolání schůze majitelů Dluhopisů

Emitent nebo majitel Dluhopisu nebo majitelé Dluhopisů mohou svolat schůzi majitelů Dluhopisů (dále jen "Schůze"), pokud je to nutné k rozhodnutí o společných zájmech majitelů Dluhopisů, a to v souladu s těmito Podmínkami emise. Organizačně a technicky Schůzi zajišťuje a náklady s tím spojené nese ten, kdo Schůzi svolává, pokud nejde o případ, kdy Emitent porušil svou povinnost neprodleně svolat Schůzi a Schůzi svolá namísto Emitenta majitel Dluhopisu sám. V tomto případě jdou náklady spojené se Schůzí k tíži Emitenta. Náklady spojené s účastí na Schůzi nese majitel Dluhopisu.

Emitent je povinen neprodleně svolat Schůzi a vyžádat si jejím prostřednictvím stanovisko majitelů Dluhopisů v případě:

a) prodlení s uspokojováním práv spojenými s Dluhopisy,
b) na základě písemné žádosti majitelů alespoň 10 % jmenovité hodnoty příslušné emise dluhopisů nebo 10% podílu na hromadném dluhopisu.

Oznámení o svolání Schůze je svolavatel povinen uveřejnit způsobem stanoveným v článku 12.3 Podmínek emise nejpozději 15 (patnáct) dnů přede dnem konání Schůze. Je-li svolavatelem majitel Dluhopisů nebo majitelé Dluhopisů, jsou povinni oznámení o svolání Schůze ve lhůtě 30 dnů přede dnem konání Schůze doručit Emitentovi na adresu sídla Emitenta. Oznámení o svolání Schůze musí obsahovat alespoň (i) obchodní firmu, sídlo a identifikační číslo Emitenta, (ii) označení Dluhopisů v rozsahu minimálně název Dluhopisu a Datum emise, (iii) místo, datum a hodinu konání Schůze, přičemž místem konání Schůze může být pouze místo v Praze, datum konání Schůze musí připadat na den, který je Pracovním dnem a hodina konání schůze nesmí být dříve než v 16.00 h, (iv) program jednání Schůze, včetně případného návrhu změny emisních podmínek a jejich zdůvodnění a (v) den, který je rozhodný pro účast na Schůzi. Záležitosti, které nebyly zařazeny na navrhovaný program jednání Schůze, lze na této Schůzi rozhodnout jen za účasti a se souhlasem všech majitelů Dluhopisů. Odpadne-li důvod pro svolání Schůze, odvolá ji svolavatel stejným způsobem, jakým byla svolána.

Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní

Schůze je oprávněn se účastnit a hlasovat na ní pouze ten majitel Dluhopisu, který předloží příslušný Dluhopis bezprostředně před konáním Schůze, a který je k počátku dne konání Schůze zapsán v Seznamu majitelů Dluhopisů, přičemž den konání Schůze je rozhodným dnem pro účast na schůzi (dál jako „Rozhodný den pro účast na Schůzi"). S Dluhopisy, které byly v majetku Emitenta k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi, a které k tomuto dni nezanikly z rozhodnutí Emitenta ve smyslu článku 12.2 těchto Podmínek emise, není spojeno hlasovací právo a nezapočítávají se pro účely usnášeníschopnosti Schůze. Emitent je povinen účastnit se Schůze, a to buď osobně, nebo prostřednictvím zmocněnce. Dále jsou oprávněni účastnit se Schůze hosté přizvaní Emitentem.

Průběh Schůze, rozhodování Schůze

Schůze je usnášeníschopná, pokud se jí účastní majitel Dluhopisu nebo majitelé Dluhopisů oprávněný hlasovat, jejichž jmenovitá hodnota představuje více než 50 % celkové jmenovité hodnoty vydaných a dosud nesplacených Dluhopisů.

Není-li Schůze, která má rozhodovat o změně emisních podmínek, schopna se usnášet, svolavatel svolá, je-li to nadále potřebné, náhradní Schůzi tak, aby se konala do 6 týdnů ode dne, na který byla svolána původní Schůze (dále jen „Náhradní schůze“). Konání Náhradní schůze s nezměněným programem jednání se oznámí majitelům Dluhopisů nejpozději do 15 (patnácti) dnů ode dne, na který byla svolána původní Schůze. Náhradní Schůze je schopna se usnášet bez ohledu na podmínky uvedené v předchozím odstavci.

Schůzi svolané Emitentem předsedá předseda jmenovaný Emitentem. Schůzi svolané majitelem Dluhopisu nebo majiteli Dluhopisů předsedá předseda zvolený prostou většinou přítomných majitelů Dluhopisů, s nimiž je spojeno právo na příslušné Schůzi hlasovat.

Schůze může usnesením zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za společného zástupce a pověřit jej společným uplatněním práv u soudu nebo u jiného orgánu s tím, že je vázán usnesením Schůze, anebo kontrolou plnění emisních podmínek. Takového společného zástupce může Schůze odvolat stejným způsobem, jakým byl zvolen, nebo jej nahradit jiným společným zástupcem.

Schůze rozhoduje prostou většinou hlasů přítomných majitelů Dluhopisů. Počet hlasů každého majitele Dluhopisu odpovídá jeho podílu na celkové jmenovité hodnotě Dluhopisů v oběhu. Ke změně emisních podmínek nebo k ustavení a odvolání společného zástupce majitelů Dluhopisů je nutný souhlas tří čtvrtin hlasů přítomných majitelů Dluhopisů.

Pokud během čtvrt hodiny od stanoveného začátku Schůze není tato Schůze usnášeníschopná, pak (i) v případě, že byla svolána na žádost majitele Dluhopisu nebo majitelů 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 bude za podmínek uvedených v těchto Podmínkách emise svolána Náhradní schůze.

Zápis z jednání

O průběhu schůze majitelů se vyhotoví notářský zápis. Emitent je povinen bez zbytečného odkladu zpřístupnit všechna rozhodnutí schůze majitelů, a to stejným způsobem, jakým zpřístupní emisní podmínky a Prospekt.

Oddíl 11 Obchodovatelnost Dluhopisů

Emitent nehodlá požádat o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu, rastovém trhu MSP nebo mnohostranném obchodním systému, a to ani v Slovenské, České republice a ani v zahraničí.

11.1. Údaje o jiných podobných cenných papírech, které byli přijaty na obchodování

Nevztahuje se – Emitent nemá vydány žádné dluhové cenné papíry, které by byly přijaty, nebo by měla být přijata na regulovaný trh za účelem obchodování.

11.2. Jména a adresy subjektů, které mají pevný závazek konat jako sprostředkovatelé v sekundárním obchodování

Nevztahuje se – Emitent neurčil žádný subjekt jako prostředníka při sekundárním obchodování.

Oddíl 12 Další práva a povinnosti Emitenta a majitele Dluhopisu

S Dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní ani výměnná práva, ani žádná hlasovací práva či práva na podíl na likvidačním zůstatku.

Dluhopisy zakládají přímé, nepodřízené a nepodmíněné závazky Emitenta, které jsou a budou mezi sebou navzájem rovnocenné (pari passu). Emitent se dále zavazuje zacházet za stejných podmínek se všemi majiteli Dluhopisů stejně.

Splacení Dluhopisu nebo vyplacení výnosu z něho není zajištěno třetí osobou ani zástavou.

