

Dluhopis SAB Holding 3,18/23 IV

Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou 3,18 %, vydávané v zaknihované podobě
v předpokládané celkové jmenovité hodnotě 800 000 000 CZK

ISIN: CZ0003536153

Tento prospekt je vypracován jako unijní prospekt pro růst pro dluhopisy s výnosem stanoveným pevnou úrokovou sazbou ve výši 3,18% p.a. vydávané v zaknihované podobě na doručitele v předpokládané celkové jmenovité hodnotě jedné emise 800 000 000 CZK (osm set milionů korun českých) splatné 20.06.2023 s názvem Dluhopis SAB Holding 3,18/23 IV (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“). Dluhopisy budou evidovány v Centrálním depozitáři cenných papírů a.s., IČO 250 81 489, sídlo na Rybné 14, 110 05 Praha 1 (dále jen "CDCP").

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 20.12.2021. 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 31.12.2021. 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 20.06.2023.

Emitent je oprávněn rozhodnout o předčasném splacení Dluhopisů na základě svého rozhodnutí řádně oznámeného majitelům dluhopisů v souladu s podmínkami emise Dluhopisů 14 dnů před takovým příslušným datem předčasného splacení. Majitelé Dluhopisů nemohou žádat o jejich předčasné splacení s výjimkou předčasného splacení dle § 23 b ods. 5 zákona č. 190/2004 Sb. o dluhopisech (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 v České republice. Tam, kde to vyžadují zákony Slovenské a České 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 byl schválen Národní 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 19.11.2021 a informace v něm uvedené jsou aktuální pouze k tomuto dni. Prospekt byl schválen NBS dne 30.11.2021 a je platný do 30.11.2022. 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-318-23IV>.

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 "Distributor") <https://www.sabocp.sk/dlhopis-sab-holding-318-23IV> nebo v sídle a provozovnách Distributora 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.....	6
Oddíl 4. Klíčové informace o veřejné nabídce cenných papírů.....	8
RIZIKOVÉ FAKTORY	10
Oddíl 1 Rizikové faktory vztahující se k podnikání Emitenta	10
Oddíl 2 Rizikové faktory týkající se Dluhopisů	12
DŮLEŽITÉ	15
VYHLÁŠENÍ EMITENTA.....	17
ÚDAJE O EMITENTOVÍ	18
Oddíl 1. Zodpovědné osoby	18
Oddíl 2. Oprávnění auditoři	18
Oddíl 3. Vybrané finanční údaje	18
Oddíl 4. Rizikové faktory	19
Oddíl 5. Údaje o Emitentovi.....	19
Oddíl 6. Přehled podnikání	20
Oddíl 7. Organizační struktura	23
Oddíl 8. Informace o trendech.....	24
Oddíl 9. Prognózy nebo odhady zisku	26
Oddíl 10. Správní, řídicí 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	28
Oddíl 14. Doplnující údaje.....	35
Oddíl 15. Významné smlouvy	35
Oddíl 16. Údaje třetích stran a prohlášení znalců.....	35
Oddíl 17. Zveřejněné dokumenty	36
ÚDAJE O CENNÝCH PAPÍRECH	37
Oddíl 1 Odpovědné osoby	37
Oddíl 2 Rizikové faktory	37
Oddíl 3 Základní informace	37
Oddíl 4 Údaje o nabízených cenných papírech	37
Oddíl 5 Podmínky nabídky	39
Oddíl 6 Přijetí k obchodování a způsob obchodování.....	40
Oddíl 7 Doplnující údaje.....	40
PODMÍNKY EMISE.....	41
Oddíl 1 Parametry Dluhopisu.....	41
Oddíl 2 Obecná charakteristika Dluhopisů	42
Oddíl 3 Lhůta pro upisování Dluhopisů.....	43
Oddíl 4 Emisní kurz a způsob jeho výpočtu	43
Oddíl 5 Předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů	44
Oddíl 6 Podmínky nabídky, upisování Dluhopisů a splácení emisního kurzu	44
Oddíl 7 Výpočet výnosu Dluhopisů	45
Oddíl 8 Zdaňování výnosu Dluhopisů	46
Oddíl 9 Promlčení práva z Dluhopisů.....	46
Oddíl 10 Schůze majitelů Dluhopisů	46
Oddíl 11 Obchodovatelnost Dluhopisů.....	48

Oddíl 12 Další práva a povinnosti Emitenta a majitele Dluhopisu	48
Oddíl 13 Definice	51
ZDANĚNÍ A DEVIZOVÁ REGULACE V ČESKÉ A SLOVENSKÉ REPUBLICE.....	52
Oddíl 1. Zdanění ve Slovenské republice	52
Oddíl 2. Zdanění v České republice.....	53
Oddíl 3. Devizová regulace	54
VYMÁHÁNÍ SOUKROMOPRÁVNÍCH NÁROKŮ VŮČI EMITENTOVÍ	55
OSOBY PODÍLEJÍCÍ SE NA VYHOTOVENÍ PROSPEKTU	57
PŘÍLOHY	58

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 31.12.2020 skupina Emitenta všechny tři podmínky pro klasifikaci jako malý a střední podnik, tj. průměrný počet zaměstnanců skupiny Emitenta je nižší než 250 (2020: 28; 2019: 31) a celkový agregovaný roční obrát skupiny Emitenta nepřevyšuje 50 mil. EUR (2020: 5 mil. EUR; 2019: 3 mil. EUR) a celková agregovaná suma majetku nepřevyšuje 43 mil. EUR (2020: 27 mil. EUR; 2019: 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 3,18/23 IV ISIN: CZ0003536153, CFI: DBFUGB, FISN: SAB Holding/3.18 DEB 20230620
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	Národní 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 30.11.2021 a je platný do 30.11.2022.
1.5	Upozornění	
1.5.1	Vyhlášení Emitenta	Toto shrnutí je nutno chápat jako úvod do Prospektu a jsou v něm uvedeny základní 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 soudního 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 podnikání, v platném znění. b) Hlavní činností Emitenta je získávání externího financování podnikatelských aktivit společnosti 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 za finanční rok končící 31.12.2020, naopak Emitent je malým a středním podnikem ve smyslu článku 2 ods. 7 ods. f) písm. i. Nařízení o prospektu. Emitent je nefinančním subjektem a vydává nemajetkové cenné papíry. Uvedené údaje pocházejí z auditované individuální účetní uzávěrky, Emitenta za rok končící 31.12.2020, která byla zpracovaná v souladu s českými účetními standardy. Výkaz zisků a ztrát pro nemajetkové cenné papíry (v tis. CZK) <table><tr><td></td><td>2020</td></tr><tr><td>Provozní zisk anebo jiný podobný ukazovatel finanční výkonnosti, který Emitent použil ve finančních výkazech</td><td>-1 692</td></tr></table> Rozvaha pro nemajetkové cenné papíry (v tis. CZK) <table><tr><td></td><td>2020</td></tr><tr><td>Čistý finanční dluh (dlouhodobý dluh plus krátkodobý dluh mínus hotovost)</td><td>-439 145</td></tr></table> Výkaz o peněžních tocích pro nemajetkové cenné papíry (v tis. CZK) <table><tr><td></td><td>2020</td></tr><tr><td>Čisté peněžní toky z provozovaných činností</td><td>-230</td></tr><tr><td>Čisté peněžní toky z finančních činností</td><td>150 000</td></tr><tr><td>Čisté peněžní toky z investičních činností</td><td>-138 077</td></tr></table> Ve výroku auditora auditor neuvedl žádné výhrady.		2020	Provozní zisk anebo jiný podobný ukazovatel finanční výkonnosti, který Emitent použil ve finančních výkazech	-1 692		2020	Čistý finanční dluh (dlouhodobý dluh plus krátkodobý dluh mínus hotovost)	-439 145		2020	Čisté peněžní toky z provozovaných činností	-230	Čisté peněžní toky z finančních činností	150 000	Čisté peněžní toky z investičních činností	-138 077
	2020																	
Provozní zisk anebo jiný podobný ukazovatel finanční výkonnosti, který Emitent použil ve finančních výkazech	-1 692																	
	2020																	
Čistý finanční dluh (dlouhodobý dluh plus krátkodobý dluh mínus hotovost)	-439 145																	
	2020																	
Čisté peněžní toky z provozovaných činností	-230																	
Čisté peněžní toky z finančních činností	150 000																	
Čisté peněžní toky z investičních činností	-138 077																	
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 viru COVID-19 na činnost skupiny Emitenta – Celosvětová pandemie viru COVID-19 a veřejnoprávně opatření přijatá v souvislosti s ní mají významný vliv na fungování skupiny Emitenta v České republice. c) Měnové riziko – Riziko kolísání 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 zaknihované dluhopisy na doručitele. b) Měna emise: česká koruna – CZK. Jmenovitá hodnota: 50 000 CZK Počet: 16 000 ks Lhůta splatnosti: 20.06.2023 c) S Dluhopisy jsou spojeny následující práva: • právo na splacení jmenovité hodnoty Dluhopisu k datu 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 14 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 České 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 obchodování 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 uspokojeni.

		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 08.12.2021 a o úpis Dluhopisů bude možné žádat až do 30.11.2022 (dále jen "Lhůta pro upisování"). Takto stanovená Lhůta pro upisování je současně lhůtou od otevření do uzavření nabídky. Datum Emise je stanoven na 20.12.2021 od tohoto dne budou moci být řádně upsané Dluhopisy vydány na majetkové účty Majitelů Dluhopisů. Místem upisování Dluhopisů je sídlo, Pobočka nebo provozovny Distributora emise. Investor může projevit zájem upsat Dluhopisy jen tak, že s příslušnými zaměstnanci Distributora emise vyplní formuláře pokynu na upsání Dluhopisů určeném Distributorem emise (dále jako "Pokyn"). Pokyn bude obsahovat (a) identifikaci zájemců o upsání, (b) celkový počet Dluhopisů dotazovaných zájemců o upsání. Pokyn může být uzavřený taky na dálku podle pokynu Distributorem emise (formou emailu). 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. Úpis Dluhopisů bude probíhat ve dvou hlavních fázích: (i) fáze 1–v období od 08.12.2021 do 19.12.2021 a (ii) fáze 2–v období 20.12.2021 až 30.11.2022. Ve fázi 1 je upisovatel povinen zaplatit Cenu upisovaných dluhopisů nejpozději do 17.12.2021 na bankovní účet Distributora emise. Ve fázi 2 je upisovatel povinen zaplatit Cenu upisovaných dluhopisů nejpozději poslední den Lhůty pro upisování, tj. 30.11.2022, na bankovní účet Distributora emise. Bankovní účet Distributora emise bude zveřejněn v emisních podmínkách. Na konci Lhůty pro upsání již nebudou Pokyny pro upsání Dluhopisů Emitentem přijímány. Na základě úhrady Ceny upsáných Dluhopisů emitent zajistí, aby odpovídající částka Dluhopisů byla připsána na majetkový účet investora vedený u Distributora emise. Emitent nesmí vydávat Dluhopisy nad stanovenou maximální částku nominální hodnoty Dluhopisů. Emitent nestanovil možnost využití práva předkupního práva ani způsob nakládání s nevykonanými upisovacími právy. Stejně tak není možné převést práva vyplývající z upsání Dluhopisů na jiné osoby. Emitentem nebyla stanovena minimální výška úspěšnosti Emise. Emise dluhopisů se nevydává v tranších. Úpis Dluhopisů se bude provádět prostřednictvím CDCP, resp. Distributora emise vedoucího navazující evidenci na centrální evidenci, obvyklým způsobem v souladu s pravidly a provozními postupy CDCP a v lhůtách stanovených v těchto

		pravidlech a provozních postupech a dále v souladu s těmito podmínkami veřejné nabídky cenných papírů. Aby investoři do dluhopisů mohli úspěšně upsat Dluhopisy, musí se řídit pokyny Distributora emise. Pokud investor do Dluhopisů splní všechny výše uvedené požadavky, budou v první fázi dluhopisy připsány na jeho majetkový účet nejpozději do dvou (2) pracovních dnů od Data emise nebo ve fázi 2 do dvou (2) pracovních dnů od stanoveného data nákupu Dluhopisů v Pokynu.
4.1	Odhadované náklady účtované investorovi	Nepoužije se – Emitent neplánuje účtovat investorům žádné náklady anebo poplatky. Případné náklady Distributora emise spojené se zprostředkováním a umístováním 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, zápis nové zaknihované emise, ostatní náklady účtované ze strany CDCP, 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 budou do výše 0,1 % z celkového předpokládaného objemu emise Dluhopisů b) Nabídka nepodléhá žádné dohodě o upisování na základě pevného závazku. c) Ke dni vyhotovení Prospektu Emitentovi není známý žádný zájem jakékoli fyzické nebo právnické osoby zúčastněné na emisi, který by byl podstatný pro Emisi a veřejnou nabídku Dluhopisů. Skutečnost, že Emitent a Distributor emise, je členem Skupiny, Emitent nevnímá jako skutečnost způsobující konflikt zájmů ve vztahu k upisovatelům Dluhopisu, protože při výkonu těchto funkcí je Distributor 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, Gajova 2513/4, 811 09 Bratislava („Distributor emise“). Distributor emise je akciová společnost, která byla založena ve Slovenské republice a řídí se slovenským právem. V České republice bude činnosti spojené s upisováním Dluhopisů zabezpečovat pobočka Distributora emise SAB o.c.p., a.s. – odštěpný závod, Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 084 52 962.

