SAB Holding a.s.

(akciová spoločnosť registrovaná v Českej republike)

Dlhopisový program vo výške 990.000.000 CZK

SAB Holding a.s., so sídlom Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, IČO: 036 68 118, LEI: 315700W4A4AEAU8O8745, zapísaná v obchodnom registri Českej republiky vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel B, vložka 20341 (ďalej tiež „**Emitent**“), schválil dňa 18.01.2022 7-ročný ponukový program vydávania dlhových cenných papierov v celkovej menovitej hodnote všetkých nesplatených dlhopisov do 990.000.000 CZK (ďalej tiež „**Program**“), na základe ktorého je Emitent oprávnený vydávať jednotlivé emisie dlhopisov v tranžiach, v podobe zaknihovaných cenných papierov vo forme na doručiteľa, v mene CZK (ďalej tiež „**Dlhopis**“ alebo „**Dlhopisy**“). Dlhopisy budú vydávané v súlade s právnymi predpismi Českej republiky. Celková menovitá hodnota všetkých nesplatených Dlhopisov vydaných v rámci Programu nesmie prekročiť 990.000.000 CZK. Minimálna splatnosť Dlhopisov vydaných v rámci Programu je 12 mesiacov, maximálna splatnosť nie je stanovená.

Tento dokument pripravený Emitentom predstavuje základný prospekt (ďalej tiež „**Základný prospekt**“) pre Dlhopisy vydávané v rámci Programu. Emitent je malým a stredným podnikom v zmysle článku 2 písm. f), bodu (i) nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129 zo 14. júna 2017 o prospekte, ktorý sa má uverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu, a o zrušení smernice 2003/71/ES (ďalej tiež „**Nariadenie o prospekte**“) a z toho dôvodu je tento Základný prospekt vypracovaný ako rastový prospekt EÚ v súlade s (i) Nariadením o prospekte, (ii) delegovaným nariadením Komisie (EÚ) 2019/979 zo 14. marca 2019, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy týkajúce sa kľúčových finančných informácií v súhrne prospektu, uverejnenia a klasifikácie prospektov, inzerátov na cenné papiere, dodatkov k prospektu a notifikačného portálu, a ktorým sa zrušuje delegované nariadenie Komisie (EÚ) č. 382/2014 a delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2016/301, ako v súlade s (iii) delegovaným nariadením Komisie (EÚ) 2019/980 zo 14. marca 2019, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129, pokiaľ ide o formát, obsah, preskúmanie a schvaľovanie prospektu, ktorý sa má uverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu, a ktorým sa zrušuje nariadenie Komisie (ES) č. 809/2004 (ďalej tiež „**Delegované nariadenie**“). Tento Základný prospekt obsahuje údaje v zmysle príloh 22, 25 a 27 Delegovaného nariadenia.

Tento Základný prospekt obsahuje spoločné informácie týkajúce sa Dlhopisov a podmienok ich ponuky. Pre každú jednotlivú emisiu Dlhopisov Emitent pred začiatkom ponuky pripraví, predloží Národnej banke Slovenska (ďalej tiež „**NBS**“) a zverejní samostatný dokument s označením Konečné podmienky (ďalej tiež „**Konečné podmienky**“), ku ktorému priloží súhrn

jednotlivej emisie (ďalej tiež „**Súhrn**“). V Základnom prospekte sú uvedené všetky podstatné informácie podľa platných všeobecne záväzných právnych predpisov pre každú jednotlivú emisiu Dlhopisov. V Konečných podmienkach budú tie parametre emisie a podmienky vydania Dlhopisov jednotlivých emisií, ktoré v čase zostavovania tohto Základného prospektu nie sú známe, resp. sú uvedené v Základnom prospekte vo viacerých variantoch.

Každá jednotlivá emisia Dlhopisov bude ponúkaná v Slovenskej republike a v Českej republike. Tento Prospekt ako aj každý prípadný jeho dodatok bude Národná banka Slovenska na žiadosť Emitenta pred začiatkom verejnej ponuky notifikovať Českej národnej banke.

Základný prospekt bol vyhotovený dňa 27.01.2022, a to podľa stavu ku dňu jeho vyhotovenia, pokiaľ nie je uvedené inak. Základný prospekt je platný po dobu 12 mesiacov od jeho schválenia NBS na účely verejnej ponuky za predpokladu jeho aktualizácie. Kedykoľvek počas platnosti Základného prospektu môže byť v súvislosti s jeho aktualizáciou vypracovaný a predložený na schválenie NBS dodatok Základného prospektu (ďalej tiež „**Dodatok**“). Po schválení bude Dodatok zverejnený rovnakým spôsobom ako Základný prospekt.

Pred uplynutím platnosti Základného prospektu Emitent v dostatočnom časovom predstihu požiada NBS o schválenie nového základného prospektu, ktorý zverejní rovnakým spôsobom ako tento Základný prospekt. Platnosť tohto Základného prospektu zanikne, keď dôjde k schváleniu nového základného prospektu NBS a jeho následnému zverejneniu Emitentom. V takomto prípade nový základný prospekt zároveň v plnom rozsahu zruší a nahradí tento Základný prospekt. Účelom uvedených ustanovení je zabezpečiť, aby v prípadoch verejnej ponuky bola každá jednotlivá Emisia Dlhopisov uskutočnená vždy na základe platného a aktuálneho základného prospektu.

Potenciálni investori by mali uskutočniť vlastné posúdenie, pokiaľ ide o vhodnosť investovania do nadobudnutia Dlhopisov. Investovanie do nadobudnutia Dlhopisov zahŕňa riziká. Potenciálni investori by mali posúdiť hlavne riziká opísané v kapitole 2 RIZIKOVÉ FAKTORY. Potenciálni investori by mali rozhodnutie o nadobudnutí Dlhopisov založiť na tom, že zvážia tento Základný prospekt ako celok.

Základný prospekt bol schválený NBS, príslušným orgánom Slovenskej republiky v zmysle § 120 ods. 1 zákona č. 566/2001 Z. z., o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch) pre účely Nariadenia o prospekte. Základný prospekt podlieha následnému zverejneniu v zmysle článku 21 Nariadenia o prospekte.

Platnosť tohto Základného prospektu skončí dňa 06.02.2023. Povinnosť vypracovať dodatok k Základnému prospektu v prípade významného nového faktora, podstatnej chyby alebo podstatnej nepresnosti sa neuplatňuje po skončení platnosti Základného prospektu.

Emitent
SAB Holding a.s.

OBSAH

1 PREHĽAD PROGRAMU ... 4
2 RIZIKOVÉ FAKTORY ... 5
2.1 RIZIKOVÉ FAKTORY VZŤAHUJÚCE SA K PODNIKANIU EMITENTA ... 5
2.2 RIZIKOVÉ FAKTORY TÝKAJÚCE SA DLHOPISOV ... 8
3 ZODPOVEDNÉ OSOBY, INFORMÁCIE O TRETÍCH STRANÁCH, SPRÁVY EXPERTOV A SCHVÁLENIE PRÍSLUŠNÝM ORGÁNOM ... 10
4 STRATÉGIA, VÝKONNOSŤ A PODNIKATEĽSKÉ PROSTREDIE ... 12
4.1 INFORMÁCIE O EMITENTOVI ... 12
4.2 PREHĽAD PODNIKATEĽSKEJ ČINNOSTI ... 14
4.3 ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA ... 18
4.4 PROGNÓZY ALEBO ODHADY ZISKU ... 21
5 SPRÁVA A RIADENIE SPOLOČNOSTI ... 22
5.1 SPRÁVNE, RIADIACE A DOZORNÉ ORGÁNY A VRCHOLOVÝ MANAŽMENT ... 22
6 FINANČNÉ INFORMÁCIE A KĽÚČOVÉ UKAZOVATELE VÝKONNOSTI ... 24
6.1 HISTORICKÉ FINANČNÉ INFORMÁCIE ... 24
7 INFORMÁCIE O AKCIONÁROCH A DRŽITEĽOCH CENNÝCH PAPIEROV ... 32
7.1 HLAVNÍ AKCIONÁRI ... 32
7.2 SÚDNE A ROZHODCOVSKÉ KONANIA ... 32
7.3 KONFLIKTY ZÁUJMOV NA ÚROVNI SPRÁVNYCH, RIADIACICH A DOZORNÝCH ORGÁNOV A VRCHOLOVÉHO MANAŽMENTU ... 33
7.4 VÝZNAMNÉ ZMLUVY ... 33
8 DOSTUPNÉ DOKUMENTY ... 34
8.1 VYHLÁSENIE O MOŽNOSTI NAHLIADNUŤ DO DOKUMENTOV ... 34
9 SPOLOČNÉ PODMIENKY ... 35
9.1 INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA PONÚKANÝCH DLHOPISOV ... 35
9.2 PODROBNÉ ÚDAJE O VEREJNEJ PONUKE DLHOPISOV ... 43
10 FORMULÁR KONEČNÝCH PODMIENOK ... 49
11 UPOZORNENIA A OBMEDZENIA ... 52
12 ZÁKLADNÝ OPIS ZDAŇOVANIA A DEVÍZOVEJ REGULÁCIE V ČESKEJ REPUBLIKE A V SLOVENSKEJ REPUBLIKE ... 55
12.1 ZDANENIE V ČESKEJ REPUBLIKE ... 55
12.2 ZDANENIE V SLOVENSKEJ REPUBLIKE ... 56
12.3 DEVÍZOVÁ REGULÁCIA ... 57
13 ZOZNAM POUŽITÝCH DEFINÍCIÍ, POJMOV A SKRATIEK ... 58
14 PRÍLOHY ... 62
14.1 PRÍLOHA Č. 1: VÝROČNÁ SPRÁVA EMITENTA ... 62

1 PREHĽAD PROGRAMU

Emitent, ktorý realizuje Program

Obchodná spoločnosť SAB Holding a.s., so sídlom Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, IČO: 036 68 118, LEI: 315700W4A4AEAU8O8745, zapísaná v obchodnom registri Českej republiky vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel B, vložka 20341, realizuje Program na základe jeho schválenia štatutárnym orgánom, predstavenstvom spoločnosti Emitenta, a schválený dňa 18.01.2022.

Opis Programu

Jednotlivé emisie Dlhopisov bude Emitent vykonávať v rámci Programu, podľa českého práva, v zmysle českého zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech (ďalej tiež „**Zákon o dlhopisoch**“), ako aj podľa českého zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník (ďalej tiež „**Občiansky zákonník**“), pre retailových investorov, ktorí majú v úmysle investovať voľné finančné prostriedky, a to na základe informácií opísaných v tomto Základnom prospekte v znení všetkých jeho neskorších Dodatkov a Konečných podmienok.

Doba trvania Programu

Program trvá 7 (slovom: sedem) rokov od schválenia Programu štatutárnym orgánom (predstavenstvom) Emitenta, tzn. od 18.01.2022 do 17.01.2029.

Objem Programu

Objem Programu je v maximálnej menovitej hodnote všetkých nesplatených dlhopisov do 990.000.000 CZK (slovom: deväťsto deväťdesiat miliónov korún českých).

Záruky

Žiadne.

Verejná ponuka

Dlhopisy vydávané v rámci Programu budú verejne ponúkané v Slovenskej republike a v Českej republike.

Zverejnenie informácií

https://www.sabocp.sk/

2 RIZIKOVÉ FAKTORY

Investor by sa mal zoznámiť s týmto Základným prospektom ako celkom. Informácie, ktoré Emitent v tejto kapitole predkladá potenciálnym investorom k zamysleniu, ako aj ďalšie informácie uvedené v tomto Základnom prospekte, by mali byť každým investorom o kúpu Dlhopisov dôkladne zvážené pred uskutočnením rozhodnutia o investovaní do Dlhopisov.

Nákup a vlastníctvo Dlhopisov sú spojené s množstvom rizík, z ktorých najpodstatnejšie riziká sú uvedené nižšie v tejto kapitole. Rizikové faktory uvedené v tejto kapitole sú adresné, konkrétne a vzťahujúce sa k Emitentovi a sú zoradené podľa ich významu, pravdepodobnosti ich výskytu, závažnosti a očakávaného rozsahu ich negatívneho vplyvu na činnosť Emitenta. Rizikové faktory nižšie sú rozdelené do kategórií v závislosti od ich povahy a sú uvedené len v obmedzenom počte. V každej kategórií sú ako prvé uvedené najpodstatnejšie rizikové faktory.

Emitent odporúča všetkým potencionálnym investorom, aby svoju investíciu do Dlhopisov ešte pred jej uskutočnením prerokovali so svojimi finančnými, daňovými alebo inými poradcami. Nasledujúce zhrnutie rizikových faktorov nie je vyčerpávajúce, nenahradzuje žiadnu odbornú analýzu a v žiadnom prípade nie je žiadnym investičným odporučením.

2.1 Rizikové faktory vzťahujúce sa k podnikaniu Emitenta

2.1.1 Riziko závislosti Emitenta na podnikaní iných spoločností Skupiny SAB (Vysoké riziko)

Emitent je spoločnosť s históriou viac ako 6 rokov od založenia spoločnosti v decembri 2014. Emitent bol založený hlavne za účelom zabezpečovania externého financovania aktivít spoločnosti SAB Finance a jej dcérskych spoločností, a to formou prijímania úverov a pôžičiek a vydávania dlhových cenných papierov (vrátane Dlhopisov) a následného požičiavania takých príjmov (vrátane príjmov z Dlhopisov) v rámci Skupiny SAB. Prevažujúcim predmetom jeho činnosti je preto poskytovanie úverov spoločnostiam v Skupine SAB, ktoré prebieha väčšinou formou poskytovania úverov spoločnosti SAB Finance (ďalej tiež „**SAB Finance**“). Hlavným zdrojom príjmov Emitenta sú preto splátky úverov od týchto spoločností a zisk Emitenta. Jeho finančná situácia a jeho schopnosť plniť záväzky z Dlhopisov sú závislé na schopnostiach spoločností Skupiny SAB plniť svoje platobné záväzky voči Emitentovi riadne a včas. Preto ak spoločnosti Skupiny SAB nebudú schopné splniť svoje platobné záväzky voči Emitentovi riadne a včas, môže byť schopnosť Emitenta plniť svoje záväzky z Dlhopisov voči majiteľom Dlhopisov negatívne ovplyvnená.

Poskytovanie úverov a pôžičiek Emitentom v rámci Skupiny SAB je tak spojené s množstvom rizík a aj napriek tomu, že Emitent je súčasťou silnej skupiny, neexistuje záruka, že jednotlivé spoločnosti Skupiny SAB budú vždy schopné splatiť svoje platobné záväzky riadne a včas a že Emitent tak včas získa peňažné prostriedky, ktoré mu umožnia uhradiť jeho záväzky voči majiteľom Dlhopisov.

Z vyššie uvedeného dôvodu sú všetky okolnosti a rizikové faktory popísané nižšie týkajúce sa jednotlivých spoločností v Skupine SAB, ktoré by mohli negatívne ovplyvniť podnikanie spoločností v Skupine SAB, ich hospodárske výsledky a finančnú situáciu a tým aj schopnosť jej členov splácať záväzky voči Emitentovi a v dôsledku toho aj na schopnosť Emitenta splatiť svoje záväzky z Dlhopisov.

2.1.2 Dopady pandémie COVID-19 na činnosť Skupiny SAB (Stredné riziko):

Celosvetová pandémia COVID-19 a verejnoprávne opatrenia prijaté v súvislosti s ňou majú významný vplyv na fungovanie Skupiny SAB, najmä na spoločnosť SAB Finance pôsobiacu v Českej republike a na spoločnosť FCM Bank Limited pôsobiacu na Malte.

Pandémia vírusu COVID-19 má na českú ekonomiku jednoznačne negatívny vplyv. Striedanie uvoľňovania a uťahovania opatrení proti jeho šíreniu síce umožňuje niektorým sektorom sa nakrátko nadýchnuť, ale všeobecne je sektor služieb silne zasiahnutý. O niečo menej voči opatreniami proti šíreniu COVID-19 trpí sektor spracovateľského priemyslu, ktorý nie je opatreniami tak silne zviazaný. ČNB vo svojej prezentácii očakáva rast HDP o 4,2 % na rok 2022 a rast o 3,0 % v roku 2023 (Zdroj: Prezentace ČNB bankovní rady; https://www.cnb.cz/export/sites/cnb/cs/menova-politika/.galleries/br_zapisy_z_jednani/2021/download/tk_08sz2021_cz.pdf).

Keďže klienti spoločnosti SAB Finance sú väčšinou malé a stredné firmy naprieč celým hospodárstvom Českej republiky, bude spoločnosť silne závislá hlavne na vývoji priemyslu v Nemecku a vo zvyšku euro zóny, kam smeruje cca 80 % obchodov spoločnosti. Kondícia euro zóny by nemala byť zhoršovaná krokmi zo strany ECB, napriek tomu nie je možné vylúčiť určité ochladenie, spôsobené pokračujúcimi problémami v logistike a rastom cien energií a ostatných vstupov. Rast výnosnosti produktu FWD, ťahaný najmä masívnym rastom úrokového diferenciálu pomáha spoločnosti SAB Finance k lepším ekonomickým výsledkom. Nádejou je aj záujem exportne zameraných klientov SAB Finance o zabezpečenie kurzu pre rok 2022 a 2023. V podmienkach vysokých sadzieb v ČR a rizika posilňovania koruny bude významným faktorom schopnosť SAB Finance absorbovať veľký skokový záujem o zaistenie v prípade, keď dôjde k prechodnému oslabeniu koruny. To však zažila spoločnosť SAB Finance už niekoľkokrát a je na tieto nárazové výkyvy pripravená.

FCM Bank Limited poskytuje korporátne úvery so zameraním sa na realitné projekty, a to ako rezidenčného, tak i komerčného charakteru. Prevažná časť úverov je zabezpečená nehnuteľnosťami, pričom pomer hodnoty úverov voči hodnote zabezpečenia (Loan to Value) je veľmi priaznivý, keď sa dlhodobo pohybuje pod úrovňou 60 %. Dopad pandémie vírusu COVID-19 na maltskú ekonomiku sa v roku 2021 v porovnaní s rokom predchádzajúcim významne zmiernil, a to hlavne vďaka vysokému pomeru zaočkovaných obyvateľov (84 %) a striktnou kontrolou cestujúcich pred vstupom na ostrov (umožnené iba plno zaočkovaným turistom). Výsledkom bolo oživenie sektoru služieb (napr. znovuotvorenie hotelov, reštaurácií, jazykových škôl), ktorý tvorí viac než 75 % maltského HDP (Zdroj: https://www.statista.com/statistics/731269/share-of-economic-sectors-in-the-gdp-in-malta/). Maltský realitný trh si i napriek pandémii vírusu COVID-19 dlhodobo udržuje vzostupnú tendenciu. Cenový index nehnuteľností narástol v roku 2020 o 5 % (o 4,8 % po inflačnom očistení) a podobný trend možno očakávať v ďalších rokoch. Napríklad v prvom kvartáli roku 2021 narástol medziročne počet obchodov s rezidenčnými nehnuteľnosťami o 8,7 %. Hodnota

týchto transakcií narástla v rovnakom období medziročne dokonca o viac než 15 % (Zdroj: https://www.globalpropertyguide.com/Europe/Malta/Price-History). Oživenie ekonomiky nastalo i z pohľadu tvorby HDP, keď po poklese v roku 2020 o 8,3 % sa v roku 2021 Malta vrátila k rastu na úrovni 5 %. Pre rok 2022 sa očakáva nárast HDP o 6,2 % a v roku 2023 o 4,8 % (Zdroj: https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/economic-performance-and-forecasts/economic-performance-country/malta/economic-forecast-malta_en).

Rast sadzieb je pre Skupinu SAB pozitívom v oblasti navyšovania marží produktu FWD, stává sa ale taktiež rizikom pri financovaní Skupiny SAB. Tá do určitej miery využíva pre svoje financovanie cudzie zdroje a rast nákladov na cudzie zdroje zhoršuje hospodársky výsledok spoločnosti. Ďalším zdrojom úrokového rizika je existencia otvorenej pozície FWD s voľným dátumom vysporiadania. Časť FWD obchodov Skupiny SAB je s klientmi dohodnutá s oknom, v ktorého rámci je možné obchod vysporiadať podľa potrieb klienta. U týchto obchodov dochádza po dobu od začiatku vysporiadaceho okna do okamžiku vysporiadania celého obchodu k otvoreniu úrokovej pozície. Táto úroková pozícia je otvorená tak, že pri súčasnom pozitívnom úrokovom diferenciáli generuje cez 80 % objemu obchodov Skupine SAB dodatočný zisk zo swapových obchodov. Materializáciou tohto rizika by bol okamih, kedy by došlo k otočeniu úrokového diferenciálu a sadzby v EÚ by boli vyššie, než na Slovensku. V dohľadnej budúcnosti je táto situácia silne nepravdepodobná a pokiaľ by k nej malo v budúcnosti dôjsť, spoločnosť SAB Finance očakáva, že Skupina SAB bude mať dosť času upraviť parametre svojej pozície tak, aby nedošlo k ohrozeniu jej cieľov. Materializácia rizika by viedla k rastu nákladov a zhoršeniu hospodárskeho výsledku Skupiny SAB.

Vyššie uvedené údaje predstavujú len odhad a k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu nie je možné presne určiť aký bude presný dopad verejnoprávnych opatrení prijatých v súvislosti s pandémiou COVID-19 na HDP Českej republiky a Malty. V prípade návratu oboch krajín k prísnym opatreniam proti šíreniu, zahŕňajúcim napr. zatváranie firiem, by mohlo dôjsť k významnému vplyvu na výkonnosť Skupiny SAB. V takom prípade by mohla byť aj významne ohrozená schopnosť Skupiny SAB uhrádzať svoje platobné záväzky voči Emitentovi, čo by mohlo následne negatívne ovplyvniť schopnosť Emitenta uhradiť včas svoje záväzky z Dlhopisov.

2.1.3 Menové riziko (Stredné riziko)

Skupina SAB je vystavená menovému riziku prevažne v súvislosti s prevádzkovaním činnosti spoločnosti SAB Finance ako aj z dôvodu pôsobenia banky FCM Bank Limited na Malte (funkčná mena EUR).

Hlavným menovým párom obchodovaným spoločnosťou SAB Finance je EUR/CZK. Pri prevádzkovaní služieb platobnej inštitúcie sa spoločnosť riadi prísnymi pravidlami riadenia rizík, podľa ktorých už na úrovni informačného systému blokuje obchody s horším kurzom, než je aktuálny kurz. Zároveň neobchoduje na vlastný účet.

Ku dňu 31.12.2021 bolo približne 27 % nákladov Skupiny SAB denominovaných v EUR. Na druhej strane, tržby denominované v EUR predstavovali približne 16 % celkových tržieb Skupiny SAB, ale tento podiel postupne narastá, pričom v čase prípravy tohto Základného prospektu skupinová čistá exponovanosť voči EUR predstavuje vyššie EUR náklady. Z tohto

dôvodu posilnenie hodnoty EUR voči CZK povedie k vyšším nákladom prepočítaným do CZK a bude mať negatívny dopad na finančné hospodárenie Skupiny SAB.

2.2 Rizikové faktory týkajúce sa Dlhopisov

2.2.1 Riziko nesplatenia (Vysoké riziko)

Aktuálne záväzky Skupiny SAB sú tvorené bankovými úvermi a emisiami dlhopisov v celkovom objeme 1 412 miliónov CZK. Zdroje z týchto záväzkov boli primárne použité na akvizície podielov v rôznych spoločnostiach Skupiny SAB resp. na navýšení kapitálu jednotlivých spoločností v Skupine SAB, primárne SAB Finance, ktorá má základný kapitál vo výške 1.000.000.160 CZK (slovom: jedna miliarda stošesťdesiat korún českých) (zdroj: https://or.justice.cz/ias/ui/rejstrik-firma.vysledky?subjektId=391426&typ=PLATNY). Zdroje príjmov na splácanie dlhopisov sú takmer výhradne vo forme dividend od dcérskych spoločností Skupiny SAB a z pôžičiek poskytnutých Emitentom spoločnostiam v Skupine SAB vrátane príslušného úroku. Úroky z poskytnutých pôžičiek spoločnostiam Skupiny SAB sú spravidla vyššie ako výnosový úrok z emitovaných dlhopisov.

Za okolností popísaných v tejto kapitole Rizikové faktory môže dôjsť k tomu, že Emitent nebude schopný splácať svoje záväzky z Dlhopisov a hodnota pre majiteľov Dlhopisov pri ich predaji môže byť nižšia ako výška ich pôvodnej investície. Za istých okolností môže byť dokonca ich hodnota pri predaji nulová.

2.2.2 Riziko nízkej likvidity trhu (Vysoké riziko)

Vzhľadom k tomu, že Dlhopisy nebudú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, obchodovanie s nimi môže byť vo všeobecnosti menej likvidné ako obchodovanie s inými cennými papiermi, a ďalej i vzhľadom na neistotu, či sa vytvorí dostatočne likvidný sekundárny trh s Dlhopismi, alebo ak sa vytvorí, či takýto sekundárny trh bude pretrvávať. Na prípadnom nelikvidnom trhu nemusí byť totiž možné kedykoľvek predať Dlhopisy za adekvátnu (tzn. investorom požadovanú) cenu, čo môže mať negatívny vplyv najmä na majiteľov Dlhopisov, ktorí investovali do Dlhopisov za účelom ich obchodovania na sekundárnom trhu a vytvorenia zisku z takéhoto ich obchodovania alebo tiež na majiteľov Dlhopisov, ktorí sú nútení z iných dôvodov predať Dlhopisy pred ich splatnosťou.

Majitelia dlhopisov spravidla držia nakúpené dlhopisy Emitenta do dňa ich splatnosti a nevystavujú sa riziku nízkej likvidity. V prípade nutnosti predčasného predaja Dlhopisov sa môžu investori obrátiť na svojho obchodníka s cennými papiermi, ktorý im v rámci svojich klientov môže prípadne sprostredkovať predaj Dlhopisov. V tomto prípade sa klient vystavuje uvedenému riziku, keďže obchodník s cennými papiermi nemusí byť schopný nájsť klienta, ktorý prejaví záujem o kúpu Dlhopisov. Žiadny obchodník s cennými papiermi ani banka nebudú tvorcovia trhu, a teda nemusia záväzne kótovať ceny pre Dlhopisy.

2.2.3 Riziko nezabezpečeného záväzku (Stredné riziko)

Dlhopisy sú výlučne nezabezpečenými záväzkami Emitenta voči majiteľom Dlhopisov a žiadna iná osoba neposkytuje ohľadom Dlhopisov žiadne ručenie ani neposkytuje iné zabezpečenie.

Záväzky z Dlhopisov nie sú nijako uprednostnené pred ostatnými záväzkami Emitenta a v prípade platobnej neschopnosti Emitenta plniť si svoje záväzky, sa majitelia Dlhopisov vystavujú riziku, že nebudú vôbec uspokojení.

