



## 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 námestí 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 6 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 17.01.2023, 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 zväžia 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 23.01.2024.** 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

|           |                                                                                                               |           |
|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>1</b>  | <b>PREHĽAD PROGRAMU .....</b>                                                                                 | <b>4</b>  |
| <b>2</b>  | <b>RIZIKOVÉ FAKTORY .....</b>                                                                                 | <b>5</b>  |
| 2.1       | RIZIKOVÉ FAKTORY VZŤAHUJÚCE SA K PODNIKANIU EMITENTA .....                                                    | 5         |
| 2.2       | RIZIKOVÉ FAKTORY TÝKAJÚCE SA DLHOPISOV .....                                                                  | 7         |
| <b>3</b>  | <b>ZODPOVEDNÉ OSOBY, INFORMÁCIE O TRETÍCH STRANÁCH, SPRÁVY EXPERTOV A SCHVÁLENIE PRÍSLUŠNÝM ORGÁNOM .....</b> | <b>9</b>  |
| <b>4</b>  | <b>STRATÉGIA, VÝKONNOSŤ A PODNIKATEĽSKÉ PROSTREDIE.....</b>                                                   | <b>11</b> |
| 4.1       | INFORMÁCIE O EMITENTOVI .....                                                                                 | 11        |
| 4.2       | PREHĽAD PODNIKATEĽSKÉJ ČINNOSTI .....                                                                         | 13        |
| 4.3       | ORGANIZAČNÁ ŠTRUKTÚRA.....                                                                                    | 17        |
| 4.4       | PROGNÓZY ALEBO ODHADY ZISKU .....                                                                             | 20        |
| <b>5</b>  | <b>SPRÁVA A RIADENIE SPOLOČNOSTI .....</b>                                                                    | <b>21</b> |
| 5.1       | SPRÁVNE, RIADIACE A DOZORNÉ ORGÁNY A VRCHOLOVÝ MANAŽMENT .....                                                | 21        |
| <b>6</b>  | <b>FINANČNÉ INFORMÁCIE A KĹÚČOVÉ UKAZOVATELE VÝKONNOSTI.....</b>                                              | <b>23</b> |
| 6.1       | HISTORICKÉ FINANČNÉ INFORMÁCIE .....                                                                          | 23        |
| <b>7</b>  | <b>INFORMÁCIE O AKCIONÁROCH A DRŽITEĽOCH CENNÝCH PAPIEROV.....</b>                                            | <b>29</b> |
| 7.1       | HLAVNÍ AKCIONÁRI .....                                                                                        | 29        |
| 7.2       | SÚDNE A ROZHODCOVSKÉ KONANIA .....                                                                            | 29        |
| 7.3       | KONFLIKTY ZÁUJMOV NA ÚROVNI SPRÁVNÝCH, RIADIACICH A DOZORNÝCH ORGÁNOV A VRCHOLOVÉHO MANAŽMENTU.....           | 30        |
| 7.4       | VÝZNAMNÉ ZMLUVY .....                                                                                         | 30        |
| <b>8</b>  | <b>DOSTUPNÉ DOKUMENTY.....</b>                                                                                | <b>31</b> |
| 8.1       | VYHLÁSENIE O MOŽNOSTI NAHLIADNUŤ DO DOKUMENTOV .....                                                          | 31        |
| <b>9</b>  | <b>SPOLOČNÉ PODMIENKY .....</b>                                                                               | <b>32</b> |
| 9.1       | INFORMÁCIE TÝKAJÚCE SA PONÚKANÝCH DLHOPISOV .....                                                             | 32        |
| 9.2       | PODROBNÉ ÚDAJE O VEREJNEJ PONUKE DLHOPISOV .....                                                              | 40        |
| <b>10</b> | <b>FORMULÁR KONEČNÝCH PODMIENOK .....</b>                                                                     | <b>47</b> |
| <b>11</b> | <b>UPOZORNENIA A OBMEDZENIA.....</b>                                                                          | <b>50</b> |
| <b>12</b> | <b>ZÁKLADNÝ OPIS ZDAŇOVANIA A DEVÍZOVEJ REGULÁCIE V ČESKEJ REPUBLIKE A V SLOVENSKEJ REPUBLIKE .....</b>       | <b>53</b> |
| 12.1      | ZDANENIE V ČESKEJ REPUBLIKE.....                                                                              | 53        |
| 12.2      | ZDANENIE V SLOVENSKEJ REPUBLIKE.....                                                                          | 54        |
| 12.3      | DEVÍZOVÁ REGULÁCIA.....                                                                                       | 55        |
| <b>13</b> | <b>ZOZNAM POUŽITÝCH DEFINÍCIÍ, POJMOV A SKRATIEK.....</b>                                                     | <b>57</b> |
| <b>14</b> | <b>PRÍLOHY .....</b>                                                                                          | <b>61</b> |
| 14.1      | PRÍLOHA Č. 1: VÝROČNÁ SPRÁVA EMITENTA .....                                                                   | 61        |

# 1 PREHĽAD PROGRAMU

---

## Emitent, ktorý realizuje Program

Obchodná spoločnosť SAB Holding a.s., so sídlom Senovážné námestí 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 a 12.01.2023.