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 společností 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 (Střední riziko)

Celosvětová pandemie viru 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 očekává pokles HDP o 3,4 % na rok 2021 a růst o 4,0 % v roce 2021 (Zdroj: Prezentace ČNB bankovní rady; https://www.cnb.cz/export/sites/cnb/cs/menova_politika/.galleries/br_zapisy_z_jednani/2021/download/tk_07sz2021_cz.pdf). Jelikož klienti společnosti SAB Finance jsou většinou malé a střední firmy napříč celým hospodářstvím České republiky, bude společnost silně závislá hlavně na vývoji průmyslu v Německu. Pozice by neměla být zhoršována kroky ze strany ECB, přesto není možné vyloučit určité ochlazení, způsobené pokračujícími problémy v logistice a růstem cen energií a ostatních vstupů. Růst výnosnosti produktu FWD pomáhá společnosti SAB Finance k lepším ekonomickým výsledkům. Nadějí je i zájem exportně zaměřených klientů SAB Finance o zajištění kurzu pro rok 2022 a 2023. V podmínkách vysokých sazeb a rizika posilování koruny bude hlavním faktorem schopnost SAB Finance absorbovat velký skokový zájem o zajištění v případě, kdy dojde k přechodnému oslabení koruny. To ovšem zažil již několikrát a je na tyto nárazové výkyvy připraven.

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.

Růst sazeb je pro Skupinu SAB pozitivem v oblasti navyšování marží produktu FWD, stává se ale také rizikem při financování skupiny. Ta do určité míry využívá pro své financování cizí zdroje a růst nákladů zhoršuje hospodářský výsledek společnosti. Dalším zdrojem úrokového rizika je existence otevřené pozice FWD s volným datem vypořádání. Část FWD obchodů skupiny SAB je s klienty sjednána s oknem, v jehož rámci lze obchod vypořádat podle potřeb klienta. U těchto obchodů dochází po dobu od začátku vypořádacího okna do okamžiku vypořádání celého obchodu k otevření úrokové pozice. Tato úroková pozice je otevřena tak, že při současném pozitivním úrokovém diferenciálu generuje přes 80 % objemu obchodů Skupině SAB dodatečný zisk ze swapových obchodů. Materializací tohoto rizika by byl okamžik, kdy by došlo k otočení úrokového diferenciálu a sazby v EU by byly vyšší než v ČR. Momentálně v dohledné budoucnosti je tato situace silně nepravděpodobná a pokud by k ní mělo v budoucnu dojít, SAB Finance očekává, že Skupina SAB bude mít dost času upravit parametry své pozice tak, aby nedošlo k ohrožení jeho cílů. Materializace rizika by vedla k růstu nákladů a zhoršení hospodářského výsledku Skupiny SAB.

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 Maltu. 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 31.12.2020 bylo přibližně 27,2 % nákladů Skupiny SAB denominovaných v EUR. Na druhé straně, tržby denominované v EUR představovaly přibližně 16,2 % celkových tržeb Skupiny SAB, ale tento podíl postupně v dalších letech narůstá, přičemž v době přípravy tohoto Prospektu že skupinová čistá expozice 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 1 412 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 splacení dluhopisů jsou téměř výhradně ve formě dividend od dceřiných společností Skupiny SAB a z půjček poskytnutých Emitentem společností ve Skupině SAB včetně příslušného úroku. Úroky z poskytnutých půjček společností 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 další emisi dluhopisů s jinými podmínkami v celkové nominální hodnotě 800 mil. CZK a celkově spolu s touto nabídkou tedy v objemu 1600 mil. CZK. Z celkového objemu nabízených dluhopisů ovšem emitent očekává vydání dluhopisů pouze v celkovém objemu přibližně 600 mil. CZK, přičemž majoritní část tohoto objemu je za účelem přeфинancování starších emisí splatných v roce 2021 a 2022. Rozdílné emise byly vytvořeny za účelem poskytnutí většího výběru cenných papírů potenciálním investorům. Pokud je tedy takový scénář splněn a jsou vydány dluhopisy ve výši 600 milionů CZK by tedy nemělo dojít k významnému navýšení celkové zadluženosti Skupiny SAB. Přijetí jakéhokoli dalšího dluhového financování může v konečném důsledku znamenat, že v případě konkurzního řízení budou pohledávky majitelů Dluhopisů z Dluhopisů uspokojeny v menší míře, než 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 předčasným splacením 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 papírech a investičních službách, v znění neskorších predpisů (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 neznámá, že informace v něm uvedené jsou správné ke kterémukoliv okamžiku po datu jeho vyhotovení.

Za závazky Eminentu 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 poradenství.

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, výroční zpráva Emitenta za rok 2020 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. ("Distributor emise"). Emitent nemá webovou stránku, a proto budou všechny dokumenty k dispozici v elektronické podobě na internetové stránce Distributora emise <https://www.sabocp.sk/dlhopis-sab-holding-318-23IV>.

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 vyhláší, 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 Národní banka Slovenska, jako příslušný orgán na základě § 120, ods.1 Zákona o cenných papírech,
- Národní banka Slovenska jenom schvaluje Prospekt jako dokument, který plní normy úplnosti, srozumitelnosti a konzistentnosti uvedené v Nařízení o prospektu,
- schválení Prospektu Národní bankou Slovenska by se nemělo považovat za potvrzení Emitenta,
- schválení Prospektu Národní 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 investování do Dluhopisů,
- Prospekt byl vypracován jako unijní prospekt pro růst v souladu s článkem 15 Nařízení o prospektu.

Ve Zlíně dne 19.11.2021

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

ÚDAJE O EMITENTOVĚ

Tato část Prospektu je vypracovaná podle přílohy č. 25 Delegovaného nařízení o prospektu. Na základě agregovaných účetních závěrek skupiny Emitenta za rok končící 31.12.2020 skupina Emitenta plní všechny tři podmínky pro klasifikaci jako malý a střední podnik, tj. průměrný počet zaměstnanců skupiny Emitenta je nižší jak 250 (2020: 28; 2019: 31) a celkový agregovaný roční obrát skupiny Emitenta nepřevyšuje 50 mil. EUR (2020: 5 mil. EUR; 2019: 3 mil. EUR) a celková agregovaná suma majetku nepřevyšuje 43 mil. EUR (2020: 27 mil. EUR; 2019: 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.

Oddíl 2. Oprávnění auditorů

Emitent i v souvislosti s Prospektem pověřil ověřením historických finančních údajů za rok 2020, 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 republiky s číslem osvědčení 064, IČO: 483 908 61; odpovědný auditor Ing. Michal Groborz zapsaný v seznamu vedeném Komorou auditorů České republiky s číslem osvědčení 2101.

Emitent prohlašuje, že během období, na které se vztahují finanční informace uvedené v Prospektu, nedošlo ke změně auditora Emitenta.

Individuální výroční zpráva Emitenta obsahující účetní závěrku za účetní období končící 31.12.2020 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 31.12.2020 se srovnatelnými údaji za finanční rok končící 31.12.2019, 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 2020, která je poslední zveřejněnou auditovanou účetní závěrkou Emitenta.

Individuální rozvaha ve zkráceném rozsahu (v tis. CZK)

	31.12.2020	31.12.2019
Aktiva celkem	617 556	64 090
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	137 661	2 500
Pohledávky – ostatní	444 878	38 267
Peněžní prostředky	12 016	323
Pasiva celkem	617 556	64 090
Základní kapitál	167 000	17 000
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	856	-316
Výsledek hospodaření běžného účetního období	-1 461	1 172
Vydané dluhopisy	449 910	0
Závazky z obchodních vztahů	1 246	44 021
Ostatní závazky	5	2 213

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

	2020	2019
Služby	4 411	172
Osobní náklady	19	29
Ostatní provozní výnosy	0	1 000
Ostatní provozní náklady	12	0
Výnosy z dlouhodobého finančního majetku – podíly	77 300	0
Náklady vynaloženy na prodané podíly	77 530	0
Výnosové úroky a podobné výnosy	6 783	2 146
Nákladové úroky a podobné náklady	4 033	1 665
Ostatní finanční výnosy	467	0
Ostatní finanční náklady	6	108
Výsledek hospodaření před zdaněním	-1 461	1 172
Daň z příjmů	0	0
Výsledek hospodaření za účetní období	-1 461	1 172

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 315700W4A4AEAU808745.

Telefonní číslo Emitenta do jeho místa výkonu hlavní činnosti je +420 577 004 049.

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

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 přijímání úvěrů a financování

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 investoval do investičních akcií fondu kvalifikovaných investorů TBGF SICAV a.s. v objemu 75 milionů CZK za účelem využití investiční příležitosti a zhodnocení volných prostředků. Kromě této transakce 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 financování Emitenta

Emitent očekává, že celková jeho činnost bude financovaná následovně:

- úrokové výnosy z úvěrů poskytnutých společností ve Skupině SAB,
- dividendy od dceřiné společnosti mediaport solutions s.r.o.,
- finanční prostředky získané z emisí dluhopisů,
- dividendy od dceřiných společností, které v budoucnu získá Emitent do svého majetku,
- bankové úvěry v případě, že by ostatní zdroje financování 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 2020 ztrátu ve výši 1 mil. CZK (2019: zisk 1 mil. CZK) při celkových výnosech 85 mil. CZK (2019: 3 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 2020 společnost dosáhla ztrátu po zdanění 3 mil. CZK (2019: ztráta 3 mil. CZK) při celkových výnosech 55 mil. CZK (2019: 59 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. Od 28.01.2021 se akcie této společnosti obchodují na Burze cenných papírů Praha, a.s. Z důvodu přijetí akcií k obchodování společnost nyní připravuje i pololetní zprávu, a proto i informace o finanční analýze byly o tyto informace doplněny.

Za šest měsíců končících k 30.06.2021 společnost SAB Finance dosáhla čistého zisku po zdanění 69 milionů. CZK (2020: 117 mil. CZK; 2019: 74 mil. CZK) při celkových výnosech 158 mil. Kč. CZK (2020: 304 mil. CZK; 2019: 256 mil. CZK). Bylo tak dosaženo průměrné rentability výnosů ve výši 44 % (2020: 38 %; 2019: 29 %).

Za šest měsíců končících k 30.06.2021 společnost SAB Finance uzavřela celkem 58 tis. klientských obchodů (2020: 117 tis.; 2019: 140 tis.), přičemž k 30.06.2021 evidovala 18,4 tis. klientů (31.12.2020: 18,6 tis.; 31.12.2019: 17,9 tis.). Největší náklady pro společnost představují osobní náklady, které tvoří přibližně 69 % celkových nákladů (2020: 66 %; 2019: 49 %); další podstatné náklady představují především administrativní náklady, bankovní poplatky a náklady na poplatky a provize.

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

Stručný popis hlavních trhů, na kterých Emitent soutěží

Hlavním trhem Skupiny SAB je Česká republika. Česká ekonomika, zasažená epidemií COVID19 v roce 2020 vykázala YoY pokles o 5,6 % (Zdroj: <https://www.czso.cz/csu/czso/cr/predbezny-odhad-hdp-4-ctvrtleti-2020>). Za rok 2021 očekává ČNB růst o 3,4 % (zdroj: https://www.cnb.cz/export/sites/cnb/sk/menova-politika/.galleries/br_zapisky_z_jednani/2021/download/tk_07sz2021_cz.pdf). V roce 2022 by pak mělo tempo růstu zrychlit podle stejného materiálu na 4,0 %. Výkon ekonomiky se opíral především o průmyslovou výrobu a obchod; sektor služeb byl tvrdě zasažen opatřeními proti šíření COVID-19, i když rozsah dopadů klesal s každou další vlnou. Navzdory poměrně tvrdému dopadu neroste v ČR zásadnější míra nezaměstnanosti. To lze přičíst hlavně vládním programům pro udržení pracovních míst. Jejich stinnou stránkou se však stal masivní růst zadlužení ČR a hlavně růst mandatorních výdajů státního rozpočtu. v Q3 2021 dosáhla míra nezaměstnanosti 3,4 % (<https://tradingeconomics.com/slovak-republic/indicators>). I díky tomu zatím mzdy v ČR nezažily výraznější pád, i když jejich celkový vývoj do jisté míry zkresluje růst mezd ve státní sféře, zejména v oblasti školství a odměny zdravotním pracovníkům za nasazení v boji s epidemií. Masivní nárůst zažila v roce 2021 inflace. Její hodnota dosahuje v Q3 2021 5,8 % (<https://tradingeconomics.com/slovak-republic/indicators>) a prognózy centrální banky počítají i s hodnotami blízkými 7 %. S inflací bojuje centrální banka rychlým zvyšováním sazeb.

Rozhodujícím odvětvím zpracovatelského průmyslu je dlouhodobě výroba motorových vozidel a jejich subdodávky, přičemž Česká republika je v počtu vyrobených aut na počet obyvatel 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 forwardových. Hlavními hráči tohoto trhu jsou banky, mezi nebankovními institucemi je však její postavení jedničky na trhu přesvědčivé. Výhodou je silná kapitálová pozice, společnost SAB Finance disponuje vlastním kapitálem ve výši přesahující 1 mld. Kč. CZK.