2.2.4 Riziká vyplývajúce z možnosti ďalšieho dlhového financovania (Stredné riziko)

Dlhopisy predstavujú významný zdroj financovania skupiny Emitenta a Emitent plánuje aj do budúcna vydávať nové emisie za účelom splatenia starších emisií ako aj navýšenia objemu dlhopisov s cieľom podpory expanzie Skupiny SAB. Súčasne s týmto Základným prospektom má Emitent v ponuke ďalšie emisie dlhopisov s inými podmienkami v celkovej menovitej hodnote 1 600 mil. CZK a celkovo spolu s touto ponukou teda v objeme 2 590 mil. CZK. Z celkového objemu ponúkaných dlhopisov však Emitent očakáva vydanie dlhopisov iba v celkovom objeme približne 600 mil. CZK, pričom majoritná časť tohto objemu je za účelom prefinancovania starších emisií splatných v roku 2022. Rozdielne emisie boli vytvorené za účelom poskytnutia väčšieho výberu cenných papierov potenciálnym investorom. Pri naplnení takéhoto scenáru a vydaní dlhopisov v objeme približne 600 mil. CZK by teda nemalo prísť k významnému navýšeniu celkovej zadlženosti Skupiny SAB. Prijatie akéhokoľvek ďalšieho dlhového financovania môže v konečnom dôsledku znamenať, že v prípade konkurzného konania budú pohľadávky majiteľov Dlhopisov uspokojené v menšej miere, ako keby k prijatiu takého dlhového financovania nedošlo. S rastom dlhového financovania Emitenta tiež rastie riziko, že sa Emitent môže dostať do omeškania s plnením svojich záväzkov z Dlhopisov.

2.2.5 Riziko zdanenia (Nízke riziko)

Potenciálni kupujúci alebo predávajúci Dlhopisov by si mali byť vedomí, že môžu mať povinnosť odvodu daní alebo iných poplatkov v súlade s právom alebo zvyklosťami štátu, v ktorom dochádza k prevodu Dlhopisov, alebo iného v danej situácii relevantného štátu. V niektorých štátoch nemusia byť k dispozícii žiadne oficiálne stanoviská daňových úradov, alebo súdne rozhodnutia k finančným nástrojom ako sú Dlhopisy. Potenciálni investori by sa však nemali pri získavaní, predaji či splatení Dlhopisov spoliehať na stručné a všeobecné zhrnutie daňových otázok obsiahnuté v tomto Základnom prospekte, ale mali by konať podľa odporúčania svojich daňových poradcov ohľadne ich individuálneho zdanenia. Potenciálni investori do Dlhopisov by si mali byť vedomí toho, že prípadné zmeny daňových predpisov môžu spôsobiť, že výsledný výnos z Dlhopisov môže byť nižší, než pôvodne predpokladali, alebo že investorovi môže byť pri predaji alebo splatnosti Dlhopisov vyplatená nižšia suma, než pôvodne predpokladal.

2.2.6 Riziko predčasného splatenia (Nízke riziko)

Keďže emisné podmienky Dlhopisov umožňujú ich predčasné úplné splatenie na základe rozhodnutia Emitenta, ak dôjde k takému predčasnému splateniu Dlhopisov pred dátumom ich splatnosti, majiteľ Dlhopisov bude vystavený riziku nižšieho než predpokladaného výnosu z dôvodu takéhoto predčasného splatenia a taktiež reinvestičnému riziku v prípade, že predčasne splatenú sumu istiny nebude možné za daných trhových okolností znovu investovať s porovnateľným výnosom. V histórii emisií Emitenta však k takýmto predčasným splateniam doteraz neprišlo, preto predmetné riziko je z pohľadu majiteľa Dlhopisov nízke.

3 ZODPOVEDNÉ OSOBY, INFORMÁCIE O TRETÍCH STRANÁCH, SPRÁVY EXPERTOV A SCHVÁLENIE PRÍSLUŠNÝM ORGÁNOM

Osoby zodpovedné za obsah Základného prospektu

Osobou zodpovednou za Základný prospekt je Emitent – SAB Holding a.s., so sídlom Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, IČO: 036 68 118, zapísaná v obchodnom registri Českej republiky vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel B, vložka 20341, v mene ktorej vo veci tohto Základného prospektu koná Ing. Václav Šimek ako člen predstavenstva Emitenta.

Oprávnení audítori

Emitent aj v súvislosti so Základným prospektom poveril overením historických finančných údajov za rok 2020, uvedených v tomto Základnom prospekte, audítora V4 Audit s.r.o., so sídlom Jurečkova 643/20, 702 00 Moravská Ostrava, zapísaná v zozname vedenom Komorou audítorov Českej republike s číslom osvedčenia 064, IČO: 483 908 61; zodpovedný audítor Ing. Michal Groborz, zapísaný v zozname vedenom Komorou audítorov Českej republike s číslom osvedčenia 2101.

Emitent vyhlasuje, že počas obdobia, na ktoré sa vzťahujú finančné informácie uvedené v Základnom prospekte, nedošlo k zmene audítora Emitenta. Emitent ďalej vyhlasuje, že v Základnom prospekte sa nenachádzajú vyhlásenia ani správy, ktoré by mohli byť pripísané určitej osobe ako znalcovi.

Informácie od tretích strán

Emitent potvrdzuje, že informácie získané od tretích strán boli presne zreprodukované a neboli vynechané žiadne skutočnosti, ktoré by spôsobili, že reprodukované informácie budú nesprávne alebo zavádzajúce.

V Základnom prospekte boli použité informácie od tretích strán nasledovne: (i) v podkapitole 2.1 Rizikové faktory vzťahujúce sa k podnikaniu Emitenta, (ii) v podkapitole 4.2 Prehľad podnikateľskej činnosti, (iii) v oddiele 4.3.3 Informácie o trendoch.

Vyhlásenie osoby zodpovednej za Základný prospekt

Emitent vyhlasuje, že:

- pri vynaložení všetkej náležitej starostlivosti sú podľa jeho najlepšieho vedomia údaje obsiahnuté v Základnom prospekte v súlade so skutočnosťou,
- v Základnom prospekte neboli opomenuté žiadne skutočnosti, ktoré by mohli ovplyvniť alebo zmeniť jej význam,
- Základný prospekt schválila Národná banka Slovenska, ako príslušný orgán na základe § 120 ods.1 Zákona o cenných papieroch,

- Národná banka Slovenska len schvaľuje Základný prospekt ako dokument, ktorý spĺňa normy úplnosti, zrozumiteľnosti a konzistentnosti uvedené v Nariadení o prospekte,
- schválenie Základného prospektu Národnou bankou Slovenska by sa nemalo považovať za potvrdenie Emitenta,
- schválenie Základného prospektu Národnou bankou Slovenska by sa nemalo považovať za potvrdenie kvality cenných papierov, ktoré sú predmetom Základného prospektu,
- investori by mali uskutočniť vlastné posúdenie, pokiaľ ide o vhodnosť investovania do Dlhopisov,
- Základný prospekt bol vypracovaný ako rastový prospekt EÚ v súlade s článkom 15 Nariadenia o prospekte.

V Zlíne dňa 27.01.2022

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

4 STRATÉGIA, VÝKONNOSŤ A PODNIKATEĽSKÉ PROSTREDIE

4.1 Informácie o Emitentovi

Emitent bol založený dňa 23.12.2014 podľa českého práva ako akciová spoločnosť. Emitent vznikol dňa 23.12.2014 zápisom do Obchodného registra, ktorý vedie Mestský súd v Prahe.

Relevantné informácie o Emitentovi:

- Úradný a obchodný názov Emitenta:

  SAB Holding a.s.

- Miesto a krajina registrácie Emitenta:

  Obchodní rejstřík, Městský soud v Praze, Česká republika

- Registračné číslo Emitenta:

  B 20341

- Identifikátor právneho subjektu (LEI):

  315700W4A4AEAU8O8745

- IČO:

  036 68 118

- Dátum registrácie Emitenta:

  23.12.2014

- Doba, na ktorú bol Emitent založený:

  Emitent je založený na dobu neurčitú.

- Sídlo Emitenta:

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

- Právna forma Emitenta:

  akciová spoločnosť

- Telefónne číslo Emitenta:

  +420 577 004 049

- Webová lokalita Emitenta:

  Emitent nemá internetovú stránku, a preto všetky dokumenty budú k dispozícii v elektronickej podobe na internetovej stránke Distribútora emisie na adrese https://www.sabocp.sk/.

  Emitent vyhlasuje, že informácie na webovej lokalite https://www.sabocp.sk/ netvoria súčasť tohto Základného prospektu s výnimkou prípadu, keď sú uvedené informácie do tohto Základného prospektu začlenené odkazom. Informácie na tomto webovom sídle neboli skontrolované ani schválené NBS.

- Právne predpisy, na základe ktorých Emitent vykonáva činnosť:

  Emitent vykonáva svoju činnosť v súlade s právnymi predpismi Českej republiky, kde má sídlo, a to najmä s odkazom na:
  - zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník; a súčasne
  - zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích); a súčasne
  - zákon č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání (živnostenský zákon).

- Najnovšie udalosti, ktoré sú v podstatnej miere relevantné pre vyhodnotenie solventnosti Emitenta:

  Úvery dlžné Emitentom a investičné nástroje emitované Emitentom

  Emitent sa počas svojej existencie nikdy neocitol v stave platobnej neschopnosti. Emitent k dátumu vyhotovenia Základného prospektu nemá žiadne záväzky z vydaných dlhopisov.

  Významné investície

  Od zverejnenia poslednej účtovnej závierky, Emitent investoval do investičných akcií fondu kvalifikovaných investorov TBGF SICAV a.s. v objeme 75 miliónov CZK za účelom využitia investičnej príležitosti a zhodnotenia voľných prostriedkov. Okrem tejto transakcie Emitent ani spoločnosti v skupine Emitenta nerealizovali žiadnu významnú investíciu, ktorá by ovplyvnila alebo zhoršila ekonomickú situáciu Emitenta a spoločností v skupine Emitenta.

- Úverové ratingy udelené Emitentovi na žiadosť Emitenta alebo v rámci spolupráce s ním pri procese ratingu:

  Ohodnotenie finančnej alebo úverovej spôsobilosti Emitenta ani Dlhopisov (rating) nebolo vykonané.

4.1.1 Informácie o významných zmenách v štruktúre prijímania úverov a financovania Emitenta od konca posledného finančného obdobia, za ktoré sú v Základnom prospekte uvedené informácie

Emitent vykonáva svoje činnosti opísané v Základnom prospekte konzistentne od svojho vzniku a k dátumu vyhotovenia Základného prospektu nedošlo k žiadnym zmenám v štruktúre prijímania úverov Emitentom alebo financovania Emitenta.

4.1.2 Opis očakávaného financovania činností Emitenta

Emitent očakáva, že celková jeho činnosť bude financovaná nasledovne:

a) úrokové výnosy z úverov poskytnutých spoločnostiam v Skupine SAB,
b) finančné prostriedky získané z emisií dlhopisov,
c) dividendy od dcérskej spoločnosti mediaport solutions s.r.o.,
d) dividendy od dcérskych spoločností, ktoré v budúcnosti získa Emitent do svojho majetku,
e) bankové úvery v prípade, že by ostatné zdroje financovania vo vyššie uvedených bodoch a) až d) nepostačovali.

4.2 Prehľad podnikateľskej činnosti

Podnikateľskou činnosťou Emitenta je získavanie externého financovania podnikateľských aktivít spoločností v skupine SAB Financial Group a.s. (ďalej tiež „**Skupina SAB**“) prostredníctvom prijímania úverov, pôžičiek, emitovania a vydávania dlhopisov. Prostriedky získané z týchto externých zdrojov financovania Emitent poskytuje najmä vo forme úverov alebo pôžičiek iným spoločnostiam Skupiny SAB podľa ich aktuálnych potrieb. Nad rámec týchto aktivít nevykonáva Emitent obvykle žiadne iné podnikateľské činnosti.

4.2.1 Hlavné činnosti

Hlavnou činnosťou Emitenta je financovanie aktivít Skupiny SAB a správa majetkových účastí v dcérskych spoločnostiach. Z tohto dôvodu medzi hlavné výnosy Emitenta patria úrokové výnosy z poskytnutých pôžičiek a dividendové výnosy, pričom hlavným nákladom sú úrokové náklady. Emitent pre úplnosť uvádza, že nie sú plánované žiadne významné nové produkty alebo služby.

Spoločnosť Emitenta, **SAB Holding a.s.,** dosiahla v roku 2020 stratu vo výške 1 mil. CZK (2019: zisk 1 mil. CZK) pri celkových výnosoch 85 mil. CZK (2019: 3 mil. CZK).

Dcérska spoločnosť Emitenta, **mediaport solutions s.r.o.,** bola založená dňa 03.12.2009. Spoločnosť mediaport solutions s.r.o. je dodávateľom core-banking systémov pre spoločnosti SAB Finance a.s. a TRINITY BANK a.s., pričom poskytuje aj iné IT riešenia Skupine SAB. V roku 2020 spoločnosť dosiahla stratu po zdanení 3 mil. CZK (2019: strata 3 mil. CZK) pri celkových výnosoch 55 mil. CZK (2019: 59 mil. CZK).

Príjmy spoločnosti SAB Finance sú pre ekonomickú situáciu Skupiny SAB podstatné, pretože predstavujú významný podiel na celkových príjmoch Skupiny SAB. Z tohto dôvodu je v tomto Základnom prospekte nižšie venovaná pozornosť činnosti spoločnosti SAB Finance.

Spoločnosť **SAB Finance a.s.** bola založená dňa 30.07.2010. Spoločnosť SAB Finance je držiteľom licencie platobnej inštitúcie. Od 28.01.2021 sa akcie tejto spoločnosti obchodujú na Burze cenných papírů Praha, a.s. Z dôvodu prijatia akcií k obchodovaniu na regulovanom trhu spoločnosť SAB Finance má povinnosť vypracovávať polročnú správu a preto aj informácie o finančnej analýze boli o tieto posledné zverejnené údaje ku 30.06.2021 doplnené.

Za šesť mesiacov končiacich ku 30.06.2021 spoločnosť SAB Finance dosiahla čistý zisk po zdanení 69 mil. CZK (2020: 117 mil. CZK; 2019: 74 mil. CZK) pri celkových výnosoch 158 mil. CZK (2020: 304 mil. CZK; 2019: 256 mil. CZK). Bolo tak dosiahnuté priemernej rentability výnosov vo výške 44% (2020: 38%; 2019: 29%).

Za šesť mesiacov končiacich ku 30.06.2021 spoločnosť SAB Finance uzatvorila celkom 58 tis. klientskych obchodov (2020: 117 tis.; 2019: 140 tis.), pričom ku 30.06.2021 evidovala 18,4 tis. klientov (31.12.2020: 18,6 tis.; 31.12.2019: 17,9 tis.). Najväčšie náklady pre spoločnosť predstavujú osobné náklady, ktoré tvoria približne 69% celkových nákladov (2020: 66%; 2019: 49%); ďalšie podstatné náklady predstavujú predovšetkým administratívne náklady, bankové poplatky a náklady na poplatky a provízie.

Výročné a polročné správy spoločnosti SAB Finance sú zverejnené na internetovej stránke na adrese https://www.sab.cz/ke-stazeni# a https://www.sab.cz/pro-investory.

4.2.2 Hlavné trhy

Opis hlavných trhov, na ktorých Emitent súťaží

Hlavným trhom Skupiny SAB je Česká republika. Česká ekonomika, zasiahnutá epidémiou COVID19 a na ňu nadväzujúce problémy v logistickom reťazci v roku 2021 vykáže podľa odhadu ČNB YoY rast o 4,0 % (Zdroj: https://www.cnb.cz/export/sites/cnb/cs/menova-politika/.galleries/br_zapisy_z_jednani/2021/download/tk_08sz2021_cz.pdf). Na rok 2022 očakáva ČNB rast o 4,2 % (Zdroj: https://www.cnb.cz/export/sites/cnb/cs/menova-politika/.galleries/br_zapisy_z_jednani/2021/download/tk_08sz2021_cz.pdf). V roku 2023 by potom malo tempo rastu spomaliť podľa rovnakého zdroja na 3 %. Výkon ekonomiky sa opieral predovšetkým o priemyselnú výrobu a obchod; sektor služieb bol zasiahnutý opatreniami proti šíreniu COVID-19, aj keď rozsah vplyvu klesal s každou ďalšou vlnou. Napriek pomerne tvrdému vplyvu opatrenia nerastie v ČR zásadnejšia miera nezamestnanosti. To možno pripísať hlavne vládnym programom na udržanie pracovných miest. Ich tienistou stránkou sa však stal masívny rast zadlženia ČR, a hlavne rast mandatórnych výdavkov štátneho rozpočtu. V novembri 2021 dosiahla miera nezamestnanosti 3,3 % (Zdroj: https://tradingeconomics.com/czech-republic/unemployment-rate). Aj vďaka tomu zatiaľ mzdy v ČR nezažili výraznejší pád, aj keď ich celkový vývoj do istej miery skresľuje rast miezd v štátnej sfére, najmä v oblasti školstva a odmeny zdravotným pracovníkom za nasadenie v boji s epidémiou. Masívny nárast zažila v roku 2021 inflácia. Jej hodnota dosahuje v novembri 2021 hodnoty okolo 6 % (Zdroj: https://tradingeconomics.com/czech-republic/unemployment-rate) a prognózy centrálnej banky počítajú aj s hodnotami blízkymi 7 %. Kulmináciu inflácie

očakáva banková rada v Q1 2022. S infláciou bojuje centrálna banka rýchlym zvyšovaním sadzieb. Ich maximum by sa malo, podľa vyhlásenia guvernéra ČNB, pohybovať do 5 % (Zdroj: https://www.idnes.cz/ekonomika/domaci/rusnok-urokove-sazby-cnb-centralni-banka-inflace.A211227_171241_ekonomika_ven).

Významným odvetvím spracovateľského priemyslu je dlhodobo výroba motorových vozidiel a ich subdodávky, pričom Česká republika je v počte vyrobených áut na počet obyvateľov na popredných priečkach v Európe. Z ďalších odvetví sa významne zvýšila produkcia v chemickom priemysle, vo výrobe počítačov, elektronických a optických výrobkov, vo výrobe základných farmaceutických výrobkov a farmaceutických prípravkov. V zahraničnom obchode s tovarom pokračoval trend rýchlejšieho medziročného rastu dovozu ako vývozu. Práve automotive zápasí s nadväzujúcimi problémami s dodávkami čipov, a teda so stagnáciou výroby. Ich nedostatok viedol hlavne spoločnosť Škoda auto a.s. k prerušeniu výroby. (Zdroj: https://www.e15.cz/byznys/prumysl-a-energetika/skoda-auto-kvuli-chybejicim-cipum-zastavi-nebo-omezi-do-konce-roku-vyrobu-v-ceskych-zavodech-1384178). Spoločnosť SAB Finance nie je na automotive naviazaná priamo, ale ak by sa problémy z automotive preliali aj do zvyšku domácej ekonomiky, môže to mať negatívny vplyv na jej výkonnosť.

Skupina SAB pôsobí hlavne na trhu devízových obchodov, ako spotových, tak i forwardových. Hlavnými hráčmi tohto trhu sú banky, medzi nebankovými inštitúciami je však jej postavenie jednotky na trhu presvedčivé. Výhodou je silná kapitálová pozícia, spoločnosť SAB Finance disponuje vlastným kapitálom vo výške presahujúcej 1 mld. CZK.

Nákup a predaj cudzej meny

Čo sa týka devízového spotového trhu, na ktorých skupina Emitenta a Skupina SAB pôsobia, tento trh vykazuje kontinuálny rast. Hlavný devízový pár pre Českú republiku je EUR/CZK. Používa sa predovšetkým pre obchod s eurozónou, z ktorých najvýznamnejší je obchod s Nemeckom v objeme 89 mld. EUR. Ďalšími významnými partnermi domácich firiem sú spoločnosti v Číne (29 mld. EUR), nasledované Poľskom (22 mld. EUR), Slovensko (19 mld. EUR). Od tohto vzťahu sú odvodené aj hlavné menové páry, obchodované SAB Financie - EUR/CZK, USD/CZK, GBP/CZK, PLN/CZK (Zdroj: https://www.mpo.cz/cz/zahranicni-obchod/statistiky-%20zahrani%C4%8Dn%C3%ADho-obchodu/zahrani%C4%8Dn%C3%ADho-obchod-1-12-2019--252686). Tento pomer sa dlhodobo príliš nemení. V Českej republike je rozvinutý nielen spotový trh, ale aj trhy s derivátmi. Význam trhov s derivátmi rastie, a to predovšetkým kvôli silnému dopytu podnikov po zaistení kurzov. SAB Finance preto rozšíril svoje portfólio produktov a poskytuje svojim klientom možnosť dojednať aj obchody so splatnosťou až 24 mesiacov. Vzhľadom na situáciu sa neočakáva, že by sa nejako razantne v priebehu rokov 2022 a 2023 zmenila štruktúra zahraničných obchodov ČR. Štruktúra obchodov tomu nenasvedčuje. Dáta z roku 2021 sa preto berú ako platné aj pre rok 2022. Spoločnosť SAB nie je nejako zásadne viazaná na kondíciu domácej obchodnej a platobnej bilancie, je pre ňu významnejší objem dovozov a vývozov ako taký. Prebytková alebo schodková bilancia len prelieva dominanciu importu alebo exportu v portfóliu aktuálne obchodujúcich klientov.

V poslednej dobe sa ťažisko negatívnych vplyvov v ekonomike posúva od COVID19 ako takého k jeho následkom, v podobe efektov rozpadu dodávateľsko-odberateľských globálnych reťazcov a preťaženia globálneho logistického systému. ČR je nimi zasiahnutá o to viac, že

sa jedná o priemyselnú a silne otvorenú ekonomiku, ktorá je na výkyvy v cenách a dodávkach citlivejšia ako iné menej otvorené ekonomiky. Svoju úlohu tiež zohráva rýchly rast miezd, ktorý umožňuje navyšovať obchodníkom ceny a rast cien energií, ktorý je tiež globálnym fenoménom.

Ako bolo načrtnuté vyššie, ČNB momentálne vykonáva kroky, ktoré majú zabrániť premietnutiu vyšších globálnych cien do domácich inflačných očakávaní. Hlavným nástrojom, používaným na túto potrebu, sú úrokové sadzby. Tie ČNB vo veľmi rýchlom tempe zvyšuje až na v okamihu zostavovania tohto materiálu aktuálnych 3,75%. Ich rast však podľa komunikácie bankovej rady s trhom bude pokračovať nad 4% hladinu. Viac ako 5 % by sa však podľa momentálneho názoru guvernéra ČNB zatiaľ dostať nemali (Zdroj: https://www.idnes.cz/ekonomika/domaci/rusnok-urokove-sazby-cnb-centralni-banka-inflace.A211227_171241_ekonomika_ven). Tento krok bude mať vplyv na atraktivitu koruny, pretože vyššie úroky spravidla lákajú investorov. Z toho sa dá očakávať, že by koruna mala posilňovať.

Z hľadiska politickej stability sa Česká republika javí ako oveľa dôveryhodnejšia ako okolité štáty a pre zahraničné investície zaujímavejšie miesto. Zmeny, ktorými prešla domáca politika po voľbách v októbri 2021 zatiaľ nemali čas sa v čase zostavovania tohto prospektu plne prejaviť, napriek tomu sú si trhy vedomé náročnosti situácie, do ktorej nová vláda vstupuje. Hlavným rizikom sa pre trhy stáva domáca fiškálna disciplína, ktorá ku koncu funkčného obdobia predchádzajúcej vlády silne upadala. Nepríjemné je nielen tempo zadlžovania ČR, ale aj jeho štruktúra, ktorá nie je viazaná na investície, ale najmä na spotrebu a jej ukotvenie do mandatórnych výdavkov štátneho rozpočtu. Jeho stabilizácia rozpočtu je momentálne možná, ale nesie so sebou nutnosť vykonania silne nepopulárnych krokov, ktoré súčasne pomerne krehká koalícia, zložená z piatich strán, môže v záujme udržania sa pri moci as ohľadom na blížiace sa voľby odkladať. Zatiaľ však nie je nutné sa zásadne znepokojovať. Hoci je tempo zadlžovania rýchle, štartovacia pozícia objemu dlhu k HDP bola veľmi nízka a pokiaľ bude chcieť, je v silách novej vlády spomaliť tempo na únosnú hranicu. Pomôcť jej k tomu môže aj veľmi robustná inflácia, ktorej sme v poslednom čase svedkami. Výška dlhu k HDP sa dostala v Q3 2021 na hodnotu 39,1 % (Zdroj: https://www.newstream.cz/money/schodek-statniho-rozpoctu-je-problem-hrozi-cesku-bankrot). V poslednej dobe je však tento ukazovateľ kvôli veľkým výkyvom HDP, silne ovplyvneným COVID19, dosť volatilný. Trhy pozitívne hodnotia skôr preunijný postoj novej vlády, ktorá nebude hroziť spory s EÚ, ako sme to mohli vidieť v poslednej dobe v Poľsku alebo Maďarsku

Výhľad devízového trhu

Kurz koruny je momentálne pod vplyvom dvoch hlavných, protichodne pôsobiacich faktorov. Tým prvým je rýchle zvyšovanie úrokových sadzieb zo strany ČNB, ktorý by za normálnych okolností tlačil na posilňovanie koruny. Na druhej strane je potom štart reštriktívneho cyklu v USA, ktorý naopak peniaze z ekonomík Emerging markets a teda aj z ČR sťahuje do USA. Ďalšími faktormi sú potom tlaky zo strany ekonomiky (napr. odstávky veľkých závodov alebo hrozba ďalších opatrení proti COVID19) alebo nová vláda s nádejou na fiškálnu konsolidáciu.

Rýchle navýšenie sadzieb by za normálnych okolností bez veľkých váhaní poslalo korunu do výrazného posilnenia, trhy však do istej miery váhali, aj keď sa nakoniec dostavilo. Napriek

tomu pretrvávajú riziká v podobe vyššie spomínaného uťahovania monetárnej politiky v USA, problémy domáceho sektora automotive, vysokého deficitu štátneho rozpočtu a kapacita vlády s tým v krátkom čase niečo urobiť. Koruna tak má nepochybne priestor na posilnenie, najmä ak bude ČNB pokračovať vo zvyšovaní sadzieb a bude ochotná držať sadzby na vyšších hodnotách po dlhšiu dobu. Koruna sa však môže prechodne dostať pod predajný tlak v prípade, že niektorý z vyššie spomínaných faktorov na prechodnú dobu preváži alebo ČNB bude nútená z nejakého dôvodu znížiť sadzby na nižšie hodnoty. Tieto výkyvy sú ale tradične príležitosťou na vyšší výkon spoločnosti SAB Finance kvôli snahe klientov zaistiť si lepší kurz.

COVID19 ako taký by sa mal stať výhľadovo pre trhy skôr druhoradým problémom, pokiaľ zostane očkovanie rovnako efektívne, ako tomu bolo doteraz a bude chrániť pred rizikom ďalších plošných lockdownov alebo opatrení s veľkým dopadom na ekonomickú aktivitu, najmä v priemysle. V popredí naopak budú zostávať problémy s logistikou, vysokými cenami energií a samozrejme aj postupmi, ktorými bude nová vláda konsolidovať štátne financie. Pokiaľ by sa ukázala vládna snaha slabá, môže korune uškodiť obava zo zhoršenia ratingu českých dlhopisov, ktoré boli v poslednej dobe veľmi obľúbené. Prípadný downgrade by prinútil investorov zredukovať zastúpenie českých dlhopisov v portfóliách a veľmi pravdepodobne by viedol aj k oslabeniu koruny kvôli zatvoreniu pozícií ako takých. Vláda bude tiež musieť nájsť taký mix opatrení, ktoré nebudú príliš utlmovať ekonomickú aktivitu, aby nedošlo k ekonomickej recesii zvýraznenej reštriktívnou politikou ČNB.