Pokud dojde k poškození, znehodnocení, ztrátě, krádeži či zničení Dluhopisu, je majitel Dluhopisu povinen toto oznámit Emitentovi a požádat o vydání náhradního Dluhopisu v místě sídla Emitenta. Případně umoření Dluhopisu bude probíhat podle platných právních předpisů. Vydání náhradního Dluhopisu se uskuteční pouze poté, co majitel Dluhopisu uhradí náklady spojené s vydáním náhradního Dluhopisu a poté, co způsobem stanoveným Emitentem a příslušnými zákony prokáže svoji totožnost jako majitel a prokáže poškození, ztrátu, krádež či zničení Dluhopisu.

12.1. 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 ke dni splatnosti výnosů z Dluhopisů splatí tyto výnosy. Emitent se zavazuje vyplácet úrokové výnosy a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů výlučně v českých korunách. Emitent bude za účelem splacení výnosů Dluhopisů používat k určení právoplatných majitelů Dluhopisů informace ze Seznamu majitelů Dluhopisů ke dni splatnosti emise.

Úrokové výnosy budou vypláceny a jmenovitá hodnota Dluhopisů bude splacena majitelům Dluhopisů v souladu s daňovými, devizovými a jinými příslušnými právními předpisy Slovenské republiky účinnými v době provedení příslušné platby.

Výplaty úrokových výnosů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů budou prováděny k datům uvedeným v emisních podmínkách (každý takový den dále jen „Den výplaty"), a to přímo Emitentem. Připadne-li Den výplaty na jiný než pracovní den, vznikne Emitentovi povinnost zaplatit předmětné částky v nejbližší následující pracovní den, aniž by byl povinen platit úrok nebo jakékoli jiné dodatečné částky za takový časový odklad. Pracovním dnem se rozumí jakýkoliv kalendářní den (vyjma soboty, neděle a státního svátku), v němž jsou banky v České republice běžně otevřeny pro veřejnost a v němž se provádí vypořádání plateb v českých korunách.

Místem splacení jmenovité hodnoty Dluhopisu je Bankovní účet majitele Dluhopisu uveden v Seznamu majitelů Dluhopisů.

Splacení jmenovité hodnoty Dluhopisu bude provedeno převodem na účet uvedený majitelem Dluhopisu po jeho předložení v sídle Emitenta Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1 nebo na adresách provozoven nebo sídla Administrátora emise v konečný den splatnosti Dluhopisu majitelem Dluhopisu nebo zmocněncem této osoby, který předloží plnou moc opatřenou úředně ověřeným podpisem majitele Dluhopisu. V případě nepředložení Dluhopisu jeho majitelem Emitentovi, si Emitent posláním částky jmenovité hodnoty Dluhopisu na účet majitele Dluhopisu splní svůj závazek na splacení jmenovité hodnoty Dluhopisu.

Výplata úrokových výnosů bude provedena v příslušný Den výplaty úrokových výnosů převodem na Bankovní účet majitele Dluhopisu.

Oprávněnými osobami k výplatě úrokových výnosů z Dluhopisů za příslušné Výnosové období jsou osoby, které budou evidovány jako majitelé Dluhopisů v Seznamu majitelů Dluhopisů ke konci kalendářního dne, který bezprostředně předchází příslušnému Dni výplaty.

12.2. Předčasné splacení Dluhopisů

Emitent má právo dle své úvahy předčasně splatit všechny dosud nesplacené Dluhopisy ke kterémukoli datu, avšak za předpokladu, že toto své rozhodnutí oznámí majitelům Dluhopisů v souladu s článkem 12.3 těchto Podmínek emise nejdříve 60 dní před takovým příslušným datem předčasného splacení (dále jen „Den předčasné splatnosti Dluhopisů„).

Oznámení o předčasném splacení z rozhodnutí Emitenta podle tohoto článku těchto Podmínek emise je neodvolatelné a zavazuje Emitenta předčasně splatit všechny dosud emitované Dluhopisy dle těchto Podmínek emise. V takovém případě budou všechny nesplacené Dluhopisy splaceny spolu s narostlým úrokem.

Majitel Dluhopisů není oprávněn požádat o předčasné splacení Dluhopisů přede Dnem konečné splatnosti Dluhopisů vyjma možnosti požádat o předčasné splacení Dluhopisů za podmínek uvedených v § 5 b ods. 4 Zákona o dluhopisech. Majitel Dluhopisu má tak právo na předčasné splacení Dluhopisu (jeho jmenovité hodnoty a poměrného výnosu) v případě, kdy Schůze souhlasila se změnami zásadní povahy a majitel Dluhopisu, který podle zápisu hlasoval na Schůzi proti návrhu nebo se Schůze nezúčastnil, požádá o předčasné splacení jmenovité hodnoty Dluhopisu.

Emitent je oprávněn Dluhopisy kdykoliv odkupovat za jakoukoli cenu. Odkoupené Dluhopisy nezanikají a je na uvážení Emitenta, zda je bude držet ve svém majetku a případně je znovu prodá, či rozhodne o jejich zániku. V takovém případě Dluhopisy bez dalšího zanikají z titulu splynutí práva a povinnosti (závazku) v jedné osobě. Pro vyloučení pochybností platí, že ustanovení upravující určení práva na obdržení výplat souvisejících s Dluhopisy v článku 12.1 těchto Podmínek emise se nepoužije.

12.3. Oznámení

Jakékoliv oznámení majitelům Dluhopisů dle těchto podmínek emise bude účinné, pokud bude zasláno na poštovní adresu majitele Dluhopisu nebo emailovou adresu majitele Dluhopisu uvedené v Seznamu majitelů Dluhopisů, které byly použity při nákupu Dluhopisů nebo následně oznámeno Emitentovi nebo Administrátorovi emise v požadované formě. Oznámení musí být rovněž zveřejněno na internetové stránce Administrátora emise https://www.sabocp.sk/dlhopis-sab-holding-218-23.

V případě, že oznámení dle těchto Podmínek emise provádí majitel Dluhopisu, je povinen jej zaslat s žádostí o zveřejnění Emitentovi a ten oznámení uveřejní obdobným způsobem jako v případech, kdy činí oznámení majitelům Dluhopisů sám Emitent. Za datum každého oznámení se bude považovat datum doručení na poštovní adresu majitele Dluhopisu uvedenou v Seznamu majitelů Dluhopisů anebo datum odeslání emailu ze strany Emitenta anebo Administrátora emise.

S emisními podmínkami se bude možné seznámit na internetové stránce Administrátora emise https://www.sabocp.sk/dlhopis-sab-holding-218-23, v sídle Emitenta na adrese Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, nebo na adresách provozoven nebo sídla a provozoven Administrátora emise.

12.4. Rozhodné právo a jazyk

Veškerá práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů se budou řídit a vykládat v souladu s právem Slovenské republiky. Soudem příslušným k řešení veškerých sporů mezi Emitentem a majitelem Dluhopisu v souvislosti s Dluhopisy vyplývajících z těchto Podmínek emise je Městský soud v Praze.

Oddíl 13 Definice

Pro účely tohoto Prospektu mají následující pojmy níže uvedený význam:

"Administrátor emise" – znamená obchodník s cennými papíry SAB o.c.p., a.s., IČ: 35 960 990, Hodžovo nám. 1/A, 811 06 Bratislava, Slovenská republika, který se podílí na vytváření Prospektu a bude Emitentovi pomáhat s upisováním a konečným umisťováním Dluhopisů.

"Bankovní účet Administrátora emise" – bankovní účet vedený v české měně, který bude zveřejněn v emisních podmínkách, na který je upisovatel povinen provést úhradu Ceny upisovaných Dluhopisů v souladu s oddílem 6 těchto podmínek emise.