Nákup a prodej cizí měny

Co se týká 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 směřován 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-zahranicniho-obchodu/zahranicniho-obchodu-1-12-2019--252686/>). Tento poměr se dlouhodobě příliš nemění. V České republice je rozvinutý nejen spotový trh, ale také 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 2021 a 2022 změnila struktura zahraničních obchodů ČR. Struktura obchodů tomu nenasvědčuje. Data z roku 2021 se proto berou jako platná i pro rok 2022.

V poslední době se těžiště negativních vlivů v ekonomice posouvá od COVID19 jako takového k jeho následkům, v podobě efektů rozpadu dodavatelsko-odběratelských globálních řetězců a přetížení světového logistického systému. ČR je jimi zasažena o to více, že se jedná o průmyslovou a silně otevřenou ekonomiku, která je na výkyvy v cenách a dodávkách citlivější než jiné méně otevřené ekonomiky. Svou roli také hraje rychlý růst mezd, který umožňuje navyšovat obchodníkům ceny.

Jak bylo nastíněno výše, ČNB momentálně vykonává kroky, které mají zabránit promítnutí vyšších globálních cen do domácích inflačních očekávání. Hlavním nástrojem, používaným pro tuto potřebu, jsou úrokové sazby. Ty ČNB ve velmi rychlém tempu zvyšuje až na v okamžiku sestavování tohoto materiálu aktuálních 2,75 %. Jejich růst však podle komunikace bankovní rady s trhem a guvernér ČNB Jiří Rusnok mluvil na tiskové konferenci po zasedání bankovní rady o rozmezí 2,5 % - 3,5 %, ve kterém by se bankovní rada chtěla dlouhodobě pohybovat (Zdroj: https://www.cnb.cz/export/sites/cnb/cs/menova-politika/.galleries/br_zapisy_z_jednani/2021/download/tk_07sz2021_cz.pdf). Tento krok bude mít vliv na atraktivitu koruny, protože vyšší úroky zpravidla lákají investory.

Z hlediska politické stability se Česká republika jeví jako mnohem důvěryhodnější než okolní státy a pro zahraniční investice zajímavější místo. Změny, kterými prošla domácí politika po volbách v říjnu 2021 zatím neměly v době sestavování tohoto prospektu plně projevit, přesto jsou si trhy vědomy náročnosti situace, do které nová vláda vstupuje. Hlavním rizikem se pro trhy stala fiskální disciplína, která ke konci funkčního období předchozí vlády silně upadala. Nepříjemné je nejen tempo zadlužování ČR, ale také jeho struktura, která není vázána na investice, ale zejména na spotřebu. Stabilizace státního rozpočtu je momentálně možná, ale nese s sebou nutnost mnoha silně nepopulárních kroků, které poměrně křehká koalice, složená z pěti stran, může v zájmu udržení se u moci spíše odkládat. Zatím však není nutné se zásadně znepokojovat. Přestože je tempo zadlužování rychlé, startovací pozice byla velmi nízká a pokud bude chtít, je v silách nové vlády zpomalit tempo na únosnou hranici. Pomoci jí k tomu může i velmi robustní inflace, které jsme v poslední době svědky. Výše dluhu k HDP se dostala v

Q3 2021 na hodnotu 39,1 % (zdroj: <https://www.newstream.cz/money/schodek-statniho-rozpocetu-je-problem-hrozi-cesku-bankrot>). V poslední době je však tento ukazatel kvůli velkým výkyvům HDP, silně ovlivněným COVID19, dosti volatilní. Trhy pozitivně hodnotí spíše prounijní postoj nové vlády, která nebude hrozit spory s EU, jak jsme to mohli vidět v Polsku nebo Maďarsku, které jsou součástí regionu.

Výhled devízového kurzu

Kurz koruny je momentálně pod vlivem dvou hlavních, protichůdně působících faktorů. Tím prvním je rychlé zvyšování úrokových sazeb ze strany ČNB, který by za normálních okolností tlačil na posilování koruny. Na druhé straně je pak start utahovacího cyklu v USA, který naopak peníze z ekonomik Emerging markets a tedy i z ČR stěhuje do USA. Částečnými faktory jsou pak tlaky ze strany ekonomiky (např. odstávky velkých závodů nebo hrozba dalších opatření proti COVID19) nebo nová vláda s nadějí na fiskální konsolidaci.

Rychlé navýšení sazeb by za normálních okolností bez velkých váhání poslalo korunu do výrazného posílení, tentokrát však trhy do jisté míry váhají. Jako riziko vnímají výše zmíněné utahování monetární politiky v USA a samozřejmě i problémy domácí ekonomiky, deficit státního rozpočtu a kapacitu vlády s tím v krátké době něco udělat (a samozřejmě následky utažení fiskální politiky). Koruna tak má nepochybně prostor k posílení, zejména bude-li ČNB pokračovat ve zvyšování sazeb a bude ochotna držet sazby na vyšších hodnotách. Koruna se však může dostat pod prodejní tlak v případě, že některý z výše zmíněných faktorů na přechodnou dobu převáží nebo ČNB bude nucena z nějakého důvodu snížit sazby na nižší hodnoty.

COVID19 jako takový by se měl stát výhledově pro trhy spíše druhořadým problémem, pokud zůstane očkování stejně efektivní, jako tomu bylo doposud a bude chránit před rizikem dalších plošných lockdownů nebo opatření s velkým dopadem na ekonomickou aktivitu, zejména v průmyslu. Do popředí naopak budou vstupovat problémy s logistikou a samozřejmě také postupy, kterými bude nová vláda konsolidovat státní finance. Pokud by se ukázala vládní snaha slabá, může koruně uškodit obava ze zhoršení ratingu českých dluhopisů, které byly v poslední době velmi oblíbené. Případný downgrade by přinutil investory zredukovat jejich zastoupení v portfoliích a velmi pravděpodobně by vedl i ke oslabení koruny kvůli zavření pozic jako takových. Vláda bude také muset najít takový mix opatření, která nebudou příliš utlumovat ekonomickou aktivitu, aby nedošlo k ekonomické recesi zvýrazněnou restriktivní politikou ČNB.

Ekonomika by měla podle prognózy ČNB růst. Zásadní bude, jak pro ekonomiku, tak pro Skupinu SAB, objem zahraničního obchodu, jako takového. Čím větší bude objem exportu i importu, bez zásadního vlivu na jejich bilanci, tím lépe pro Skupinu SAB a její výkonnost.

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

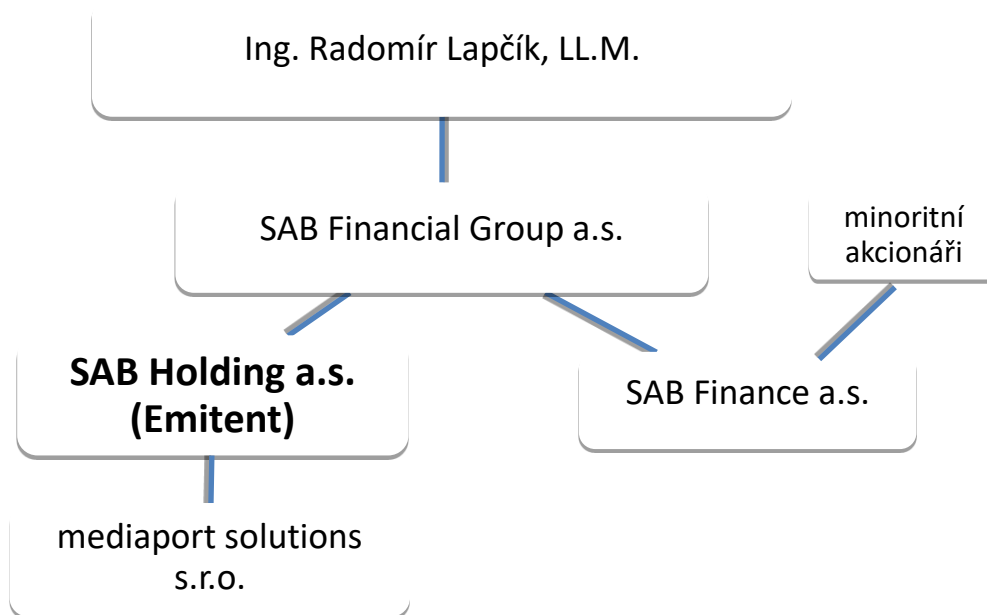
Ovládající a jediný akcionář Emitenta je společnost SAB Financial Group a.s., IČ: 036 71 518, Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1. ovládající osobou a jediným akcionářem společnosti SAB Financial Group a.s. je Ing. Radomír Lapčík, LL.M., který vlastní 170 ks kmenových akcií na jméno

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 byla do konce roka 2020 jediným akcionářem a vlastníkem (všechny uvedené společnosti dále společně jen jako "Skupina SAB"). V souvislosti s přijetím akcií společnosti k obchodování na Burze cenných papírů Praha, a.s. a podle zveřejněných informací na webové stránce SAB Finance a.s. ke dni 30.06.2021 byl podíl minoritních vlastníků na společnosti SAB Finance ve výši 11,5 % a majoritní vlastník SAB Financial Group a.s. držel podíl ve výši 88,5 %. Podíly vlastněných akcií se shodují s podílem na hlasovacích právech na společnosti SAB Finance a.s. tj. 88,5 % ze všech hlasovacích práv měla společnost SAB Financial Group a.s.

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. Pro udržení výkonu domácího průmyslu je zásadní fungování německého průmyslu. Dokud bude v Německu průmysl v dobré kondici, ČR by neměla čelit zásadním problémům. Dá se očekávat, že pokud se vyhneme výpadkům dodávek hořčíku do Evropy, situace na trhu s čipy by se v průběhu roku 2022 měla stabilizovat i s ohledem na to, že automobilky se naučí žít s novou situací.

Pozitivní ratingové hodnocení ČR

Z pohledu mezinárodního ratingu se hodnocení České republiky 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>). Ratingové agentury si všimly problematických kroků předchozí vlády a varovaly před možností nekontrolovatelného nárůstu domácího dluhu. Změna ve složení vlády, spojená s říjnovými volbami je z pohledu agentur pozitivním momentem. Nová vláda však bude muset začít konsolidovat veřejné finance, a to bude spojeno s řadou nepopulárních kroků s negativním dopadem do spotřebitelského i podnikatelského sektoru. Pokud však vláda provede potřebné kroky a konsolidaci zvládne, koruna by si měla udržet svou pozici.

Mírná deprecie marží na trhu vlivem konkurence

Z pohledu klientů společnosti SAB Finance se jistě jedná o pozitivní trend stále výhodnějších podmínek pro nákup a prodej cizí měny díky poklesu marží. Avšak pokles je v horizontu mnoha let mírný a stále vytváří dostatečný prostor pro generování příjmů. Na snižování hodnoty marží společnost SAB Finance přirozeně reaguje nárůstem počtu klientů a počtu obchodů. rozšiřováním portfolia produktů o novinky, které mají vyšší výnosnost. Od roku 2017 a zejména po ukončení intervencí České národní banky se trend snižování marží obrátil, což je pozitivní faktor pro Skupinu SAB. Pozitivním je vliv růstu úrokového diferenciálu mezi EUR a CZK (rozdíl mezi úrokovou sazbou ČNB a ECB). Vysoký diferenciál razantně navyšuje ziskovost produktu forward, který se stává stále významnějším produktem v portfoliu společnosti SAB Finance.

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, řídicí a dozorčí orgány

Správním a řídicím 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 (konatel').

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 představenstva), SAB Financial Group a.s., IČ: 036 71 518 (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, řídicích a dozorčích orgánů a vrcholného managementu

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: 036 71 518, 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 řídicího vlivu řídicí 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 2020 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 povinen sestavovat a ani nikdy dobrovolně nesestavil a nezveřejnil průběžnou účetní závěrku.

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 (dceřině 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 2020, 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 2020 byla ověřena auditorem V4 Audit s.r.o., Moravská Ostrava. Individuální účetní závěrka Emitenta za rok končící 31.12.2020 je poslední účetní závěrkou připravenou Emitentem.

Přílohou č. 1 tohoto Prospektu je Výroční zpráva společnosti SAB Holding a.s. za rok končící 31. prosince 2020, která obsahuje individuální účetní závěrku Společnosti k 31.12.2020 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.

Emitent prohlašuje, že ve finančních informacích Emitenta nedošlo oproti údajům z poslední ověřené závěrky za účetní rok 2020 k žádným významným změnám.

Výroční zpráva Emitenta za rok 2020, 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 Distributora v jeho sídle a v sídle nebo na adresách provozoven Distributora emise. Tyto dokumenty budou také k dispozici v elektronické podobě na internetové stránce Distributora emise <https://www.sabocp.sk/dluhopis-sab-holding-318-23IV>.

Rozvaha k 31.12.2020

(v celých tisících Kč)

Název účetní jednotky:

SAB Holding a.s.