Ekonomika by mala podľa prognózy ČNB v roku 2022 rásť o 4,2 % (Zdroj: https://www.cnb.cz/export/sites/cnb/cs/menova-politika/.galleries/br_zapisy_z_jednani/2021/download/tk_08sz2021_cz.pdf). Zásadné bude, ako pre ekonomiku, tak pre Skupinu SAB, objem zahraničného obchodu, ako takého. Čím väčší bude objem exportu aj importu, bez zásadného vplyvu na ich bilanciu, tým lepšie pre Skupinu SAB a jej výkonnosť.

Vyhlásenie Emitenta o jeho pôsobení v hospodárskej súťaži

Ak nie je uvedené inak, pochádzajú vyššie prezentované údaje o postavení Emitenta v hospodárskej súťaži z interných podkladov a analýz Emitenta. Vzhľadom na charakter podnikateľskej činnosti Emitenta nie sú dostupné detailnejšie informácie o postavení Emitenta v hospodárskej súťaži.

4.3 Organizačná štruktúra

4.3.1 Opis Skupiny SAB a postavenie Emitenta v tejto skupine

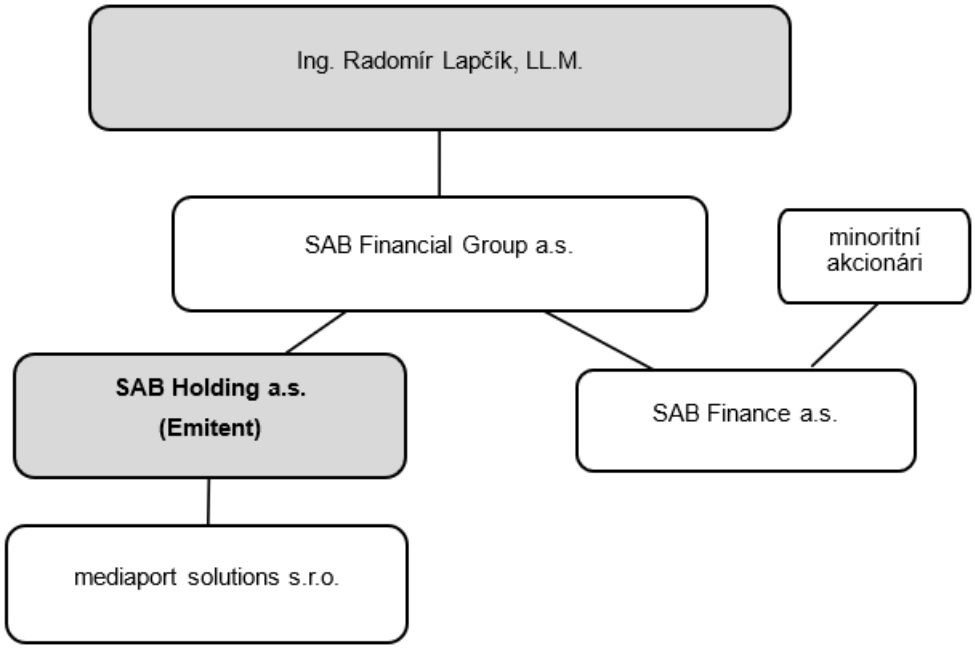
Ovládajúci a jediný akcionár Emitenta je spoločnosť SAB Financial Group a.s., IČO: 036 71 518, so sídlom na adrese Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika. Ovládajúcou osobou a jediným akcionárom spoločnosti SAB Financial Group a.s. je Ing. Radomír Lapčík, LL.M., ktorý vlastní 170 ks akcií na meno v listinnej podobe o menovitej hodnote 100 000 CZK (slovom: sto tisíc korún českých) a 20 ks akcií na meno v listinnej podobe o menovitej hodnote 24 500 000 CZK (slovom: dvadsať štyri miliónov päťsto tisíc korún českých), čo predstavuje podiel na hlasovacích právach spoločnosti SAB Financial Group a.s.

v celkovej výške 100%. Ing. Radomír Lapčík, LL.M. je tak konečnou ovládajúcou osobou Emitenta.

Emitent je ovládajúcou osobou (materskou spoločnosťou) spoločnosti mediaport solutions s.r.o., IČO: 29 192 790, so sídlom na adrese třída Tomáše Bati 2132, 760 01 Zlín, Česká republika, ktorej je Emitent jediným spoločníkom, so splateným vkladom v hodnote 1 000 000 CZK (slovom: jeden milión korún českých).

Sesterskou spoločnosťou Emitenta je spoločnosť SAB Finance, IČO: 247 17 444, so sídlom na adrese Praha 1 - Nové Mesto, Senovážné náměstí 1375/19, 110 00 Praha 1, Česká republika. Materská spoločnosť tejto spoločnosti je spoločnosť SAB Financial Group a.s., ktorá bola do konca roka 2020 jediným akcionárom a vlastníkom. V súvislosti s prijatím akcií spoločnosti SAB Finance k obchodovaniu na Burze cenných papírů Praha, a.s. a podľa zverejnených informácií na internetovej stránke SAB Finance ku dňu 18.12.2021 bol podiel minoritných vlastníkov na spoločnosti SAB Finance vo výške 13,29% a majoritný vlastník SAB Financial Group a.s. držal podiel vo výške 86,71%. Podiely vlastnených akcií sa zhodujú s podielom na hlasovacích právach na spoločnosti SAB Finance t.j. 86,71% zo všetkých hlasovacích práv mala spoločnosť SAB Financial Group a.s.

Nižšie uvedené grafické znázornenie zobrazuje spoločnosti v Skupine SAB a ich postavenie v Skupine SAB k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu:



4.3.2 Závislosť Emitenta na iných subjektoch v Skupine SAB

Emitent nemá žiadnu vlastnú významnú podnikateľskú aktivitu a dcérska spoločnosť negeneruje významné zisky, ktoré by dokázali financovať činnosti Skupiny SAB. Všetky finančné prostriedky z emisie budú poskytnuté vo forme úverov najmä pre spoločnosti Skupiny SAB.

Na druhej strane finančná situácia Skupiny SAB je veľmi významne determinovaná finančnou situáciou spoločnosti SAB Finance Prípadné zhoršené hospodárske výsledky spoločnosti SAB Finance môžu negatívne ovplyvniť schopnosť Emitenta splácať svoje záväzky z Dlhopisov. Ďalšie informácie o závislosti Emitenta na Skupine SAB je možné taktiež nájsť v kapitole 2 RIZIKOVÉ FAKTORY.

4.3.3 Informácie o trendoch

Na Emitenta majú významný vplyv tieto trendy:

Robustná situácia nemeckej ekonomiky, robustná situácia českého exportu

Trh nákupu a predaja cudzej meny je ovplyvňovaný aj trendmi vývoja českej ekonomiky a krajín ktorých meny sú vymieňané. Majoritnú úlohu hrá mena euro, najmä s ohľadom na význam nemeckej ekonomiky pre ekonomiku českú. Pre udržanie výkonu domáceho priemyslu je zásadné fungovanie nemeckého priemyslu. Kým bude v Nemecku priemysel v dobrej kondícii, Česká republika by nemala čeliť zásadným problémom. Dá sa očakávať, že ak sa vyhneme výpadkom dodávok horčíka do Európy, situácia na trhu s čipmi by sa v priebehu roku 2022 mala zlepšiť aj s ohľadom na to, že automobilky sa naučia žiť s novou situáciou.

Pozitívne ratingové hodnotenie Českej republiky

Z pohľadu medzinárodného ratingu sa hodnotenie Českej republike pohybuje v hornej časti investičného pásma. Od ratingovej agentúry Moody's 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). Hodnotenie je stabilné; ako posledná zvýšila rating Českej republiky agentúra Moody's, a to v roku 2002. Ratingové agentúry si všimli problematické kroky predchádzajúcej vlády a varovali pred možnosťou nekontrolovateľného nárastu domáceho dlhu. Zmena v zložení vlády, spojená s výsledkom októbrových volieb je z pohľadu agentúr pozitívnym momentom. Nová vláda však bude musieť začať konsolidovať verejné financie a to bude spojené s radom nepopulárnych krokov s negatívnym dopadom do spotrebiteľského aj podnikateľského sektora. Ak však vláda vykoná potrebné kroky a konsolidáciu zvládne, koruna by si mala udržať svoju pozíciu.

Mierne zníženie marží na trhu vplyvom konkurencie

Z pohľadu klientov spoločnosti SAB Finance ide určite o pozitívny trend stále výhodnejších podmienok pre nákup a predaj cudzej meny vďaka poklesu marží. Avšak pokles je v horizonte mnohých rokov mierny a stále vytvára dostatočný priestor pre generovanie príjmov. Na znižovanie hodnoty marží spoločnosť SAB Finance prirodzene reaguje nárastom počtu klientov a rozširovaním portfólia produktov o novinky, ktoré majú vyššiu výnosnosť. Od roku 2017 a najmä po ukončení intervencií Českej národnej banky sa trend znižovania marží obrátil, čo je pozitívny faktor pre Skupinu SAB. Pozitívnym je vplyv rastu úrokového diferenciálu medzi EUR a CZK (rozdiel medzi úrokovou sadzbou ČNB a ECB). Vysoký diferenciál razantne navyšuje ziskovosť produktu forward, ktorý sa stáva čoraz významnejším produktom v portfóliu spoločnosti SAB Finance

Stabilizácia situácie v eurozóne

Pre devízové trhy je významná politika Európskej centrálnej banky a výsledná stabilizácia finančnej situácie krajín a finančných trhov v eurozóne. Vďaka tomu pre Skupinu SAB nedochádza k významnému zmenšovaniu trhového priestoru.

Emitent bude aj v nasledujúcich rokoch pokračovať vo svojich aktivitách, pričom stále bude kľúčovým pilierom podnikateľskej činnosti držanie majetkových účastí, a nákup a predaj cudzo menných prostriedkov.

Negatívne zmeny vo vyhliadkach

V období od vyhotovenia poslednej auditovanej účtovnej závierky Emitenta do dňa vyhotovenia tohto Základného prospektu nedošlo k žiadnej negatívnej zmene vyhliadok Emitenta, ktorá by mala významný nepriaznivý dopad na Emitenta.

Negatívne zmeny vo výkonnosti skupiny

V období od vyhotovenia poslednej auditovanej účtovnej závierky Emitenta do dňa vyhotovenia tohto Základného prospektu nedošlo k žiadnej negatívnej zmene vo výkonnosti skupiny, ktorá by mala významný nepriaznivý dopad na Emitenta alebo skupinu Emitenta.

4.4 Prognózy alebo odhady zisku

Emitent k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu nezverejnil a ani v tomto Základnom prospekte neuvádza žiadnu prognózu a ani odhad zisku.

5 SPRÁVA A RIADENIE SPOLOČNOSTI

5.1 Správne, riadiace a dozorné orgány a vrcholový manažment

Správnym a riadiacim orgánom Emitenta je predstavenstvo. Dozorným orgánom Emitenta je dozorná rada.

5.1.1 Predstavenstvo Emitenta

Predstavenstvo Emitenta má v súlade s platnými stanovami Emitenta jedného člena, ktorým ku dňu vyhotovenia tohto Základného prospektu je:

Meno	Funkcia	Obchodná adresa
Ing. Václav Šimek	člen predstavenstva (jediný)	Senovážné náměstí 1375/19, 110 00 Praha 1 - Nové Město, Česká republika

Členstvo Ing. Václava Šimka v orgánoch iných spoločností:
- immoSAB a.s., IČO: 28211472 (člen predstavenstva),
- ZEMET spol s.r.o., IČO: 44125925 (konateľ).

Okrem zhora uvedených činností Ing. Václav Šimek nevykonáva mimo Emitenta žiadne iné činnosti, ktoré by mohli mať vplyv na Emitenta.

5.1.2 Dozorná rada Emitenta

Dozorná rada Emitenta má v súlade s platnými stanovami Emitenta jedného člena, ktorým ku dňu vyhotovenia tohto Základného prospektu je:

Meno	Funkcia	Obchodná adresa
Ing. Dana Hübnerová	člen dozornej rady (jediný)	Senovážné náměstí 1375/19, 110 00 Praha 1 - Nové Město, Česká republika

Členstvo Ing. Dany Hübnerovej v orgánoch iných spoločností:
- SAB Finance, IČO: 24717444 (člen predstavenstva),
- SAB Financial Group a.s., IČO: 036 71 518 (člen predstavenstva),
- SAB Financial Investments a.s., IČO: 019 57 201 (člen dozornej rady),
- SAB o.c.p., a.s., IČO: 35 960 990 (predseda dozornej rady),
- Nadace Trinity Credo, IČO: 086 05 530 (člen správnej rady).

Okrem zhora uvedených činností Ing. Dana Hübnerová nevykonáva mimo Emitenta žiadne iné činnosti, ktoré by mohli mať vplyv na Emitenta.

5.1.3 Vrcholový manažment

Emitent nemá žiadneho riaditeľa ani vrcholový manažment iný ako predstavenstvo alebo dozornú radu.

5.1.4 Vyhlásenie o strete záujmov na úrovni správnych, riadiacich, dozorných orgánov a vrcholového manažmentu

Emitent vyhlasuje, že neexistujú žiadne možné konflikty záujmov medzi povinnosťami členov predstavenstva a dozornej rady k Emitentovi a ich súkromnými záujmami alebo inými povinnosťami.

6 FINANČNÉ INFORMÁCIE A KĽÚČOVÉ UKAZOVATELE VÝKONNOSTI

6.1 Historické finančné informácie

Emitent vznikol dňa 23.12.2014 a za rok 2020 vypracoval individuálnu účtovnú závierku zostavenú podľa všeobecne záväzných účtovných predpisov Českej republiky.

Skupina Emitenta je zahrnutá do konsolidovaného celku spoločnosti SAB Financial Group a.s., ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za celú Skupinu SAB podľa všeobecne záväzných účtovných predpisov Českej republiky. Na základe ustanovení § 22aa zákona č. 563/1991 Sb. o účetnictví je Emitent oslobodený od povinnosti zostavovania účtovnej závierky za konsolidovaný celok Emitenta.

Emitent nie je povinný zostavovať a ani nikdy dobrovoľne nezostavil a nezverejnil účtovnú závierku podľa medzinárodných účtovných štandardov.

Emitent nie je povinný zostavovať a ani nikdy dobrovoľne nezostavil a nezverejnil priebežnú účtovnú závierku.

Emitent nie je účtovnou jednotkou spĺňajúcou kritériá pre vznik zákonnej povinnosti na overenie účtovnej závierky podľa § 19a zákona č. 563/1991 Sb. o účetnictví, keďže (i) nie je emitentom investičných cenných papierov prijatých na obchodovanie na európskom regulovanom trhu, a ani (ii) nie je účtovnou jednotkou uvedenou v § 22 odst. 3 písm. a) alebo b) a v ods. 2 zákona č. 563/1991 Sb. o účetnictví (dcérske a pridružené spoločnosti, ktorých materská spoločnosť pripravuje účtovnú závierku podľa IFRS), a u ktorej sa predpokladá, že k súvahovému dňu bude mať povinnosť zostavovať konsolidovanú účtovnú závierku podľa IFRS. Takáto účtovná jednotka uvedená v § 22 odst. 3 písm. a) alebo b) a v odst. 2 zákona č. 563/1991 Sb. o účetnictví sa môže rozhodnúť o použití IFRS k uvedenému súvahovému dňu a toto rozhodnutie podlieha schváleniu najvyššieho orgánu tejto účtovnej jednotky.

Historické finančné informácie Emitenta sa v súlade s Prílohou č. 25 Delegovaného nariadenia o prospekte uvádzajú za rok 2020, a teda ich vek nie je starší ako 18 mesiacov, keďže Emitent je malým a stredným podnikom podľa článku 2 ods. 7ods. f) písm. i. Nariadenia o prospekte. Riadna výročná správa Emitenta obsahujúca účtovnú závierku za rok 2020 bola overená audítorom V4 Audit s.r.o., Moravská Ostrava. Individuálna účtovná závierka Emitenta za rok končiaci 31.12.2020 je poslednou účtovnou závierkou pripravenou Emitentom.

Prílohou tohto Základného prospektu je v kapitole 14.1 Príloha č. 1: Výročná správa Emitenta za rok končiaci 31.12.2020 (slovenský preklad originálu v českom jazyku), ktorá obsahuje individuálnu účtovnú závierku Emitenta k 31.12.2020 vypracovanú podľa všeobecne záväzných účtovných predpisov Českej republiky, vrátane výroku audítora.

Finančné informácie o Emitentovi zahrnuté do tohto Základného prospektu sú uvedené v CZK, funkčnej a vykazovacej mene Emitenta. Ďalej, ak nie je uvedené inak, finančné a štatistické údaje uvedené v tomto Základnom prospekte sú vyjadrené v tisícoch CZK. Ak nie je uvedené

inak, všetky odkazy v tomto Prospekte na „CZK“ alebo „české koruny“ alebo „koruny“ sú odkazy na zákonnú menu Českej republiky.

Emitent vyhlasuje, že vo finančných informáciách Emitenta nedošlo oproti údajom z poslednej overenej závierky za účtovný rok 2020 k žiadnym významným zmenám.

Emitent ďalej vyhlasuje, že v Základnom prospekte neboli okrem výročnej správy za rok 2020 žiadne informácie podrobené auditu.

Výročná správa Emitenta za rok 2020, ako aj akékoľvek následné výročné správy Emitenta, sú počas platnosti tohto Základného prospektu všetkým potenciálnym investorom bezplatne k dispozícii k nahliadnutiu v pracovné dni v bežnej pracovnej dobe od 9.00 do 16.00 hod. u Emitenta v jeho sídle a v sídle alebo na adresách prevádzok Distribútora emisie. Tieto dokumenty budú taktiež k dispozícii v elektronickej podobe na internetovej stránke Distribútora emisie na adrese https://www.sabocp.sk/dlhopis-sab-holding-zakladny-prospekt.

Emitent vyhlasuje, že na základe zmluvy o umiestnení Dlhopisov poveril v rámci Slovenskej republiky spoločnosť SAB o.c.p, a.s. so sídlom Gajova 2513/4, 811 09 Bratislava, Slovenská republika a v Českej republike spoločnosť SAB o.c.p, a.s. – odštěpný závod, so sídlom na adrese Senovážné náměstí 19, Praha 1, 110 00 Česká republika, ako Distribútora emisie, činnosťou spojenou s vydaním a upisovaním všetkých Dlhopisov.

Emitent ďalej vyhlasuje, že v súvislosti s emisiou nevyužil služieb žiadnych poradcov.

Súvaha k 31. 12. 2020

(v celých tisícoch Kč)

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

Označ.	Aktíva	číslo riadku	Bežné účtovné obdobie	Predchá-dzajúce účtovné obdobie
			Netto	Netto
	Aktíva celkom	001	617 556	64 090
A.	Pohľadávky za upísané základné imanie	002		
A.1.	Pohľadávky za upísané základné imanie	002a		
B.	Dlhodobé aktíva	003	23 000	23 000
B.I.	Dlhodobý nehmotný majetok	004		
B.I.1.	Nehmotné výsledky vývoja	005		
B.I.2.	Oceniteľné práva	006		
B.I.2.1.	Softvér	007		
B.I.2.2.	Ostatné oceniteľné práva	008		
B.I.3.	Goodwill	009		
B.I.4.	Ostatné dlhodobý nehmotný majetok	010		
B.I.5.	Poskytnuté zálohy a na dlhodobý nehmotný majetok a nedokončený dlhodobý nehmotný majetok	011		
B.I.5.1.	Poskytnuté zálohy na dlhodobý nehmotný majetok	012		
B.I.5.2.	Nedokončený dlhodobý nehmotný majetok	013		
B.II.	Dlhodobý hmotný majetok	014		
B.II.1.	Pozemky a stavby	015		
B.II.1.1.	Pozemky	016		
B.II.1.2.	Stavby	017		
B.II.2.	Hmotné hnuteľné veci a ich súbory	018		
B.II.3.	Oceňovací rozdiel k nadobudnutému majetku	019		
B.II.4.	Ostatné dlhodobý hmotný majetok	020		
B.II.4.1.	Pestovateľské celky trvalých porastov	021		
B.II.4.2.	Dospelé zvieratá a ich skupiny	022		
B.II.4.3.	Iný dlhodobý hmotný majetok	023		
B.II.5.	Poskytnuté zálohy na dlhodobý hmotný majetok a nedokončený dlhodobý hmotný majetok	024		
B.II.5.1.	Poskutnuté zálohy na dlhodobý hmotný majetok	025		
B.II.5.2.	Nedokončený dlhodobý hmotný majetok	026		
B.III.	Dlhodobý finančný majetok	027	23 000	23 000
B.III.1.	Podiely - ovládaná alebo ovládajúca osoba	028		
B.III.2.	Pôžičky a úvery - ovládaná alebo ovládajúca osoba	029	1 000	1 000
B.III.3.	Podiely - podstatný vplyv	030		
B.III.4.	Pôžičky a úvery - podstatný vplyv	031		
B.III.5.	Ostatné dlhodobé cenné papiere a podiely	032	22 000	22 000
B.III.6.	Pôžičky a úvery - ostatné	033		
B.III.7.	Ostatné dlhodobý finančný majetok	034		
B.III.7.1.	Iný dlhodobý finančný majetok	035		
B.III.7.2.	Poskytnuté zálohy na dlhodobý finančný majetok	036		

Označ.	Aktíva	číslo riadku	Bežné účtovné obdobie	Predchá-dzajúce účtovné obdobie
			Netto	Netto
C.	Obežné aktíva	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 tovar	041		
C.I.3.1.	Výrobky	042		
C.I.3.2.	Tovar	043		
C.I.4.	Mladé a ostatné zvieratá a ich skupiny	044		
C.I.5.	Poskytnuté zálohy na zásoby	045		
C.II.	Pohľadávky	046	582 539	40 767
C.II.1.	Dlhodobé pohľadávky	047		
C.II.1.1.	Pohľadávky z obchodných vzťahov	048		
C.II.1.2.	Pohľadávky - ovládaná alebo ovládajúca osoba	049		
C.II.1.3.	Pohľadávky - podstatný vplyv	050		
C.II.1.4.	Odložená daňová pohľadávka	051		
C.II.1.5.	Pohľadávky - ostatné	052		
C.II.1.5.1.	Pohľadávky voči spoločníkom	053		
C.II.1.5.2.	Dlhodobé poskytnuté zálohy	054		
C.II.1.5.3.	Dohadné účty aktívne	055		
C.II.1.5.4.	Iné pohľadávky	056		
C.II.2	Krátkodobé pohľadávky	057	582 539	40 767
C.II.2.1.	Pohľadávky z obchodných vzťahov	058	137 661	2 500
C.II.2.2.	Pohľadávky - ovládaná alebo ovládajúca osoba	059		
C.II.2.3.	Pohľadávky - podstatný vplyv	060		
C.II.2.4.	Pohľadávky - ostatné	061	444 878	38 267
C.II.2.4.1.	Pohľadávky voči spoločníkom	062		
C.II.2.4.2.	Sociálne zabezpečenie a zdravotné poistenie	063		
C.II.2.4.3.	Štát - daňové pohľadávky	064		
C.II.2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	065		
C.II.2.4.5.	Dohadné účty aktívne	066		
C.II.2.4.6.	Iné pohľadávky	067	444 878	38 267
C.II.3.	Časové rozlišovanie aktív	068		
C.II.3.1.	Náklady budúcich období	069		
C.II.3.2.	Komplexné náklady budúcich období	070		
C.II.3.3.	Príjmy budúcich období	071		
C.III.	Krátkodobý finančný majetok	072		
C.III.1.	Podiely - ovládaná alebo ovládajúca osoba	073		
C.III.2.	Ostatné krátkodobý finančný majetok	074		
C.IV.	Peňažné prostriedky	075	12 016	323
C.IV.1.	Peňažné prostriedky v pokladni	076	1	7
C.IV.2.	Peňažné prostriedky na účtoch	077	12 015	316
D.	Časové rozlíšenie aktív	078	1	
D.1.	Náklady budúcich období	079	1	
D.2.	Komplexné náklady budúcich období	080		
D.3.	Príjmy budúcich období	081		

Označ.	Pasíva	číslo riadku	Bežné účtovné obdobie	Predchá-dzajúce účtovné obdobie
			Netto	Netto
	Pasíva celkom	001	617 556	64 090
A.	Vlastný kapitál	002	166 395	17 856
A.I.	Základný kapitál	003	167 000	17 000
A.I.1.	Základný kapitál	004	167 000	17 000
A.I.2.	Vlastné podiely (-)	005		
A.I.3.	Zmeny základného imania	006		
A.II.	Ážio a kapitálové fondy	007		
A.II.1.	Ážio	008		
A.II.2.	Kapitálové fondy	009		
A.II.2.1.	Ostatné kapitálové fondy	010		
A.II.2.2.	Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov (+/-)	011		
A.II.2.3.	Oceňovacie rozdiely z precenenia pri premenách obchodných korporácií (+/-)	012		
A.II.2.4.	Rozdiely z premien obchodných korporácií (+/-)	013		
A.II.2.5	Rozdiely z ocenenia pri premenách obchodných korporácií (+/-)	014		
A.III.	Fondy zo zisku	015		
A.III.1	Ostatné rezervný fond	016		
A.III.2.	Štatutárne a ostatné fondy	017		
A.IV.	Výsledok hospodárenia minulých rokov (+/)	018	856	-316
A.IV.1	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata minulých rokov (+/-)	019	856	-316
A.IV.2.	Iný výsledok hospodárenia minulých rokov (+/-)	020		
A.V.	Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia (+/-)	021	-1 461	1 172
A.VI.	Rozhodnuté o zálohovej výplate podielu na zisku (-)	022		
B.+C.	Cudzie zdroje	023	451 161	46 234
B.	Rezervy	024		
B.1.	Rezerva na dôchodky a podobné záväzky	025		
B.2.	Rezerva na daň z príjmov	026		
B.3.	Rezervy podľa osobitných právnych predpisov	027		
B.4.	Ostatné rezervy	028		
C.	Záväzky	029	451 161	46 234
C.I.	Dlhodobé záväzky	030	449 910	0
C.I.1.	Vydané dlhopisy	031	449 910	0
C.I.1.1.	Vymeniteľné dlhopisy	032		
C.I.1.2.	Ostatné dlhopisy	033	449 910	0
C.I.2.	Záväzky z obchodných vzťahov	034		
C.I.3.	Dlhodobé prijaté zálohy	035		
C.I.4.	Záväzky z obchodných vzťahov	036		
C.I.5.	Dlhodobé zmenky na úhradu	037		
C.I.6.	Záväzky - ovládaná alebo ovládajúca osoba	038		