## Opis Programu

Jednotlivé emisie Dlhopisov bude Emitent vykonávať v rámci Programu, podľa českého práva, v zmysle českého zákona č. 190/2004 Sb., o dlhopisoch (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 kategórii 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 odporúčaním.

### 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 8 rokov od založenia spoločnosti v decembri 2014. Emitent bol založený hlavne za účelom zabezpečovania externého financovania aktivít spoločnosti 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 (ďalej tiež „**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. 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 Riziko úrokových sadzieb (Stredné riziko)**

Inflačný šok, ktorý si globálna ekonomika prešla v priebehu roku 2022 so sebou priniesol pomerne agresívnu reakciu zo strany centrálnych bánk. Tie boli nútené v snahe skrotiť rast cien zvýšiť úrokové sadzby a tým výrazne zmeniť doterajšiu prax v ekonomike. Rast sadzieb je pre Skupinu SAB na jednej strane negatívnym faktorom, a to s ohľadom na rast úrokových nákladov na cudzie zdroje, na druhej strane ale zvyšuje jej ziskovosť vďaka rastu úrokového diferenciálu medzi CZK a ďalšími menami, predovšetkým EUR a USD. Ziskovosť zvyšuje stav, kedy úrokové sadzby v Českej republike sú vyššie než úrokové sadzby v ostatných krajinách. Otočenie úrokového diferenciálu by znamenalo nárast nákladov na swapové operácie u forward obchodov s dojednaným plávajúcim dátumom vyrovnania.

### **2.1.3 Riziko globálnej recesie (Stredné riziko)**

Pre rok 2023 je viacerými krajinami očakávaná aspoň mierna recesia. Nie je možné v dobe vyhotovenia tohto Základného prospektu odhadnúť, aká hlboká táto recesia bude, pretože to nezávisí iba na domácich faktoroch, ale tiež na vývoji globálnych trhov. Všeobecne sa však dá očakávať, že pokiaľ nastane recesia v Českej republike, bude pre Skupinu SAB zložitý dosiahnuť rekordných výsledkov roku 2022 a zisk môže preto klesnúť. I napriek tomu Emitent neočakáva výraznejší pokles zisku.

### **2.1.4 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.

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.

### **2.1.5 Dopady pandémie COVID-19 na činnosť Skupiny SAB (Nízke riziko)**

Pandémia COVID-19 bola pre Skupinu SAB zložitým obdobím. Vzhľadom k tomu, že jednotlivé krajiny sveta v dobe vyhotovenia tohto Základného prospektu už neobmedzujú ekonomickú aktivitu kvôli obmedzeniu šírenia COVID-19, je preto dopad pandémie COVID-19 skôr okrajový a takto zostane až do doby, kým nedôjde k obnoveniu obmedzenia ekonomickej aktivity.



## **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 1 589 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 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.

#### **2.2.5 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 námestí 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.

#### Oprávnění audítori

Emitent aj v súvislosti so Základným prospektom poveril overením historických finančných údajov za rok 2021, 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 republiky s číslom osvedčenia 064, IČO: 483 908 61; zodpovedný audítor Ing. Michal Groborz, zapísaný v zozname vedenom Komorou audítorov Českej republiky 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 17.01.2023



---

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 obchodných spoločnostiach a družstvách (zákon o obchodných korporáciách); a súčasne
- zákon č. 455/1991 Sb., o živnostenskom podnikaní (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 má nasledujúce záväzky z už vydaných dlhopisov:

| Názov dlhopisu:         | Úrok:  | Istina:         | Dátum emisie: | Splatnosť emisie: |
|-------------------------|--------|-----------------|---------------|-------------------|
| SAB Holding 3,18/23 II  | 3,18 % | 45 750 000 CZK  | 01.07.2020    | 01.07.2023        |
| SAB Holding 3,18/23 III | 3,18 % | 48 200 000 CZK  | 01.07.2020    | 01.07.2023        |
| SAB Holding 3,18/23     | 3,18 % | 237 300 000 CZK | 01.09.2020    | 01.09.2023        |
| SAB Holding 3,18/24 II  | 3,18 % | 481 750 000 CZK | 30.06.2021    | 30.06.2024        |
| SAB Holding 3,18/23 IV  | 3,18 % | 104 050 000 CZK | 20.12.2021    | 20.06.2023        |
| SAB Holding 3,58/24     | 3,58 % | 42 700 000 CZK  | 20.12.2021    | 20.12.2024        |
| SAB Holding 5,08/23     | 5,08 % | 51 200 000 CZK  | 07.03.2022    | 07.03.2023        |
| SAB Holding 5,58/23     | 5,58 % | 212 300 000 CZK | 16.06.2022    | 16.06.2023        |
| SAB Holding 5,08/23 II  | 5,08 % | 24 300 000 CZK  | 16.06.2022    | 18.12.2023        |

|                     |      |             |            |            |
|---------------------|------|-------------|------------|------------|
| SAB Holding 6,08/23 | 6,08 | 134 800 000 | 07.09.2022 | 07.09.2023 |
| SAB Holding 6,08/24 | 6,08 | 13 150 000  | 07.09.2022 | 07.03.2024 |
| SAB Holding 6,58/23 | 6,58 | 147 650 000 | 20.12.2022 | 20.12.2023 |
| SAB Holding 6,58/24 | 6,58 | 45 900 000  | 20.12.2022 | 20.06.2024 |

### *Významné investície*

Emitent v roku 2021 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, pričom túto investíciu Emitent v priebehu decembra 2022 až januára 2023 odpredal novým retailovým investorom. 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 2021 stratu vo výške 5,4 mil. CZK (2020: strata 1 mil. CZK) pri celkových výnosoch 37 mil. CZK (2020: 85 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 2021 spoločnosť dosiahla stratu po zdanení 2 mil. CZK (2020: strata 3 mil. CZK) pri celkových výnosoch 55 mil. CZK (2020: 55 mil. CZK).

Kľúčovou činnosťou Emitenta je prevažne poskytovanie financovania spoločnostiam v Skupine SAB, ktoré prebieha väčšinou formou poskytovania úverov a pôžičiek. Príjmy spoločnosti SAB Finance sú pre ekonomickú situáciu Skupiny SAB veľmi 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.

Sesterská spoločnosť **SAB Finance** 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 dňu 30.06.2022 doplnené.

Za šesť mesiacov končiacich ku 30.06.2022 spoločnosť SAB Finance dosiahla čistý zisk po zdanení 125 mil. CZK (2021: 69 mil. CZK; 2020: 59 mil. CZK) pri celkových výnosoch 304 mil. CZK (2021: 158 mil. CZK; 2020: 164 mil. CZK). Bolo tak dosiahnuté priemernej rentability výnosov vo výške 1% (2021: 44%; 2020: 36%).

Za šesť mesiacov končiacich ku 30.06.2022 spoločnosť SAB Finance uzatvorila celkom 59 tis. klientskych obchodov (2021: 54; 2020: 71 tis.), pričom k 31.12.2022 evidovala 19,4 tis. klientov (31.12.2021: 19,5 tis.; 31.12.2020: 18,6 tis.). Najväčšie náklady pre spoločnosť predstavujú osobné náklady, ktoré tvoria približne 63% celkových nákladov (2021: 66%; 2020: 66%); 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. Škody, priamo spôsobené pandémiou COVID-19, boli do značnej miery zmiernené nielen masívnou fiškálnou expanziou, ale tiež pomerne uvoľnenou monetárnou politikou ČNB. Ich súbeh zmiernil škody na ekonomike, viedol však k nárastu voľných peňazí v domácej ekonomike a v okamihu vypuknutia vojny na Ukrajine k masívnemu rastu inflácie. Tá bola z veľkej časti dovezená kvôli skokovému nárastu nedostatkových energií, predovšetkým plynu, ale tiež ťahaná dlhodobým rastom miezd, ktorý bol, predovšetkým kvôli nedostatku voľnej pracovnej sily, rýchlejší než rast domácej produktivity. Táto situácia donútila ČNB k rýchlemu a razantnému zvyšovaniu sadzieb, až na hodnotu 7 %. Zastavenie rastu úrokových sadzieb na tejto hodnote možno pripísať predovšetkým menovaniu Aleša Michla za guvernéra ČNB a menovaniu členov bankovej rady so skôr rezervovaným postojom k ďalšiemu rastu sadzieb. Členovia bankovej rady predchádzajúceho zloženia boli výrazne viac naklonení rešpektovať odporúčanie modelu, ktorý odporúčal pokračovanie rastu sadzieb nad 7 %. Táto hodnota sadzieb zhoršuje priestor pre rast domácej ekonomiky a nie je momentálne isté, či možno v dohľadnej dobe očakávať zostup sadzieb na výrazne nižšie hodnoty, ktoré by pomohli domácej ekonomike k výraznejšiemu rastu. Všeobecne je očakávaná na rok 2023 recesia, pričom jej hĺbka je momentálne silno závislá predovšetkým na cenách energií.