"Bankovní účet majitele Dluhopisu" – je platební účet majitele Dluhopisu. Bankovní účet majitele Dluhopisu lze změnit tak, že majitel Dluhopisu písemně oznámí změnu Bankovního účtu majitele Dluhopisu Emitentovi nebo Administrátorovi emise nejpozději ve lhůtě 10 (deseti) pracovních dní před Dnem výplaty.

"Datum emise“ – představuje první den kdy bude oficiálně vydán první Dluhopis pro prvního upisovatele.

"Den předčasné splatnosti Dluhopisů" – má význam uvedený v článku 12.2.

"Den výplaty" – znamená každý Den výplaty úrokových výnosů, Den konečné splatnosti Dluhopisů a Den předčasné splatnosti Dluhopisů.

"Dluhopisy" – má význam uvedený v úvodní části těchto Podmínek emise.

"Lhůta pro upisování" má význam uvedený v článku 3 těchto Podmínek emise.

"Provozovna" – SAB o.c.p., a.s. – odštěpný závod, Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika.

"Podmínky emise" – znamená tyto Podmínky emise vypracované v souladu se Zákonem o dluhopisech.

"Schůze" – znamená schůzi majitelů Dluhopisů, jak je uvedeno v oddílu 10 těchto Podmínek emise.

"Výnosové období" – znamená období počínající Datem emise (včetně) a končící v pořadí prvním Dnem výplaty úrokových výnosů (tento den vyjímaje), a dále každé další bezprostředně navazující období počínající Dnem výplaty úrokových výnosů (včetně) a končící dalším následujícím Dnem výplaty úrokových výnosů (tento den vyjímaje), až do dne konečné splatnosti Dluhopisů.

"Zákon o dluhopisech" – znamená zákon č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov

ZDANĚNÍ A DEVIZOVÁ REGULACE V ČESKÉ A SLOVENSKÉ REPUBLICE

Text této kapitoly (Zdanění a devizová regulace v České a Slovenské republice) je pouze shrnutím určitých daňových souvislostí, týkajících se nabývání, vlastnictví a dispozic s Dluhopisy v České nebo Slovenské republice a neusiluje o to být komplexním souhrnem všech daňově relevantních souvislostí, jež mohou být významné z hlediska rozhodnutí o nabytí Dluhopisů. Toto shrnutí vychází výlučně z právních předpisů účinných k datu vyhotovení tohoto Prospektu a může podléhat následné změně (i s případnými retroaktivními účinky). Emitent není daňovým poradcem, není oprávněn poskytovat daňové poradenství a neodpovídá za případné chyby v daňových přiznáních investorů. Potenciálním nabyvatelům Dluhopisů se doporučuje, aby se poradili se svými právními a daňovými poradci o daňových a devizově právních důsledcích nabytí, prodeje a držení Dluhopisů a přijímání plateb úroků z Dluhopisů podle daňových a devizových předpisů platných v České a Slovenské republice a ve státech daňové rezidence potencionálních investorů do Dluhopisů.

Oddíl 1. Zdanění ve Slovenské republice

Ustanovení § 7 zákona č.595/2013 Z.z. o dani z príjmov (dále jen „zákon o dani z příjmů“) s účinností od 1.1.2016 vymezuje osobitý základ daně z příjmů z kapitálového majetku. Příjmy z kapitálového majetku, pokud nejde o příjmy podle § 6 ods. 1 písm. d) zákona o dani z příjmů jsou mezi jiným také úroky a ostatní výnosy z cenných papírů.

Ve smyslu článku 11. ods. 1 a 2 smlouvy 238/2003 Z. Z. O zamezení dvojitého zdanění a zabránění daňovému úniku v odboru daní z přijmu a z majetku mezi Českou a Slovenskou republikou, dluhopisové výnosy mající zdroj v jednom ze smluvních států a skutečně vlastněné rezidentem druhého smluvního státu podléhají zdanění jen v tomto druhém státě.

Od 1.1.2016 se příjmy z kapitálového majetku nezahrnují do základu daně z příjmů fyzických, ale zdaňují se samostatně jako součást osobitého základu daně z kapitálového majetku podle § 7 zákona o dani z příjmů. Sazba daně z osobitého základu daně zjištěného podle § 7 zákona o dani z příjmů v souladu s ustanovením § 15 písm. a) druhým bodem zákona o dani z příjmů je 19 %. Touto úpravou zákona o dani z příjmů s účinností od 1.1.2016 se zabezpečilo rovné zdanění příjmů z kapitálového majetku bez ohledu na skutečnost, či plynou ze zdrojů na území Slovenské republiky anebo ze zdrojů v zahraničí.

Příjmy z kapitálového majetku podle § 7 ods. 1 až 3 zákona o dani z příjmů, které plynou manželům z jejich bezpodílového spoluvlastnictví, se zahrnují do osobitého základu daně ve stejném poměru u každého z nich, pokud se nedohodnou jinak. V tom stejném poměru se zahrnují do osobitého základu daně výdaje, o které je podle § 7 ods. 2, 3, 5, 7 a 8 zákona o dani z příjmů možné snížit příjmy zahrnované do osobitého základu daně podle § 7 zákona o dani z příjmů.

Při příjmech z kapitálového majetku se v majoritním počtu případů uplatňuje vybírání daně srážkou podle § 43 zákona o dani z příjmů. Za výběr a placení daně srážkou z těchto příjmů je správce daně zodpovědný jejich platitel, tedy poplatník (instituce), která tyto příjmy vyplácí nebo připisuje ve prospěch plátce daně.

Když tyto příjmy plynou poplatníkovi ze zdrojů v zahraničí, zahrne je do osobitého základu daně z příjmu podle § 7 zákona o dani z příjmů. Daňovou povinností z těchto příjmu poplatník vyrovná osobně podáním daňového přiznání v souladu s §32 zákona o dani z příjmů. To znamená, že všem nerezidentům bude Emitent vyplácet úrokové výnosy v brutto sumě a Investor je povinen si tento

výnos zdanit podáním daňového přiznání. Vzhledem k tomu, že se tyto příjmy zdaňují jako součást osobitého základu daně podle § 7 zákona o dani z příjmů, daní se sazbou daně ve výši 19 %.

Z příjmů z kapitálového majetku platí fyzická osoba, která je zdravotně pojištěná v Slovenské republice, zdravotní pojištění, které je nákladem pro účely daně z příjmů.

Oddíl 2. 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 jen "Zákon o dani z příjmů") a zákona č. 323/2016 Sb. Devizový zákon, ve znění pozdějších předpisů, a souvisejících právních předpisů účinných k datu vyhotovení tohoto Prospektu, jakož i z obvyklého výkladu těchto zákonů a dalších předpisů uplatňovaných českými správními úřady a jinými státními orgány, které jsou známé Emitentovi k datu vyhotovení tohoto Prospektu. Všechny informace uvedené níže se mohou měnit v závislosti na změnách v příslušných právních předpisech, které mohou nastat po datu vyhotovení tohoto Prospektu nebo ve výkladu těchto právních předpisů, který může být po tomto datu uplatňován.

Úrok vyplácený fyzické osobě, českému daňovému rezidentovi, podléhá srážkové dani vybírané Emitentem při úhradě úroku (tj. dani vybírané u zdroje) ve výši 15 %. Tato srážka daně představuje konečné zdanění úroku v České republice.

Úrok vyplácený fyzické osobě, která není českým daňovým rezidentem, a zároveň podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny, podléhá srážkové dani vybírané Emitentem při úhradě úroku, přičemž se postupuje podle smlouvy o zamezení dvojího zdanění, v níž 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, tvoří součást obecného základu daně a podléhá 19% sazbě daně z příjmů právnických osob. Daň není v tomto případě vybírána srážkou.