Označ.	Pasíva	číslo riadku	Bežné účtovné obdobie	Predchá-dzajúce účtovné obdobie
			Netto	Netto
C.I.7.	Záväzky - podstatný vplyv	039		
C.I.8.	Odložený daňový záväzok	040		
C.I.9.	Záväzky - ostatné	041		
C.I.9.1.	Záväzky voči spoločníkom	042		
C.I.9.2.	Dohadné účty pasívne	043		46 234
C.I.9.3	Iné záväzky	044		
C.II.	Krátkodobé záväzky	045	1 251	
C.II.1.	Vydané dlhopisy	046		
C.II.1.1.	Vymeniteľné dlhopisy	047		
C.II.1.2	Ostatné dlhopisy	048		
C.II.2	Záväzky k úverovým inštitúciám	049		44 021
C.II.3.	Krátkodobé prijaté zálohy	050		
C.II.4.	Záväzky z obchodných vzťahov	051	1 246	
C.II.5.	Krátkodobé zmenky na úhradu	052		
C.II.6.	Záväzky - ovládaná alebo ovládajúca osoba	053		2 213
C.II.7.	Záväzky - podstatný vplyv	054		
C.II.8.	Záväzky ostatné	055	5	
C.II.8.1.	Záväzky k spoločníkom	056		2
C.II.8.2.	Krátkodobé finančné výpomoci	057		
C.II.8.3.	Záväzky k zamestnancom	058	2	
C.II.8.4.	Záväzky zo sociálneho zabezpečenia a zdravotného poistenia	059		
C.II.8.5.	Štát - daňové záväzky a dotácie	060		2 211
C.II.8.6.	Dohadné účty pasívne	061	3	
C.II.8.7	Iné záväzky	062		
C.III.	Časové rozlíšenie pasív	063		
C.III.1.	Výdavky budúcich období	064		
C.III.2.	Výnosy budúcich období	065		
D.	Časové rozlíšenie pasív	066		
D.1.	Výdavky budúcich období	067		
D.2.	Výnosy budúcich období	068		

Výkaz ziskov a strát
za obdobie od 01.01.2020 do 31.12.2020

(v celých tisícoch Kč)

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

Označ.	Výkaz ziskov a strát	číslo riadku	Skutočnosť v účtovnom období	
			sledovanom	minulom
I.	Tržby z predaja výrobkov a služieb	001		
II.	Tržby za predaj tovaru	002		
A.	Výkonová spotreba	003	4 411	172
A.1.	Náklady vynaložené na predaný tovar	004		
A.2.	Spotreba materiálu a energie	005		
A.3.	Služby	006	4 411	172
B.	Zmena stavu zásob vlastnej činnosti (+/-)	007		
C.	Aktivácia (-)	008		
D.	Osobné náklady	009	19	29
D.1.	Mzdové náklady	010	19	29
D.2.	Náklady na sociálne zabezpečenie, zdravotné poistenie a ostatné náklady	011		
D.2.1.	Náklady na sociálne zabezpečenie a zdravotné poistenie	012		
D.2.2.	Ostatné náklady	013		
E.	Úprava hodnôt v prevádzkovej oblasti	014		
E.1.	Úpravy hodnôt dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	015		
E.1.1.	Úpravy hodnôt dlhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	016		
E.1.2.	Úprava hodnôt dlhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné	017		
E.2.	Úpravy hodnôt zásob	018		
E.3	Úpravy hodnôt pohľadávok	019		
III.	Ostatné prevádzkové výnosy	020		1 000
III.1.	Tržby z predaného dlhodobého majetku	021		
III.2.	Tržby z predaného materiálu	022		
III.3.	Iné prevádzkové výnosy	023		1 000
F.	Ostatné prevádzkové náklady	024	12	0
F.1.	Zostatková cena predaného dlhodobého majetku	025		
F.2.	Predaný materiál	026		
F.3.	Dane a poplatky	027	9	0
F.4.	Rezervy v prevádzkovej oblasti a komplexné náklady budúcich období	028		
F.5.	Iné prevádzkové náklady	029	3	
*	*Prevádzkový výsledok hospodárenia (+/-)	030	-4 442	799

Označ.	Výkaz ziskov a strát	číslo riadku	Skutočnosť v účtovnom období	
			sledovanom	minulom
IV.1.	Výnosy z podielov - ovládaná alebo ovládajúca osoba	032		
IV.2	Ostatné výnosy z podielov	033	77 300	0
G.	Náklady vynaložené na predané podiely	034	77 530	0
V.	Výnosy z ostatného dlhodobého finančného majetku	035		
V.1.	Výnosy z ostatného dlhodobého finančného majetku - ovládaná alebo ovládajúca osoba	036		
V.2.	Ostatné výnosy z ostatného dlhodobého finančného majetku	037		
H.	Náklady súvisiace s ostatným dlhodobým finančným majetkom	038		
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	039	6 783	2 146
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná alebo ovládajúca osoba	040		
VI.2.	Ostatné výnosové úroky a podobné výnosy	041	6 783	2 146
I.	Úpravy hodnôt a rezervy vo finančnej oblasti	042		
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	043	4 033	1 665
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná alebo ovládajúca osoba	044		
J.2.	Ostatné nákladové úroky a podobné náklady	045	4 033	1 665
VII.	Ostatné finančné výnosy	046	467	0
K.	Ostatné finančné náklady	047	6	108
*	Finančný výsledok hospodárenia (+/-)	048	2 981	373
**	Výsledok hospodárenia pred zdanením (+/-)	049	-1 461	1 172
L.	Daň z príjmov	050		
L.1.	Daň z príjmov splatná	051		
L.2.	Daň z príjmov odložená (+/-)	052		
**	Výsledok hospodárenia po zdanení (+/-)	053	-1 461	1 172
M.	Prevod podielu na výsledku hospodárenia spoločníkom (+/-)	054		
***	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie (+/-)	055	-1 461	1 172
*	Čistý obrat za účtovné obdobie	056	84 550	3 146

Prehľad zmien vlastného kapitálu

tis. CZK	Základné imanie	Rezervné fondy	Nerozdelený zisk	Celkom
Zostatok k 01.01.2019	17 000	0	-316	16 684
Výsledok hospodárenia			1 172	1 172
Zostatok k 31.12.2019	17 000	0	856	17 856
Zostatok k 01.01.2020	17 000	0	856	17 856
Navýšenie základného kapitálu	150 000			150 000
Výsledok hospodárenia			-1 461	-1 461
Zostatok k 31.12.2020	167 000	0	-605	166 395

7 INFORMÁCIE O AKCIONÁROCH A DRŽITEĽOCH CENNÝCH PAPIEROV

7.1 Hlavní akcionári

7.1.1 Opis priameho alebo nepriameho vlastnenia alebo ovládania, povaha takéhoto ovládania a opatrenia prijaté na zabezpečenie toho, aby toto ovládanie nebolo zneužívané

Ovládajúci a jediný akcionár Emitenta je spoločnosť SAB Financial Group a.s., IČO: 036 71 518, Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, ktorý vlastní akcie v menovitej hodnote 167 000 000 CZK, čo predstavuje podiel na hlasovacích právach spoločnosti SAB Holding a.s. v celkovej výške 100%.

Ovládajúcou osobou a jediným akcionárom spoločnosti SAB Financial Group a.s. je Ing. Radomír Lapčík, LL.M., ktorý vlastní 170 ks kmeňových akcií na meno v listinnej podobe v menovitej hodnote 100 000 CZK a 20 ks kmeňových akcií na meno v listinnej podobe v menovitej hodnote 24 500 000 CZK, čo predstavuje podiel na hlasovacích právach spoločnosti SAB Financial Group a.s. v celkovej výške 100%. Ing. Radomír Lapčík, LL.M. je tak konečnou ovládajúcou osobou Emitenta.

Proti zneužitiu kontroly a riadiaceho vplyvu riadiacej osoby využíva Emitent zákonom daný inštrument správy o vzťahoch medzi ovládajúcou a ovládanou osobou.

Opatrenia na zabezpečenie, aby kontrola nebola zneužívaná, vyplývajú zo všeobecne záväzných právnych predpisov. Osobitné opatrenia nad rámec všeobecne záväzných predpisov Emitent neprijal.

7.1.2 Opis všetkých dohôd známych Emitentovi, ktorých uplatňovanie môže mať neskôr za následok zmenu ovládania Emitenta alebo ktorých uplatňovanie môže neskôr zabrániť takejto zmene

Emitentovi nie sú známe akékoľvek dohody, ktoré môžu následne viesť k zmene kontroly nad Emitentom.

Emitentovi nie sú známe informácie o zmluvách medzi akcionármi, ktoré môžu mať za následok sťaženie prevoditeľnosti akcií alebo hlasovacích práv.

7.2 Súdne a rozhodcovské konania

Emitent vyhlasuje, že nie je a v predošlých 12 mesiacoch nebol účastníkom správneho, súdneho ani rozhodcovského konania, ktoré by mohlo mať alebo malo vplyv na jeho finančnú situáciu alebo ziskovosť.

Emitent tiež vyhlasuje, že nie je a v predošlých 12 mesiacoch nebol účastníkom žiadnych správnych, súdnych ani rozhodcovských konaní, ktorá by jednotlivo či v súvislosti s inými právnymi konaniami vedenými proti osobám, ktoré sú súčasťou Skupiny SAB, mohla podstatným negatívnym spôsobom ovplyvniť hospodárske pomery a finančnú situáciu Emitenta či prepojených osôb. Emitent si nie je vedomý, že by takéto nové správne, súdne, alebo rozhodcovské konania mohli v budúcnosti nastať.

7.3 Konflikty záujmov na úrovni správnych, riadiacich a dozorných orgánov a vrcholového manažmentu

Emitent vyhlasuje, že neexistujú žiadne možné konflikty záujmov medzi povinnosťami členov predstavenstva a dozornej rady k Emitentovi a ich súkromnými záujmami alebo inými povinnosťami.

7.4 Významné zmluvy

Ku dňu vyhotovenia tohto Základného prospektu nemá Emitent uzavretú žiadnu významnú zmluvu mimo bežného výkonu svojej podnikateľskej činnosti.

8 DOSTUPNÉ DOKUMENTY

8.1 Vyhlásenie o možnosti nahliadnuť do dokumentov

Počas platnosti tohto Základného prospektu sú nižšie uvedené dokumenty spoločne s ďalšími dokumentmi, na ktoré sa tento Základný prospekt prípadne odvoláva všetkým potenciálnym investorom bezplatne k dispozícii k nahliadnutiu v pracovné dni v bežnej pracovnej dobe od 9.00 do 16.00 hod. u Emitenta v jeho sídle a v sídle alebo na adresách prevádzok Distribútora emisie.

Emitent vyhlasuje, že nemá internetovú stránku a z toho dôvodu všetky dokumenty budú taktiež k dispozícii v elektronickej podobe na internetovej stránke Distribútora emisie na adrese www.sabocp.sk, a to predovšetkým:

- Zakladateľská listina a stanovy Emitenta; a súčasne
- Správy, listiny a ostatné dokumenty, ktorých akákoľvek časť je súčasťou Prospektu, alebo je v ňom uvedený odkaz na takéto dokumenty; a súčasne
- Výročná správa Emitenta za rok 2020; neoddeliteľnou súčasťou správ je aj auditovaná účtovná uzávierka Emitenta vyhotovená v súlade s českými právnymi predpismi.

9 SPOLOČNÉ PODMIENKY

Táto časť Základného prospektu obsahuje opis vzťahujúci sa na Dlhopisy, ako aj vyznačenie tých informácií, ktoré budú uvedené v Konečných podmienkach každej jednotlivej Emisie Dlhopisov.

Ďalej, táto časť Základného prospektu neobsahuje niektoré informácie, nahrádza ich hranatými zátvorkami takto [•]. V častiach takto označených nie sú doplnené konkrétne údaje alebo je doplnený len všeobecný opis (resp. všeobecné zásady alebo alternatívy). Tieto, v čase vyhotovenia tohto Základného prospektu neznáme údaje, ktoré sa týkajú Dlhopisov, budú pre jednotlivé Emisie Dlhopisov doplnené Emitentom v Konečných podmienkach, ktoré budú vypracované a zverejnené vo forme uvedenej v kapitole 10 FORMULÁR KONEČNÝCH PODMIENOK.

*Všetky emisie Dlhopisov vydané v rámci Programu na základe Základného prospektu sa budú riadiť Spoločnými podmienkami uvedenými v tejto kapitole 9, tzn. v podkapitole 9.1 INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA PONÚKANÝCH DLHOPISOV a v podkapitole 9.2 PODROBNÉ ÚDAJE O VEREJNEJ PONUKE DLHOPISOV (ďalej spolu tiež „**Spoločné podmienky**“) a príslušnými Konečnými podmienkami.*

9.1 INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA PONÚKANÝCH DLHOPISOV

9.1.1 Parametre Dlhopisov

Opis druhu a triedy ponúkaných Dlhopisov:

Druh cenného papiera:	dlhopis
Názov dlhopisu:	[•]
Forma a podoba Dlhopisov:	zaknihovaná podoba na doručiteľa
Zodpovedná osoba za vedenie záznamov Dlhopisov v zaknihovanej podobe:	Centrální depozitář cenných papírů a.s., IČO 250 81 489, so sídlom Rybná 14, 110 05 Praha 1, Česká republika
ISIN:	[•]
CFI:	[•]
FISN:	[•]
Celková menovitá hodnota emisie:	[•]
Počet kusov Dlhopisov v emisii:	[•]
Emisný kurz Dlhopisov:	100 % menovitej hodnoty
Menovitá hodnota jedného Dlhopisu:	[•]
Mena emisie Dlhopisov:	koruna česká (CZK)
Dátum emisie:	[•]

Právne predpisy, na základe ktorých boli Dlhopisy vytvorené

Emisia Dlhopisov bude vydaná v súlade so znením Zákona o dlhopisoch, pri dodržaní príslušných ustanovení Nariadenia o prospekte a Delegovaného nariadenia.

Záujem fyzických a právnických osôb zúčastnených na emisii

Emitentovi nie je známy žiadny záujem osôb zúčastnených na emisii Dlhopisov, ktorý by bol pre emisiu Dlhopisov relevantný.

Dôvody ponuky a použitie výnosov

Emitent predpokladá, že celkový výťažok emisie Dlhopisov v deň emisie bude zodpovedať sume Emisného kurzu zaplateného za Dlhopisy vydávané k dátumu emisie. Celkový výťažok z emisie Dlhopisov bude použitý primárne na financovanie splácania starších emisií dlhopisov Skupiny Emitenta a na podporu expanzie Skupiny Emitenta.

Relatívna nadriadenosť Dlhopisov v kapitálovej štruktúre emitenta v prípade platobnej neschopnosti vrátane prípadných informácií o úrovni podriadenosti Dlhopisov

Dlhopisy zakladajú priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodmienené a nepodriadené záväzky Emitenta, ktoré sú a budú čo do poradia svojho uspokojenia rovnocenné (*pari passu*) ako medzi sebou navzájom, tak aj rovnaké voči všetkým ďalším súčasným i budúcim nepodriadeným a nezaručeným záväzkom Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, pri ktorých stanovia inak kogentné ustanovenia právnych predpisov.

Emitent v rámci bežného výkonu svojej podnikateľskej činnosti zamýšľa vydať ďalšie emisie dlhopisov, pričom záväzky Emitenta zo všetkých dlhopisov vydaných a nesplatených v danom čase budú vždy voči sebe navzájom postavené rovnocenne (*pari passu*) a zároveň budú v poradí uspokojenia postavené prinajmenšom rovnocenne (*pari passu*) aj so všetkými ostatnými, súčasnými a aj budúcimi, nezabezpečenými (resp. obdobne zabezpečenými), nepodmienenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta (s výnimkou záväzkov, ktoré sú uspokojované prednostne na základe zákona). Emitent sa zaväzuje zaobchádzať za rovnakých podmienok so všetkými majiteľmi Dlhopisov rovnako.

Opis práv spojených s Dlhopismi vrátane všetkých obmedzení týchto práv, a postupu vykonávania uvedených práv

S Dlhopismi je spojené právo na splatenie menovitej hodnoty Dlhopisu k dátumu splatnosti Dlhopisu. S Dlhopismi nie je spojené právo na splatenie Dlhopisu pred dobou jeho splatnosti, s výnimkou zákonného práva na predčasné splatenie podľa § 23 ods. 5 Zákona o dlhopisoch. S Dlhopismi je taktiež spojené právo zúčastniť sa schôdze majiteľov Dlhopisov.

S Dlhopismi je ďalej spojené právo na výnos z Dlhopisu. Oddelenie práva na výnos Dlhopisu od Dlhopisu formou vydania kupónov ako samostatných cenných papierov sa vylučuje. Právo na výplatu výnosu Dlhopisov má majiteľ Dlhopisu. Výnos Dlhopisu je vyplácaný prevodom na bankový účet majiteľa Dlhopisu. Zástupca pre výpočet výnosov z Dlhopisov nebol určený.

Dlhopisy sú nezabezpečenými neprednostnými záväzkami, čo znamená, že záväzky z Dlhopisov nie sú nijako uprednostnené pred ostatnými záväzkami Emitenta.

Emitent je oprávnený splatiť Dlhopis pred dňom jeho splatnosti, a to podľa svojej úvahy ku ktorémukoľvek dátumu, avšak za predpokladu, že toto svoje rozhodnutie oznámi majiteľom

Dlhopisov v súlade s emisnými podmienkami a najneskôr 14 dní pred takýmto príslušným dátumom predčasného splatenia. Emitent alebo majiteľ Dlhopisu alebo majitelia Dlhopisov môžu zvolať Schôdzu, ak je to potrebné na rozhodnutie o spoločných záujmoch majiteľov Dlhopisov.

Práva spojené s Dlhopismi sa premlčujú do 3 rokov odkedy mohli byť uplatnené.

Nominálna úroková miera a ustanovenia o splatnom úroku

Výnos Dlhopisov je stanovený pevnou úrokovou sadzbou vo výške [•] % p.a. z menovitej hodnoty Dlhopisu. Úrok začne plynúť odo dňa dátumu emisie [•].

Úroky sú splatné nasledujúci pracovný deň po stanovenom dňoch výplaty úrokových výnosov (ako bližšie uvádzajú Konečné podmienky), pričom nie je povinný platiť úrok alebo akékoľvek iné dodatočné čiastky za taký časový odklad. Pracovným dňom sa rozumie akýkoľvek kalendárny deň (okrem soboty, nedele a štátneho sviatku), v ktorom sú banky v Českej republike bežne otvorené pre verejnosť a v ktorom sa vykonáva zúčtovanie platieb v českých korunách.

V prípade, že majiteľ Dlhopisu neoznámi zmenu alebo zánik svojho registrovaného bankového účtu Distribútorovi emisie, a z tohto dôvodu príde k omeškaniu výplaty úrokových výnosov, Emitent taktiež nie je povinný platiť úrok alebo akékoľvek iné dodatočné čiastky za taký časový odklad.

Dátum splatnosti Dlhopisov vrátane postupov splatenia

Pokiaľ nedôjde k predčasnému splateniu Dlhopisov alebo odkúpeniu Dlhopisov Emitentom a ich zániku, bude celá menovitá hodnota Dlhopisov splatená jednorazovo, a to najneskôr nasledujúci pracovný deň po stanovenom dni konečnej splatnosti Dlhopisov [•] (ďalej tiež „**Deň konečnej splatnosti Dlhopisov**“). Minimálna splatnosť Dlhopisov je 12 mesiacov, maximálna splatnosť Dlhopisov nie je stanovená.
V prípade, že majiteľ Dlhopisu neoznámi zmenu alebo zánik svojho registrovaného bankového účtu Distribútorovi emisie, a z tohto dôvodu príde k omeškaniu výplaty istiny Dlhopisov, Emitent taktiež nie je povinný platiť úrok alebo akékoľvek iné dodatočné čiastky za taký časový odklad.

Predčasné splatenie Dlhopisov:

Emitent má právo podľa svojej úvahy predčasne splatiť všetky doteraz nesplatené Dlhopisy ku ktorémukoľvek dátumu, avšak za predpokladu, že toto svoje rozhodnutie oznámi majiteľom Dlhopisov a najneskôr 14 dní pred takýmto príslušným dátumom predčasného splatenia (ďalej tiež „**Deň predčasnej splatnosti Dlhopisov**“).

Oznámenie o predčasnom splatení z rozhodnutia Emitenta podľa tohto článku týchto Podmienok emisie je neodvolateľné a zaväzuje Emitenta predčasne splatiť všetky doteraz emitované Dlhopisy podľa týchto Podmienok emisie. V takom prípade budú všetky nesplatené Dlhopisy splatené spolu s narastenými úrokom.

Majiteľ Dlhopisov nie je oprávnený požiadať o predčasné splatenie Dlhopisov pred Dňom konečnej splatnosti Dlhopisov okrem možnosti požiadať o predčasné splatenie Dlhopisov za podmienok uvedených v § 23 ods. 5 Zákona o dlhopisoch, a teda za situácie, že Schôdza súhlasila so zmenami zásadnej povahy emisných podmienok, môže osoba, ktorá bola majiteľom Dlhopisu k rozhodnému dni pre účasť na Schôdzi a podľa zápisu hlasovala na schôdzi proti návrhu alebo sa schôdze nezúčastnila, požiadať o predčasné splatenie menovitej hodnoty Dlhopisu. Majiteľ Dlhopisu má tak právo na predčasné splatenie Dlhopisu (jeho menovitej hodnoty a pomerného výnosu) v prípade, keď Schôdza súhlasila so zmenami základnej povahy a majiteľ Dlhopisu, ktorý podľa zápisu hlasoval na Schôdzu proti návrhu alebo sa Schôdza nezúčastnil, požiada o predčasné splatenie menovitej hodnoty Dlhopisu.

Emitent je oprávnený Dlhopisy kedykoľvek odkupovať za akúkoľvek cenu. Odkúpené Dlhopisy nezanikajú a je na uvážení Emitenta, či ich bude držať vo svojom majetku a prípadne ich znovu predá, čí rozhodne o ich zániku. V takom prípade Dlhopisy zanikajú z titulu splynutia práva a povinnosti (záväzku) v jednej osobe.

Majiteľ Dlhopisov nie je oprávnený žiadať predčasné splatenie Dlhopisov alebo vyplatenie pomernej časti úrokových výnosov z Dlhopisov pred dňom konečnej splatnosti Dlhopisov, resp. pred rozhodným dňom pre výplatu úrokového výnosu.

Uvedenie výnosu

Výnos Dlhopisov je v súlade s ustanovením § 16 písm. a) Zákona o dlhopisoch stanovený pevnou úrokovou sadzbou z menovitej hodnoty Dlhopisu.

Zastúpenie držiteľov Dlhopisov vrátane označenia organizácie zastupujúcej investorov

Spoločný zástupca majiteľov Dlhopisov nebol ku dňu vyhotovenia tohto Základného prospektu ustanovený.

Vyhlásenie o uzneseniach, povoleniach a schváleniach, na základe ktorých boli alebo budú Dlhopisy vytvorené a/alebo emitované

Dlhopisy budú vydané na základe rozhodnutia predstavenstva Emitenta, ktoré rozhodlo o Programe dňa 18.01.2022. Parametre konkrétnych emisií budú zakaždým stanovené rozhodnutím predstavenstva Emitenta zo dňa [•] a takto budú uvedené v Konečných podmienkach.

Opis všetkých obmedzení prevoditeľnosti Dlhopisov

Dlhopisy budú voľne prevoditeľné bez akýchkoľvek obmedzení.

Daňové upozornenie

Emitent dáva potenciálnym investorom na vedomie, že daňové právne predpisy členského štátu investora a krajiny registrácie emitenta môžu mať vplyv na príjem z daných cenných papierov.

Majitelia Dlhopisov a prevod Dlhopisov

Dlhopisy sú zaknihované cenné papiere na doručiteľa. Majiteľmi Dlhopisov sú osoby, ktoré sú evidované ako majitelia Dlhopisov na účte vlastníka vedenom Distribútorom emisie alebo na účte zákazníkov vedenom Distribútorom emisie. Pokiaľ zákon alebo rozhodnutie súdu doručené Emitentovi alebo Distribútorovi emisie nestanoví inak, budú Emitent a Distribútor emisie pokladať každého majiteľa Dlhopisov za oprávneného majiteľa príslušných Dlhopisov vo všetkých ohľadoch a vyplácať mu platby v súlade s týmto Základným prospektom a Podmienkami emisie.

Osoby, ktoré budú majiteľmi Dlhopisov a ktoré nebudú z akéhokoľvek dôvodu zapísané v evidencii vedenej Distribútorom emisie, sú povinné o tejto skutočnosti a o titule nadobudnutia Dlhopisov bez zbytočného odkladu informovať Distribútora emisie, a to prostredníctvom písomného oznámenia doručeného na adresu sídla Distribútora emisie alebo na adresu Pobočky.

Okrem hore uvedeného obmedzenia, že Distribútor emisie bude viesť emisiu Dlhopisov na majetkových účtoch vedených Distribútorom emisie, prevoditeľnosť Dlhopisov nie je inak obmedzená. K prevodu Dlhopisov dochádza registráciou prevodu vykonaného Distribútorom emisie na účtoch vlastníkov alebo účte zákazníkov vedenom Distribútorom emisie.

Súhlas Emitenta na následný ďalší predaj Dlhopisov prostredníctvom finančných sprostredkovateľov

Emitent a osoby zodpovedné za Základný prospekt udeľujú súhlas k použitiu tohto Základného prospektu pre účely následného predaja alebo konečného umiestnenia Dlhopisov finančnými sprostredkovateľmi na území Českej republiky a Slovenskej republiky a prijímajú zodpovednosť za obsah Základného prospektu, aj vzhľadom na následný ďalší predaj cenných papierov alebo konečné umiestnenie cenných papierov prostredníctvom finančných sprostredkovateľov.

Súhlas s použitím Základného prospektu pri následnom predaji alebo konečnom umiestnení sa udeľuje od začatia primárnej ponuky (upisovania) až do uplynutia 12 mesiacov odo dňa právoplatnosti rozhodnutia Národnej banky Slovenska o schválení tohto Základného prospektu.

Ďalší predaj Dlhopisov alebo konečné umiestnenie Dlhopisov prostredníctvom finančných sprostredkovateľov sa môže uskutočniť od dátumu začiatku primárneho predaja (upisovania) do uplynutia 12 mesiacov odo dňa právoplatnosti rozhodnutia NBS o schválení Základného prospektu.

So súhlasom Emitenta nie sú spojené žiadne ďalšie podmienky relevantné pre používanie Základného prospektu.

Informácie o podmienkach ponuky finančného sprostredkovateľa musí tento finančný sprostredkovateľ poskytnúť každému investorovi v čase uskutočnenia ponuky.

V prípade používania Základného prospektu finančnými sprostredkovateľmi, je povinný každý finančný sprostredkovateľ uviesť na svojej webovej lokalite, že Základný prospekt používa v súlade so súhlasom a podmienkami, ktoré sú s ním spojené.

9.1.2 Lehota pre upisovanie Dlhopisov

Dlhopisy môžu byť vydávané v tranžiach. Lehota na upisovanie Dlhopisov (ďalej tiež „**Lehota na upisovanie**“) je stanovená od [•] do [•]. Táto Lehota na upisovanie je súčasne lehotou, v ktorej bude ponuka otvorená.