Sídlo:

Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1

IČO:

036 68 118

Označ.	Aktiva	číslo řádku	Běžné účetní období	Minulé období
			Netto	Netto
	Aktiva celkem	001	617 556	64 090
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002		
A.1.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002a		
B.	Stálá aktiva	003	23 000	23 000
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	004		
B.I.1.	Nehmotné výsledky vývoje	005		
B.I.2.	Ocenitelná práva	006		
B.I.2.1.	Software	007		
B.I.2.2.	Ostatné ocenitelná práva	008		
B.I.3.	Goodwill	009		
B.I.4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	010		
B.I.5.	Poskytnuté zálohy a na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011		
B.I.5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012		
B.I.5.2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	013		
B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	014		
B.II.1.	Pozemky a stavby	015		
B.II.1.1.	Pozemky	016		
B.II.1.2.	Stavby	017		
B.II.2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	018		
B.II.3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	019		
B.II.4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	020		
B.II.4.1.	Pěstitelské celky trvalých porostů	021		
B.II.4.2.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	022		
B.II.4.3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	023		
B.II.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	024		
B.II.5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	025		
B.II.5.2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	026		
B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	027	23 000	23 000
B.III.1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	028		
B.III.2.	Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba	029	1 000	1 000
B.III.3.	Podíly - podstatný vliv	030		
B.III.4.	Zápůjčky a úvěry - podstatný vliv	031		
B.III.5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	032	22 000	22 000
B.III.6.	Zápůjčky a úvěry - ostatní	033		
B.III.7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	034		
B.III.7.1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	035		
B.III.7.2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	036		

Označ.	Aktiva	číslo řádku	Běžné účetní období	Minulé období
			Netto	Netto
C.	Oběžná aktiva	037	594 555	41 090
C.I.	Zásoby	038		
C.I.1.	Materiál	039		
C.I.2.	Nedokončená výroba a polotovary	040		
C.I.3.	Výrobky a zboží	041		
C.I.3.1.	Výrobky	042		
C.I.3.2.	Zboží	043		
C.I.4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny	044		
C.I.5.	Poskytnuté zálohy na zásoby	045		
C.II.	Pohledávky	046	582 539	40 767
C.II.1.	Dlouhodobé pohledávky	047		
C.II.1.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	048		
C.II.1.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	049		
C.II.1.3.	Pohledávky - podstatný vliv	050		
C.II.1.4.	Odložená daňová pohledávka	051		
C.II.1.5.	Pohledávky - ostatní	052		
C.II.1.5.1.	Pohledávky za společníky	053		
C.II.1.5.2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy	054		
C.II.1.5.3.	Dohadné účty aktivní	055		
C.II.1.5.4.	Jiné pohledávky	056		
C.II.2.	Krátkodobé pohledávky	057	582 539	40 767
C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů	058	137 661	2 500
C.II.2.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba	059		
C.II.2.3.	Pohledávky - podstatný vliv	060		
C.II.2.4.	Pohledávky - ostatní	061	444 878	38 267
C.II.2.4.1.	Pohledávky za společníky	062		
C.II.2.4.2.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	063		
C.II.2.4.3.	Stát - daňové pohledávky	064		
C.II.2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	065		
C.II.2.4.5.	Dohadné účty aktivní	066		
C.II.2.4.6.	Jiné pohledávky	067	444 878	38 267
C.II.3.	Časové rozlišení aktiv	068		
C.II.3.1.	Náklady příštích období	069		
C.II.3.2.	Komplexní náklady příštích období	070		
C.II.3.3.	Příjmy příštích období	071		
C.III.	Krátkodobý finanční majetek	072		
C.III.1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	073		
C.III.2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek	074		
C.IV.	Peněžní prostředky	075	12 016	323
C.IV.1.	Peněžní prostředky v pokladně	076	1	7
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech	077	12 015	316
D.	Časové rozlišení aktiv	078	1	
D.1.	Náklady příštích období	079	1	
D.2.	Komplexní náklady příštích období	080		
D.3.	Příjmy příštích období	081		

Označ.	Pasiva	číslo řádku	Běžné účetní období	Minulé období
			Netto	Netto
	Pasiva celkem	001	617 556	64 090
A.	Vlastní kapitál	002	166 395	17 856
A.I.	Základní kapitál	003	167 000	17 000
A.I.1.	Základní kapitál	004	167 000	17 000
A.I.2.	Vlastní podíly (-)	005		
A.I.3.	Změny základního kapitálu	006		
A.II.	Ážio a kapitálové fondy	007		
A.II.1.	Ážio	008		
A.II.2.	Kapitálové fondy	009		
A.II.2.1.	Ostatní kapitálové fondy	010		
A.II.2.2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-)	011		
A.II.2.3.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)	012		
A.II.2.4.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-)	013		
A.II.2.5.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací (+/-)	014		
A.III.	Fondy ze zisku	015		
A.III.1.	Ostatní rezervní fond	016		
A.III.2.	Statutární a ostatní fondy	017		
A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-)	018	856	-316
A.IV.1.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-)	019	856	-316
A.IV.2.	Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-)	020		
A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-)	021	-1 461	1 172
A.VI.	Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-)	022		
B.+C.	Cizí zdroje	023	451 161	46 234
B.	Rezervy	024		
B.1.	Rezerva na důchody a podobné závazky	025		
B.2.	Rezerva na daň z příjmů	026		
B.3.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů	027		
B.4.	Ostatní rezervy	028		
C.	Závazky	029	451 161	46 234
C.I.	Dlouhodobé závazky	030	449 910	0
C.I.1.	Vydané dluhopisy	031	449 910	0
C.I.1.1.	Vyměnitelné dluhopisy	032		
C.I.1.2.	Ostatné dluhopisy	033	449 910	0
C.I.2.	Závazky z obchodních vztahů	034		
C.I.3.	Dlouhodobé přijaté zálohy	035		
C.I.4.	Závazky z obchodních vztahů	036		
C.I.5.	Dlouhodobé směnky k úhradě	037		
C.I.6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	038		

Označ.	Pasiva	číslo řádku	Běžné účetní období	Minulé období
			Netto	Netto
C.I.7.	Závazky - podstatný vliv	039		
C.I.8.	Odložený daňový závazek	040		
C.I.9.	Závazky - ostatní	041		
C.I.9.1.	Závazky ke společníkům	042		
C.I.9.2.	Dohadné účty pasivní	043		
C.I.9.3.	Jiné závazky	044		
C.II.	Krátkodobé závazky	045	1 251	46 234
C.II.1.	Vydané dluhopisy	046		
C.II.1.1.	Vyměnitelné dluhopisy	047		
C.II.1.2.	Ostatní dluhopisy	048		
C.II.2.	Závazky k úvěrovým institucím	049		
C.II.3.	Krátkodobé přijaté zálohy	050		
C.II.4.	Závazky z obchodních vztahů	051	1 246	44 021
C.II.5.	Krátkodobé směnky k úhradě	052		
C.II.6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba	053		
C.II.7.	Závazky - podstatný vliv	054		
C.II.8.	Závazky ostatní	055	5	2 213
C.II.8.1.	Závazky ke společníkům	056		
C.II.8.2.	Krátkodobé finanční výpomoci	057		
C.II.8.3.	Závazky k zaměstnancům	058	2	2
C.II.8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění	059		
C.II.8.5.	Stát - daňové závazky a dotace	060		
C.II.8.6.	Dohadné účty pasivní	061	3	
C.II.8.7.	Jiné závazky	062		2 211
C.III.	Časové rozlišení pasiv	063		
C.III.1.	Výdaje příštích období	064		
C.III.2.	Výnosy příštích období	065		
D.	Časové rozlišení pasiv	066		
D.1.	Výdaje příštích období	067		
D.2.	Výnosy příštích období	068		

Výkaz zisku a ztráty
za období od 01.01.2020 do 31.12.2020
(v celých tisících Kč)

Název účetní jednotky:

SAB Holding a.s.

Sídlo:

Senovážné náměstí 1375/19, Praha 1 Nové Město, 110 00

IČO:

036 68 118

Označ.	Výkaz zisku a ztráty	číslo řádku	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném	minulém
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb	001		
II.	Tržby za prodej zboží	002		
A.	Výkonová spotřeba	003	4 411	172
A.1.	Náklady vynaložené na prodané zboží	004		
A.2.	Spotřeba materiálu a energie	005		
A.3.	Služby	006	4 411	172
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-)	007		
C.	Aktivace (-)	008		
D.	Osobní náklady	009	19	29
D.1.	Mzdové náklady	010	19	29
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady	011		
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění	012		
D.2.2.	Ostatní náklady	013		
E.	Úprava hodnot v provozní oblasti	014		
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku	015		
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	016		
E.1.2.	Úprava hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné	017		
E.2.	Úpravy hodnot zásob	018		
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek	019		
III.	Ostatní provozní výnosy	020		1 000
III.1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku	021		
III.2.	tržby z prodaného materiálu	022		
III.3.	Jiné provozní výnosy	023		1 000
F.	Ostatní provozní náklady	024	12	0
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku	025		
F.2.	Prodaný materiál	026		
F.3.	Daně a poplatky	027	9	0
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období	028		
F.5.	Jiné provozní náklady	029	3	
*	*Provozní výsledek hospodaření (+/-)	030	4 442	799

Označ.	Výkaz zisku a ztráty	číslo řádku	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném	minulém
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly	031	77 300	0
IV.1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba	032		
IV.2.	Ostatní výnosy z podílů	033	77 300	0
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly	034	77 530	0
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	035		
V.1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládaná nebo ovládající osoba	036		
V.2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku	037		
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem	038		
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	039	6 783	2 146
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba	040		
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy	041	6 783	2 146
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	042		
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	043	4 033	1 665
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba	044		
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady	045	4 033	1 665
VII.	Ostatní finanční výnosy	046	467	0
K.	Ostatní finanční náklady	047	6	108
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-)	048	2 981	373
**	Výsledek hospodaření před zdanění (+/-)	049	-1 461	1 172
L.	Daň z příjmů	050		
L.1.	Daň z příjmů splatná	051		
L.2.	Daň z příjmů odložená (+/-)	052		
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-)	053	-1 461	1 172
M.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-)	054		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-)	055	-1 461	1 172
*	Čistý obrát za účetní období	056	84 550	3 146

Přehled změn vlastního kapitálu

tis. Kč	Základní kapitál	Rezervní fondy	Nerozdělený zisk	Celkem
Zůstatek k 01.01.2019	17 000	0	-316	16 684
Výsledek hospodaření			1 172	1 172
Zůstatek k 31.12.2019	17 000	0	856	17 856
Zůstatek k 01.01.2020	17 000	0	856	17 856
Navýšení základního kapitálu	150 000			150 000
Výsledek hospodaření			-1 461	-1 461
Zůstatek k 31.12.2020	167 000	0	-605	166 395

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. 31.12.2020, za které byly zveřejněny ověřené finanční údaje, nedošlo k žádným významným změnám finanční situace Emitenta.

Oddíl 14. Doplnující 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.

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 Holešově, 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 Distributora 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 byly použity údaje třetích stran následovně:

- Kapitola Rizikové faktory, oddíl. 1 Rizikové faktory vztahující se k podnikání Emitenta na straně 12,

- Kapitola Údaje o Emitentovi, oddíl 6. Přehled podnikání, údaje různých třetích stran uvedené na stranách 21-23,
- Kapitola Údaje o Emitentovi, oddíl 8. Informace o trendech, na straně 25.

Emitent vyhláší, že:

- použité údaje třetích stran v Prospektu byli úplně a přesně reprodukovány,
- okrem těchto údajů třetích stran v Prospektu 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 Distributora emise. Emitent nemá webovou stránku, a proto všechny dokumenty budou také k dispozici v elektronické podobě na internetové stránce Distributora emise <https://www.sabocp.sk/dluhopis-sab-holding-318-23IV>:

- 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 2020, nedílnou součástí zpráv je i auditovaná účetní uzávěrka Emitenta vyhotovená v souladu s českými právními předpisy.

ÚDAJE O CENNÝCH PAPIŘECH

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 31.12.2020 skupina Emitenta splňuje všechny tři podmínky pro klasifikaci jako malý a střední podnik, tj. průměrný počet zaměstnanců skupiny Emitenta je nižší než 250 (2020: 28; 2019: 31), celkový agregovaný roční obrát skupiny Emitenta nepřevyšuje 50 mil. EUR (2020: 5 mil. EUR 2019: 3 mil. EUR) a celková agregovaná suma majetku nepřevyšuje 43 mil. EUR (2020: 27 mil. EUR; 2019: 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 Eminent 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 budou do výše 0,1 % 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 Distributora <https://www.sabocp.sk/dlhopic-sab-holding-318-23IV>, případně na vyžádání v sídle nebo provozovnách Emitenta a Distributora emise.

Popis druhu a třídy nabízených Dluhopisů

Dluhopisy budou vydány jako zaknihované cenné papíry na doručitele, v počtu 16 000 kusů, každý ve jmenovité hodnotě 50 000 CZK. Výnos jejich vlastníka spočívá v čtvrtletně připisovaném a vypláceném výnosu z Dluhopisu ve výši 3,18 % p.a. z jmenovité hodnoty Dluhopisu. Zařazení do tříd u Dluhopisu nebylo vykonané. ISIN Dluhopisů je CZ0003536153.

Právní předpisy, podle kterých byly cenné papíry vytvořeny

Emise Dluhopisů bude vydána v souladu se zněním zákona č. 190/2004 Sb. o dluhopisech (dále jen „Zákon o dluhopisech“), 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 zaknihované podobě na doručitele.