Základ srážkové daně se stanoví za jednotlivé dluhopisy, sražená daň se nezaokrouhluje, na celé koruny dolů se zaokrouhluje až celková částka daně sražená Emitentem z jednotlivého druhu příjmu. K zaokrouhlení tak na koruny dolů dochází k okamžiku odvodu sražené daně na finanční úřad, a to na úrovni celkové částky daně sražené plátcem z úrokového příjmu z dluhopisu za všechny poplatníky.

Příjem z prodeje

Zisky z prodeje dluhopisů realizované právnickou osobou, která je českým daňovým rezidentem, nebo stálou provozovnou daňového nerezidenta – právnické osoby umístěnou v České republice, se zahrnují do obecného základu daně podléhajícímu zdanění příslušnou 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 umístěnou v České republice se obecně zahrnují do běžného základu daně z příjmů fyzických osob podléhajícímu sazbě daně ve výši 15 %. Pokud dluhopisy nebyly fyzickou osobou zahrnuty do jejího obchodního majetku a pokud doba mezi nabytím a prodejem dluhopisů přesáhla dobu 3 let, je příjem z prodeje dluhopisů osvobozen od zdanění.

Příjem z prodeje dluhopisu je u fyzické osoby osvobozený od daně, pokud celkový příjem z prodeje cenných papírů v daném zdaňovacím období nepřekročí částku sto tisíc korun. Rozhodující není výše zisku, ale výše celkového příjmu z prodeje cenných papírů, i kdyby investor na prodeji tratil. Opět zde osvobození neplatí v případě prodeje cenných papírů zahrnutých do obchodního majetku (podnikatel), a to do 3 let od ukončení činnosti.

Příjmy z prodeje dluhopisů realizované českým daňovým nerezidentem, které plynou od českého daňového rezidenta nebo stálé provozovny českého daňového nerezidenta umístěné v České republice, jsou obecně předmětem zdanění obecnou sazbou daně z příjmů (19 % u právnických osob, 15 % u fyzických osob), nestanoví-li příslušná smlouva o zamezení dvojího zdanění uzavřená Českou republikou jinak nebo není-li tento příjem osvobozeno od daně z příjmů fyzických osob (viz výše).

Pokud dluhopisy nejsou prodávány osobou, 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) obecně povinen srazit zajištění daně ve výši 1 % z tohoto příjmu z prodeje dluhopisů. Toto zajištění daně je započitatelné na výslednou daňovou povinnost českého daňového nerezidenta v České republice.

Oddíl 3. Devizová regulace

Vydávání a nabývání dluhopisů není v České a Slovenské republice předmětem devizové regulace. V případě, kdy příslušná mezinárodní dohoda o ochraně a podpoře investic uzavřená mezi Českou a Slovenskou republikou a zemí, jejíž rezidentem je příjemce platby, nestanoví jinak, resp. nestanoví výhodnější zacházení, mohou cizozemští majitelé dluhopisů za splnění určitých předpokladů nakoupit peněžní prostředky v cizí měně za českou a slovenskou měnu (euro) bez devizových omezení a transferovat tak výnos z dluhopisů, případně splacenou Jmenovitou hodnotu dluhopisů z České a Slovenské republiky v cizí měně.

VYMÁHÁNÍ SOUKROMOPRÁVNÍCH NÁROKŮ VŮČI EMITENTOVI

Text této kapitoly je pouze shrnutím určitých právních souvislostí českých právních předpisů týkajících se vymáhání soukromoprávních nároků spojených s Dluhopisy vůči Emitentovi. Toto shrnutí nepopisuje jakékoli právní souvislosti vymáhání uvedených nároků vyplývající z právních předpisů jakéhokoli jiného státu než České republiky. Toto shrnutí vychází z právních předpisů účinných k datu vyhotovení tohoto Prospektu a může podléhat následné změně (i s případnými retroaktivními účinky). Informace, uvedené v této kapitole jsou předloženy jen jako všeobecné informace pro charakteristiku právní situace a byly získány z veřejně přístupných dokumentů. Emitent ani jeho poradci nečiní žádné prohlášení, týkající se přesnosti nebo úplnosti informací zde uvedených. Potenciální investoři Dluhopisů by se neměli spoléhat na informace zde uvedené a doporučuje se jim posoudit se svými právními poradci otázky vymáhání soukromoprávních závazků vůči Emitentovi v každém příslušném státě.

Vymáhání nároků

Pro soudní řízení v souvislosti s Dluhopisy budou ve smyslu smlouvy o úpisu a koupi příslušné obecné české soudy. Emitent udělil souhlas s místní příslušností Městského soudu v Praze jako soudu prvního stupně v souvislosti s jakýmkoli soudním řízením zahájeným v souvislosti s Dluhopisy. Emitent neudělil souhlas s příslušností zahraničního soudu v souvislosti s Dluhopisy ani nejmenoval žádného zástupce pro soudní řízení v jakémkoliv zahraničním státě.

V důsledku výše uvedeného může být pro nabyvatele Dluhopisů nemožné podat v zahraničí žalobu nebo zahájit jakékoli řízení proti Emitentovi nebo požadovat u zahraničních soudů vydání soudních rozhodnutí proti Emitentovi nebo plnění soudních rozhodnutí vydaných takovými soudy, které jsou založeny na ustanoveních zahraničních právních předpisů.

V České i Slovenské republice je přímo aplikovatelné Nařízení Rady (ES) č. 44/2001 ze dne 22.12.2000 o příslušnosti a uznávání a výkonu soudních rozhodnutí v občanských a obchodních věcech. Na základě tohoto nařízení jsou soudní rozhodnutí v občanských a obchodních věcech vydaná soudními orgány v členských státech EU (s výjimkou Dánska, ve vztahu, ke kterému se nadále použije Bruselská úmluva a protokol z roku 1971) uznávána v České republice, aniž by bylo vyžadováno zvláštní řízení. Rozhodnutí se neuzná, (i) je-li takové uznání zjevně v rozporu s veřejným pořádkem členského státu, v němž se o uznání žádá; (ii) jestliže žalovanému, v jehož nepřítomnosti bylo rozhodnutí vydáno, nebyl doručen návrh na zahájení řízení nebo jiná rovnocenná písemnost v dostatečném časovém předstihu a takovým způsobem, který mu umožňuje přípravu na jednání před soudem, ledaže žalovaný nevyužil žádný opravný prostředek proti rozhodnutí, i když k tomu měl možnost; (iii) je-li neslučitelné s rozhodnutím vydaným v řízení mezi týmiž stranami v členském státě, v němž se o uznání žádá; (iv) je-li neslučitelné s dřívějším rozhodnutím, které bylo vydáno v jiném členském státě nebo ve třetí zemi v řízení mezi týmiž stranami a pro tentýž nárok, pokud toto dřívější rozhodnutí splňuje podmínky nezbytné pro uznání v členském státě, v němž se o uznání žádá, (v) v dalších nařízením stanovených případech. Rozhodnutí vydané v jednom členském státě, které je v tomto státě vykonatelné, bude vykonáno v jiném členském státě poté, co zde bylo na návrh kterékoli zúčastněné strany prohlášeno za vykonatelné.