9.1.3 Emisný kurz a spôsob jeho výpočtu

Emisný kurz všetkých Dlhopisov vydaných od dátumu emisie [•] bude 100 % ich menovitej hodnoty. Emisný kurz Dlhopisov vydaných po dátume emisie bude navýšený o alikvotný úrokový výnos Dlhopisov (ďalej tiež „**Cena upisovaných Dlhopisov**“), ktorý sa bude počítať podľa nasledujúceho vzorca:

EK = 100 % + (PD / (365 / 366) x [•] %)

EK - znamená zvýšený emisný kurz vyjadrený ako % z menovitej hodnoty Dlhopisu;

[•] % - znamená nominálna úroková sadzba Dlhopisu;

PD - počtom dní aktuálneho obdobia sa rozumie skutočný počet dní príslušného (aktuálneho) obdobia medzi aktuálnym termínom výplaty výnosu dlhopisov a bezprostredne predchádzajúcim termínom výplaty výnosu dlhopisov, prípadne (ak taký termín nie je) dátumom emisie;

365 / 366 - aktuálnym rokom sa rozumie obdobie od dátumu emisie do dňa prvého výročia dátumu emisie (vrátane) a každé ďalšie obdobie odo dňa nasledujúceho po poslednom dni predchádzajúceho obdobia do prvého výročia posledného dňa predchádzajúceho obdobia (vrátane), podľa toho, do ktorého z týchto období spadá príslušný termín výplaty výnosu dlhopisov pričom pri výpočte sa použije báza pre výpočet výnosu Act / Act podľa pravidla ICMA č. 251.

9.1.4 Schôdza majiteľov Dlhopisov

<u>Pôsobnosť a zvolanie schôdze majiteľov Dlhopisov</u>

Emitent alebo majiteľ Dlhopisu alebo majitelia Dlhopisov môžu zvolať schôdzu majiteľov Dlhopisov (ďalej tiež „**Schôdza**“), ak je to potrebné na rozhodnutie o spoločných záujmoch majiteľov Dlhopisov, a to v súlade so Spoločnými podmienkami. Organizačne a technicky Schôdzu zabezpečuje a náklady s tým spojené nesie ten, kto Schôdzu zvoláva, pokiaľ nejde o prípad, kedy Emitent porušil svoju povinnosť bezodkladne zvolať Schôdzu a Schôdzu zvolá namiesto Emitenta majiteľ Dlhopisu sám. V tomto prípade idú náklady spojené so Schôdzí na ťarchu Emitenta. Náklady spojené s účasťou na Schôdzi nesie majiteľ Dlhopisu.

<u>Emitent je povinný bezodkladne zvolať Schôdzu a vyžiadať si jej prostredníctvom stanovisko majiteľov Dlhopisov v prípade:</u>

- návrhu zmien emisných podmienok v zmysle ustanovenia § 10 Zákona o dlhopisoch (s výnimkou prípadu podľa ustanovenia § 10 ods. 2 Zákona o dlhopisoch, t.j. situácie, kedy súhlas schôdze vlastníkov k zmene podmienok nie je zo zákona vyžadovaný);

- ak by Emitent porušil svoju povinnosť podľa bodu vyššie, je schôdzu majiteľov Dlhopisov oprávnený zvolať ktorýkoľvek majiteľ Dlhopisov.

Oznámenie o zvolaní Schôdze je zvolávateľ povinný uverejniť spôsobom uvedeným v článku 9.2.3 Postup pre oznamovanie pridelenej čiastky žiadateľovi najneskôr 15 (pätnásť) dní pred dňom konania Schôdze. Ak je zvolávateľom majiteľ Dlhopisov alebo majitelia Dlhopisov, sú povinní oznámenie o zvolaní Schôdze v lehote 30 dní pred dňom konania Schôdze doručiť Emitentovi na adresu sídla Emitenta. Oznámenie o zvolaní Schôdze musí obsahovať aspoň (i) obchodné meno, sídlo a identifikačné číslo Emitenta, (ii) označenie Dlhopisov v rozsahu minimálne názov Dlhopisu a dátum emisie a ISIN Dlhopisov (iii) miesto, dátum a hodinu konania Schôdza, pričom miestom konania Schôdze môže byť iba miesto v Prahe, dátum konania schôdza musí pripadať na deň, ktorý je Pracovným dňom a hodina konania schôdze nesmie byť skôr ako o 16.00 hod., (iv) program rokovania schôdze, vrátane prípadného návrhu zmeny emisných podmienok a ich zdôvodnenie a (v) deň, ktorý je rozhodný pre účasť na Schôdzu. Záležitosti, ktoré neboli dané na navrhovaný program rokovania Schôdze, možno na tejto Schôdze rozhodnúť len za účasti a so súhlasom všetkých majiteľov Dlhopisov. Ak odpadne dôvod pre zvolanie Schôdza, odvolá ju zvolávateľ rovnakým spôsobom, akým bola zvolaná.

Osoby oprávnené zúčastniť sa Schôdze a hlasovať na nej

Majiteľ Dlhopisu sa môže schôdze vlastníkov Dlhopisov zúčastniť buď osobne, alebo prostredníctvom zástupcu na základe písomnej plnej moci v českom jazyku s úradne overeným podpisom. K tomu, aby mohol majiteľ Dlhopisu alebo jeho zástupca práva na schôdzi vlastníkov Dlhopisov vykonávať, musí štatutárnemu orgánu Emitenta alebo im poverenej osobe preukázať svoju totožnosť, a pokiaľ je vlastníkom Dlhopisu právnická osoba so sídlom mimo Českú republiku musí jej štatutárny alebo iný oprávnený zástupca predložiť taktiež originál alebo úradne overenú kópiu výpisu z obchodného registra právnickej osoby nie staršieho ako 2 mesiace k dátumu konania schôdze vlastníkov Dlhopisov. S Dlhopismi, ktoré boli v majetku Emitenta k rozhodujúcemu dňu pre účasť na Schôdzu, a ktoré k tomuto dňu nezanikli z rozhodnutia Emitenta v zmysle oddielu 9.2.1 Spôsob a lehoty na splatenie emisného kurzu Dlhopisov a ich pripísanie v prospech majiteľov Dlhopisov, nie je spojené hlasovacie právo a nezapočítavajú sa na účely uznášaniaschopnosti Schôdze. Emitent je povinný zúčastniť sa Schôdze, a to buď osobne, alebo prostredníctvom splnomocnenca. Ďalej sú oprávnení zúčastniť sa Schôdze hostia prizvaní Emitentom.

Priebeh Schôdze a rozhodovanie Schôdze

Schôdza je uznášaniaschopná, ak sa jej zúčastňujú majitelia Dlhopisu alebo majitelia Dlhopisov oprávnených hlasovať, ktorých menovitá hodnota predstavuje viac ako 30% celkovej menovitej hodnoty vydaných a doteraz nesplatených Dlhopisov.

Ak nie je Schôdza, ktorá má rozhodovať o zmene emisných podmienok, schopná sa uznášať, zvolávateľ zvolá, ak je to naďalej potrebné, náhradnú Schôdzu tak, aby sa konala do 6 týždňov odo dňa, na ktorý bola zvolaná pôvodná Schôdza (ďalej tiež „**Náhradná schôdza**“). Konanie Náhradnej schôdze s nezmeneným programom rokovania sa oznámi majiteľom Dlhopisov najneskôr do 15 (slovom: pätnástich) dní odo dňa, na ktorý bola zvolaná pôvodná Schôdza. Náhradná Schôdza je uznášaniaschopná bez ohľadu na podmienky uvedené v predchádzajúcom odseku.

Schôdzi zvolanej Emitentom predsedá predseda vymenovaný Emitentom. Schôdzí zvolanej majiteľom Dlhopisu alebo majiteľmi Dlhopisov predsedá predseda zvolený jednoduchou väčšinou prítomných majiteľov Dlhopisov, s ktorými je spojené právo na príslušnej schôdzi hlasovať.

Schôdza môže uznesením zvoliť fyzickú alebo právnickú osobu za spoločného zástupcu a poveriť ho spoločným uplatnením práv na súde alebo u iného orgánu s tým, že je viazaný uznesením schôdze, alebo kontrolou plnenia emisných podmienok. Takého spoločného zástupcu môže Schôdza odvolať rovnakým spôsobom, akým bol zvolený, alebo ho nahradiť iným spoločným zástupcom.

Schôdza majiteľov rozhoduje nadpolovičnou väčšinou hlasov prítomných majiteľov Dlhopisov. Počet hlasov každého majiteľa Dlhopisu zodpovedá jeho podielu na menovitej hodnote emisie dlhopisov v obehu. K zmene emisných podmienok alebo k vytvoreniu a odvolaniu spoločného zástupcu majiteľov Dlhopisov je nutný súhlas troch štvrtín hlasov prítomných majiteľov Dlhopisov.

Ak počas štvrť hodiny od stanoveného začiatku Schôdza nie je táto Schôdza uznášaniaschopná, potom (i) v prípade, že bola zvolaná na žiadosť majiteľa Dlhopisu alebo Držiteľov Dlhopisov, bude taká Schôdza bez ďalšieho dôvodu rozpustená a (ii) v prípade, že bola zvolaná Emitentom, môže byť taká schôdza odročená na dobu a miesto, ktoré určí predseda tejto schôdze alebo bude za podmienok uvedených v týchto Podmienkach emisie zvolaná Náhradná schôdza.

Zápis zo Schôdze

Zvolávateľ o priebehu schôdze majiteľov vyhotoví zápisnicu do 30 dní od jej konania. V prípade, že sa prerokovávala zmena emisných podmienok, musí byť o schôdzi vyhotovená notárska zápisnica. Emitent je povinný bez zbytočného odkladu sprístupniť všetky rozhodnutia schôdze majiteľov, a to rovnakým spôsobom, akým sprístupní emisné podmienky a Prospekt. V prípade ak schôdza vlastníkov Dlhopisov so zmenou emisných podmienok súhlasila, uvedú sa v notárskom zápise mená tých majiteľov Dlhopisov, ktorí so zmenou súhlasili, počty kusov Dlhopisov, ktoré každý z týchto vlastníkov má k rozhodnému dnu pre účasť na schôdzi vlastníkov Dlhopisov vo svojom vlastníctve. Emitent je povinný do 30 dní odo dňa konania schôdze vlastníkov Dlhopisov uverejniť na internetovej stránke Distribútora emisie na adrese https://www.sabocp.sk/dlhopis-sab-holding-zakladny-prospekt všetky rozhodnutia schôdze vlastníkov Dlhopisov.

9.1.5 Obchodovateľnosť Dlhopisov

Emitent nemieni požiadať o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom trhu, rastovom trhu MSP (tzn. malých a stredných podnikov) alebo mnohostrannom obchodnom systéme, a to ani v Slovenskej republike a v Českej republike, a ani v zahraničí.

Údaje o iných podobných cenných papierov, ktoré boli prijaté na obchodovanie

Emitent nemá vydané žiadne dlhové cenné papiere, ktoré by boli prijaté, alebo by sa mali prijať na regulovaný trh za účelom obchodovania.

Mená a adresy subjektov, ktoré majú pevný záväzok konať ako sprostredkovatelia v sekundárnom obchodovaní

Emitent neurčil žiadny subjekt ako sprostredkovateľa pri sekundárnom obchodovaní.

9.1.6 Rozhodné právo a jazyk

Všetky práva a povinnosti vyplývajúce z Dlhopisov sa budú riadiť a vykladať v súlade s právom Českej republiky. Vecne a miestne príslušným súdom na riešenie všetkých sporov medzi Emitentom a majiteľom Dlhopisu v súvislosti s Dlhopismi vyplývajúcich z týchto Spoločných podmienok je Mestský súd v Prahe.

9.2 PODROBNÉ ÚDAJE O VEREJNEJ PONUKE DLHOPISOV

9.2.1 Podmienky verejnej ponuky Dlhopisov

Podmienky, ktorým verejná ponuka podlieha

Dlhopisy budú ponúkané k upísaniu a kúpe na základe verejnej ponuky cenných papierov. Verejná ponuka sa vykladá zhodne s ustanovením článku 2 Nariadenia o prospekte, na základe ktorého sa verejnou ponukou rozumie oznámenie osobám v akejkoľvek forme a akýmikoľvek prostriedkami, v ktorom sú uvedené dostatočné informácie o podmienkach ponuky a ponúkaných Dlhopisoch, aby sa potenciálny investor mohol rozhodnúť pre kúpu alebo upísanie Dlhopisu. Toto vymedzenie sa vzťahuje aj na prípadné umiestňovanie Dlhopisov prostredníctvom finančných sprostredkovateľov. Dlhopisy budú postupne umiestňované formou verejnej ponuky v cieľovej krajine, ktorou je Slovenská republika a Česká republika.

Miestom upisovania Dlhopisov je sídlo, Pobočka Distribútora Emisie alebo prevádzkarne Distribútora emisie. Investor môže prejaviť záujem upísať Dlhopisy len tak, že s príslušnými zamestnancami Distribútora emisie vyplní formuláre pokynu na upísanie Dlhopisov určené Distribútorom emisie (ďalej tiež „**Pokyn**“). Pokyn bude obsahovať (a) identifikáciu investorov o upísanie a (b) celkový počet Dlhopisov dopytovaných investorom o upísanie. Pokyn môže byť uzatvorený aj na diaľku podľa pokynov Distribútora emisie (formou emailu).

Vydávanie Dlhopisov môže prebiehať dvoma spôsobmi: (i) Dlhopisy budú vydávané v tranžiach alebo (i) Dlhopisy nebudú vydávané v tranžiach. V prípade, že sa Emitent rozhodne vydávať Dlhopisy v tranžiach, relevantné údaje o tranžiach budú bližšie špecifikované v Konečných podmienkach, a to číslo tranže [•], lehota pre upisovanie v tranži [•] a počet Dlhopisov v tranži [•]. Investor bude povinný uhradiť Cenu upisovaných Dlhopisov najneskôr v stanovenom termíne pre danú tranžu a to na bankový účet Distribútora emisie 1047484 / 2070. Bankový účet Distribútora emisie je taktiež uvedený v Konečných podmienkach. Po skončení Lehoty na upisovanie už nebudú Pokyny k úpisu Dlhopisov Distribútorom emisie ďalej prijímané.

Emitent na základe úhrady Ceny upisovaných Dlhopisov zabezpečí pripísanie zodpovedajúceho množstva Dlhopisov na majetkový účet investora vedený Distribútorom emisie. Emitent nevydá Dlhopisy nad stanovenú najvyššiu sumu menovitých hodnôt

Dlhopisov. Emitent nestanovil možnosť využitia predkupného práva, ani spôsob nakladania s nevykonanými právami upisovania. Rovnako nie je možné previesť práva, ktoré vyplývajú z upísania Dlhopisov na iné osoby. Emitentom nebola stanovená minimálna výška úspešnosti Emisie. Emitent je oprávnený vydávať jednotlivé emisie v tranžiach. Úpis Dlhopisov bude prebiehať prostredníctvom Distribútora emisie vedúceho evidenciu nadväzujúcu na centrálnu evidenciu, obvyklým spôsobom v súlade s pravidlami a prevádzkovými postupmi CDCP a v lehotách stanovených týmito pravidlami a prevádzkovými postupmi a ďalej v súlade s týmito podmienkami verejnej ponuky cenných papierov. Za účelom úspešného úpisu Dlhopisov musia investori do Dlhopisov postupovať v súlade s pokynmi Distribútora emisie. Pokiaľ investor do Dlhopisov dodrží všetky vyššie uvedené požiadavky, budú mu Dlhopisy pripísané na jeho majetkový účet najneskôr do dvoch (2) pracovných dní od dátumu vydania konkrétnej tranže.

Investorom nebudú za prijatie a spracovanie Pokynov a za vydanie Dlhopisov účtované zo strany Emitenta žiadne poplatky. Prípadné náklady a poplatky Distribútora emisie bude hradiť Emitent.

Výsledky verejnej ponuky budú uverejnené na verejne dostupnom mieste v sídle Emitenta v deň nasledujúci po uplynutí lehoty na vydávanie Dlhopisov alebo po upísaní celej menovitej hodnoty Emisie (podľa toho, čo nastane skôr).

Cieľová krajina verejnej ponuky

Verejná ponuka Dlhopisov sa bude uskutočňovať výhradne na území Slovenskej republiky a Českej republiky.

Celková výška Dlhopisov ponúkaných verejnosti

Celková menovitá hodnota všetkých nesplatených Dlhopisov v rámci verejnej ponuky je 990.000.000 CZK (slovom: deväťsto deväťdesiat miliónov korún českých).

Lehota, vrátane všetkých možných zmien, počas ktorej bude verejná ponuka jednotlivej emisie otvorená, a opis postupu pre žiadosť

Dátum začiatku verejnej ponuky: [•]
Dátum ukončenia verejnej ponuky: [•]

Opis postupu pre žiadosť je bližšie uvedený vyššie v podkapitole 9.2.1 Podmienky verejnej ponuky Dlhopisov.

Opis všetkých možností znížiť upisovanie a spôsobu náhrady preplatku, ktorý žiadatelia zaplatili

V prípade, že v určitý deň budú upísané Dlhopisy, ktorých súhrnná menovitá hodnota spolu so súhrnnou menovitou hodnotou všetkých ostatných Dlhopisov vydaných či účinne upísaných pred týmto dňom prevýši celkovú menovitú hodnotu Emisie, vyhradzuje si Emitent právo každému z investorov, ktorí v daný deň upísali niektorý z Dlhopisov, znížiť počet ním upísaných Dlhopisov tak, aby (i) celkový upísaný objem Emisie neprevýšil stanovený celkový

objem Emisie a (ii) pomer výsledného počtu upísaných Dlhopisov (tzn. počtu upísaných Dlhopisov po znížení) voči pôvodnému počtu upísaných Dlhopisu bol pri všetkých investoroch rovnaký s tým, že výsledný počet upísaných Dlhopisov sa u každého investora zaokrúhli nadol na najbližšie celé číslo.

Prípadný preplatok upisovanej čiastky, ktorý Distribútor emisie od investora už prijal, bude Distribútorom emisie bez zbytočného odkladu vrátený bezhotovostným prevodom na platobný účet, z ktorého boli príslušné peňažné prostriedky poukázané na Bankový účet Distribútora emisie. Od dátumu uhradenia Ceny upisovaných Dlhopisov, ktoré neboli upísané, do dňa vrátenia uhradenej Ceny upisovaných Dlhopisov, ktoré neboli upísané, nie je táto suma úročená.

Podrobnosti o minimálnej a/alebo maximálnej výške objednávky (v počte Dlhopisov alebo v súhrnnej sume, ktorá sa má investovať)

Jeden investor môže upísať prostredníctvom jedného Pokynu aj viac Dlhopisov, vždy však minimálne o počte 1 ks, pričom jeden investor môže podať aj viac Pokynov. Maximálny počet upisovaných Dlhopisov pre jedného investora je obmedzený predpokladaným celkovým objemom ponúkaných Dlhopisov.

Spôsob a lehoty na splatenie emisného kurzu Dlhopisov a ich pripísanie v prospech majiteľov Dlhopisov

Spôsob výplaty výnosov a menovitej hodnoty Dlhopisov:

Emitent sa zaväzuje, že ku dňu splatnosti Dlhopisu jednorazovo splatí jeho menovitú hodnotu a ďalej sa zaväzuje, že ku dňu splatnosti výnosov z Dlhopisov splatí tieto výnosy. Emitent sa zaväzuje vyplácať úrokové výnosy a splatiť menovitú hodnotu Dlhopisov výlučne v českých korunách. Emitent bude za účelom splatenia výnosov Dlhopisov používať na určenie právoplatných majiteľov Dlhopisov informácie z aktuálnej evidencie Dlhopisov vedenej Distribútorom emisie ku koncu pracovnej doby CDCP v príslušný Rozhodný deň (ako je definovaný nižšie).

Rozhodný deň pre účely splatenia menovitej hodnoty Dlhopisov a/alebo výplaty výnosov z Dlhopisov znamená jeden pracovný deň bezprostredne predchádzajúci:

- príslušnému dátumu ex-kupón v prípade výplaty výnosu Dlhopisu, a teda rozhodný deň pre výplatu úrokového výnosu (dátum ex-kupónov) je [•], a/alebo
- príslušnému dátumu ex-istina v prípade splatenia menovitej hodnoty Dlhopisov, a teda rozhodný deň pre splatenie menovitej hodnoty (dátum ex-istiny) je [•]
  (spolu ďalej tiež „**Rozhodný deň**“).

Emitent bude vykonávať výplatu úrokových výnosov (resp. splatenie menovitej hodnoty) majiteľom Dlhopisov bezhotovostným prevodom na ich registrovaný bankový účet u Distribútora emisie. Zmenu bankového účtu môže majiteľ Dlhopisov oznámiť Distribútorovi emisie vierohodným spôsobom stanoveným podľa procesov Distribútora emisie najneskôr v deň príslušného dátumu ex-kupónu respektíve dátumu ex-istiny. Akýkoľvek majiteľ dlhopisu, ktorý v súlade s akoukoľvek príslušnou medzinárodnou zmluvou o zamedzení dvojitého

zdanenia (ktorej je Česká republika zmluvnou stranou) uplatňuje nárok na daňové zvýhodnenie, je povinný doručiť Distribútorovi emisie doklad o svojom daňovom domicile a ďalšie doklady, ktoré si môže Distribútor emisie a príslušné daňové orgány vyžiadať. Bez ohľadu na toto svoje oprávnenie nebudú Distribútor emisie ani Emitent preverovať správnosť a úplnosť takýchto poskytnutých informácií a neponesú žiadnu zodpovednosť za škody spôsobené omeškaním majiteľa dlhopisov s doručením dokladov ani nesprávnosťou či inou vadou takýchto dokladov. V prípade originálov cudzích úradných listín alebo úradného overenia v cudzine si Distribútor emisie môže vyžiadať poskytnutie príslušného vyššieho alebo ďalšieho overenia, resp. apostily podľa Haagskej dohody o apostilácii (podľa toho, čo je relevantné). Distribútor emisie môže ďalej žiadať, aby všetky dokumenty vyhotovené v cudzom jazyku boli dodané s úradným prekladom do slovenského resp. českého jazyka. Emitent ani Distribútor emisie nie sú zodpovední za omeškanie výplaty akejkoľvek dlžnej čiastky spôsobenej tým, že (i) majiteľ dlhopisov včas nedodal dokumenty alebo iné informácie požadované od neho v tomto článku, (ii) takéto dokumenty alebo informácie boli neúplné, nesprávne alebo nepravé alebo (iii) takéto oneskorenie bolo spôsobené okolnosťami, ktoré nemohol Emitent alebo Distribútor emisie ovplyvniť a majiteľovi Dlhopisov v takomto prípade nevzniká žiaden nárok na akýkoľvek doplatok či úrok alebo iný výnos za takto spôsobený časový odklad príslušnej platby.

Úrokové výnosy budú vyplácané a menovitá hodnota Dlhopisov bude splatená majiteľom Dlhopisov v súlade s daňovými, devízovými a inými príslušnými právnymi predpismi Českej republiky účinnými v čase vykonania príslušnej platby.

Úplný opis spôsobu a dátumu zverejnenia výsledkov ponuky

Výsledky každej jednotlivej emisie Dlhopisov budú zverejnené na internetovej stránke Distribútora emisie na adrese https://www.sabocp.sk/dlhopis-sab-holding-zakladny-prospekt najneskôr 7 (sedem) pracovných dní po skončení verejnej ponuky.

Postup výkonu akéhokoľvek predkupného práva, obchodovateľnosti upisovacích práv a zaobchádzania s neuplatnenými upisovacími právami

S Dlhopismi nie sú spojené žiadne predkupné práva ani upisovacie práva, ani práva na prednostné upísanie.

9.2.2 Plán distribúcie a prideľovania

Rôzne kategórie potenciálnych investorov, ktorým sa cenné papiere ponúkajú

Dlhopisy môžu nadobúdať právnické osoby aj fyzické osoby so sídlom alebo bydliskom na území Českej republiky a Slovenskej republiky, ako aj v zahraničí. Kategórie potencionálnych investorov, ktorým budú cenné papiere ponúkané, nie sú nijako obmedzené.

Dlhopisy budú ponúkané, upisované a umiestnené Distribútorom emisie (a) formou verejnej ponuky investorom v Slovenskej republike a Českej republike a (b) vybraným kvalifikovaným investorom (a prípadne tiež ďalším investorom za podmienok, ktoré v danej krajine nezakladajú povinnosť ponúkajúceho vypracovať a uverejniť tento Základný prospekt) v

zahraničí, a to vždy v súlade s príslušnými právnymi predpismi platnými v každej krajine, v ktorej budú Dlhopisy ponúkané.

Očakáva sa, že investori budú oslovení priamo Distribútorom emisie (najmä použitím prostriedkov komunikácie na diaľku alebo na základe osobného stretnutia) a vyzvaním na podanie Pokynu na nákup Dlhopisov.

9.2.3 Postup oznámenia pridelenej sumy žiadateľom a údaj o tom, či je možné začať obchodovať pred realizáciou oznámenia

Postup pre oznamovanie pridelenej čiastky žiadateľovi

Konečný počet Dlhopisov, ktoré budú pridelené jednotlivému investorovi bude uvedený v potvrdení o vykonaní Pokynu, ktoré bude Distribútor emisie zasielať jednotlivým investorom, a to predovšetkým za použitia prostriedkov komunikácie na diaľku.

Obchodovanie s Dlhopismi (napr. následný sekundárny predaj) bude možné začať až po vydaní Dlhopisov.

9.2.4 Stanovovanie cien

Suma všetkých výdavkov a daní účtované investorovi alebo kupujúcemu

Investorom nebudú za prijatie a spracovanie Pokynov a za vydanie Dlhopisov účtované zo strany Emitenta žiadne poplatky. Prípadné náklady a poplatky Distribútora emisie bude hradiť Emitent.

Základné informácie o daňovom zaobchádzaní s Dlhopismi sú uvedené v kapitole 12 ZÁKLADNÝ OPIS ZDAŇOVANIA A DEVÍZOVEJ REGULÁCIE V ČESKEJ REPUBLIKE A V SLOVENSKEJ REPUBLIKE.

9.2.5 Umiestňovanie a upisovanie

Názov a adresa koordinátora / koordinátorov celkovej ponuky a jednotlivých častí ponuky

Nebudú ustanovení žiadni koordinátori jednotlivých emisií Dlhopisov.

Názvy a adresy všetkých platobných agentov a depozitných zástupcov

Emitent predbežne neplánuje ustanoviť platobných agentov ani depozitných zástupcov.

Názvy a adresy subjektov, s ktorými bolo dohodnuté upisovanie alebo umiestňovanie emisie

Činnosti spojené s vydaním a upisovaním všetkých Dlhopisov bude v Slovenskej republike zabezpečovať Distribútor emisie, spoločnosť SAB o.c.p, a.s. so sídlom Gajova 2513/4, 811 09 Bratislava, Slovenská republika a v Českej republike spoločnosť SAB o.c.p, a.s. – odštěpný

závod, so sídlom na adrese Senovážné náměstí 19, Praha 1, 110 00 Česká republika (ďalej tiež „**Pobočka Distribútora emisie**“).

Dátum uzavretia dohody o upisovaní

Ponuka nepodlieha žiadnej dohode o upísaní na základe pevného záväzku. Emitent pred vydaním Dlhopisov uzavrie s Distribútorom emisie zmluvu o umiestnení Dlhopisov bez pevného záväzku. Predpokladaný dátum uzavretia tejto zmluvy je od 1.2.2022 do 28.2.2022.

Provízia za predaj Dlhopisov bude približne 0,5 - 1,5 % z menovitej hodnoty predaného Dlhopisu.