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 § 23 b odst. 5 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 14 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 České 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 3,18 % 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 31.12.2021

Datum splatnosti a ustanovení o umořování půjčky, včetně postupů splacení

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 § 23 b odst. 5 zákona o dluhopisech, jak je popsáno v Oddílu 10 kapitoly "Podmínky emise".

Uvedení výnosu

Výnos Dluhopisů je v souladu s ustanovením § 16 písm. a) zákona o dluhopisech stanoven pevnou úrokovou sazbou ze jmenovité hodnoty Dluhopisu.

Zastoupení držitelů Dluhopisů včetně označení 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 11.11.2021 (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 Doplnující 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, Gajova 2513/4, 811 09 Bratislava ("Distributor emise"). Distributor 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 Distributora emise SAB o.c.p., a.s. - odštěpný závod, Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha, IČO: 084 52 962.

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

V tomto Prospektu nebyly, kromě výroční zprávy za rok 2020, žádné informace podrobeny auditu ani přezkoumávány statutárními auditory.

Vyhlášení 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 agentů 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 dluhopisech v znění neskorších předpisů (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 3,18/23 IV
Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu:	50 000 CZK
ISIN:	CZ0003536153
Předpokládána celková jmenovitá hodnota emise:	800 000 000 CZK
Výnos Dluhopisu:	3,18 % p.a.
Forma Dluhopisu:	cenný papír na doručitele
Podoba:	Zaknihovaný cenný papír
Datum emise:	20.12.2021
Splatnost jistiny Dluhopisu:	20.06.2023

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 Distributora emise. Místem splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů a výnosu z něho je Bankovní účet majitele Dluhopisu.

Splatnost úroků z Dluhopisu bude ke dni: 31.12.2021, 31.03.2022, 30.06.2022, 30.09.2022, 31.12.2022, 31.03.2023 a 20.06.2023. Emitent prohlašuje, že se zavazuje splatit dlužnou částku způsobem a na místě uvedeném v emisních podmínkách.

Činnosti týkající se vydání Dluhopisů Emitentovi zabezpečuje Distributor emise SAB o.c.p., a.s. a Pobočka Distributora emise v České republice a činnosti týkající se splacení Dluhopisů a vyplacení 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 zaknihovanou podobu, ve formě na doručitele, jsou vydány v počtu 16 000 kusů, každý ve jmenovité hodnotě 50 000 CZK.

ISIN – CZ0003536153

Majitelé Dluhopisů a převod Dluhopisů

Dluhopisy jsou zaknihovány cenné papíry na doručitele. Majiteli Dluhopisů jsou osoby, které jsou evidovány jako majitelé Dluhopisů na účtu vlastníka vedeném Distributorem emise nebo na účtu zákazníků vedeném Distributorem emise (dále jen „Majitelé Dluhopisů“, přičemž tento pojem zahrnuje i jednoho „Majitele Dluhopisů“). Pokud zákon nebo rozhodnutí soudu doručené Emitentovi nebo Distributorovi emise nestanoví jinak, budou Emitent a Distributor emise pokládat každého Majitele Dluhopisů za oprávněného majitele příslušných Dluhopisů ve všech ohledech a vyplácet mu platby v souladu s tímto Prospektem a Podmínkami emise.

Osoby, které budou Majiteli Dluhopisů a které nebudou z jakéhokoli důvodu zapsány v evidenci vedené Distributorem emise, jsou povinny o této skutečnosti a o titulu nabytí Dluhopisů bez zbytečného odkladu informovat Distributora emise, a to prostřednictvím písemného oznámení doručeného na adresu sídla Distributora emise nebo na adresu Pobočky.

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

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 Distributorem 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 Distributorem emise (zejména použitím prostředků komunikace na dálku nebo na základě osobní schůzky) a vyzváním k podání Pokynu na nákup Dluhopisů. Více o postupu 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 umístění 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 08.12.2021 do 30.11.2022. Tato Lhůta pro upisování je současně lhůtou, ve které bude nabídka otevřená. Datum emise je 20.12.2021

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 (dále jen „Cena upisovaných Dluhopisů“), který se bude počítat podle následujícího vzorce:

$$EK = 100\% + \left(\frac{PD}{365/366} \times 3,18\% \right)$$

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;

365/366 - 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 800 000 000 CZK.

Oddíl 6 Podmínky nabídky, upisování Dluhopisů a splácení emisního kurzu

Činnosti spojené s vydáním a upisováním všech Dluhopisů bude v Slovenské republice zajišťovat Distributor emise, společnost SAB o.c.p, a.s. se sídlem Gajova 2513/4, 811 09 Bratislava, Slovenská republika a Pobočka Distributora emise v České republice. Nabídka nepodléhá žádné dohodě o upisování na základě pevného závazku. Emitent před vydáním Dluhopisů uzavře s Distributorem emise smlouvu o umístění Dluhopisů bez pevného závazku. Očekávaný datum uzavření smlouvy je 30.11.2021. Provize za prodej Dluhopisů bude přibližně 0,5-1,5 % ze jmenovité hodnoty prodaného Dluhopisu.

Místem upisování Dluhopisů je sídlo, Pobočka nebo provozovny Distributora emise. Investor může projevit zájem upsat Dluhopisy jen tak, že s příslušnými zaměstnanci Distributora emise vyplní formuláře pokynu na upsání Dluhopisů určené Distributorem emise (dále jako "Pokyn"). Pokyn bude obsahovat (a) identifikaci zájemců o upsání, (b) celkový počet Dluhopisů dotazovaných zájemců o upsání. Pokyn může být uzavřený i na dálku podle pokynu Distributora emise (formou emailu). 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.

Úpis Dluhopisů bude probíhat ve dvou hlavních fázích: (i) fáze 1 – v období od 08.12.2021 do 19.12.2021 a (ii) fáze 2 – v období 20.12.2021 až 30.11.2022. Ve fázi 1 je upisovatel povinen zaplatit Cenu upisovaných dluhopisů nejpozději do 17.12.2021 na bankovní účet Distributora emise. Ve fázi 2 je upisovatel povinen zaplatit Cenu upisovaných dluhopisů nejpozději poslední den Lhůty pro upisování, tj. 30.11.2022, na bankovní účet Distributora emise. Bankovní účet Distributora emise bude zveřejněn v emisních podmínkách. Na konci Lhůty pro upsání již nebudou Pokyny pro upsání Dluhopisů Emitentem přijímány.

V případě, že v určitý den budu upsané Dluhopisy, jejichž souhrnná jmenovitá hodnota spolu se souhrnnou jmenovitou hodnotou všech ostatních Dluhopisů vydaných či účinně upsaných před tímto dnem přesáhne celkové jmenovité hodnoty Emise, vyhrazuje si Emitent právo každému z upisovatele, který v daný den upsali některé 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 Dluhopisů byl při všech upisovatelů stejný s tím, že výsledný počet upsaných Dluhopisů se u každého upisovatele zaokrouhlí dolů na celé nejbližší celé číslo.

Případný přeplatek upisování částky, který Emitent od upisovatele již přijal, bude Distributorem emise bez zbytečného odkladu vrácen bezhotovostním převodem na platební účet, ze kterého byly příslušné peněžní prostředky poukázány na Bankovní účet Distributora emise. Od data uhrazení Ceny upisovaných Dluhopisů, které nebyly upsány, do dne vrácení uhrazené Ceny upisovaných Dluhopisů, které nebyly upsány, není tato částka úročena.

Na základě úhrady Ceny upsaných Dluhopisů emitent zajistí, aby odpovídající částka Dluhopisů byla připsána na majetkový účet investora vedený u Distributora emise. Emitent nesmí vydávat Dluhopisy nad stanovenou maximální částku nominální hodnoty Dluhopisů. Emitent nestanovil možnost využití práva předkupního práva ani způsob nakládání s nevykonanými uspávacími právy. Stejně tak není

možné převést práva vyplývající z upsání Dluhopisů na jiné osoby. Emitentem nebyla stanovena minimální výška úspěšnosti Emise. Emise dluhopisů se nevydává v tranších. Úpis Dluhopisů se bude provádět prostřednictvím CDCP, resp. Distributora emise vedoucího navazující evidenci na centrální evidenci, obvyklým způsobem v souladu s pravidly a provozními postupy CDCP a v lhůtách stanovených v těchto pravidlech a provozních postupech a dále v souladu s těmito podmínkami veřejné nabídky cenných papírů. Aby investoři do dluhopisů mohli úspěšně upsat Dluhopisy, musí se řídit pokyny Distributora emise. Pokud investor do Dluhopisů splní všechny výše uvedené požadavky, budou v první fázi dluhopisy připsány na jeho majetkový účet nejpozději do dvou (2) pracovních dnů od Data emise nebo ve fázi 2 do dvou (2) pracovních dnů od stanoveného data nákupu Dluhopisů v Pokynu.

Upisovatelům nebudou za přijetí a zpracování Pokynu a za vydání Dluhopisů účtované ze strany Emitenta žádné poplatky. Případné náklady a poplatky Distributora 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 31.12.2021, 31.03.2022, 30.06.2022, 30.09.2022, 31.12.2022, 31.03.2023 a 20.06.2023 (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 31.12.2021. Poslední výplata úrokového výnosu bude provedena spolu se splacením jmenovité hodnoty Dluhopisu.

Stanovení úrokové sazby

Roční úroková sazba je stanovena ve výši 3,18 % p.a. ze jmenovité hodnoty Dluhopisu, tato úroková sazba je pevnou sazbou pro celé období.

Určení práva na výplaty související s Dluhopisy

Datum ex-kupónů je stanoven na:

- 20.12.2021 (k termínu výplaty výnosu 31.12.2021),
- 16.03.2022 (k termínu výplaty výnosu 31.03.2022),
- 16.06.2022 (k termínu výplaty výnosu 30.06.2022),
- 16.09.2022 (k termínu výplaty výnosu 30.09.2022),
- 16.12.2022 (k termínu výplaty výnosu 31.12.2022),
- 16.03.2023 (k termínu výplaty výnosu 31.03.2023),
- 06.06.2022 (k termínu výplaty výnosu 20.06.2023), (dále „Datum ex-kupón“).

Datum ex-jistina je stanoven na 06.06.2023 (dále „Datum ex-jistina“).

Splatnost úroků

Úroky jsou splatné následující pracovní den po stanoveném Dni výplaty úrokových výnosů, přičemž Emitent není povinen platit úrok nebo jakékoli jiné dodatečné částky za takový časový odklad. Pracovním dnem se rozumí jakýkoliv kalendářní den (kromě soboty, neděle a státního svátku), ve kterém jsou banky v České republice běžně otevřeny pro veřejnost a v němž se provádí zúčtování plateb v českých korunách.

V případě, že Majitel Dluhopisu neoznámí změnu nebo zánik svého registrovaného bankovního účtu Distributorovi emise, a z tohoto důvodu přijde ke zpoždění výplaty úrokových výnosů nebo jistiny dluhopisů, Emitent taktéž není povinen platit úrok nebo jakékoli jiné dodatečné částky za takový časový odklad.

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 do 3 let od doby kdy mohli být uplatněny.

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) návrh změn Emisních podmínek (s výjimkou případu podle § 10 odst. 2 zákona o Dluhopisech, tj. situace, kdy souhlas Schůze ke změně podmínek není ze zákona vyžadován).
- b) Ve případě, pokud by Emitent porušil svou povinnost podle bodu výše, je Schůzi oprávněn zvolat kterýkoliv majitel Dluhopisů.

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 a ISIN Dluhopisů (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

Majitel Dluhopisů se může Schůze zúčastnit buď osobně nebo prostřednictvím zástupce na základě písemné plné moci v českém jazyce s úředně ověřeným podpisem. K tomu, aby mohl majitel Dluhopisu nebo jeho zástupce práva na schůzi vlastníků Dluhopisů vykonávat, musí statutárnímu orgánu Emitenta nebo jim pověřené osobě prokázat svou totožnost, a pokud je vlastníkem Dluhopisu právnická osoba se sídlem mimo Českou republiku musí její statutární nebo jiný pověřený zástupce předložit také originál nebo úředně ověřenou kopii výpisu z obchodního rejstříku právnické osoby ne staršího než 2 měsíce k datu konání schůze vlastníků Dluhopisů. S Dluhopisy, které byly v majetku Emitenta k rozhodujícímu 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

Svolavatel o průběhu Schůze vyhotoví zápisnici do 30 dní od jejího konání. V případě, pokud se projednávala změna Emisních podmínek, musí být o Schůzi vyhotovená notářská zápisnice. Emitent je povinný bez zbytečného odkladu zpřístupnit všechna rozhodnutí Schůze, a to stejným způsobem jakým zpřístupní emisní podmínky Prospektu. Pokud Schůze se změnou Emisních podmínek souhlasila, uvede se v notářském zápise jména majitelů Dluhopisů, kteří se změnou souhlasili, počty kusů Dluhopisů, které každý z těchto vlastníků má k rozhodnému dnu pro účast na Schůzi ve svém vlastnictví. Emitent povinen do 30 dnů od konání Schůze uveřejnit všechny rozhodnutí Schůze na Internetových stránkách.

Oddíl 11 Obchodovatelnost Dluhopisů

Emitent nehodlá požádat o přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu, růstovém 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 byly 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.