V případech, kdy Česká republika uzavřela s určitým státem (mimo členské státy EU) mezinárodní smlouvu o uznání a výkonu soudních rozhodnutí, řídí se výkon soudních rozhodnutí takového státu příslušnými ustanoveními dané mezinárodní smlouvy. Při neexistenci takové smlouvy mohou být rozhodnutí cizích soudů uznána a vykonána v České republice za podmínek stanovených v zákonu

č. 97/1963 Sb., o mezinárodním právu soukromém a procesním, ve znění pozdějších předpisů, přičemž Emitent upozorňuje, že tento zákon by měl být s účinností od 1. ledna 2014 nahrazen novým zákonem o mezinárodním právu soukromém (zákon č. 91/2012 Sb.).

Podle účinného zákona o mezinárodním právu soukromém a procesním nelze rozhodnutí justičních orgánů cizích států v soukromoprávních věcech s mezinárodním prvkem, cizí soudní smíry a cizí notářské listiny v soukromoprávních věcech s mezinárodním prvkem (společně dále také jen „cizí rozhodnutí“) uznat ani vykonat, jestliže (i) uznání brání výlučná pravomoc orgánů České republiky nebo jestliže by řízení nemohlo být provedeno u žádného orgánu cizího státu, kdyby se ustanovení o příslušnosti soudů České republiky použila na posouzení pravomoci cizího orgánu; nebo (ii) o témže právním poměru bylo orgánem České republiky vydáno pravomocné rozhodnutí nebo bylo v České republice uznáno pravomocné rozhodnutí orgánu třetího státu; nebo (iii) účastníku řízení, vůči němuž má být rozhodnutí uznáno, byla postupem cizího orgánu odňata možnost řádně se účastnit řízení, zejména nebylo-li mu doručeno do vlastních rukou předvolání nebo návrh na zahájení řízení, nebo nebyl-li odpůrci návrh na zahájení řízení doručen do vlastních rukou; nebo (iv) uznání by se příčilo veřejnému pořádku České republiky; nebo (v) není zaručena vzájemnost (vzájemnost se nevyžaduje, nesměřuje-li cizí rozhodnutí proti českému občanu nebo právnické osobě). Ministerstvo spravedlnosti ČR může po dohodě s Ministerstvem zahraničních věcí ČR a jinými příslušnými ministerstvy učinit prohlášení o vzájemnosti ze strany cizího státu. Takové prohlášení je pro soudy České republiky a jiné státní orgány závazné. Pokud toto prohlášení o vzájemnosti není vydáno vůči určité zemi, neznamená to automaticky, že vzájemnost neexistuje. Uznání vzájemnosti v takových případech bude záležet na faktické situaci uznávání rozhodnutí orgánů České republiky v dané zemi.

OSOBY PODÍLEJÍCÍ SE NA VYHOTOVĚNÍ PROSPEKTU

Emitent

SAB Holding a.s.

Se sídlem Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika

IČ: 036 68 118

Administrátor emise

SAB o.c.p., a.s.

Se sídlem Hodžovo nám. 1/A, 811 06 Bratislava, Slovenská republika

IČ: 35 960 990

Auditor

V4 Audit s.r.o.

Jurečkova 643/20, 702 00 Moravská Ostrava, Česká republika

IČO: 483 908 61

Zapsaný v sezname vedeném komorou auditorů České republiky s číslem osvědčení 064

PŘÍLOHY

Příloha č. 1 Výroční zpráva společnosti SAB Holding a.s. za rok končící 31.12.2019, která obsahuje individuální účetní závěrku Společnosti k 31.12.2019 vypracovanou podle obecně závazných účetních předpisů České republiky, včetně výroku auditora.

Výroční zpráva za rok 2019 společnosti SAB Holding a.s.

NÁVRH PŘEDSTAVENSTVA NA ROZDĚLENÍ ZISKU

Představenstvo SAB H navrhuje rozdělit zisk ve výši 1 172 188,11 Kč následujícím způsobem:

- 942 825,92 Kč bude převedeno na účet neuhrazené ztráty z minulých let
- 229 362,19 Kč bude převedeno na účet nerozdělené zisky minulých let

Ing. Václav Šimek
člen představenstva

V4 Audit V4 Audit, s.r.o.
FOR IDENTIFICATION PURPOSES

Ostatní informace zveřejňované ve výroční zprávě

Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a ochrany pracovněprávních vztahů

Společnost nevykonává žádnou aktivitu v oblasti ochrany životního prostředí, neboť společnost nevykonává žádnou činnost, která by byla hrozbou pro životní prostředí. Společnost postupuje v oblasti pracovněprávních vztahů v souladu s příslušně obecně závaznými právními předpisy.

Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

Společnost se neangažuje v oblasti výzkumu a vývoje.

Informace o tom, zda má účetní jednotka organizační složku v zahraničí

Společnost nemá organizační složku podniku v zahraničí.

Události k datu sestavení výroční zprávy

K datu sestavení výroční zprávy nejsou vedení společnosti známy, kromě událostí uvedených v příloze účetní závěrky, žádné další významné následné události, které by ovlivnily výroční zprávu k 31. prosinci 2019.

V4 Audit V4 Audit, s.r.o.
FOR IDENTIFICATION PURPOSE

ROZVAHA

otisk podacího razítka

k 31.12.2019

v tisících Kč

IČ	0	3	6	6	8	1	1	8

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

SAB Holding a.s.

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky a místo podnikání, liší-li se od bydliště

Senovážné náměstí 1375/19
Praha
110 00

Označ.	AKTIVA	číslo řádku	Běžné účetní období			Minulé období
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
	AKTIVA CELKEM A.+B.+C.+D.	001	+64 090		+64 090	+72 774
B.	Stálá aktiva B.I.+...+B.III.	003	+23 000		+23 000	+23 000
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek B.III.1+...+B.III.x	027	+23 000		+23 000	+23 000
B.III.2.	Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba účty 066, (-)096AÚ	029	+1 000		+1 000	+1 000
B.III.5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly účty 043, 063, 065, (-)096AÚ	032	+22 000		+22 000	+22 000
C.	Oběžná aktiva C.I.+C.II.+C.III.+C.IV.	037	+41 090		+41 090	+49 774
C.II.	Pohledávky C.II.1+C.II.2.+C.II.3.	046	+40 767		+40 767	+48 742
C.II.2.	Krátkodobé pohledávky C.II.2.1.+...+C.II.2.x.	057	+40 767		+40 767	+48 742
C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů účty 311AÚ, 313AÚ, 315AÚ, (-)391AÚ	058	+2 500		+2 500	+23 200
C.II.2.4.	Pohledávky - ostatní C.II.2.4.1.+...+C.II.2.4.6.	061	+38 267		+38 267	+25 542
C.II.2.4.6.	Jiné pohledávky účty 335, 371, 373, 374, 375, 376, 378, (-)391AÚ	067	+38 267		+38 267	+25 542
C.IV.	Peněžní prostředky C.IV.1+...+C.IV.x.	075	+323		+323	+1 032
C.IV.1.	Peněžní prostředky v pokladně účty 211, 213, 261	076	+7		+7	+7
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech účty 221, 261	077	+316		+316	+1 025