9.2.6 Prijatie na obchodovanie a dohody o obchodovaní

Prijatie dlhopisov na trh pre rast malých a stredných podnikov alebo mnohostranný obchodný systém

Emitent ani iná osoba s jeho zvolením či vedomím nepožiada o prijatie Dlhopisov k obchodovaniu na trhu pre rast malých a stredných podnikov, regulovanom či inom trhu cenných papierov ani v Slovenskej republike, ani v Českej republike, ani v zahraničí, a ani v mnohostrannom obchodnom systéme.

Trhy pre rast malých a stredných podnikov alebo mnohostranné obchodné systéme, na ktorých sú prijaté cenné papiere rovnakej triedy ako ponúkané Dlhopisy

Žiadne cenné papiere rovnakej triedy ako ponúkané Dlhopisy neboli prijaté na trh pre rast malých a stredných podnikov ani na mnohostranné obchodné systémy.

Sprostredkovateľ sekundárneho obchodovania

Žiadna osoba neprijala záväzok konať ako sprostredkovateľ pri sekundárnom obchodovaní so zabezpečením likvidity pomocou sadzieb ponúk na kúpu a predaj.

Cena emisie cenných papierov

Náklady na emisiu Dlhopisov v rámci Programu sa odhadujú maximálne vo výške 2 milióny CZK. Táto suma pozostáva hlavne, nie však výlučne, z nákladov súvisiacich s priradením kódu ISIN, registrácie Emisie Dlhopisov a ich pripísaním na príslušné účty, vypracovaním Základného prospektu a Konečných podmienok, nákladov spojených so schvaľovacím procesom v NBS.

10 FORMULÁR KONEČNÝCH PODMIENOK

Nižšie uvedený Formulár Konečných podmienok, ktorý bude doplnený pre každú jednotlivú Emisiu Dlhopisov, ktorá bude vydaná v súlade so Základným prospektom, o konkrétne údaje týkajúce sa jednotlivej Emisie Dlhopisov.

Konečné podmienky budú vypracované a zverejnené pre každú jednotlivú Emisiu Dlhopisov pred začiatkom vydávania Dlhopisov.

V prípade, že niektoré informácie z tohto formulára nebudú pre konkrétnu Emisiu relevantné, uvedie sa „nepoužije sa“.

Týmto symbolom [•] sú označené tie časti Konečných podmienok, ktoré budú následne doplnené.

Výrazy v týchto Konečných podmienkach, ktoré sú uvedené veľkým začiatočným písmenom, majú význam uvedený v tomto Základnom prospekte.

[Formulár Konečných podmienok je uvedený na nasledujúcej strane]

Konečné podmienky zo dňa [•]

Konečné podmienky sú vypracované v súlade s Nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129 z dňa 14. júna 2017 o prospekte, ktorý sa má uverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu, a o zrušení smernice 2003/71/ES.

Konečné podmienky spolu so Spoločnými podmienkami uvedenými v Základnom prospekte nahrádzajú emisné podmienky príslušnej emisie.

[Názov a ISIN Dlhopisov], splatné dňa [DD.MM.RRRR] vydávané v súlade so Základným prospektom v rámci Programu v maximálnom objeme nesplatených Dlhopisov 990.000.000 CZK:

VŠEOBECNÁ CHARAKTERISTIKA DLHOPISOV	
Názov Dlhopisu:	[•]
ISIN Dlhopisu:	[•]
CFI:	[•]
FISN:	[•]
Menovitá hodnota jedného Dlhopisu:	[•]
Celková predpokladaná menovitá hodnota emisie Dlhopisov:	[•]
Počet Dlhopisov v emisii:	[•] ks
Dátum rozhodnutia predstavenstva Emitenta o parametroch emisie:	[•]
DÁTUM A SPÔSOB ÚPISU EMISIE DLHOPISOV, EMISNÝ KURZ	
Dátum emisie:	[•]
Dátum splatnosti emisie:	[•]
Spôsob vydávania Dlhopisov: *(Výber z varianty)*	[Dlhopisy nie sú vydávané v tranžiach / Dlhopisy sú vydávané v tranžiach]
Lehota pre upisovanie emisie:	od [•] do [•]
Lehoty pre upisovanie jednotlivých tranží: *(Výber z varianty)*	[č. tranže [•]: [od [•] do [•]/ nepoužije sa]
Počet dlhopisov v jednotlivej tranži: *(Výber z varianty)*	[č. tranže [•]: [•] ks / nepoužije sa]
VÝNOSY	
Nominálna úroková sadzba:	[•] % p.a.
Rozhodný deň pre výplatu úrokového výnosu (dátum ex-kupónu):	[•]
SPLATENIE DLHOPISOV	
Deň konečnej splatnosti Dlhopisov:	[•]

Rozhodný deň pre splatenie menovitej hodnoty (dátum ex-istiny):	[•]

Národná banka Slovenska svojím rozhodnutím číslo [•] zo dňa [•], ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa [•] **schválila Emitentovi** - obchodnej spoločnosti SAB Holding a.s., so sídlom Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, IČO: 036 68 118, LEI: 315700W4A4AEAU8O8745, zapísaná v obchodnom registri Českej republiky vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel B, vložka 20341, **Základný prospekt**, ktorý obsahuje všeobecné informácie týkajúce sa Dlhopisov, spolu s vyznačením tých informácií, ktoré budú doplnené v Konečných podmienkach jednotlivých Emisií.

Konečné podmienky sa musia vykladať v spojení so Základným prospektom, vrátane akýchkoľvek jeho neskorších Dodatkov. Základný prospekt, vrátane akýchkoľvek jeho neskorších Dodatkov, je zverejnený bezplatným sprístupnením v písomnej forme v sídle Emitenta: Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika a na internetovej adrese https://www.sabocp.sk/dlhopis-sab-holding-zakladny-prospekt. Ku Konečným podmienkam je priložený Súhrn, ktorý obsahuje kľúčové informácie pre investorov. **Na získanie ucelených informácií o Emitentovi a o verejnej ponuke Dlhopisov sa Konečné podmienky musia čítať spoločne so Základným prospektom, vrátane akýchkoľvek jeho neskorších Dodatkov.** Potenciálni investori by mali venovať pozornosť rizikovým faktorom uvedeným v kapitole 2 RIZIKOVÉ FAKTORY.

V prípade akýchkoľvek výkladových rozporov medzi Základným prospektom a Konečnými podmienkami majú prednosť ustanovenia Konečných podmienok. Tým však nie je dotknuté znenie Základného prospektu vo vzťahu k akejkoľvek inej jednotlivej emisii Dlhopisov.

Táto časť Konečných podmienok, vrátane použitých definovaných pojmov, sa musí čítať spolu so Základným prospektom.

V prípade rozporov medzi znením Konečných podmienok v slovenskom jazyku a znením Konečných podmienok preloženým do ktoréhokoľvek iného jazyka, rozhodujúce je ich znenie v slovenskom jazyku.

Konečné podmienky ani vydávanie Dlhopisov nebolo schválené či registrované zo strany akéhokoľvek správneho či samosprávneho orgánu. Vydávanie Dlhopisov sa vykonáva v súlade s právnymi predpismi Slovenskej republiky. Šírenie týchto Konečných podmienok a prevod či ponuka Dlhopisov môžu byť v rámci niektorých jurisdikcií obmedzené právnymi predpismi. Potenciálni investori, ktorí obdržali tieto Konečné podmienky by sa mali informovať o týchto obmedzeniach a dodržiavať ich.

V Prahe, dňa [•]

za **SAB Holding a.s.**

_____

Meno: Ing. Václav Šimek
Funkcia: člen predstavenstva

11 UPOZORNENIA A OBMEDZENIA

Samostatné posúdenie Dlhopisov investormi

Potenciálny investor do Dlhopisov ktorejkoľvek emisie si musí sám podľa svojich pomerov určiť vhodnosť investície do Dlhopisov. Každý investor by mal predovšetkým:

- mať dostatočné znalosti a skúsenosti na účelné ocenenie Dlhopisov, posúdenie výhod a rizík investície do Dlhopisov a zhodnotenie informácií obsiahnutých v tomto Základnom prospekte a jeho prípadných Dodatkoch (nech už sú tieto informácie uvedené vo vyššie uvedených dokumentoch priamo alebo odkazom); a súčasne

- mať znalosti o primeraných analytických nástrojoch na ocenenie investícií do Dlhopisov a mať k nim prístup a byť schopný posúdiť vplyv investícií do Dlhopisov na svoju finančnú situáciu a/alebo na svoje celkové investičné portfólio, a to vždy v kontexte svojej konkrétnej finančnej situácie; a súčasne

- mať dostatočné finančné prostriedky a likviditu na to, aby bol pripravený niesť všetky riziká spojené s investíciami do Dlhopisov vrátane možného kolísania hodnoty Dlhopisov; a súčasne

- úplne rozumieť podmienkam príslušnej emisie Dlhopisov (ktoré budú tvorené Spoločnými podmienkami v spojení s príslušnými Konečnými podmienkami konkrétnej emisie), údajom uvedeným v tomto Základnom prospekte a byť oboznámený so správaním, či vývojom akéhokoľvek príslušného ukazovateľa alebo finančného trhu; a súčasne

- byť schopný vyhodnotiť (buď sám alebo s pomocou finančného poradcu) možné scenáre ďalšieho vývoja ekonomiky, úrokových sadzieb alebo iných faktorov, ktoré môžu mať vplyv na jeho investíciu a na jeho schopnosť niesť možné riziká.

Dôležité upozornenia ohľadom spoľahlivosti a aktuálnosti údajov

Žiadna osoba nie je v súvislosti s Programom, Emitentom, príslušnou emisiou, ponukou alebo predajom Dlhopisov oprávnená poskytnúť akékoľvek informácie alebo urobiť akékoľvek vyjadrenie, ktoré nie je obsiahnuté v tomto Základnom prospekte alebo v inom verejne dostupnom dokumente.

Poskytnutie Základného prospektu alebo akýchkoľvek Konečných podmienok, ani ponúkanie, predaj alebo doručenie akéhokoľvek Dlhopisu za žiadnych okolností neznamená ani neposkytuje záruku, že informácie obsiahnuté v tomto Základnom prospekte sú pravdivé a presné po dátume Základného prospektu (resp. dátume jeho aktualizácie) alebo že nedošlo k žiadnej nepriaznivej zmene alebo akejkoľvek udalosti, ktorá by mohla zapríčiniť akúkoľvek nepriaznivú zmenu vo vyhliadkach alebo finančnej alebo obchodnej pozícii Emitenta od dátumu vyhotovenia Základného prospektu (resp. dátumu jeho aktualizácie), alebo že

akékoľvek iné informácie poskytnuté v súvislosti s Programom sú pravdivé a presné kedykoľvek po dátume, kedy boli poskytnuté.

Obmedzenia rozširovania Základného prospektu a ponuky Dlhopisov

Dlhopisy nie sú a nebudú registrované, povolené ani schválené akýmkoľvek správnym či iným orgánom iného štátu, okrem schválenia Základného prospektu Národnou bankou Slovenska.

Rozširovanie tohto Základného prospektu, ponuka Dlhopisov, ich predaj alebo kúpa, sú v iných krajinách obmedzené právnymi predpismi. Ponuka Dlhopisov, ich predaj alebo kúpa, v inom štáte okrem Slovenskej republiky je preto možná, iba ak právne predpisy tohto iného štátu nepožadujú schválenie alebo notifikáciu Základného prospektu a zároveň musia byť splnené všetky ďalšie podmienky podľa právnych predpisov daného štátu, v ktorom sa má ponuka, predaj alebo kúpa uskutočniť. Osoby, ktorým sa dostane do rúk tento Základný prospekt (vrátane Dodatkov a dokumentov zaradených prostredníctvom odkazov), alebo akékoľvek Konečné podmienky, sa musia s týmito obmedzeniami, resp. s vylúčením verejnej ponuky oboznámiť a dodržiavať ich.

Základný prospekt sám o sebe nepredstavuje verejnú ponuku Dlhopisov v ktoromkoľvek štáte. Tento Základný prospekt sám o sebe nepredstavuje ponuku na predaj, ani výzvu na zadávanie ponúk na kúpu Dlhopisov v akejkoľvek jurisdikcii.

U každého investora, ktorý nadobúda Dlhopis sa bude mať za to, že vyhlásil a súhlasí s tým, že (i) tento investor je uzrozumený so všetkými príslušnými obmedzeniami týkajúcimi sa verejnej ponuky Dlhopisov a ich predajom, ktoré sa na nich a príslušný spôsob ponuky vzťahujú, že (ii) tento investor ďalej neponúkne na nadobudnutie Dlhopis bez toho, aby boli dodržané všetky príslušné obmedzenia, ktoré sa na verejnú ponuku Dlhopisov a jeho predaj vzťahujú, že (iii) tento investor bude informovať potenciálneho kupujúceho predtým, než napokon ponúkne alebo predá Dlhopisy, že ďalšie ponuky alebo predaje Dlhopisov, môžu v rôznych štátoch podliehať právnym obmedzeniam, ktoré musia byť dodržané.

Okrem vyššie uvedeného Emitent žiada všetkých investorov, aby dodržiavali ustanovenia všetkých príslušných právnych predpisov (vrátane právnych predpisov Slovenskej republiky), tých štátov, na území ktorých budú kupovať, ponúkať, predávať Dlhopisy, alebo kde budú sprístupňovať alebo inak dávať do obehu tento Základný prospekt (vrátane Dodatkov a dokumentov zaradených prostredníctvom odkazov), jednotlivé Konečné podmienky alebo iný ponukový alebo propagačný materiál alebo informácie súvisiace s Dlhopismi, a to vo všetkých prípadoch na vlastné náklady a bez ohľadu na to, či Základný prospekt (vrátane Dodatkov a dokumentov zaradených prostredníctvom odkazov), jednotlivé Konečné podmienky alebo iný ponukový alebo propagačný materiál alebo informácie s Dlhopismi súvisiace budú zachytené v písomnej alebo elektronickej alebo inej nehmotnej podobe.

Osobitne, Dlhopisy nie sú a nebudú registrované podľa zákona Spojených štátov amerických o cenných papieroch z roku 1993, a preto nesmú byť ponúkané, predávané, ani akokoľvek poskytované na území Spojených štátoch amerických alebo osobám, ktoré sú rezidentmi Spojených štátov amerických inak, ako na základe výnimky z registračných povinností podľa uvedeného zákona alebo v rámci obchodu, ktorý takejto registračnej povinnosti nepodlieha.

Osoby, ktorým sa dostane Základný prospekt do rúk, sú povinné oboznámiť sa so všetkými vyššie uvedenými obmedzeniami, ktoré sa na tieto osoby môžu vzťahovať, a takéto obmedzenia dodržiavať. Základný prospekt sám o sebe nepredstavuje ponuku na predaj, ani výzvu na zadávanie ponúk ku kúpe Dlhopisov v akomkoľvek štáte.

Schválenie Základného prospektu

Pokiaľ nie je uvedené inak, všetky informácie v Základnom prospekte sú uvedené k dátumu jeho vyhotovenia. Základný prospekt môže byť aktualizovaný v zmysle článku 23 Nariadenia o prospekte formou Dodatku k Základnému prospektu. V zmysle príslušných právnych predpisov podlieha Dodatok k Základnému prospektu schváleniu NBS a následnému zverejneniu, rovnako ako samotný Základný prospekt.

NBS schválila Základný prospekt ako dokument, ktorý spĺňa normy úplnosti, zrozumiteľnosti a konzistentnosti uvedené v Nariadení o prospekte. Takéto schválenie by sa nemalo považovať za potvrdenie Emitenta ani za potvrdenie kvality Dlhopisov, ktoré sú predmetom tohto Základného prospektu. Základný prospekt neobsahuje všetky riziká spojené s investovaním do Dlhopisov, aj keď sa Emitent nazdáva, že uviedol všetky významné riziká týkajúce sa investovania do Dlhopisov. Potenciálni investori by mali samostatne posúdiť vhodnosť investovania do Dlhopisov.

Úplnosť Základného prospektu

Základný prospekt musí byť čítaný spolu so všetkými Dodatkami k Základnému prospektu a dokumentmi a údajmi, ktoré sú do Základného prospektu začlenené prostredníctvom odkazov. Úplnú informáciu o Emitentovi a Dlhopisoch je možné získať len kombináciou Základného prospektu (vrátane Dodatkov k Základnému prospektu a dokumentov a údajov zaradených prostredníctvom odkazov) a príslušných Konečných podmienok a príslušných Súhrnov emisií (ak budú vyhotovené).

Žiadne investičné odporúčanie

Základný prospekt ani žiadne Konečné podmienky nemajú byť považované za odporúčanie Emitenta alebo Hlavného manažéra alebo ktoréhokoľvek z nich, aby akýkoľvek príjemca Základného prospektu alebo Konečných podmienok upísal alebo kúpil akékoľvek Dlhopisy. Každý príjemca Základného prospektu alebo Konečných podmienok by mal vykonať vlastné preskúmanie a posúdenie podmienok (finančných alebo iných) Emitenta a účelu použitia prostriedkov získaných z Dlhopisov potrebných na uskutočnenie investičného rozhodnutia ohľadom Dlhopisov.

12 ZÁKLADNÝ OPIS ZDAŇOVANIA A DEVÍZOVEJ REGULÁCIE V ČESKEJ REPUBLIKE A V SLOVENSKEJ REPUBLIKE

Emitent vyhlasuje, že text tejto kapitoly je iba stručným zhrnutím určitých daňových súvislostí, týkajúcich sa nadobúdania, vlastníctva a dispozície s Dlhopismi v Českej republike alebo v Slovenskej republike a neusiluje o to byť komplexným súhrnom všetkých daňovo relevantných súvislostí, ktoré môžu byť významné z hľadiska rozhodnutia o nadobudnutí Dlhopisov. Toto zhrnutie vychádza výlučne z legislatívy účinnej k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu a môže podliehať následnej zmene (aj s prípadnými retroaktívnymi účinkami). Emitent nie je daňovým poradcom, nie je oprávnený poskytovať daňové poradenstvo a nezodpovedá za prípadné chyby v daňových priznaniach investorov. Potenciálnym investorom do Dlhopisov sa odporúča, aby sa poradili so svojimi právnymi a daňovými poradcami o daňových a devízovo právnych dôsledkoch nadobudnutia, predaja a držanie Dlhopisov a prijímaní platieb úrokov z Dlhopisov podľa daňových a devízových predpisov platných v Českej republike a v Slovenskej republike a v štátoch daňovej rezidencie potenciálnych investorov do Dlhopisov.

12.1 Zdanenie v Českej republike

Úrokový príjem

Daňový režim súvisiaci s Dlhopismi vychádza najmä zo zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů (ďalej tiež „**český zákon o dani z príjmov**“) a zákona č. 323/2016 Sb., kterým se mění některé zákony v oblasti peněžního oběhu a devizového hospodářství a kterým se zrušuje zákon č. 219/1995 Sb., devizový zákon, a souvisejících právních předpisů účinných k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu, ako aj z obvyklého výkladu týchto zákonov a ďalších predpisov uplatňovaných českými správnymi úradmi a inými štátnymi orgánmi a známeho Emitentovi k dátumu vyhotovenia tohto Základného prospektu. Všetky informácie uvedené nižšie sa môžu meniť v závislosti na zmenách v príslušných právnych predpisoch, ktoré môžu nastať po dátume vyhotovenia tohto Základného prospektu, alebo vo výklade týchto právnych predpisov, ktorý môže byť po tomto dátume uplatňovaný.

Úrok vyplácaný fyzickej osobe, českému daňovému rezidentovi, podlieha zrážkovej dani vyberanej Emitentom pri úhrade úroku (t.j. dani vyberanej u zdroja) vo výške 15%. Táto zrážka dane predstavuje konečné zdanenie úroku v Českej republike.

Úrok vyplácaný fyzickej osobe, ktorá nie je českým daňovým rezidentom, a zároveň podniká v Českej republike prostredníctvom stálej prevádzkarne, podlieha zrážkovej dani vyberanej Emitentom pri úhrade úroku, pričom sa postupuje podľa zmluvy o zamedzení dvojitého zdanenia, v ktorej je fyzická osoba rezidentom.

Úrok vyplácaný právnickej osobe, ktorá je českým daňovým rezidentom, alebo nie je českým daňovým rezidentom a zároveň podniká v Českej republike prostredníctvom stálej prevádzkarne, tvorí súčasť všeobecného základu dane a podlieha 19% sadzbe dane z príjmov právnických osôb. Daň nie je v tomto prípade vyberaná zrážkou.

Základ zrážkovej dane sa stanovuje za jednotlivé dlhopisy, zrazená daň sa nezaokrúhľuje, na celé koruny nadol sa zaokrúhľuje až celková suma dane zrazená Emitentom z jednotlivého druhu príjmu. K zaokrúhlenie tak na koruny nadol dochádza k okamihu odvodu zrazenej dane na finančný úrad, a to na úrovni celkovej sumy dane zrazenej platcom z úrokového príjmu z dlhopisu za všetkých daňovníkov.

Príjem z predaja

Zisky z predaja dlhopisov realizované právnickou osobou, ktorá je českým daňovým rezidentom, alebo stálou prevádzkarňou daňového nerezidenta - právnickej osoby umiestnenú v Českej republike, sa zahŕňajú do všeobecného základu dane podliehajúcemu zdaneniu príslušnou sadzbou dane z príjmov právnických osôb (19%). Straty z predaja sú všeobecne daňovo uznateľné.

Zisky z predaja dlhopisov realizované fyzickou osobou, ktorá je českým daňovým rezidentom, alebo stálou prevádzkarňou daňového nerezidenta - fyzickej osoby umiestnenú v Českej republike sa všeobecne zahŕňajú do bežného základu dane z príjmov fyzických osôb podliehajúcemu sadzbe dane vo výške 15 %. Ak dlhopisy neboli fyzickou osobou zahrnuté do majetku podniku a ak doba medzi nadobudnutím a predajom dlhopisov presiahla dobu 3 rokov, je príjem z predaja dlhopisov oslobodený od zdanenia.

Príjem z predaja dlhopisu je u fyzickej osoby oslobodený od dane, ak celkový príjem z predaja cenných papierov v danom zdaňovacom období neprekročí sumu stotisíc korún. Rozhodujúca nie je výška zisku, ale výška celkového príjmu z predaja cenných papierov, aj keby investor na predaji stratový. Opäť tu oslobodenie neplatí v prípade predaja cenných papierov zahrnutých do majetku (podnikateľ), a to do 3 rokov od ukončenia činnosti.

Príjmy z predaja dlhopisov realizované českým daňovým nerezidentom, ktoré plynú od českého daňového rezidenta alebo stálej prevádzkarne českého daňového nerezidenta umiestnenej v Českej republike, sú všeobecne predmetom zdanenia všeobecnou sadzbou dane z príjmov (19% u právnických osôb, 15% u fyzických osôb), ak nestanovuje príslušná zmluva o zamedzení dvojitého zdanenia uzavretá Českou republikou inak alebo ak nie je tento príjem oslobodený od dane z príjmov fyzických osôb (pozri vyššie).

Ak dlhopisy nie sú predávané osobou, ktorá je daňovým rezidentom členského štátu Európskej únie alebo Európskeho hospodárskeho priestoru alebo ak príslušná zmluva o zamedzení dvojitého zdanenia neustanovuje inak, je kupujúci (český daňový rezident) všeobecne povinný zraziť zabezpečenie dane vo výške 1% z tohto príjmu z predaja dlhopisov. Toto zabezpečenie dane je započítateľné na výslednú daňovú povinnosť českého daňového nerezidenta v Českej republike.

12.2 Zdanenie v Slovenskej republike

Ustanovenie § 7 zákona č. 595/2013 Z.z. o dani z príjmov (ďalej tiež „**slovenský zákon o dani z príjmov**“) s účinnosťou od 1.1.2016 vymedzuje osobitý základ dane z príjmov z kapitálového majetku. Príjmy z kapitálového majetku, pokiaľ nejde o príjmy podľa § 6 ods. 1 písm. d) slovenského zákona o dani z príjmov sú medzi iným tiež úroky a ostatné výnosy z cenných papierov.

V zmysle článku 11. ods. 1 a 2 zmluvy 238/2003 Z.z. O zamedzení dvojitého zdanenia a zabránení daňovému úniku v odbore dani z príjmov a z majetku medzi Českou a Slovenskou republikou, dlhopisové výnosy majúce zdroj v jednom zo zmluvných štátov a skutočne vlastnené rezidentom druhého zmluvného štátu podliehajú zdaneniu len v tomto druhom štáte. Od 1.1.2016 sa príjmy z kapitálového majetku nezahŕňajú do základu dane z príjmov fyzických, ale zdaňujú sa samostatne ako súčasť osobitého základu dane z kapitálového majetku podľa § 7 slovenského zákona o dani z príjmov. Sadzba dane z osobitého základu dane zisteného podľa § 7 slovenského zákona o dani z príjmov v súlade s ustanovením § 15 písm. a) druhým bodom slovenského zákona o dani z príjmov je 19%. Touto úpravou slovenského zákona o dani z príjmov s účinnosťou od 1.1.2016 sa zabezpečilo rovnaké zdaňovanie príjmov z kapitálového majetku bez ohľadu na skutočnosť, či plynú zo zdrojov na území Slovenskej republiky alebo zo zdrojov v zahraničí.

Príjmy z kapitálového majetku podľa § 7 ods. 1 až 3 slovenského zákona o dani z príjmov, ktoré plynú manželom z ich bezpodielového spoluvlastníctva, sa zahŕňajú do osobitého základu dane v rovnakom pomere u každého z nich, ak sa nedohodnú inak. V tom rovnakom pomere sa zahŕňajú do osobitého základu dane výdavky, o ktoré je podľa § 7 ods. 2, 3, 5, 7 a 8 slovenského zákona o dani z príjmov možné znížiť príjmy zahrňované do osobitého základu dane podľa § 7 slovenského zákona o dani z príjmov.

Pri príjmoch z kapitálového majetku sa v majoritnom počte prípadov uplatňuje vyberanie dane zrážkou podľa § 43 slovenského zákona o dani z príjmov. Za výber a platenie dane zrážkou z týchto príjmov je správcovi dane platiť zodpovedný ich platiteľ, teda daňovník (inštitúcia), ktorá tieto príjmy vypláca alebo pripisuje v prospech platiteľa dane.

Keď tieto príjmy plynú daňovníkovi zo zdrojov v zahraničí, zahrnie ich do osobitého základu dane z príjmu podľa § 7 slovenského zákona o dani z príjmov. Daňovú povinnosť z týchto príjmov daňovník vyrovná osobne podaním daňového priznania v súlade s § 32 slovenského zákona o dani z príjmov. To znamená, že všetkým nerezidentom bude Emitent vyplácať úrokové výnosy v brutto sume a Investor je povinný si tento výnos zdaniť podaním daňového priznania. Vzhľadom k tomu, že sa tieto príjmy zdaňujú ako súčasť osobitého základu dane podľa § 7 slovenského zákona o dani z príjmov, danou so sadzbou dane vo výške 19%.

Z príjmov z kapitálového majetku platí fyzická osoba, ktorá je zdravotne poistená v Slovenskej republike, zdravotné poistenie, ktoré je nákladom na účely dane z príjmov.