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 z Pokynu.

Výnosy z Dluhopisů a jmenovitá hodnota Dluhopisů budou vypláceny osobám, které budou prokazatelně Majiteli Dluhopisů podle aktuální evidence Dluhopisů vedené Distributorem emise ke konci pracovní doby CDCP v příslušný Rozhodný den (jako je definován níže).

Rozhodný den pro účely splacení Jmenovité hodnoty Dluhopisů a/nebo výplaty výnosů z Dluhopisů znamená jeden pracovní den, který bezprostředně předchází:

1. příslušnému Datumu ex-kupón v případě výplaty výnosu Dluhopisu, a/nebo

a/nebo

2. příslušnému Datumu ex-jistina v případě splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů,

(dále jen „Rozhodný den“).

Emitent bude provádět výplatu úrokových výnosů (resp. Splacení jmenovité hodnoty) Majitelům Dluhopisů bezhotovostním převodem na jejich registrovaný bankovní účet u Distributora emise. Změnu bankovního účtu může Majitel Dluhopisů oznámit Distributorovi emise věrohodným způsobem stanoveným podle procesů Distributora emise nejpozději v den příslušného Data ex-kupónu, respektive Data ex-jistiny. Jakýkoliv Majitel dluhopisu, který v souladu s jakoukoli příslušnou mezinárodní smlouvou o zamezení dvojího zdanění (jejíž je Česká republika smluvní stranou) uplatňuje nárok na daňové zvýhodnění, je povinen doručit Distributorovi emise doklad o svém daňovém domicilu a další doklady, které si může Distributor emise a příslušné daňové orgány vyžádat. Bez ohledu na toto své oprávnění nebudou Distributor emise ani Emitent prověřovat správnost a úplnost takových poskytnutých informací a neponesou žádnou odpovědnost za škody způsobené prodlením Majitele Dluhopisů s doručením dokladů ani nesprávností či jinou vadou takových dokladů. V případě originálů cizích úředních listin nebo úředního ověření v cizině si Distributor emise může vyžádat předání příslušného vyššího nebo dalšího ověření, resp. apostily podle Haagské dohody o apostilácii (podle toho, co je relevantní). Distributor emise může dále požadovat, aby všechny dokumenty vyhotovené v cizím jazyce byly dodány s úředním překladem do slovenského, resp. českého jazyka. Emitent ani Distributor emise nejsou odpovědní za zpoždění výplaty jakékoli dlužné částky způsobené tím, že (1) Majitel dluhopisů včas nedodal dokumenty nebo jiné informace požadované od něj v tomto článku, (2) tyto dokumenty nebo informace byly neúplné, nesprávné nebo nepravé nebo (3) takové zpoždění bylo způsobeno okolnostmi, které nemohl Emitent nebo Distributor emise ovlivnit a Majiteli Dluhopisů v takovém případě nevzniká žádný nárok na jakýkoli doplatek či úrok nebo jiný výnos za takto způsobený časový odklad příslušné platby.

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.

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 14 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 § 23 b ods. 5 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 splnutí 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 Distributorovi emise v požadované formě. Oznámení musí být rovněž zveřejněno na internetové stránce Distributora emise <https://www.sabocp.sk/dlhopis-sab-holding-318-23IV>.

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 Distributora emise.

S emisními podmínkami se bude možné seznámit na internetové stránce Distributora emise <https://www.sabocp.sk/dlhopis-sab-holding-318-23IV>, v sídle Emitenta na adrese Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, nebo na adresách provozoven nebo sídla a provozoven Distributora emise.

12.4. Rozhodné právo a jazyk

Veškerá práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů se budou řídit a vykládat v souladu s právem České 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:

"Distributor emise" – znamená obchodník s cennými papíry SAB o.c.p., a.s., IČ: 35 960 990, Gajova 2513/4, 811 09 Bratislava, Slovenská republika, který se podílí na vytváření Prospektu a bude Emitentovi pomáhat s upisováním a konečným umisťováním Dluhopisů.

"Bankovní účet Distributora 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, který slouží na vyplácení výnosů Dluhopisů a jistiny Dluhopisů. Bankovní účet majitele Dluhopisu lze změnit tak, že majitel Dluhopisu písemně oznámí změnu Bankovního účtu majitele Dluhopisu Emitentovi nebo Distributorovi emise nejpozději ke Datumu ex-kuponu nebo Datumu ex-jistiny.

„CDCP“ – Centrální depozitář cenných papírů a.s., IČO 250 81 489, sídlem Rybná 14, 110 05 Praha 1

„Cena upsaných Dluhopisů“ – Emisní kurz k Datumu emise bude 100 % jejich jmenovité hodnoty. Emisní kurz Dluhopisů vydaných po Datumu emise bude navýšeno alikvotní úrokový výnos Dluhopisů jako je uveden v kapitole Podmínky emise, Oddíl 4. Emisní kurz a způsob jeho výpočtu.

"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.

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

„Pokyn“ – Objednávkový formulář pro nákup Dluhopisů, ve kterém investor do Dluhopisů určí požadovaný počet Dluhopisů.

"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 Dnem 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.

„Účet zákazníků“ – je majetkový účet u CDCP veden pro osobu, která není vlastníkem investičních nástrojů evidovaných na tomto účtu a která vede evidenci navazující na evidenci CDCP anebo samostatní evidenci. Typicky je tato osoba obchodníkem s cennými papíry, který pro své zákazníky uschovává na tomto účtu investiční nástroje.

"Zákon o dluhopisech" – znamená zákon č. 190/2004 Sb. o dluhopisech

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 příjmů (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 příjmu 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 příjmů 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 EMITENTOVÍ

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 neuznává, (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 nařízeních 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 přičilo 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

Distributor emise

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

Se sídlem Gajova 2513/4, 811 09 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 seznamu vedeném komorou auditorů České republiky s číslem osvědčení 064

PŘÍLOHY

- Příloha č. 1 Výroční zpráva společnosti SAB Holding a.s. za rok končící 31.12.2020, která obsahuje individuální účetní závěrku Společnosti k 31.12.2020 vypracovanou podle obecně závazných účetních předpisů České republiky, včetně výroku auditora.

**Výroční zpráva za rok 2020 společnosti
SAB Holding a.s.**

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA SPOLEČNOSTI

Vážení akcionáři, klienti a obchodní partneři,

představenstvo společnosti SAB Holding a.s. (dále jen „SAB H“ nebo „společnost“) si Vám tímto dovoluje předložit výroční zprávu za uplynulé účetní období, tj. za rok 2020.

SAB H byla založena v prosinci 2014 a hlavním předmětem činnosti jsou finanční investice do cenných papírů a finanční podpora společnosti SAB Finance a.s., jedná se o společnost z finanční skupiny.

Jménem vedení společnosti tímto děkuji klientům a obchodním partnerům za spolupráci.

V Praze, 30. dubna 2021


Ing. Václav Šimek
člen představenstva

NÁVRH PŘEDSTAVENSTVA NA ÚHRADU ZTRÁTY

Představenstvo SAB H navrhuje uhradit ztrátu ve výši 1 461 123,05 Kč následujícím způsobem:

- 1 461 123,05 Kč bude převedeno na účet neuhrazené ztráty z minulých let



Ing. Václav Šimek
člen představenstva

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 2020.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

určená akcionářům 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 31.12.2020, výkazu zisku za období od 1.1.2020 do 31.12.2020, 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 31.12.2020 a nákladů a výnosů, výsledku jejího hospodaření za období od 1.1.2020 do 31.12.2020 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

V4 Audit s.r.o.

tel.: +420 596 785 668
e-mail: info@v4audit.cz
Jurečkova 643/20
702 00 Moravská Ostrava

tel.: +420 225 092 935
e-mail: info@v4audit.cz
Radlická 714/113A
158 00 Praha 5



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.

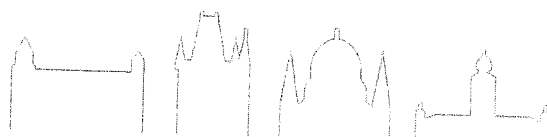
Za dohled nad procesem účetního výkaznictví je odpovědná dozorčí rada společnosti.

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 22. června 2021

V4 Audit, s.r.o.

Jurečkova 643/20

Moravská Ostrava

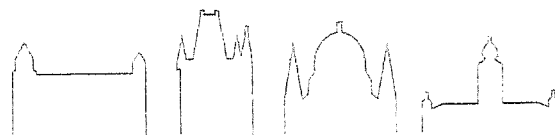
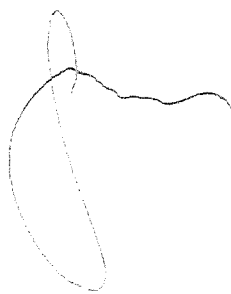
702 00 Ostrava

oprávnění KA ČR č. 064

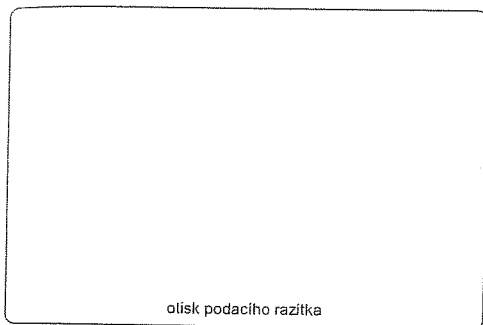
Ing. Michal Groborz

pověřený a odpovědný auditor

oprávnění KA ČR č. 2101



ROZVAHA



olisk podacího razítka

K..... 3 1 . 1 2 . 2 0 2 0

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

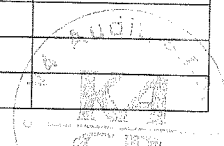
110 00

Označ.	AKTIVA	číslo řádku	Běžné účetní období			Minulé období
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
	AKTIVA CELKEM	001	+617 556		+617 556	+64 090
A.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002				
A.1.	Pohledávky za upsaný základní kapitál	002a				

B.	Stálá aktiva	003	+23 000		+23 000	+23 000
B.I.	Dlouhodobý nehmotný majetek	004				
B.I.1.	Nehmotné výsledky vývoje	005				
B.I.2.	Ocenitelná práva	006				
B.I.2.1.	Software	007				
B.I.2.2.	Ostatní ocenitelná práva	008				
B.I.3.	Goodwill	009				
B.I.4.	Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	010				
B.I.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek a nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	011				
B.I.5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý nehmotný majetek	012				
B.I.5.2.	Nedokončený dlouhodobý nehmotný majetek	013				

B.II.	Dlouhodobý hmotný majetek	014				
B.II.1.	Pozemky a stavby	015				
B.II.1.1.	Pozemky	016				
B.II.1.2.	Stavby	017				
B.II.2.	Hmotné movité věci a jejich soubory	018				
B.II.3.	Oceňovací rozdíl k nabytému majetku	019				
B.II.4.	Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	020				
B.II.4.1.	Pěstitelské celky trvalých porostů	021				
B.II.4.2.	Dospělá zvířata a jejich skupiny	022				
B.II.4.3.	Jiný dlouhodobý hmotný majetek	023				
B.II.5.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek a nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	024				
B.II.5.1.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý hmotný majetek	025				
B.II.5.2.	Nedokončený dlouhodobý hmotný majetek	026				

B.III.	Dlouhodobý finanční majetek	027	+23 000		+23 000	+23 000
B.III.1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba	028				
B.III.2.	Zápůjčky a úvěry - ovládaná nebo ovládající osoba	029	+1 000		+1 000	+1 000
B.III.3.	Podíly - podstatný vliv	030				
B.III.4.	Zápůjčky a úvěry - podstatný vliv	031				
B.III.5.	Ostatní dlouhodobé cenné papíry a podíly	032	+22 000		+22 000	+22 000
B.III.6.	Zápůjčky a úvěry - ostatní	033				
B.III.7.	Ostatní dlouhodobý finanční majetek	034				
B.III.7.1.	Jiný dlouhodobý finanční majetek	035				
B.III.7.2.	Poskytnuté zálohy na dlouhodobý finanční majetek	036				



Oznac.	AKTIVA	číslo řádku	Běžné účetní období			Minulé období
			Brutto	Korekce	Netto	Netto
C.	Oběžná aktiva C.I.+C.II.+C.III.+C.IV.	037	+594 555		+594 555	+41 090
C.I.	Zásoby C.I.1+...+C.I.x	038				
C.I.1.	Materiál účty 111, 112, 119, (-)191	039				
C.I.2.	Nedokončená výroba a polotovary účty 121, 122, (-)192, (-)193	040				
C.I.3.	Výrobky a zboží C.I.3.1.+C.I.3.2.	041				
C.I.3.1.	Výrobky účty 123, (-)194	042				
C.I.3.2.	Zboží účty 131, 132, 139, (-)196	043				
C.I.4.	Mladá a ostatní zvířata a jejich skupiny účty 124, (-)195	044				
C.I.5.	Poskytnuté zálohy na zásoby účty 151, 152, 153, (-)197, (-)198, (-)199	045				