V4 Audit, s.r.o. KA ČR číslo oprávnění 064

Označ.	PASIVA	číslo řádku	Běžné účetní období	Minulé období
			Netto	Netto
	PASIVA CELKEM A.+B.+C.+D.	001	+64 090	+72 774
A.	Vlastní kapitál A.I.+A.II.+A.III.+A.IV.+A.V.+A.VI.	002	+17 856	+16 684
A.I.	Základní kapitál A.I.1.+...+A.I.x.	003	+17 000	+17 000
A.I.1.	Základní kapitál účty 411 nebo 491	004	+17 000	+17 000
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-) A.IV.1.+...+A.IV.x.	018	-316	-3 405
A.IV.1.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-) účty 428, 429	019	-316	-3 405
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-) Aktiva - A.1.-A.II.-A.III.-A.IV.-B.-C.-D.-A.VI.	021	+1 172	+3 089
B.+C.	Cizí zdroje B.+C.	023	+46 234	+56 090
C.	Závazky C.I.+C.II.+C.III.	029	+46 234	+56 090
C.I.	Dlouhodobé závazky C.I.1.+...+C.I.x.	030	+0	+500
C.I.1.	Vydané dluhopisy C.I.1.1.+C.I.1.2.	031	+0	+500
C.I.1.2.	Ostatní dluhopisy účty 473	033	+0	+500
C.II.	Krátkodobé závazky C.II.1.+...+C.II.x.	045	+46 234	+55 590
C.II.4.	Závazky z obchodních vztahů účty 321, 325	051	+44 021	+55 043
C.II.8.	Závazky ostatní C.II.8.1.+...+C.II.8.7.	055	+2 213	+547
C.II.8.3.	Závazky k zaměstnancům účty 331, 333	058	+2	+2
C.II.8.5.	Stát - daňové závazky a dotace účty 341, 342, 343, 345, 346, 347	060	+0	+0
C.II.8.7.	Jiné závazky účty 372, 373, 377, 379	062	+2 211	+545

Sestaveno dne: **15.6.2020**	Podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou nebo statutárního orgánu účetní jednotky, poznámka
Právní forma účetní jednotky: **akciová společnost**	**ing. Václav Šimek**
Předmět podnikání: **Zprostředkování velkoobchodu a velkoobchod v zastoupení**	
Pozn.:	

V4 Audit, s.r.o. KA ČR číslo oprávnění 064

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

otisk podacího razítka

k 31.12.2019

Od: 1.1.2019 Do: 31.12.2019

v tisících Kč

IČ 03668118

Obchodní firma nebo jiný název účetní jednotky

SAB Holding a.s.

Sídlo nebo bydliště účetní jednotky a místo podnikání, liší-li se od bydliště

Senovážné náměstí 1375/19
Praha
110 00

Označ.	VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	číslo řádku	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném	minulém
A.	Výkonová spotřeba A.1.+...+A.x.	003	+172	+147
A.3.	Služby účty 511, 512, 513, 518	006	+172	+147
D.	Osobní náklady D.1.+...+D.x.	009	+29	+24
D.1.	Mzdové náklady účty 521, 522, 523	010	+29	+24
III.	Ostatní provozní výnosy III.1.+...+III.x.	020	+1 000	+0
III.3.	Jiné provozní výnosy účty 644, 646, 647, 648, 697	023	+1 000	+0
F.	Ostatní provozní náklady F.1.+...+F.x.	024	+0	+4
F.3.	Daně a poplatky účty 531, 532, 538	027	+0	+4
*	* Provozní výsledek hospodaření (+/-) I.+I.x.+II.+II.x.+III.-A.-B.-C.-D.-E.-F.	030	+799	-175
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly IV.1.+...+IV.x.	031	+0	+13 900
IV.2.	Ostatní výnosy z podílů účty 661, 665	033	+0	+13 900
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly účty 561	034	+0	+10 000
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy VI.1.+...+VI.x.	039	+2 146	+2 747
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy účty 662, 665	041	+2 146	+2 747
J.	Nákladové úroky a podobné náklady J.1.+...+J.x.	043	+1 665	+3 394
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady účty 562	045	+1 665	+3 394
VII.	Ostatní finanční výnosy účty 661, 663, 664, 666, 667, 668, 669, 698	046	+0	+19
K.	Ostatní finanční náklady účty 561, 563, 564, 565, 566, 567, 568, 569, 598	047	+108	+8
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-) IV.+V.+VI.+VII.-G.-H.-I.-J.-K.	048	+373	+3 264
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) *	049	+1 172	+3 089
L.	Daň z příjmů L.1.+...+L.x.	050	+0	+0
L.1.	Daň z příjmů splatná účty 591, 593, 595, 599	051	+0	+0
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-) ** - L.	053	+1 172	+3 089
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) ** - M.	055	+1 172	+3 089
*	Čistý obrat za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII. I.+II.+III.+IV.+V.+VI.+VII.	056	+3 146	+16 666

Sestaveno dne: 15.6.2020

Právní forma účetní jednotky: akciová společnost

Předmět podnikání:
Zprostředkování velkoobchodu a velkoobchod v zastoupení

Pozn.:

Podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou nebo statutárního orgánu účetní jednotky, poznámka

ing. Václav Šimek

V4 Audit, s.r.o. KA ČR číslo oprávnění 064

Příloha k účetní závěrce za rok 2019

I. Popis účetní jednotky

Účetní jednotka:	**SAB Holding a.s.**
Sídlo:	Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město,110 00 Praha 1
IČO:	036 68118
DIČ:	CZ03668118
Právní forma:	akciová společnost
Předmět podnikání:	Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona
Datum zápisu do OR:	23.12. 2014
Rozvahový den:	31. 12. 2019

Statutární orgán představenstvo:

Člen představenstva: Ing.Václav Šimek
763 62 Tlumačov, Švermova 434
den vzniku funkce: 24.12.2019

Společnost zastupuje jediný člen představenstva.

Dozorčí rada :

Člen dozorčí rady : Ing.Dana Hübnerová
760 05 Zlín, Pod Křiby 5630
den vzniku funkce: 24.12.2019

Společníci: SAB Financial Group a.s., IČ: 03671518
110 00 Praha 1, Senovážné nám. 1375/19

Základní kapitál: 17 000 000,- Kč
Splaceno: 100 %

Akcie :
170 ks kmenové akcie na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 100 000,- Kč

II. Doplňující informace o účetní jednotce

Podíly účetní jednotky na jiných společnostech:

- **mediaport solutions s.r.o. - podíl 100%, hodnota podílu 1 000 tis.Kč**
  IČO: 29192790 , třída Tomáše Bati 2132. 760 01 Zlín

V4 Audit V4 Audit, s.r.o.
FOR IDENTIFICATION PURPOSES

Údaje o zaměstnancích

Účetní jednotka měla v průběhu roku 2019 jednoho zaměstnance.

Členům statutárních orgánů nebyly vypláceny žádné odměny.

Informace o použitých účetních metodách, obecných účetních zásadách, způsobech odpisování a oceňování

Přiložená účetní závěrka byla sestavena podle zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví a navazujících předpisů v platném znění a podává věrný obraz předmětu účetnictví a finanční situace společnosti.

Příloha je zpracována v souladu s Vyhláškou 500/2002 Sb. ve znění pozdějších předpisů, kterým se stanoví obsah účetní závěrky pro podnikatele.

Dlouhodobý majetek

- Drobný nehmotný dlouhodobý majetek v ocenění do 60 tis. Kč a drobný hmotný majetek v ocenění do 40 tis. Kč se odepisuje jednorázově do nákladů, příp. se časově rozlišuje pomocí účtů časového rozlišení tak, aby nebyla narušena věcná a časová souvislost nákladů a výnosů a zásada věrného zobrazení skutečnosti.
- Odpisový plán účetních odpisů dlouhodobého hmotného majetku sestavuje účetní jednotka tak, aby předpokládané opotřebení majetku odpovídalo běžným podmínkám jeho používání.
- Ve sledovaném účetním období nemá účetní jednotka žádný dlouhodobý majetek, a tedy ani žádné náklady vznikající z titulu daňových a účetních odpisů.