12.3 Devízová regulácia

Vydávanie a nadobúdanie dlhopisov nie je v Českej republike a v Slovenskej republike predmetom devízovej regulácie. V prípade, kedy príslušná medzinárodná dohoda o ochrane a podpore investícií uzatvorená medzi Českou republikou a Slovenskou republikou a krajinou, ktorej rezidentom je príjemca platby, nestanoví inak, resp. nestanoví výhodnejšie zaobchádzanie, môžu cudzozemskí majitelia dlhopisov za splnenia určitých predpokladov nakúpiť peňažné prostriedky v cudzej mene za českú a slovenskú menu (euro) bez devízových obmedzení a transferovať tak výnos z dlhopisov, prípadne splatenú menovitú hodnotu dlhopisov z Českej republiky a zo Slovenskej republiky v cudzej mene.

13 ZOZNAM POUŽITÝCH DEFINÍCIÍ, POJMOV A SKRATIEK

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

Cena upisovaných Dlhopisov znamená Emisný kurz Dlhopisov vydaných po dátume emisie navýšený o alikvotný úrokový výnos Dlhopisov, ako je bližšie uvedené v podkapitole 9.1.3 Emisný kurz a spôsob jeho výpočtu.

CDCP znamená spoločnosť Centrální depozitář cenných papírů a.s., IČO 250 81 489, so sídlom Rybná 14, 110 05 Praha 1, Česká republika.

CFI znamená kód klasifikujúci finančné inštrumenty (angl. Classification of financial instruments).

CZK, koruna česká, koruna znamená mena česká koruna.

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

ČNB znamená Česká národná banka.

ČR znamená Česká republika.

Delegované nariadenie znamená Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2019/980 zo 14. marca 2019, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129, pokiaľ ide o formát, obsah, preskúmanie a schvaľovanie prospektu, ktorý sa má uverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu.

Deň predčasnej splatnosti Dlhopisov znamená Emitent má právo podľa svojej úvahy predčasne splatiť všetky doteraz nesplatené Dlhopisy ku ktorémukoľvek dátumu, avšak za predpokladu, že toto svoje rozhodnutie oznámi majiteľom Dlhopisov a najneskôr 14 dní pred takýmto príslušným dátumom predčasného splatenia.

Distribútor emisie znamená obchodník s cennými papiermi SAB o.c.p., a.s., IČO: 35 960 990, so sídlom Gajova 2513/4, 811 09 Bratislava, Slovenská republika, ktorý sa podieľa na vytváraní tohto Základného prospektu a bude Emitentovi pomáhať s upisovaním a konečným umiestňovaním Dlhopisov.

Dlhopis znamená jednotlivá emisia dlhopisov v súlade s Programom, v podobe zaknihovaných cenných papierov vo forme na doručiteľa, v mene CZK.

Dodatok znamená dodatok Základného prospektu za účelom jeho aktualizácie.

ECB znamená Európska centrálna banka.

Emitent znamená spoločnosť SAB Holding a.s., so sídlom Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, IČO: 036 68 118, LEI: 315700W4A4AEAU8O8745, zapísaná v obchodnom registri Českej republiky vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel B, vložka 20341.

EUR, euro znamená mena euro.

EÚ znamená Európska únia.

FCM Bank Limited znamená spoločnosť FCM Bank Limited, so sídlom na adrese Suite 3, Tower Business Centre, Tower Street, Swatar, Birkirkara BKR 4013, Malta.

FISN znamená kód reflektujúci krátky názov finančného nástroja (angl. Financial Instrument Short Number).

FWD obchody znamená menový forward (FWD) ako platobný nástroj založený na nákupe alebo predaji meny za vopred dohodnutý kurz k vopred stanovenému dátumu.

GBP znamená britská libra.

HDP znamená hrubý domáci produkt.

ICMA znamená International Capital Market Association (ICMA) je Medzinárodná asociácia kapitálového trhu.

IFRS znamená Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva.

ISIN znamená kód reflektujúci medzinárodné identifikačné číslo cenných papierov (angl. International Securities Identification Number).

Konečné podmienky znamená Konečné podmienky jednotlivej emisie, ktoré vypracoval Emitent vo forme uvedenej v kapitole 10 FORMULÁR KONEČNÝCH PODMIENOK.

Lehota na upisovanie znamená lehota na upisovanie Dlhopisov a súčasne lehota, počas ktorej bude verejná ponuka otvorená.

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

Nariadenie o prospekte znamená Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129 zo 14. júna 2017 o prospekte, ktorý sa má uverejniť pri verejnej ponuke cenných papierov alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu, a o zrušení smernice 2003/71/ES.

Náhradná schôdza znamená náhradu za Schôdzu. Ak nie je Schôdza, ktorá má rozhodovať o zmene podmienok emisie, schopná sa uznášať, zvolávateľ zvolá, ak je to naďalej potrebné, náhradnú Schôdzu tak, aby sa konala do 6 týždňov odo dňa, na ktorý bola zvolaná pôvodná Schôdza.

NBS znamená Národná banka Slovenska.

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

PLN znamená mena poľský zlotý.

Pobočka Distribútora emisie znamená SAB o.c.p., a.s. – odštěpný závod, IČO: 08452962, so sídlom na adrese Senovážné náměstí 19, Praha 1, 110 00 Česká republika.

Pokyn znamená objednávkový formulár na nákup Dlhopisov, v ktorom investor do Dlhopisov určí požadovaný počet Dlhopisov.

Program znamená 7-ročný ponukový program vydávania dlhových cenných papierov v celkovej menovitej hodnote nesplatených Dlhopisov do 990.000.000 CZK.

Rozhodný deň znamená rozhodný deň pre účely splatenia menovitej hodnoty Dlhopisov a/alebo výplaty výnosov z Dlhopisov jeden pracovný deň bezprostredne predchádzajúci (i) príslušnému dátumu ex-kupónu, a to v prípade výplaty výnosu z Dlhopisu, a/alebo (ii) príslušnému dátumu ex-istiny, a to v prípade splatenia menovitej hodnoty z Dlhopisu.

SAB Financial Group znamená spoločnosť SAB Financial Group, IČO: 036 71 518, so sídlom na adrese Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika.

SAB Finance znamená spoločnosť SAB Finance a.s., IČO: 247 17 444, so sídlom na adrese Praha 1 - Nové Mesto, Senovážné náměstí 1375/19, 110 00 Praha 1, Česká republika.

SAB Holding znamená spoločnosť SAB Holding a.s., IČO: 036 68 118, so sídlom Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika.

Schôdza znamená schôdza majiteľov Dlhopisov, ako je uvedené v oddiele 9.1.4 Pôsobnosť a zvolanie schôdze majiteľov Dlhopisov.

Skupina Emitenta znamená Emitent a akúkoľvek osobu, v ktorej má Emitent priamy alebo nepriamy podiel na základnom imaní alebo na hlasovacích právach v rozsahu nad 50 % alebo má právo menovať a odvolávať väčšinu členov štatutárneho orgánu takej osoby.

Skupina SAB znamená SAB Financial Group a akúkoľvek osobu, v ktorej má SAB Financial Group priamy alebo nepriamy podiel na základnom imaní alebo na hlasovacích právach v rozsahu nad 50 % alebo má právo menovať a odvolávať väčšinu členov štatutárneho orgánu takej osoby.

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

Spoločné podmienky znamená podmienky uvedené v kapitole 9 SPOLOČNÉ PODMIENKY.

SR znamená Slovenská republika.

Súhrn znamená Emitent pre každú jednotlivú emisiu Dlhopisov vydávanú v rámci Programu pred začiatkom verejnej ponuky pripraví a zverejní samostatný dokument s označením „Konečné podmienky“, ku ktorému priloží Súhrn jednotlivej emisie. Súhrn sa zameriava na kľúčové informácie, ktoré potenciálni investori potrebujú na to, aby sa dokázali rozhodnúť, či chcú preskúmať Základný prospekt ako celok s cieľom prijať svoje rozhodnutie. Takéto kľúčové informácie obsahujú základné charakteristiky a riziká súvisiace s Emitentom a Dlhopismi. V Súhrne sa ďalej nachádzajú všeobecné podmienky verejne ponuky.

TRINITY BANK znamená spoločnosť TRINITY BANK a.s., IČO: 25307835, so sídlom Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika.

USA znamená Spojené štáty americké.

USD znamená mena americký dolár.

Základný prospekt znamená základný prospekt pre Dlhopisy vydávané v rámci Programu.

Zákon o cenných papieroch znamená zákon č. 566/2001 Z. z., o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (zákon o cenných papieroch).

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

14 PRÍLOHY

14.1 Príloha č. 1: Výročná správa Emitenta

Výročná správa spoločnosti SAB Holding a.s. za rok končiaci 31.12.2020 (slovenský preklad originálu v českom jazyku), ktorá obsahuje individuálnu účtovnú závierku Emitenta k 31.12.2020 vypracovanú podľa všeobecne záväzných účtovných predpisov Českej republiky, vrátane výroku audítora.

Výročná správa za rok 2020
spoločnosti SAB Holding a.s.

TOTO JE PREKLAD ORINÁLU ČESKÉHO DOKUMENTU

SPRÁVA PREDSTAVENSTVA SPOLOČNOSTI

Vážení akcionári, klienti a obchodní partneri,

predstavenstvo spoločnosti SAB Holding a.s. (ďalej len „SAB H“ alebo „spoločnosť“) si Vám týmto dovoľuje predložiť výročnú správu za uplynulé účtovné obdobie, t.j. za rok 2020.

SAB H bola založená v decembri 2014 a hlavným predmetom činnosti sú finančné investície do cenných papierov a finančná podpora spoločnosti SAB Finance a.s., jedná sa o spoločnosť z finančnej skupiny.

V mene vedenia spoločnosti týmto ďakujem klientom a obchodným partnerom za spoluprácu.

V Prahe, 30. apríla 2021

Ing. Václav Šimek
člen predstavenstva

TOTO JE PREKLAD ORINÁLU ČESKÉHO DOKUMENTU

NÁVRH PREDSTAVENSTVA NA ÚHRADU STRATY

Predstavenstvo SAB H navrhuje uhradiť stratu vo výške 1 461 123,05 Kč nasledujúcim spôsobom:

- 1 461 123,05 Kč bude prevedených na účet neuhradené straty minulých období

Ing. Václav Šimek
člen predstavenstva

TOTO JE PREKLAD ORINÁLU ČESKÉHO DOKUMENTU

Ostatné informácie zverejňované vo výročnej správe

Informácie o aktivitách v oblasti ochrany životného prostredia a ochrany pracovnoprávnych vzťahov

Spoločnosť nevykonáva žiadnu aktivitu v oblasti ochrany životného prostredia, pretože spoločnosť nevykonáva žiadnu činnosť, ktorá by bola hrozbou pre životné prostredie. Spoločnosť postupuje v oblasti pracovnoprávnych vzťahov v súlade s príslušne všeobecne záväznými právnymi predpismi.

Informácie o aktivitách v oblasti výskumu a vývoja

Spoločnosť sa neangažuje v oblasti výskumu a vývoja.

Informácie o tom, či má účtovná jednotka organizačnú zložku v zahraničí

Spoločnosť nemá organizačnú zložku podniku v zahraničí.

Udalosti k dátumu zostavenia výročnej správy

K dátumu zostavenia výročnej správy nie sú vedeniu spoločnosti známe, okrem udalostí uvedených v prílohe účtovnej závierky, žiadne ďalšie významné následné udalosti, ktoré by ovplyvnili výročnú správu k 31. decembru 2020.

TOTO JE PREKLAD ORINÁLU ČESKÉHO DOKUMENTU

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

určená spoločníkom spoločnosti SAB Holding a.s.

Výrok audítora

Vykonali sme audit priloženej účtovnej závierky spoločnosti

SAB Holding a.s.

so sídlom Senovážné náměstí 1375/19, Nové Mesto, 110 00 Praha 1; IČO: 036 68 118 spoločnosť zapísaná do obchodného registra vedeným u Mestského súdu v Prahe, oddiel B, vložka 20341
(ďalej tiež Spoločnosť)

ktorá sa skladá zo súvahy k 31.12.2020, výkazu ziskov za obdobie od 1.1.2020 do 31.12.2020, a prílohy tejto účtovnej závierky, ktorá obsahuje popis použitých významných účtovných metód a iné vysvetľujúce informácie. Údaje o spoločnosti SAB Holding a.s. sú uvedené v časti 1 prílohy tejto účtovnej závierky.

Podľa nášho názoru účtovná závierka poskytuje verný a pravdivý obraz aktív a pasív spoločnosti SAB Holding a.s. k 31.12.2020 a nákladov a výnosov, výsledku jej hospodárenia za obdobie od 1.1.2020 do 31.12.2020 v súlade s českými účtovnými predpismi.

Základ pre výrok

Audit sme vykonali v súlade so zákonom o audítoroch a štandardov Komory audítorov Českej republiky (KA ČR) pre audit, ktorými sú medzinárodné štandardy pre audit (ISA) prípadne doplnené a upravené súvisiacimi aplikačnými doložkami. Naša zodpovednosť stanovená týmito ustanoveniami je podrobnejšie popísaná v oddiely Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. V súlade so zákonom o audítoroch a Etickým kódexom prijatým Komorou audítorov Českej republiky sme na Spoločnosti nezávislí a splnili sme aj ďalšie etické povinnosti vyplývajúce z uvedených predpisov. Domnievame sa, že dôkazné informácie, ktoré sme zhromaždili, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre vyjadrenie nášho výroku.

Ostatné informácie

Ostatnými informáciami sú v súlade s § 2 písm. b) zákona o audítorech informácie uvedené vo výročnej správe mimo účtovnú závierku a našu správu audítora. Za ostatné informácie zodpovedá štatutárny orgán Spoločnosti.

Náš výrok k účtovnej závierke sa k ostatným informáciám nevzťahuje. Napriek tomu je však súčasťou našich povinností súvisiacich s auditom účtovnej závierky zoznámenie sa s ostatnými informáciami a posúdenie, či ostatné informácie nie sú vo významnom (materiálnom) nesúladu s účtovnou závierkou či s našimi znalosťami o účtovnej jednotke získanými počas uskutočnenia auditu alebo či sa inak tieto informácie nejavia ako významné (materiálne) nesprávne. Tiež posudzujeme, či ostatné informácie boli vo všetkých významných (materiálnych) ohľadoch vypracované v súlade s príslušnými právnymi predpismi. Týmto posúdením sa rozumie, či ostatné informácie spĺňajú požiadavky právnych predpisov vo formálnych náležitostiach a postup vypracovania ostatných informácií v kontexte významnosti

(materiality), tj. či prípadné nedodržanie uvedených požiadaviek by bolo spôsobilé ovplyvniť úsudok prijímaný na základe ostatných informácií.

Na základe vykonaných postupov, do miery, akej dokážeme posúdiť, uvádzame, že

- ostatní informácie, ktoré popisujú skutočnosti, ktoré sú tiež predmetom zobrazenia v účtovnej závierke, sú vo všetkých významných (materiálnych) súvislostiach v súlade s účtovnou závierkou a
- ostatné informácie boli vypracované v súlade s právnymi predpismi.

Ďalej sme povinní uviesť, či na základe poznatkov a povedomí o Spoločnosti, ku ktorým sme dospeli pri vykonávaní auditu, ostatné informácie neobsahujú významné (materiálne) vecné nesprávnosti. V rámci uvedených postupov sme v prijatých ostatných informáciách žiadne významné (materiálne) vecné nesprávnosti nezistili.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a dozornej rady účtovnej jednotky za účtovnú závierku

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za zostavenie účtovnej závierky podávajúcej verný a pravdivý obraz v súlade s českými účtovnými predpismi a za taký vnútorný kontrolný systém, ktorý považuje za nevyhnutný pre zostavenie účtovnej závierky tak, aby neobsahovala významné (materiálne) nesprávnosti v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán Spoločnosti povinný posúdiť, či je Spoločnosť schopná nepretržite trvať, a ak je to relevantné, popísať v prílohe účtovnej závierky záležitosti týkajúce sa jej nepretržitého trvania a použitie predpokladu nepretržitého trvania pri zostavení účtovnej závierky, s výnimkou prípadov, keď štatutárny orgán plánuje zrušenie Spoločnosti alebo ukončenie jej činnosti, resp. kedy nemá inú reálnu možnosť, než tak urobiť.

Za dohľad nad procesom finančného výkazníctva je zodpovedná dozorná rada spoločnosti.

Zodpovednosť audítora

Našim cieľom je získať primeranú istotu, že účtovná závierka ako celok neobsahuje významnú (materiálnu) nesprávnosť spôsobenú podvodom alebo chybou a vydať správu audítora obsahujúcu náš výrok. Primeraná miera istoty je veľká miera istoty, avšak nie je zárukou, že audit vykonaný v súlade s vyššie uvedenými predpismi vo všetkých prípadoch v účtovnej závierke odhalí prípadnú existujúcu významnú (materiálnu) nesprávnosť. Nesprávnosti môžu vznikať v dôsledku podvodov alebo chýb a považujú sa za významné (materiálne), ak sa dá reálne predpokladať, že by samostatne alebo v súhrne mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia, ktoré používatelia účtovnej závierky na jej základe prijmú.

Pri vykonávaní auditu v súlade s vyššie uvedenými predpismi je našou povinnosťou uplatňovať počas celého auditu odborný úsudok a zachovávať profesionálny skepticizmus. Ďalej je našou povinnosti:

- Identifikovať a zhodnotiť riziká významnej (materiálnej) nesprávnosti účtovnej závierky v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhnúť a vykonať audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získať dostatočné a vhodné audítorské dôkazy, aby sme na ich základe mohli vyjadriť výrok. Riziko, že neodhalíme významnú (materiálnu) nesprávnosť, ku ktorej došlo v dôsledku podvodu, je väčšie ako riziko neodhalenia významnej (materiálnej) nesprávnosti spôsobené chybou, pretože súčasti podvodu môžu byť tajné dohody, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenia alebo obchádzanie vnútorných kontrol štatutárnym orgánom Spoločnosti.

- Zoznámiť sa s vnútorným kontrolným systémom Spoločnosti relevantným pre audit v takom rozsahu, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné vzhľadom na dané okolnosti, nie aby sme mohli vyjadriť názor na účinnosť vnútorného kontrolného systému.
- Posúdiť vhodnosť použitých účtovných pravidiel, primeranosti uskutočnených účtovných odhadov a informácie, ktoré v tejto súvislosti štatutárny orgán Spoločnosti uviedol v prílohe účtovnej závierky.
- Posúdiť vhodnosť použitia predpokladu nepretržitého trvania pri zostavení účtovnej závierky štatutárnym orgánom Spoločnosti a to, či vzhľadom na zhromaždené dôkazné informácie existuje významná (materiálna) neistota vyplývajúca z udalostí alebo podmienok, ktoré môžu významne spochybniť schopnosť Spoločnosti trvať nepretržite. Ak dôjdeme k záveru, že taká významná (materiálna) neistota existuje, je našou povinnosti upozorniť v našej správe na informácie uvedené v tejto súvislosti v prílohe účtovnej závierky, a ak tieto informácie nie sú dostatočné, vyjadriť modifikovaný výrok. Naše závery týkajúce sa schopnosti Spoločnosti trvať nepretržite vychádzajú z dôkazov, ktoré sme získali do dátumu našej správy. Avšak budúce udalosti alebo podmienky môžu viesť k tomu, že Spoločnosť stratí schopnosť trvať nepretržite.
- Vyhodnotiť celkovú prezentáciu, členenie a obsah účtovnej závierky, vrátane prílohy, a ďalej to, či účtovná závierka zobrazuje podkladové transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k vernému zobrazení.

Našou povinnosťou je informovať štatutárny orgán a dozornú radu okrem iného o plánovanom rozsahu a načasovanie auditu a o významných zisteniach, ktoré sme v jeho priebehu urobili, vrátane zistených významných nedostatkov vo vnútornom kontrolnom systéme.

V Ostrave 22. októbra 2021

V4 Audit, s.r.o.
Jurečkova 643/20
Moravská Ostrava
702 00 Ostrava
oprávnenie KA SR E. 064

Ing. Michal Groborz
poverený a zodpovedný audítor
oprávnenie KA SR E. 2101

Súvaha k 31. 12. 2020

(v celých tisícoch Kč)

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

Označ.	Aktíva	číslo riadku	Bežné účtovné obdobie			Predchá-dzajúce účtovné obdobie
			Brutto	Korekcia	Netto	Netto
	Aktíva celkom	001	617 556		617 556	64 090
A.	Pohľadávky za upísané základné imanie	002				
A.1.	Pohľadávky za upísané základné imanie	002a				
B.	Dlhodobé aktíva	003	23 000		23 000	23 000
B.I.	Dlhodobý nehmotný majetok	004				
B.I.1.	Nehmotné výsledky vývoja	005				
B.I.2.	Oceniteľné práva	006				
B.I.2.1.	Softvér	007				
B.I.2.2.	Ostatné oceniteľné práva	008				
B.I.3.	Goodwill	009				
B.I.4.	Ostatné dlhodobý nehmotný majetok	010				
B.I.5.	Poskytnuté zálohy a na dlhodobý nehmotný majetok a nedokončený dlhodobý nehmotný majetok	011				
B.I.5.1.	Poskytnuté zálohy na dlhodobý nehmotný majetok	012				
B.I.5.2.	Nedokončený dlhodobý nehmotný majetok	013				
B.II.	Dlhodobý hmotný majetok	014				
B.II.1.	Pozemky a stavby	015				
B.II.1.1.	Pozemky	016				
B.II.1.2.	Stavby	017				
B.II.2.	Hmotné hnuteľné veci a ich súbory	018				
B.II.3.	Oceňovací rozdiel k nadobudnutému majetku	019				
B.II.4.	Ostatné dlhodobý hmotný majetok	020				
B.II.4.1.	Pestovateľské celky trvalých porastov	021				
B.II.4.2.	Dospelé zvieratá a ich skupiny	022				
B.II.4.3.	Iný dlhodobý hmotný majetok	023				
B.II.5.	Poskytnuté zálohy na dlhodobý hmotný majetok a nedokončený dlhodobý hmotný majetok	024				
B.II.5.1.	Poskutnuté zálohy na dlhodobý hmotný majetok	025				
B.II.5.2.	Nedokončený dlhodobý hmotný majetok	026				
B.III.	Dlhodobý finančný majetok	027	23 000		23 000	23 000
B.III.1.	Podiely - ovládaná alebo ovládajúca osoba	028				
B.III.2.	Pôžičky a úvery - ovládaná alebo ovládajúca osoba	029	1 000		1 000	1 000
B.III.3.	Podiely - podstatný vplyv	030				
B.III.4.	Pôžičky a úvery - podstatný vplyv	031				
B.III.5.	Ostatné dlhodobé cenné papiere a podiely	032	22 000		22 000	22 000
B.III.6.	Pôžičky a úvery - ostatné	033				
B.III.7.	Ostatné dlhodobý finančný majetok	034				
B.III.7.1.	Iný dlhodobý finančný majetok	035				
B.III.7.2.	Poskytnuté zálohy na dlhodobý finančný majetok	036				

TOTO JE PREKLAD ORINÁLU ČESKÉHO DOKUMENTU

Označ.	Aktíva	číslo riadku	Bežné účtovné obdobie			Predchá-dzajúce účtovné obdobie
			Brutto	Korekcia	Netto	Netto
C.	Obežné aktíva	037	594 555		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 tovar	041				
C.I.3.1.	Výrobky	042				
C.I.3.2.	Tovar	043				
C.I.4.	Mladé a ostatné zvieratá a ich skupiny	044				
C.I.5.	Poskytnuté zálohy na zásoby	045				
C.II.	Pohľadávky	046	582 539		582 539	40 767
C.II.1.	Dlhodobé pohľadávky	047				
C.II.1.1.	Pohľadávky z obchodných vzťahov	048				
C.II.1.2.	Pohľadávky - ovládaná alebo ovládajúca osoba	049				
C.II.1.3.	Pohľadávky - podstatný vplyv	050				
C.II.1.4.	Odložená daňová pohľadávka	051				
C.II.1.5.	Pohľadávky - ostatné	052				
C.II.1.5.1.	Pohľadávky voči spoločníkom	053				
C.II.1.5.2.	Dlhodobé poskytnuté zálohy	054				
C.II.1.5.3.	Dohadné účty aktívne	055				
C.II.1.5.4.	Iné pohľadávky	056				
C.II.2	Krátkodobé pohľadávky	057	582 539		582 539	40 767
C.II.2.1.	Pohľadávky z obchodných vzťahov	058	137 661		137 661	2 500
C.II.2.2.	Pohľadávky - ovládaná alebo ovládajúca osoba	059				
C.II.2.3.	Pohľadávky - podstatný vplyv	060				
C.II.2.4.	Pohľadávky - ostatné	061	444 878		444 878	38 267
C.II.2.4.1.	Pohľadávky voči spoločníkom	062				
C.II.2.4.2.	Sociálne zabezpečenie a zdravotné poistenie	063				
C.II.2.4.3.	Štát - daňové pohľadávky	064				
C.II.2.4.4.	Krátkodobé poskytnuté zálohy	065				
C.II.2.4.5.	Dohadné účty aktívne	066				
C.II.2.4.6.	Iné pohľadávky	067	444 878		444 878	38 267
C.II.3.	Časové rozlišovanie aktív	068				
C.II.3.1.	Náklady budúcich období	069				
C.II.3.2.	Komplexné náklady budúcich období	070				
C.II.3.3.	Príjmy budúcich období	071				
C.III.	Krátkodobý finančný majetok	072				
C.III.1.	Podiely - ovládaná alebo ovládajúca osoba	073				
C.III.2.	Ostatné krátkodobý finančný majetok	074				
C.IV.	Peňažné prostriedky	075	12 016		12 016	323
C.IV.1.	Peňažné prostriedky v pokladni	076	1		1	7
C.IV.2.	Peňažné prostriedky na účtoch	077	12 015		12 015	316
D.	Časové rozlíšenie aktív	078	1		1	
D.1.	Náklady budúcich období	079	1		1	
D.2.	Komplexné náklady budúcich období	080				
D.3.	Príjmy budúcich období	081				

TOTO JE PREKLAD ORINÁLU ČESKÉHO DOKUMENTU

Označ.	Pasíva	číslo riadku	Bežné účtovné obdobie	Predchá-dzajúce účtovné obdobie
			Netto	Netto
	Pasíva celkom	001	617 556	64 090
A.	Vlastný kapitál	002	166 395	17 856
A.I.	Základný kapitál	003	167 000	17 000
A.I.1.	Základný kapitál	004	167 000	17 000
A.I.2.	Vlastné podiely (-)	005		
A.I.3.	Zmeny základného imania	006		
A.II.	Ážio a kapitálové fondy	007		
A.II.1.	Ážio	008		
A.II.2.	Kapitálové fondy	009		
A.II.2.1.	Ostatné kapitálové fondy	010		
A.II.2.2.	Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov (+/-)	011		
A.II.2.3.	Oceňovacie rozdiely z precenenia pri premenách obchodných korporácií (+/-)	012		
A.II.2.4.	Rozdiely z premien obchodných korporácií (+/-)	013		
A.II.2.5	Rozdiely z ocenenia pri premenách obchodných korporácií (+/-)	014		
A.III.	Fondy zo zisku	015		
A.III.1	Ostatné rezervný fond	016		
A.III.2.	Štatutárne a ostatné fondy	017		
A.IV.	Výsledok hospodárenia minulých rokov (+/)	018	856	-316
A.IV.1	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata minulých rokov (+/-)	019	856	-316
A.IV.2.	Iný výsledok hospodárenia minulých rokov (+/-)	020		
A.V.	Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia (+/-)	021	-1 461	1 172
A.VI.	Rozhodnuté o zálohovej výplate podielu na zisku (-)	022		
B.+C.	Cudzie zdroje	023	451 161	46 234
B.	Rezervy	024		
B.1.	Rezerva na dôchodky a podobné záväzky	025		
B.2.	Rezerva na daň z príjmov	026		
B.3.	Rezervy podľa osobitných právnych predpisov	027		
B.4.	Ostatné rezervy	028		
C.	Záväzky	029	451 161	46 234
C.I.	Dlhodobé záväzky	030	449 910	0
C.I.1.	Vydané dlhopisy	031	449 910	0
C.I.1.1.	Vymeniteľné dlhopisy	032		
C.I.1.2.	Ostatné dlhopisy	033	449 910	0
C.I.2.	Záväzky z obchodných vzťahov	034		
C.I.3.	Dlhodobé prijaté zálohy	035		
C.I.4.	Záväzky z obchodných vzťahov	036		
C.I.5.	Dlhodobé zmenky na úhradu	037		
C.I.6.	Záväzky - ovládaná alebo ovládajúca osoba	038		