C.II.	Pohledávky C.II.1.+C.II.2.+C.II.3.	046	+582 539		+582 539	+40 767
C.II.1.	Dlouhodobé pohledávky C.II.1.1.+...+C.II.1.x	047				
C.II.1.1.	Pohledávky z obchodních vztahů účty 311AÚ, 313AÚ, 315AÚ, (-)391AÚ	048				
C.II.1.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba účty 351AÚ, (-)391AÚ	049				
C.II.1.3.	Pohledávky - podstatný vliv účty 352AÚ, (-)391AÚ	050				
C.II.1.4.	Odložená daňová pohledávka účty 481	051				
C.II.1.5.	Pohledávky - ostatní C.II.1.5.1.+...+C.II.1.5.4.	052				
C.II.1.5.1.	Pohledávky za společníky účty 354AÚ, 355AÚ, 358AÚ, (-)391AÚ	053				
C.II.1.5.2.	Dlouhodobé poskytnuté zálohy účty 314AÚ, (-)391AÚ	054				
C.II.1.5.3.	Dohadné účty aktivní účty 388	055				
C.II.1.5.4.	Jiné pohledávky účty 335, 371, 373, 374, 375, 376, 378, (-)391AÚ	056				

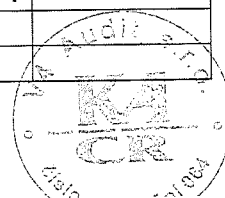
C.II.2.	Krátkodobé pohledávky C.II.2.1.+...+C.II.2.x	057	+582 539		+582 539	+40 767
C.II.2.1.	Pohledávky z obchodních vztahů účty 311AÚ, 313AÚ, 315AÚ, (-)391AÚ	058	+137 661		+137 661	+2 500
C.II.2.2.	Pohledávky - ovládaná nebo ovládající osoba účty 351AÚ, (-)391AÚ	059				
C.II.2.3.	Pohledávky - podstatný vliv účty 352AÚ, (-)391AÚ	060				
C.II.2.4.	Pohledávky - ostatní C.II.2.4.1.+...+C.II.2.4.6.	061	+444 878		+444 878	+38 267
C.II.2.4.1.	Pohledávky za společníky účty 354AÚ, 355AÚ, 358AÚ, (-)391AÚ	062				
C.II.2.4.2.	Sociální zabezpečení a zdravotní pojištění účty 336, (-)391AÚ	063				
C.II.2.4.3.	Stát - daňové pohledávky účty 341, 342, 343, 345, (-)391AÚ	064				
C.II.2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy účty 314AÚ, (-)391AÚ	065				
C.II.2.4.5.	Dohadné účty aktivní účty 388	066				
C.II.2.4.6.	Jiné pohledávky účty 335, 371, 373, 374, 375, 376, 378, (-)391AÚ	067	+444 878		+444 878	+38 267

C.II.3.	Časové rozlišení aktiv C.II.3.1.+...+C.II.3.x	068				
C.II.3.1.	Náklady příštích období účty 381	069				
C.II.3.2.	Komplexní náklady příštích období účty 382	070				
C.II.3.3.	Příjmy příštích období účty 385	071				

C.III.	Krátkodobý finanční majetek C.III.1.+...+C.III.x	072				
C.III.1.	Podíly - ovládaná nebo ovládající osoba účty 254, 259, (-)291AÚ	073				
C.III.2.	Ostatní krátkodobý finanční majetek účty 251, 253, 256, 257, 259, (-)291AÚ	074				

C.IV.	Peněžní prostředky C.IV.1.+...+C.IV.x	075	+12 016		+12 016	+323
C.IV.1.	Peněžní prostředky v pokladně účty 211, 213, 261	076	+1		+1	+7
C.IV.2.	Peněžní prostředky na účtech účty 221, 261	077	+12 015		+12 015	+316

D.	Časové rozlišení aktiv D.1.+...+D.x	078	+1		+1	
D.1.	Náklady příštích období účty 381	079	+1		+1	
D.2.	Komplexní náklady příštích období účty 382	080				
D.3.	Příjmy příštích období účty 385	081				



Označ.	PASIVA	číslo řádku	Běžné účetní období	Minulé období
			Netto	Netto
	PASIVA CELKEM A.+B.+C.+D.	001	+617 556	+64 090
A.	Vlastní kapitál A.I.+A.II.+A.III.+A.IV.+A.V.+A.VI.	002	+166 395	+17 856
A.I.	Základní kapitál A.I.1.+...+A.I.x.	003	+167 000	+17 000
A.I.1.	Základní kapitál účty 411 nebo 491	004	+167 000	+17 000
A.I.2.	Vlastní podíly (-) účty (-)252	005		
A.I.3.	Změny základního kapitálu účty (+/-)419	006		

A.II.	Ážio a kapitálové fondy A.II.1.+...+A.II.x.	007		
A.II.1.	Ážio účty 412	008		
A.II.2.	Kapitálové fondy A.II.2.1.+...+A.II.2.5.	009		
A.II.2.1.	Ostatní kapitálové fondy účty 413	010		
A.II.2.2.	Oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků (+/-) účty (+/-)414	011		
A.II.2.3.	Oceňovací rozdíly z přecenění při přeměnách obchodních korporací (+/-) účty (+/-)418	012		
A.II.2.4.	Rozdíly z přeměn obchodních korporací (+/-) účty 417	013		
A.II.2.5.	Rozdíly z ocenění při přeměnách obchodních korporací (+/-) účty 416	014		

A.III.	Fondy ze zisku A.III.1.+...+A.III.x.	015		
A.III.1.	Ostatní rezervní fond účty 421, 422	016		
A.III.2.	Statutární a ostatní fondy účty 423, 427	017		

A.IV.	Výsledek hospodaření minulých let (+/-) A.IV.1.+...+A.IV.x.	018	+856	-316
A.IV.1.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta minulých let (+/-) účty 428, 429	019	+856	-316
A.IV.2.	Jiný výsledek hospodaření minulých let (+/-) účty 426	020		

A.V.	Výsledek hospodaření běžného účetního období (+/-) Aktiva - A.1.-A.II.-A.III.-A.IV.-B.-C.-D.-A.VI.	021	-1 461	+1 172
------	--	-----	---------------	---------------

A.VI.	Rozhodnuto o zálohové výplatě podílu na zisku (-) účty 432	022		
-------	--	-----	--	--

B.+C.	Cizí zdroje B.+C.	023	+451 161	+46 234
B.	Rezervy B.1.+...+B.x.	024		
B.1.	Rezerva na důchody a podobné závazky účty 452	025		
B.2.	Rezerva na daň z příjmů účty 453	026		
B.3.	Rezervy podle zvláštních právních předpisů účty 451	027		
B.4.	Ostatní rezervy účty 459	028		

C.	Závazky C.I.+C.II.+C.III.	029	+451 161	+46 234
C.I.	Dlouhodobé závazky C.I.1.+...+C.I.x.	030	+449 910	+0
C.I.1.	Vydané dluhopisy C.I.1.1.+C.I.1.2.	031	+449 910	+0
C.I.1.1.	Vyměnitelné dluhopisy účty 473	032		
C.I.1.2.	Ostatní dluhopisy účty 473	033	+449 910	+0
C.I.2.	Závazky k úvěrovým institucím účty 461	034		
C.I.3.	Dlouhodobé přijaté zálohy účty 475	035		
C.I.4.	Závazky z obchodních vztahů účty 479	036		
C.I.5.	Dlouhodobé směnky k úhradě účty 478	037		
C.I.6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba účty 471	038		



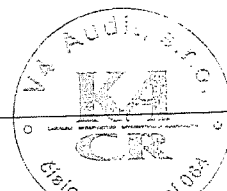
Označ.	P A S I V A	číslo řádku	Běžné účetní období	Minulé období
			Netto	Netto
C.I.7.	Závazky - podstatný vliv účty 472	039		
C.I.8.	Odložený daňový závazek účty 481	040		
C.I.9.	Závazky - ostatní C.I.9.1.+...+C.I.9.3.	041		
C.I.9.1.	Závazky ke společníkům účty 364, 365, 366, 367, 368	042		
C.I.9.2.	Dohadné účty pasivní účty 389	043		
C.I.9.3.	Jiné závazky účty 372, 373, 377, 379, 474, 479	044		

C.II.	Krátkodobé závazky C.II.1.+...+C.II.x.	045	+1 251	+46 234
C.II.1.	Vydané dluhopisy C.II.1.1.+C.II.1.2.	046		
C.II.1.1.	Vyměnitelné dluhopisy účty 241	047		
C.II.1.2.	Ostatní dluhopisy účty 241	048		
C.II.2.	Závazky k úvěrovým institucím účty 221, 231, 232	049		
C.II.3.	Krátkodobé přijaté zálohy účty 324	050		
C.II.4.	Závazky z obchodních vztahů účty 321, 325	051	+1 246	+44 021
C.II.5.	Krátkodobé směnky k úhradě účty 322	052		
C.II.6.	Závazky - ovládaná nebo ovládající osoba účty 361	053		
C.II.7.	Závazky - podstatný vliv účty 362	054		
C.II.8.	Závazky ostatní C.II.8.1.+...+C.II.8.7.	055	+5	+2 213
C.II.8.1.	Závazky ke společníkům účty 364, 365, 366, 367, 368	056		
C.II.8.2.	Krátkodobé finanční výpomoci účty 249	057		
C.II.8.3.	Závazky k zaměstnancům účty 331, 333	058	+2	+2
C.II.8.4.	Závazky ze sociálního zabezpečení a zdravotního pojištění účty 336	059		
C.II.8.5.	Stát - daňové závazky a dotace účty 341, 342, 343, 345, 346, 347	060		
C.II.8.6.	Dohadné účty pasivní účty 389	061	+3	
C.II.8.7.	Jiné závazky účty 372, 373, 377, 379	062		+2 211

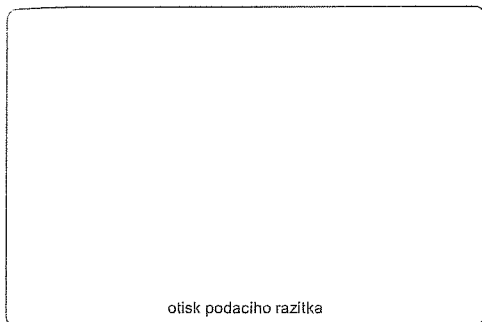
C.III.	Časové rozlišení pasiv C.III.1.+...+C.III.x.	063		
C.III.1.	Výdaje příštích období účty 383	064		
C.III.2.	Výnosy příštích období účty 384	065		

D.	Časové rozlišení pasiv D.1.+...+D.x.	066		
D.1.	Výdaje příštích období účty 383	067		
D.2.	Výnosy příštích období účty 384	068		

Sestaveno dne: 18.5.2021	Podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou nebo statutárního orgánu účetní jednotky, poznámka
Právní forma akciová společnost	ing. Václav Šimek
účetní jednotky:	
Předmět podnikání:	
Zprostředkování velkoobchodu a velkoobchod v zastoupení	
Pozn.:	



VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

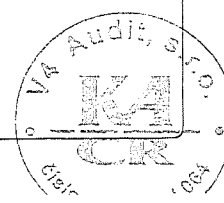


K. 3 1 . 1 2 . 2 0 2 0
 Od: 1.1.2020 Do: 31.12.2020
 v tisících Kč
 IČ 0 3 6 6 8 1 1 8

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.	VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	číslo řádku	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném	minulém
I.	Tržby z prodeje výrobků a služeb účty 601, 602	001		
II.	Tržby za prodej zboží účty 604	002		
A.	Výkonová spotřeba A.1.+...+A.x.	003	+4 411	+172
A.1.	Náklady vynaložené na prodané zboží účty 504	004		
A.2.	Spotřeba materiálu a energie účty 501, 502, 503	005		
A.3.	Služby účty 511, 512, 513, 518	006	+4 411	+172
B.	Změna stavu zásob vlastní činnosti (+/-) účty 581, 582, 583, 584	007		
C.	Aktivace (-) účty 585, 586, 587, 588	008		
D.	Osobní náklady D.1.+...+D.x.	009	+19	+29
D.1.	Mzdové náklady účty 521, 522, 523	010	+19	+29
D.2.	Náklady na sociální zabezpečení, zdravotní pojištění a ostatní náklady D.2.1.+D.2.2.	011		
D.2.1.	Náklady na sociální zabezpečení a zdravotní pojištění účty 524, 525, 526	012		
D.2.2.	Ostatní náklady účty 527, 528	013		
E.	Úprava hodnot v provozní oblasti E.1.+...+E.x.	014		
E.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku E.1.1.+E.1.2.	015		
E.1.1.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé účty 551, 557	016		
E.1.2.	Úpravy hodnot dlouhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné účty 559	017		
E.2.	Úpravy hodnot zásob účty 559	018		
E.3.	Úpravy hodnot pohledávek účty 558, 559	019		
III.	Ostatní provozní výnosy III.1.+...+III.x.	020		+1 000
III.1.	Tržby z prodaného dlouhodobého majetku účty 641	021		
III.2.	Tržby z prodaného materiálu účty 642	022		
III.3.	Jiné provozní výnosy účty 644, 646, 647, 648, 697	023		+1 000
F.	Ostatní provozní náklady F.1.+...+F.x.	024	+12	+0
F.1.	Zůstatková cena prodaného dlouhodobého majetku účty 541	025		
F.2.	Prodaný materiál účty 542	026		
F.3.	Daně a poplatky účty 531, 532, 538	027	+9	+0
F.4.	Rezervy v provozní oblasti a komplexní náklady příštích období účty 552, 554, 555	028		
F.5.	Jiné provozní náklady účty 543, 544, 545, 546, 547, 548, 549, 597	029	+3	
*	Provozní výsledek hospodaření (+/-) I.+II.+III.-A.-B.-C.-D.-E.-F.	030	-4 442	+799