Pohledávky

- Pohledávky se účtují ve jmenovité hodnotě příp. v pořizovací ceně u pohledávek nabytých postoupením.

Změny v oceňování, odpisování a postupů účtování

- Ve sledovaném účetním období nedošlo v účetní jednotce k žádným změnám.

Údaje v cizích měnách

- Jsou přepočítávány denním kursem ČNB ke dni účetního případu.

Účtování nákladů a výnosů

- Výnosy a náklady se účtují časově rozlišené do období, s nímž věcně a časově souvisejí bez ohledu na okamžik platby.

Stanovení reálné hodnoty majetku a závazků oceňovaných reálnou hodnotou

- Ve sledovaném období společnost nepoužila ocenění reálnou hodnotou.

Opravné položky k majetku

- Opravné položky nebyly tvořeny.

V4 Audit V4 Audit, s.r.o.
FOR IDENTIFICATION PURPOSES

III. Doplňující údaje k rozvaze a výkazu zisku a ztráty

Dlouhodobý finanční majetek

- Ostatní dlouhodobé cenné papíry (B.III.5) jsou dluhopisy emitované ovládající společností.

Pohledávky

- Pohledávky z obchodního styku jsou ve výši 2 500 tis. Kč jsou tvořeny pohledávkou za prodej dluhopisů.
- Krátkodobé pohledávky (C.II.2) tvoří z menší části pohledávky za společnostmi v konsolidačním celku nebo za společnostmi ovládanými stejnou ovládající osobou.
- Jiné pohledávky ve výši 38 267 tis. Kč jsou tvořeny půjčkami, včetně úroků.

Půjčky přijaté od členů statutárních orgánů

- V roce 2019 nebyly přijaty.

Odložená daň

- Není zjišťována.

Závazky

- Závazky z obchodního styku jsou ve výši 44 021 tis.Kč – za převod emise dluhopisů úhrada kupní ceny za postoupenou pohledávku.
- Krátkodobé závazky (C.II) tvoří především dluhy ke společnostem v konsolidačním celku nebo ke společnostem ovládanými stejnou ovládající osobou.

Rezervy

- Účetní jednotka netvořila v účetním období žádné rezervy.

Splatné závazky pojistného na sociální zabezpečení a příspěvku na státní politiku zaměstnanosti

- Účetní jednotka nemá žádné závazky pojistného na sociální zabezpečení a příspěvku na státní politiku zaměstnanosti.

Splatné závazky veřejného zdravotního pojištění

- Účetní jednotka nemá žádné závazky veřejného zdravotního pojištění.

Evidované daňové nedoplatky u místně příslušných finančních a celních orgánů

- Účetní jednotka nemá žádné závazky u místně příslušných finančních a celních orgánů po splatnosti.

V4 Audit V4 Audit, s.r.o.
FOR IDENTIFICATION PURPOSES

Nesplacené bankovní úvěry

- Účetní jednotka neměla k 31. 12. 2019 žádné bankovní úvěry.

Náklady na auditorské služby

- Účetní jednotka v roce 2019 měla povinnost auditu, audit byl prováděn. Výše odměny za audit byla předběžně stanovena na částku 50 tis. Kč.

IV. Informace, které nejsou vykázány v rozvaze a ve výkazu zisku a ztráty

Žádné významné položky, které nevyplývají přímo z rozvahy nebo výkazu zisku a ztráty neexistují. Na podrozvahových účtech nejsou evidovány žádné položky. Účetní jednotka nemá žádné podmíněné závazky ani podmíněná aktiva.

V. Další významné skutečnosti

Mezi datem účetní závěrky a datem, ke kterému je účetní závěrka sestavena, nejsou známy žádné významné skutečnosti či situace, které by mohly významným způsobem změnit pohled finanční situaci účetní jednotky.

Koncem roku 2019 se poprvé objevily zprávy z Číny týkající se COVID-19 (koronavirus). V prvních měsících roku 2020 se virus rozšířil do celého světa a způsobil rozsáhlé ekonomické škody. V době zveřejnění této účetní závěrky vedení společnosti nezaznamenalo žádné negativní dopady na hospodaření Společnosti, nicméně situace se neustále mění, a proto nelze předvídat budoucí dopady této pandemie na činnost Společnosti. Vedení Společnosti bude pokračovat v monitorování potenciálního dopadu a podnikne veškeré možné kroky ke zmírnění jakýchkoliv negativních účinků na Společnost a její zaměstnance.

V Praze dne 15. 6. 2020

Ing. Václav Šimek
člen představenstva

V4 Audit V4 Audit, s.r.o.
FOR IDENTIFICATION PURPOSES

V4 Audit

AUDIT SERVICES

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

určená společníkům společnosti SAB Holding a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti

SAB Holding a.s.
se sídlem Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1; IČO: 036 68 118
společnost zapsaná do obchodního rejstříku vedeným u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 20341
(dále též Společnost)

která se skládá z rozvahy k 31.12.2019, výkazu zisku za období od 1.1.2019 do 31.12.2019, a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých významných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o společnosti SAB Holding a.s. jsou uvedeny v části 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti SAB Holding a.s. k 31.12.2019 a nákladů a výnosů, výsledku jejího hospodaření za období od 1.1.2019 do 31.12.2019 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky (KA ČR) pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během provádění auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální

náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost, než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví je odpovědná dozorčí rada společnosti.

Odpovědnost auditora

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí

podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol statutárním orgánem Společnosti.

- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem Společnosti a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat statutární orgán a dozorčí radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

V Ostravě dne 30. října 2020

V4 Audit, s.r.o.
Jurečkova 643/20
Moravská Ostrava
702 00 Ostrava
oprávnění KA ČR č. 064

Ing. Michal Groborz
pověřený a odpovědný auditor
oprávnění KA ČR č. 2101

Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobu a o vztazích mezi ovládanou osobou, pro účetní období od 1.1.2019 – 31.12.2019

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami je sestavena představenstvem společnosti **SAB Holding a.s.** v souladu s § 82 zákona č. 90/2012 Sb., zákona o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), v platném znění.

Výčet ovládajících osob:

SAB Financial Group a.s., se sídlem Praha 1, Nové Město, Senovážné náměstí 1375/19, PSČ 110 00, IČO 036 71 518

Společnost SAB Financial Group a.s.., jakožto ovládající osoba (dále také jen „ovládající osoba"), vlastní 170 ks listinných kmenových akcií znějících na jméno ve jmenovité hodnotě 100.000,- Kč, což představuje podíl na hlasovacích právech ve společnosti SAB Holding a.s. v celkové výši 100%.

Mezi ovládající osobou a společností SAB Holding a.s. existují vzájemné vztahy vzniklé na základě:

- Smlouvy o postoupení pohledávky ze dne 1.8.2019

Smlouvy byly uzavřeny za podmínek obvyklých a žádná z výše uvedených osob není touto smlouvou tržně zvýhodněna.

Jediným akcionářem společnosti SAB Financial Group a.s. je Ing. Radomír Lapčík, LL.M..

Výčet osob ovládaných stejnou ovládající osobou:

SAB Finance a.s., se sídlem Praha 1 – Nové Město, Senovážné náměstí 1375/19, PSČ 110 00, IČO 247 17 444

Společnost SAB Financial Group a.s. vlastní 184 721 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 3.880,- Kč, představující tak 100% podíl na hlasovacích právech ve společnosti SAB Finance a.s.