TOTO JE PREKLAD ORINÁLU ČESKÉHO DOKUMENTU

Označ.	Pasíva	číslo riadku	Bežné účtovné obdobie	Predchá-dzajúce účtovné obdobie
			Netto	Netto
C.I.7.	Záväzky - podstatný vplyv	039		
C.I.8.	Odložený daňový záväzok	040		
C.I.9.	Záväzky - ostatné	041		
C.I.9.1.	Záväzky voči spoločníkom	042		
C.I.9.2.	Dohadné účty pasívne	043		46 234
C.I.9.3	Iné záväzky	044		
C.II.	Krátkodobé záväzky	045	1 251	
C.II.1.	Vydané dlhopisy	046		
C.II.1.1.	Vymeniteľné dlhopisy	047		
C.II.1.2	Ostatné dlhopisy	048		
C.II.2	Záväzky k úverovým inštitúciám	049		44 021
C.II.3.	Krátkodobé prijaté zálohy	050		
C.II.4.	Záväzky z obchodných vzťahov	051	1 246	
C.II.5.	Krátkodobé zmenky na úhradu	052		
C.II.6.	Záväzky - ovládaná alebo ovládajúca osoba	053		2 213
C.II.7.	Záväzky - podstatný vplyv	054		
C.II.8.	Záväzky ostatné	055	5	
C.II.8.1.	Záväzky k spoločníkom	056		2
C.II.8.2.	Krátkodobé finančné výpomoci	057		
C.II.8.3.	Záväzky k zamestnancom	058	2	
C.II.8.4.	Záväzky zo sociálneho zabezpečenia a zdravotného poistenia	059		
C.II.8.5.	Štát - daňové záväzky a dotácie	060		2 211
C.II.8.6.	Dohadné účty pasívne	061	3	
C.II.8.7	Iné záväzky	062		
C.III.	Časové rozlíšenie pasív	063		
C.III.1.	Výdavky budúcich období	064		
C.III.2.	Výnosy budúcich období	065		
D.	Časové rozlíšenie pasív	066		
D.1.	Výdavky budúcich období	067		
D.2.	Výnosy budúcich období	068		

Zostavená dňa: **18.05.2021**	Podpisový záznam osoby, ktorá je účtovnou jednotkou alebo štatutárneho orgánu účtovnej jednotky:
Právna forma účtovnej jednotky: **akciová spoločnosť**	
Predmet podnikania: **Sprostredkovanie veľkoobchodu a veľkoobchod v zastúpení**	**Ing. Václav Šimek**

TOTO JE PREKLAD ORINÁLU ČESKÉHO DOKUMENTU

Výkaz ziskov a strát
za obdobie od 01.01.2020 do 31.12.2020

(v celých tisícoch Kč)

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

Označ.	Výkaz ziskov a strát	číslo riadku	Skutočnosť v účtovnom období	
			sledovanom	minulom
I.	Tržby z predaja výrobkov a služieb	001		
II.	Tržby za predaj tovaru	002		
A.	Výkonová spotreba	003	4 411	172
A.1.	Náklady vynaložené na predaný tovar	004		
A.2.	Spotreba materiálu a energie	005		
A.3.	Služby	006	4 411	172
B.	Zmena stavu zásob vlastnej činnosti (+/-)	007		
C.	Aktivácia (-)	008		
D.	Osobné náklady	009	19	29
D.1.	Mzdové náklady	010	19	29
D.2.	Náklady na sociálne zabezpečenie, zdravotné poistenie a ostatné náklady	011		
D.2.1.	Náklady na sociálne zabezpečenie a zdravotné poistenie	012		
D.2.2.	Ostatné náklady	013		
E.	Úprava hodnôt v prevádzkovej oblasti	014		
E.1.	Úpravy hodnôt dlhodobého nehmotného a hmotného majetku	015		
E.1.1.	Úpravy hodnôt dlhodobého nehmotného a hmotného majetku - trvalé	016		
E.1.2.	Úprava hodnôt dlhodobého nehmotného a hmotného majetku - dočasné	017		
E.2.	Úpravy hodnôt zásob	018		
E.3	Úpravy hodnôt pohľadávok	019		
III.	Ostatné prevádzkové výnosy	020		1 000
III.1.	Tržby z predaného dlhodobého majetku	021		
III.2.	Tržby z predaného materiálu	022		
III.3.	Iné prevádzkové výnosy	023		1 000
F.	Ostatné prevádzkové náklady	024	12	0
F.1.	Zostatková cena predaného dlhodobého majetku	025		
F.2.	Predaný materiál	026		
F.3.	Dane a poplatky	027	9	0
F.4.	Rezervy v prevádzkovej oblasti a komplexné náklady budúcich období	028		
F.5.	Iné prevádzkové náklady	029	3	
*	*Prevádzkový výsledok hospodárenia (+/-)	030	-4 442	799

TOTO JE PREKLAD ORINÁLU ČESKÉHO DOKUMENTU

Označ.	Výkaz ziskov a strát	číslo riadku	Skutočnosť v účtovnom období	
			sledovanom	minulom
IV.1.	Výnosy z podielov - ovládaná alebo ovládajúca osoba	032		
IV.2	Ostatné výnosy z podielov	033	77 300	0
G.	Náklady vynaložené na predané podiely	034	77 530	0
V.	Výnosy z ostatného dlhodobého finančného majetku	035		
V.1.	Výnosy z ostatného dlhodobého finančného majetku - ovládaná alebo ovládajúca osoba	036		
V.2.	Ostatné výnosy z ostatného dlhodobého finančného majetku	037		
H.	Náklady súvisiace s ostatným dlhodobým finančným majetkom	038		
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	039	6 783	2 146
VI.1.	Výnosové úroky a podobné výnosy - ovládaná alebo ovládajúca osoba	040		
VI.2.	Ostatné výnosové úroky a podobné výnosy	041	6 783	2 146
I.	Úpravy hodnôt a rezervy vo finančnej oblasti	042		
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	043	4 033	1 665
J.1.	Nákladové úroky a podobné náklady - ovládaná alebo ovládajúca osoba	044		
J.2.	Ostatné nákladové úroky a podobné náklady	045	4 033	1 665
VII.	Ostatné finančné výnosy	046	467	0
K.	Ostatné finančné náklady	047	6	108
*	Finančný výsledok hospodárenia (+/-)	048	2 981	373
**	Výsledok hospodárenia pred zdanením (+/-)	049	-1 461	1 172
L.	Daň z príjmov	050		
L.1.	Daň z príjmov splatná	051		
L.2.	Daň z príjmov odložená (+/-)	052		
**	Výsledok hospodárenia po zdanení (+/-)	053	-1 461	1 172
M.	Prevod podielu na výsledku hospodárenia spoločníkom (+/-)	054		
***	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie (+/-)	055	-1 461	1 172
*	Čistý obrat za účtovné obdobie	056	84 550	3 146

Zostavená dňa: **18.05.2021**	Podpisový záznam osoby, ktorá je účtovnou jednotkou alebo štatutárneho orgánu účtovnej jednotky:
Právna forma účtovnej jednotky: **akciová spoločnosť**	
Predmet podnikania: **Sprostredkovanie veľkoobchodu a veľkoobchod v zastúpení**	**Ing. Václav Šimek**

TOTO JE PREKLAD ORINÁLU ČESKÉHO DOKUMENTU

Príloha k účtovnej závierke za rok 2020

I. Popis účtovnej jednotky

Dátum vzniku a zápisu: 23. decembra 2014
Spisová značka: B 20341 vedená u Městského soudu v Praze
Obchodná firma: SAB Holding a. s.
Sídlo: Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město,110 00 Praha 1
Identifikačné číslo: 036 681 18
Právna forma: akciová spoločnosť
Predmet podnikania: výroba, obchod a služby neuvedené v prílohách 1 až 3 živnostenského zákona

Štatutárny orgán - predstavenstvo: člen predstavenstva:
Ing. Václav Šimek, dátum nar. 28. novembra 1938
Švermova 434, 763 62 Tlumačov
Deň vzniku funkcie: 24. decembra 2019
Počet členov: 1
Spôsob jednania: Spoločnosť zastupuje jediný člen predstavenstva.

Dozorná rada : člen dozornej rady:
Ing. Dana Hübnerová, dátum nar. 1. februára 1955
Pod Křiby 5630, 760 05 Zlín
Deň vzniku funkcie: 24. decembra 2019
Počet členov: 1

Jediný akcionár:
SAB Financial Group a.s., IČ: 03671518
Senovážné nám. 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1

Akcie: 1 670 ks kmeňové akcie na meno v listinnej podobe v menovitej hodnote 100 000, - Kč

Základný kapitál: 17 000 000,- Kč, Splatené: 100 %

Ostatné skutočnosti:
Jediný akcionár spoločnosť SAB Equity a.s., IČO 03671518, so sídlom Praha 1 Nové Město, Senovážné náměstí 1375/19, vyhlásil, že sa vzdáva svojho prednostného práva na úpis akcií vzhľadom na zvýšenie základného imania, o ktorom jediný akcionár rozhoduje. Jediný akcionár rozhodol v pôsobnosti valného zhromaždenia dňa 16.2.2015 o zvýšení základného imania spoločnosti upísaním nových akcií takto: a) základné imanie sa zvyšuje z doterajších 2.000.000,-

TOTO JE PREKLAD ORINÁLU ČESKÉHO DOKUMENTU

Kč na základné imanie vo výške 17.000.000,- Kč, tj o čiastku vo výške 15.000.000,- Kč, slovami: pätnásť miliónov korún českých, pričom sa nepripúšťa upisovanie akcií nad čiastku navrhnutého zvýšenia. b) Bude upisovaných 150 (jedno sto päťdesiat) kusov kmeňových akcií na meno v listinnej podobe v menovitej hodnote 100.000, - Kč, slovami: jedno sto tisíc korún českých, každá. c) zvýšenie základného imania sa vykoná upísaním nových akcií, ktorých emisný kurz sa spláca peňažným vkladom. Vzhľadom na vzdanie sa prednostného práva na úpis akcií zo strany jediného akcionára sa neuvádzajú údaje pre využitie prednostného práva na upisovanie akcií. d) Všetky akcie budú ponúknuté vopred určenému záujemcovi spoločnosti SAB Equity a.s., IČO 03671518. e) Žiadna z novo upisovaných akcií nebude upísaná na základe verejnej ponuky. f) Emisný kurz novo upísaných akcií je zhodný s ich menovitou hodnotou. Vopred určený záujemca môže akcie upísať najneskôr do tridsiateho prvého marca roku dvetisíc pätnásť (31.3.2015). g) Emisný kurz novo upísaných akcií bude splatený na účet spoločnosti kapitálu č. 107-9224160207/0100 vedený v Komerčnej banke a.s. a lehota na splatenie emisného kurzu novo upísaných akcií je maximálne šesťdesiat (60) dní odo dňa úpisu akcií.

Jediný akcionár rozhodol dňa 11. júna 2020 v pôsobnosti valného zhromaždenia o zvýšení základného imania spoločnosti takto: a) základné imanie sa zvyšuje z doterajších 17.000.000,- Kč na základné imanie vo výške 167.000.000,- Kč, tj o sumu vo výške 150.000.000,- Kč, pričom sa nepripúšťa upisovanie akcií nad čiastku navrhnutého zvýšenia b) Bude upisovaných 1.500 kusov kmeňových akcií na meno v listinnej podobe v menovitej hodnote 100.000,- Kč c) zvýšenie základného imania bude vykonané upísaním nových akcií kurz sa spláca peňažným vkladom. Vzhľadom na vzdanie sa prednostného práva na úpis akcií zo strany jediného akcionára sa neuvádzajú údaje pre využitie prednostného práva na upisovanie akcií. d) Všetky akcie budú ponúknuté vopred určenému záujemcovi spoločnosti SAB Financial Group a.s., IČO 03671518, so sídlom Praha 1, Nové Mesto, Senovážné náměstí 1375/19, PSČ 110 00. e) Žiadna z novo upisovaných akcií nebude upísaná na základe verejnej ponuky. f) Emisný kurz novo upísaných akcií je zhodný s ich menovitou hodnotou. Vopred určený záujemca môže akcie upísať najneskôr do 30.06.2020. g) Emisný kurz novo upísaných akcií bude splatený tak, že suma vo výške 150.000.000,- Kč, bude splatená na účet č. 107-9224160207/0100 a lehota na splatenie emisného kurzu novo upísaných akcií sa stanoví na 30 dní akcií.

Súvahový deň: 31.12.2020
Okamih zostavenie ÚZ: 18.05.2021

Doplňujúce informácie o účtovnej jednotke
Podiely účtovnej jednotky na iných spoločnostiach:
Obchodná firma: mediaport solutions s.r.o. – Podiel: Vklad: 1 000 000. Kč, Splatené: 100 %
Obchodný podiel: 100 %

Údaje o zamestnancoch
Účtovná jednotka mala v priebehu roka 2020 - 1 zamestnanca. Spoločnosť má mzdové náklady vo výške 18 900,- Kč.

TOTO JE PREKLAD ORINÁLU ČESKÉHO DOKUMENTU

Poskytnuté pôžičky a ostatné plnenia
Členom štatutárnych a dozorných orgánov neboli poskytnuté žiadne pôžičky ani iné plnenia ako v peňažnej tak v nepeňažnej forme.

II. Informácie o použitých účtovných metódach, všeobecných účtovných zásadách, spôsoboch odpisovania a oceňovanie

Priložená účtovná závierka bola zostavená podľa zákona č. 563/1991 Zb. o účetnictví a navazujících předpisech v platnem znění a podáva verný obraz predmetu účtovníctva a finančnej situácie spoločnosti.
Príloha je spracovaná v súlade s Vyhláškou 500/2002 Zb. ve znění pozdejších předpisů, ktorá stanovuje obsah účtovnej závierky pre podnikateľov.

Dlhodobý majetok

- Odpisový plán účtovných odpisov dlhodobého hmotného majetku zostavila účtovná jednotka tak, aby predpokladané opotrebovanie majetku zodpovedalo bežným podmienkam jeho používania.

Pohľadávky

- Pohľadávky sa účtujú v nominálnej hodnote príp. v obstarávacej cene u pohľadávok nadobudnutých postúpením.

Zmeny v oceňovaní, odpisovania a postupov účtovania

- V sledovanom účtovnom období nedošlo v účtovnej jednotke k žiadnym zmenám.

Údaje v cudzích menách

- K 31.12.2020 boli prepočítané zostatky všetkých aktívnych a pasívnych účtov.

Účtovanie nákladov a výnosov

- Výnosy a náklady sa účtujú časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým vecne a časovo súvisia bez ohľadu na okamih platby.

Stanovenie reálnej hodnoty majetku a záväzkov oceňovaných reálnou hodnotou

- V sledovanom období spoločnosť nepoužila ocenenie reálnou hodnotou.

Opravné položky k majetku

- Opravné položky neboli tvorené.

III. Doplňujúce údaje k súvahe a výkazu ziskov a strát

Dlhodobý majetok

- nie je

Dlhodobý finančný majetok

- Ostatné cenné papiere a podiely
- mediaport solutions s.r.o., Podiel: Vklad: 1 000 000,- Kč, Splatené: 100% Obch. podiel: 100%
- Ostatné dlhodobé cenné papiere (B.III.5) sú dlhopisy emitované ovládajúcou spoločnosťou (Súvaha – riadok č 26).

TOTO JE PREKLAD ORINÁLU ČESKÉHO DOKUMENTU

Pohľadávky

- Pohľadávky z obchodného styku sú vo výške 137 661 tis. Kč (brutto) nie sú k nim vytvorené opravné položky (Súvaha – riadok č. 58), tvoria predovšetkým pohľadávky za spoločnosťami v konsolidovanom celku (ovládajúca osoba) z titulu emisie dlhopisov.
- Štát – nie sú
- Iné pohľadávky vo výške 444 878 tis. Kč a sú tvorené pôžičkami z prevažnej časti za spoločnosťami v konsolidovanom celku (ovládajúcou osobou).

Pôžičky prijaté od členov štatutárnych orgánov

- Neboli prijaté.

Záväzky

- Záväzky z obchodného styku sú vo výške 1 246 tis. Kč – predstavujú záväzky voči dodávateľom služieb spojených s predajom dlhopisov (Súvaha – riadok č 51).
- Iné krátkodobé záväzky nie sú.
- Dlhodobé záväzky sú tvorené vydanými dlhopismi vo výške 449 900 tis. Kč a 10 tis. Kč nevyplateným aj úrokmi k 31.12.2019 z dlhopisov. Vydané dlhopisy (C.I.1) sú emitované ako dlhodobé, konečná splatnosť jednotlivých emisií je v roku 2021 (31 050 tis. Kč), 2022 (93 300 tis. Kč), 2023 (325 550 tis. Kč). Spoločnosť pri splatnosti predpokladá refinancovanie novými emisiami.

Rezervy

- Účtovná jednotka netvorila v účtovnom období žiadne rezervy.

Splatné záväzky poistného na sociálne zabezpečenie a príspevku na štátnu politiku zamestnanosti

- Účtovná jednotka nemá žiadne záväzky poistného na sociálne zabezpečenie a príspevku na štátnu politiku zamestnanosti.

Splatné záväzky verejného zdravotného poistenia

- Účtovná jednotka nemá žiadne záväzky verejného zdravotného poistenia.

Evidované daňové nedoplatky u miestne príslušných finančných a colných orgánov

- nie sú

Nesplatené bankové úvery

- nie sú

Tržby z predaja služieb

- Tržby sú tvorené výnosmi z titulu predaja cenných papierov = 77 300 tis. Kč, prijatými úrokmi = 6 783 tis. Kč a výnosy z krátkodobého finančného majetku = 467 tis. Kč. (Výkaz ZZ - riadok 033, 039, 046). Všetky výnosy sú realizované na území Českej republiky.

Informácie, ktoré nie sú vykázané v súvahe a vo výkaze ziskov a strát

Žiadne významné položky, ktoré nevyplývajú priamo z súvahy alebo výkazu ziskov a strát neexistujú.
Účtovná jednotka nemá žiadne podmienené záväzky ani podmienené aktíva.

TOTO JE PREKLAD ORINÁLU ČESKÉHO DOKUMENTU

IV. Ďalšie významné skutočnosti

Medzi dátumom účtovnej závierky a dátumom, ku ktorému je účtovná závierka zostavená, nie sú známe žiadne významné skutočnosti alebo situácie, ktoré by mohli významne zmeniť pohľad na finančnú situáciu účtovnej jednotky.

Účtovná jednotka použila účtovné metódy spôsobom, ktorý vychádza z predpokladu, že bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti.

V Prahe dňa 18.05.2021

Ing. Václav Šimek
člen predstavenstva

TOTO JE PREKLAD ORINÁLU ČESKÉHO DOKUMENTU

Správa o vzťahoch medzi ovládajúcou a ovládanou osobu a o vzťahoch medzi ovládanou osobou, pre účtovné obdobie od 1.1.2020 - 31.12.2020

Správa o vzťahoch medzi prepojenými osobami je zostavená predstavenstvom spoločnosti SAB Holding a.s. v súlade s § 82 zákona č. 90/2012 Zb., zákona o obchodných spoločnostiach a družstvách (zákon o obchodných korporáciách), v platnom znení.

Výpočet ovládajúcich osôb:

SAB Financial Group a.s., so sídlom Praha 1, Nové Mesto, Senovážné náměstí 1375/19, PSČ 110 00, IČO 036 71 518

Spoločnosť SAB Financial Group a.s., ako ovládajúca osoba (ďalej tiež len "ovládajúca osoba"), vlastní 170 ks listinných kmeňových akcií znejúcich na meno v menovitej hodnote 100.000, - Kč, čo predstavuje podiel na hlasovacích právach v spoločnosti SAB Holding a.s. v celkovej výške 100%.

Medzi ovládajúcou osobou a spoločnosťou SAB Holding a.s. existujú vzájomné vzťahy vzniknuté na základe*:*

- 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

Zmluvy boli uzatvorené za obvyklých podmienok a žiadna z vyššie uvedených osôb nie je touto zmluvou trhovo zvýhodnená.

Jediným akcionárom spoločnosti SAB Financial Group a.s. je Ing. Radomír Lapčík, LL.M.

Výpočet osôb ovládaných rovnakou ovládajúcou osobou:

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

TOTO JE PREKLAD ORINÁLU ČESKÉHO DOKUMENTU

Spoločnosť SAB Financial Group a.s. vlastní 257 732 ks kmeňových akcií na meno v listinnej podobe v menovitej hodnote 3.880, - Kč, predstavujúci tak 100% podiel na hlasovacích právach v spoločnosti SAB Finance a.s.

Medzi spoločnosťami SAB Finance a.s. a SAB Holding a.s. existujú vzájomné vzťahy vzniknuté na základe:

- Zmluvy o platobných službách z 30.6.2016. Zmluva bola uzatvorená za obvyklých podmienok a žiadna z uvedených osôb nie je touto zmluvou trhovo zvýhodnená.

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

Spoločnosť SAB Financial Group a.s. vlastní 171 ks akcií v nominálnej hodnote 359.885,30 Kč, predstavujúce 100 %ný podiel na hlasovacích právach.

Medzi spoločnosťami SAB Corporate Finance Ltd. a SAB Holding a.s. neexistujú žiadne obchodné vzťahy.

mediaport solutions s.r.o., so sídlom Třída Tomáše Bati 2132, Zlín, PSČ 760 01, IČO 291 92 790. Spoločnosť SAB Holding a.s. je jediným spoločníkom spoločnosti MediaPort solutions s.r.o.
Medzi spoločnosťami mediaport solutions s.r.o. a SAB Holding existujú vzájomné vzťahy vzniknuté na základe:

- 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., so sídlom Senovážné náměstí 1375/19, Nové Mesto, 110 00 Praha, IČO 019 57 201

SAB Finance a.s. vlastní 6 ks kmeňových akcií na meno v listinnej podobe v menovitej hodnote 1 000 000, - Kč a 16 ks kmeňových akcií na meno v listinnej podobe v menovitej hodnote 10 000 000, - Kč, predstavujúci 100%ný podiel na hlasovacích právach.
Medzi spoločnosťami SAB Financial Investments a.s. a SAB Holding a.s. neexistujú vzájomné obchodné vzťahy.

TOTO JE PREKLAD ORINÁLU ČESKÉHO DOKUMENTU

SAB Bohemia s.r.o., so sídlom Senovážné náměstí 1375/19, Nové Mesto, 110 00 Praha 1, IČO 051 32 363

SAB Finance a.s. je jediným spoločníkom spoločnosti SAB Bohemia s.r.o.

Medzi spoločnosťami SAB Bohemia s.r.o. a SAB Holding a.s. neexistujú vzájomné obchodné vzťahy.

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 kmeňových akcií znejúcich na meno v menovitej hodnote 0,5 EUR, predstavujúcich 100%ný podiel na hlasovacích právach v spoločnosti SAB Europe Holding Ltd.

Medzi spoločnosťami SAB Europe Holding Ltd. a SAB Holding a.s. neexistujú vzájomné obchodné vzťahy.

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

SAB Finance a.s. vlastní 1 ks kmeňové akcie v menovitej hodnote 1 EUR a nepriamo cez spoločnosti SAB Europe Holding Ltd. 19 984 999 ks kmeňových akcií v menovitej hodnote 1 EUR, predstavujúcich tak spoločne 99%ný podiel na hlasovacích právach v spoločnosti FCM Bank Limited.

Medzi spoločnosťami FCM Bank Limited a SAB Holding a.s. neexistujú vzájomné obchodne vzťahy.

immoSAB a.s., so sídlom Praha 1- Nové Mesto, Senovážné nám. 1588/4, PSČ 110 00, IČO 282 11 472

Ing. Radomír Lapčík vlastní 342 ks kmeňových akcií na meno v listinnej podobe v menovitej hodnote 100 000, - Kč, predstavujúcich tak 100% podiel na hlasovacích právach v spoločnosti immoSAB a.s.

Medzi spoločnosťami immoSAB a.s. a SAB Holding a.s., existujú vzájomné vzťahy vzniknuté na základe:

- 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

TOTO JE PREKLAD ORINÁLU ČESKÉHO DOKUMENTU

CREDO CZ - nadační fond, so sídlom trieda Tomáša Baťu 2132, 760 01 Zlín, IČO 029 50 154

Ing. Radomír Lapčík vlastní 50% podiel v nadačnom fonde. Medzi spoločnosťami CREDO CZ - nadační fond a SAB Holding a.s. neexistujú vzájomné vzťahy.

Medzi spoločnosťami CREDO CZ – nadační fond a SAB Holding a.s. neexistujú vzájomné obchodné vzťahy.

SAB o.c.p., a.s., so sídlom Hodžovo nám. 1A, 811 06, Bratislava, Slovenská republika, IČO 359 60 990.
Ing. Radomír Lapčík vlastní 2 ks kmeňových akcií na meno v zaknihovanej podobe o menovitej hodnote 199 164 EUR, ďalej vlastní 2 ks kmeňových akciu na meno v zaknihovanej podobe s nominálnou hodnotou 464 715 EUR a ďalej vlastní 2 ks kmeňových akcií na meno v zaknihovanej podobe o menovitej hodnote 311 121 EUR, predstavujúci tak 100% podiel na hlasovacích právach v spoločnosti SAB o.c.p., a.s.

Medzi spoločnosťami SAB o.c.p. a.s. a SAB Holding a.s. existujú vzájomné obchodné vzťahy vzniknuté na základe:

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

V účtovnom období roka 2020 nebolo zo strany spoločnosti SAB Holding a.s. vykonané žiadne právne rokovanie, ani prijaté žiadne opatrenia v záujme alebo na podnet ovládajúcej osoby. Spoločnosti SAB Holding a.s. nevznikla v súvislosti s existenciou ovládajúcej osoby v účtovnom období roku 2020 žiadna ujma, z tohto dôvodu nebolo vykonané zabezpečenie úhrad príjmov a ani neboli uzavreté zmluvy ohľadom tejto úhrady.

V Prahe dňa 31.3.2021

Ing. Václav Šimek
člen predstavenstva

TOTO JE PREKLAD ORINÁLU ČESKÉHO DOKUMENTU