Označ.	VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY	číslo řádku	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném	minulém
IV.	Výnosy z dlouhodobého finančního majetku - podíly IV.1.+...+IV.x	031	+77 300	+0
IV.1.	Výnosy z podílů - ovládaná nebo ovládající osoba účty 661, 665	032		
IV.2.	Ostatní výnosy z podílů účty 661, 665	033	+77 300	+0
G.	Náklady vynaložené na prodané podíly účty 561	034	+77 530	+0
V.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku V.1.+...+V.x	035		
V.1.	Výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku - ovládaná nebo ovládající osoba účty 661, 665	036		
V.2.	Ostatní výnosy z ostatního dlouhodobého finančního majetku účty 661, 665	037		
H.	Náklady související s ostatním dlouhodobým finančním majetkem účty 561, 566	038		
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy VI.1.+...+VI.x	039	+6 783	+2 146
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná nebo ovládající osoba účty 662, 665	040		
VI.2.	Ostatní výnosové úroky a podobné výnosy účty 662, 665	041	+6 783	+2 146
I.	Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti účty 574, 579	042		
J.	Nákladové úroky a podobné náklady J.1.+...+J.x	043	+4 033	+1 665
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná nebo ovládající osoba účty 562	044		
J.2.	Ostatní nákladové úroky a podobné náklady účty 562	045	+4 033	+1 665
VII.	Ostatní finanční výnosy účty 661, 663, 664, 666, 667, 668, 669, 698	046	+467	+0
K.	Ostatní finanční náklady účty 561, 563, 564, 565, 566, 567, 568, 569, 598	047	+6	+108
*	Finanční výsledek hospodaření (+/-) IV.+V.+VI.+VII.-G.-H.-I.-J.-K.	048	+2 981	+373
**	Výsledek hospodaření před zdaněním (+/-) -	049	-1 461	+1 172
L.	Daň z příjmů L.1.+...+L.x	050		
L.1.	Daň z příjmů splatná účty 591, 593, 595, 599	051		
L.2.	Daň z příjmů odložená (+/-) účty 592	052		
**	Výsledek hospodaření po zdanění (+/-) -- - L.	053	-1 461	+1 172
M.	Převod podílu na výsledku hospodaření společníkům (+/-) účty 596	054		
***	Výsledek hospodaření za účetní období (+/-) -- - M.	055	-1 461	+1 172
*	Čistý obrát za účetní období = I. + II. + III. + IV. + V. + VI. + VII. L+II.+III.+IV.+V.+VI.+VII.	056	+84 550	+3 146

Sestaveno dne: 18.5.2021	Podpisový záznam fyzické osoby, která je účetní jednotkou nebo statutárního orgánu účetní jednotky, poznámka
Právní forma akciová společnost účetní jednotky:	ing. Václav Šimek
Předmět podnikání: Zprostředkování velkoobchodu a velkoobchod v zastoupení	
Pozn.:	

Příloha v účetní závěrce za rok 2020

I. Popis účetní jednotky

Datum vzniku a zápisu: 23. prosince 2014

Spisová značka: B 20341 vedená u Městského soudu v Praze

Obchodní firma: SAB Holding a.s.

Sídlo: Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1

Identifikační číslo: 03668118

Právní forma: Akciová společnost

Předmět podnikání: výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona

Statutární orgán – představenstvo: člen představenstva:

Ing. VÁCLAV ŠIMEK, dat. nar. 28. listopadu 1938

Švermova 434, 763 62 Tlumačov

Den vzniku členství: 24. prosince 2019

Počet členů: 1

Způsob jednání: Společnost zastupuje jediný člen představenstva.

Dozorčí rada: člen dozorčí rady:

Ing. DANA HÜBNEROVÁ, dat. nar. 1. února 1955

Pod Kříby 5630, 760 05 Zlín

Den vzniku členství: 24. prosince 2019

Počet členů: 1

Jediný akcionář:

SAB Financial Group a.s., IČ: 036 71 518

Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1

Akcie: 1 670 ks kmenové akcie na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 100 000,- Kč

Základní kapitál: 167 000 000,- Kč. Splaceno: 100%

Ostatní skutečnosti:

Jediný akcionář společnost SAB Equity a.s., IČ 03671518, se sídlem Praha 1 Nové Město, Senovážné náměstí 1375/19, prohlásil, že se vzdává svého přednostního práva na úpis akcií vzhledem k zvýšení základního kapitálu, o němž jediný akcionář rozhoduje. Jediný akcionář rozhodl v působnosti valné hromady dne 16.2.2015 o zvýšení základního kapitálu společnosti upsáním nových akcií takto: a) základní kapitál se zvyšuje z dosavadních 2.000.000,- Kč na základní kapitál ve výši 17.000.000,- Kč, tj. o částku ve výši 15.000.000,- Kč, slovy: patnáct milionů korun českých, přičemž se nepřipouští upisování akcií nad částku navrženého zvýšení. b) Bude upisováno 150 (jedno sto padesát) kusů kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 100.000,- Kč, slovy: jedno sto tisíc korun českých, každá. c) zvýšení základního kapitálu bude provedeno upsáním nových akcií, jejichž emisní kurz se splácí peněžitým vkladem. Vzhledem ke vzdání se přednostního práva na úpis akcií ze strany jediného akcionáře se neuvádí údaje pro využití přednostního práva na upisování akcií. d) Všechny akcie budou nabídnuty předem určenému zájemci společnosti SAB Equity a.s., IČ 03671518. e) Žádná z nově upisovaných akcií nebude upsána na základě veřejné nabídky. f)

Emisní kurz nově upsaných akcií je shodný s jejich jmenovitou hodnotou. Předem určený zájemce může akcie upsat nejpozději do třicátého prvního března roku dva tisíce patnáct (31.3.2015). g) Emisní kurz nově upsaných akcií bude splacen na účet společnosti kapitálu č. 107-9224160207/0100 vedený u Komerční banky a.s. a lhůta pro splacení emisního kurzu nově upsaných akcií je maximálně šedesát (60) dnů ode dne úpisu akcií.

Jediný akcionář rozhodl dne 11. června 2020 v působnosti valné hromady o zvýšení základního kapitálu společnosti takto: a) základní kapitál se zvyšuje z dosavadních 17.000.000,- Kč na základní kapitál ve výši 167.000.000,- Kč, tj. o částku ve výši 150.000.000,- Kč, přičemž se nepřipouští upisování akcií nad částku navrženého zvýšení b) Bude upisováno 1.500 kusů kmenových akcií na jméno v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 100.000,- Kč c) zvýšení základního kapitálu bude provedeno upsáním nových akcií, jejichž emisní kurz se splácí peněžitým vkladem. Vzhledem ke vzdání se přednostního práva na úpis akcií ze strany jediného akcionáře se neuvádí údaje pro využití přednostního práva na upisování akcií. d) Všechny akcie budou nabídnuty předem určenému zájemci společnosti SAB Financial Group a.s., IČ 03671518, se sídlem Praha 1, Nové Město, Senovážné náměstí 1375/19, PSČ 110 00. e) Žádná z nově upisovaných akcií nebude upsána na základě veřejné nabídky. f) Emisní kurz nově upsaných akcií je shodný s jejich jmenovitou hodnotou. Předem určený zájemce může akcie upsat nejpozději do 30.06.2020. g) Emisní kurz nově upsaných akcií bude splacen tak, že částka ve výši 150.000.000,- Kč. bude splacena na účet č. 107-9224160207/0100 a lhůta pro splacení emisního kurzu nově upsaných akcií se stanoví na 30 dnů ode dne úpisu akcií.

Rozvahový den: 31. 12. 2020

Okamžik sestavení ÚZ: 18. 5. 2021

Doplňující informace o účetní jednotce

Podíly účetní jednotky na jiných společnostech:

Obchodní firma: mediaport solutions s.r.o., **Podíl:** Vklad: 1 000 000,- Kč, **Splaceno:** 100%
Obchodní podíl: 100%

Údaje o zaměstnancích

Účetní jednotka měla v průběhu roku 2020 - 1 zaměstnanec. Společnost má mzdové náklady ve výši 18 900,- Kč.

Poskytnuté půjčky a ostatní plnění

Členům statutárních a dozorčích orgánů nebyly poskytnuty žádné půjčky ani jiná plnění jak v peněžní, tak v nepeněžní formě.

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

Příložená 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

- Odpisový plán účetních odpisů dlouhodobého hmotného majetku sestavila účetní jednotka tak, aby předpokládané opotřebení majetku odpovídalo běžným podmínkám jeho používání.

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

- k 31.12.2020 byly přepočteny zůstatky všech aktivní i pasivních účtů.

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.

III. Doplnující údaje k rozvaze a výkazu zisku a ztráty

Dlouhodobý majetek

- není

Dlouhodobý finanční majetek

- Ostatní cenné papíry a podíly
- mediaport solutions s.r.o., Podíl: Vklad: 1 000 000,- Kč, Splaceno: 100% Obch. podíl: 100%
- Ostatní dlouhodobé cenné papíry (B.III.5) jsou dluhopisy emitované ovládající společností (Rozvaha - řádek č. 26).

Pohledávky

- Pohledávky z obchodního styku jsou ve výši 137 661 tis. Kč (brutto), nejsou k nim vytvořeny opravné položky (Rozvaha - řádek č. 58), tvoří především pohledávky za společnostmi v konsolidačním celku (ovládající osobou) z titulu převodu emise dluhopisů.
- Stát – nejsou
- Jiné pohledávky ve výši 444 878 tis. Kč a jsou tvořeny půjčkami z převážné části za společnostmi v konsolidačním celku (ovládající osobou).

Půjčky přijaté od členů statutárních orgánů

- Nebyly přijaty.

Závazky

- Závazky z obchodního styku ve výši 1 246 tis. Kč představují závazky vůči dodavatelům služeb spojených s prodejem dluhopisů (Rozvaha - řádek č. 51).
- Jiné krátkodobé závazky nejsou
- Dlouhodobé závazky jsou tvořeny vydanými dluhopisy ve výši 449 900 tis. Kč a 10 tis. Kč nevyplaceným i úroky k 31.12.2019 z dluhopisů. Vydané dluhopisy (C.I.1) jsou emitované jako dlouhodobé, konečná splatnost jednotlivých emisí je v roce 2021 (31 050 tis. Kč), 2022 (93 300 tis. Kč), 2023 (325 550 tis. Kč). Společnost při splatnosti předpokládá refinancování novými emisemi.

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

- nejsou

Nesplacené bankovní úvěry

- nejsou

Tržby z prodeje služeb

- Tržby jsou tvořeny výnosy z titulu prodeje cenných papírů = 77 300 tis. Kč, přijatými úroky = 6 783 tis. Kč a výnosy z krátkodobého finančního majetku = 467 tis. Kč. (Výkaz ZZ - řádek 033, 039, 046). Veškeré výnosy jsou realizovány na území České republiky.

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.

Účetní jednotka nemá žádné podmíněné závazky ani podmíněná aktiva.

IV. 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.

Účetní jednotka použila účetní metody způsobem, který vychází z předpokladu, že bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti.

V Praze dne 18.5.2021



Ing. VÁCLAV ŠIMEK, člen představenstva

Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobu a o vztazích mezi ovládanou osobou, pro účetní období od 1.1.2020 – 31.12.2020

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:

- Dohody o narovnání k Dohodám o převzetí dluhu a započtení pohledávek ze dne 30.9.2020
- Smlouvy o zápůjčce ze dne 20.8.2020
- Smlouvy o zápůjčce ze dne 19.11.2020
- Smlouvy o zápůjčce ze dne 23.11.2020
- Smlouvy o zápůjčce ze dne 14.12.2020
- Smlouvy o zápůjčce ze dne 22.12.2020
- Smlouvy o zápůjčce ze dne 29.12.2020

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 257 732 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.

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
- Smlouvy o zápůjčce ze dne 16. 1.2020
- Smlouvy o zápůjčce ze dne 16.3.2020
- Smlouvy o zápůjčce ze dne 17.3.2020
- Smlouvy o zápůjčce ze dne 9.7.2020

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.

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
- Smlouvy o zápůjčce ze dne 27.10.2020

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. existují vzájemné obchodní vztahy vzniklé na základě:

- Rámcová smlouva ze dne 5.5.2020
- Smlouva o komplexních službách sprostředkovania a zaistenia emise cenných papierov ze dne 15.5.2020
- Smlouva o umiestňovaní cenných papierov bez pevného záväzku ze dne 3.6.2020
- Smlouva o umiestňovaní cenných papierov bez pevného záväzku ze dne 7.7.2020

V účetním období roku 2020 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 2020 žádná újma, z tohoto důvodu nebylo provedeno zajištění úhrad příjmů a ani nebyly uzavřeny smlouvy ohledně této úhrady.

V Praze dne 31.3.2021


Ing. Václav Šimek
člen představenstva