Mezi společnostmi SAB Finance a.s. a SAB Holding a.s. existují vzájemné vztahy vzniklé na základě:

- Smlouvy o platebních službách ze dne 30.6.2016. Smlouva byla uzavřena za podmínek obvyklých a žádná z výše uvedených osob není touto smlouvou tržně zvýhodněna.
- Smlouvy o postoupení pohledávky ze dne 4.6.2019

V4 Audit V4 Audit, s.r.o.
FOR IDENTIFICATION PURPOSES

SAB Corporate Finance Ltd., Company number 10574930, Registered Office: 30 St Mary Axe Level 28/29, London EC3A 8BF, United Kingdom

Společnost SAB Financial Group a.s. vlastní 171 ks akcií ve jmenovité hodnotě 359.885,30 Kč, představující 100%ní podíl na hlasovacích právech.

Mezi společnostmi SAB Corporate Finance Ltd. a SAB Holding a.s. neexistují žádné obchodní vztahy.

mediaport solutions s.r.o., se sídlem Třída Tomáše Bati 2132, Zlín, PSČ 760 01, IČO 291 92 790

Společnost SAB Holding a.s. je jediným společníkem společnosti mediaport solutions s.r.o.

Mezi společnostmi mediaport solutions s.r.o. a SAB Holding existují vzájemné vztahy vzniklé na základě:

- Smlouvy o zápůjčce ze dne 19.12.2017
- Smlouvy o zápůjčce ze dne 14.12.2018
- Smlouvy o zápůjčce ze dne 15.10.2019
- Smlouvy o zápůjčce ze dne 27.12.2019
- na základě Smlouvy o postoupení pohledávky ze dne 1.8.2019.

SAB Financial Investments a.s., se sídlem Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha, IČO 019 57 201

SAB Finance a.s. vlastní 6 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 1 000 000,- Kč a 16 ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 10 000 000,- Kč, představující 100%ní podíl na hlasovacích právech.

Mezi společnostmi SAB Financial Investments a.s. a SAB Holding a.s. neexistují vzájemné obchodní vztahy.

SAB Bohemia s.r.o., se sídlem Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO 051 32 363

SAB Finance a.s. je jediným společníkem společnosti SAB Bohemia s.r.o.

Mezi společnostmi SAB Bohemia s.r.o. a SAB Holding a.s. neexistují vzájemné obchodní vztahy.

V4 Audit V4 Audit, s.r.o.
FOR IDENTIFICATION PURPOSES

SAB Europe Holding Ltd., Suite 3, Tower Business Centre, Tower Street, Swatar, Birkirkara 4013, Malta, C70457

SAB Finance a.s. vlastní 26 022 330 ks kmenových akcií znějících na jméno ve jmenovité hodnotě 0,5 EUR, představující 100%ní podíl na hlasovacích právech ve společnosti SAB Europe Holding Ltd.

Mezi společnostmi SAB Europe Holding Ltd. a SAB Holding a.s. neexistují vzájemné obchodní vztahy.

FCM Bank Limited, Suite 3, Tower Business Centre, Tower Street, Swatar, Birkirkara 4013, Malta, C 50343

SAB Finance a.s. vlastní 1 ks kmenové akcie ve jmenovité hodnotě 1 EUR a nepřímo přes společnosti SAB Europe Holding Ltd. 19 984 999 ks kmenových akcií ve jmenovité hodnotě 1 EUR, představující tak společně 99%ní podíl na hlasovacích právech ve společnosti FCM Bank Limited.

Mezi společnostmi FCM Bank Limited a SAB Holding a.s. neexistují vzájemné obchodní vztahy.

immoSAB a.s., se sídlem Praha 1 – Nové Město, Senovážné nám. 1588/4, PSČ 110 00, IČO 282 11 472

Ing. Radomír Lapčík vlastní 342ks kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 100 000,- Kč, představující tak 100% podíl na hlasovacích právech ve společnosti immoSAB a.s..

Mezi společnostmi immoSAB a.s. a SAB Holding a.s. existují vzájemné vztahy vzniklé na základě:

- Smlouvy o zápůjčce ze dne 7.2.2019
- Smlouvy o zápůjčce ze dne 12.2.2019
- Smlouvy o zápůjčce ze dne 15.3.2019
- Smlouvy o zápůjčce ze dne 24.6.2019

CREDO CZ – nadační fond, se sídlem třída Tomáše Bati 2132, 760 01 Zlín, IČO 029 50 154

Ing. Radomír Lapčík vlastní 50% podíl v nadačním fondu. Mezi společnostmi CREDO CZ – nadační fond a SAB Holding a.s. neexistují vzájemné vztahy.

Mezi společnostmi CREDO CZ – nadační fond a SAB Holding a.s. neexistují vzájemné obchodní vztahy.

SAB o.c.p., a.s., se sídlem Hodžovo nám. 1A, 811 06, Bratislava, Slovenská republika, IČO 359 60 990

Ing. Radomír Lapčík vlastní 2 ks kmenových akcií na jméno v zaknihované podobě o jmenovité hodnotě 199 164 EUR, dále vlastní 2 ks kmenových akcií na jméno v zaknihované podobě o jmenovité hodnotě 464 715 EUR a dále vlastní 2ks kmenových akcií na jméno v zaknihované podobě o jmenovité hodnotě 311 121 EUR, představující tak 100% podíl na hlasovacích právech ve společnosti SAB o.c.p., a.s..

Mezi společnostmi SAB o.c.p. a.s. a SAB Holding a.s. neexistují vzájemné obchodní vztahy.

V4 Audit V4 Audit, s.r.o.
FOR IDENTIFICATION PURPOSES

V účetním období roku 2019 nebyla ze strany společnosti SAB Holding a.s. učiněna žádná právní jednání, ani přijata žádná opatření v zájmu nebo na popud ovládající osoby. Společnosti SAB Holding a.s. nevznikla v souvislosti s existencí ovládající osoby v účetním období roku 2019 žádná újma, z tohoto důvodu nebylo provedeno zajištění úhrad příjmů a ani nebyly uzavřeny smlouvy ohledně této úhrady.

V Praze dne 31.3.2020

Ing. Václav Šimek
člen představenstva

V4 Audit V4 Audit, s.r.o.
FOR IDENTIFICATION PURPOSES

V4 Audit

AUDIT SERVICES

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

určená společníkům společnosti SAB Holding a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti

SAB Holding a.s.
se sídlem Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1; IČO: 036 68 118
společnost zapsaná do obchodního rejstříku vedeným u Městského soudu v Praze, oddíl B, vložka 20341
(dále též Společnost)

která se skládá z rozvahy k 31.12.2019, výkazu zisku za období od 1.1.2019 do 31.12.2019, a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých významných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o společnosti SAB Holding a.s. jsou uvedeny v části 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti SAB Holding a.s. k 31.12.2019 a nákladů a výnosů, výsledku jejího hospodaření za období od 1.1.2019 do 31.12.2019 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky (KA ČR) pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán Společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během provádění auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální

náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady účetní jednotky za účetní závěrku

Statutární orgán Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost, než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví je odpovědná dozorčí rada společnosti.

Odpovědnost auditora

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí

podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol statutárním orgánem Společnosti.

- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Společnosti uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem Společnosti a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti trvat nepřetržitě. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti trvat nepřetržitě vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost trvat nepřetržitě.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat statutární orgán a dozorčí radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

V Ostravě dne 30. října 2020

V4 Audit, s.r.o.
Jurečkova 643/20
Moravská Ostrava
702 00 Ostrava
oprávnění KA ČR č. 064

Ing. Michal Groborz
pověřený a odpovědný auditor
oprávnění KA ČR č. 2101

V4 Audit, s.r.o. KA ČR číslo oprávnění 064