Tradične silný sektor výroby osobných automobilov sa od začiatku pandémie COVID-19 stretáva s množstvom výzvami. Problémy s dodávkami komponentov sa darí do istej miery odstraňovať, masívny nárast sadzieb a s ním spojená neistota či u firiem, tak u spotrebiteľov ale vytvára na automobilky tlak na strane dopytu. V dobe vyhotovenia tohto Základného prospektu automobilky nevykazovali zásadné poklesy v ziskoch, to je však dané predovšetkým uspokojením dopytu po automobiloch, naakumulované v dobách nedostatku dielov, a teda obmedzené ponuky. Ostatné sektory v ČR sú na sektor automotive viac či menej naviazané a jeho problémy sa môžu pretaviť i do ďalších sektorov. Sektor služieb, predovšetkým pohostinstvo, trpí poklesom reálnych miezd už od prelomu rokov 2022 a 2023. Spoločnosť SAB Finance je závislá na výkone zahraničného obchodu. V prípade, že bude objem vývozu alebo dovozu klesať, môže to mať negatívny vplyv i na ziskovosť SAB Finance.

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 27,4 % celkového obratu. Ďalšími významnými partnermi domácich



firiem sú spoločnosti v Číne (8,7 % celkového obratu), nasledované Poľskom (7,4 % celkového obratu), Slovensko (6,3 % celkového obratu). Celkom dosahuje obrat zahraničného obchodu 8,5 bil. EUR za rok 2021. Od tohto vzťahu sú odvodené aj hlavné menové páry, obchodované SAB Finance - EUR/CZK, USD/CZK, GBP/CZK, PLN/CZK (Zdroj: <https://www.mpo.cz/assets/cz/zahranicni-obchod/statistiky-zahranicniho-obchodu/2022/9/Teritorialni-struktura-zahranicniho-obchodu-CR-za-leden---prosinec-2021-Pohyb-zbozi-pres-hranice--PZpH.xlsx>). 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 a následkami vojny na Ukrajine. 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. Významným faktorom je tiež silná závislosť na dovoze energetických komodít z Ruska, predovšetkým ropy a zemného plynu, na ktoré je naviazaná nielen energetika, ale tiež poľnohospodárstvo.

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 a vedľa nich tiež devízové intervencie. Tie zabránili masívnemu oslabeniu českej koruny a nakoniec viedli k posilneniu českej koruny na mnohoročné maximá. Na nich bude možné, vzhľadom k výške devízových rezerv ČNB, udržať českú korunu po určitú dobu.

### **Výhľad devízového trhu**

Kurz českej koruny je momentálne pod veľmi silným vplyvom ČNB. Jej záväzok zo začiatku roku 2023 držať sadzby na 7,0 % a zároveň brániť devízovými intervenciami jej oslabeniu, viedli k posilneniu českej koruny, ktoré môže vydržať minimálne do doby, než sa trhy rozhodnú českú korunu opustiť. Ako agresívna bude musieť byť reakcia ČNB, bude veľmi závisieť hlavne na tom, aké budú ceny dovážaných komodít a na kondícii domácej ekonomiky. Svoju rolu bude hrať tiež výška sadzieb v USA a EU. Čím vyššie budú, tým horšie pre českú korunu, naopak výhľad na rýchlejší pokles sadzieb v USA alebo EU môže znamenať pre českú korunu tlak na posilnenie, pokiaľ bude ČNB držať sadzby nad sadzbami v týchto krajinách.

Nízky kurz spolu s klesajúcim úrokovým diferenciálom znižuje atraktivitu zaistenia pre exportérov, naopak je však príjemný pre importérov. Spoločnosť SAB Finance má väčšinu

obchodov exportného zamerania, ale diverzifikuje do importných forwardov, aby zvýšila svoju stabilitu a odolnosť proti výkyvom trhu.

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 koruna 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 utlmať ekonomickú aktivitu, aby nedošlo k ekonomickej recesii zvýraznenej reštriktívnou politikou ČNB.

### **Vyhlasenie 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***

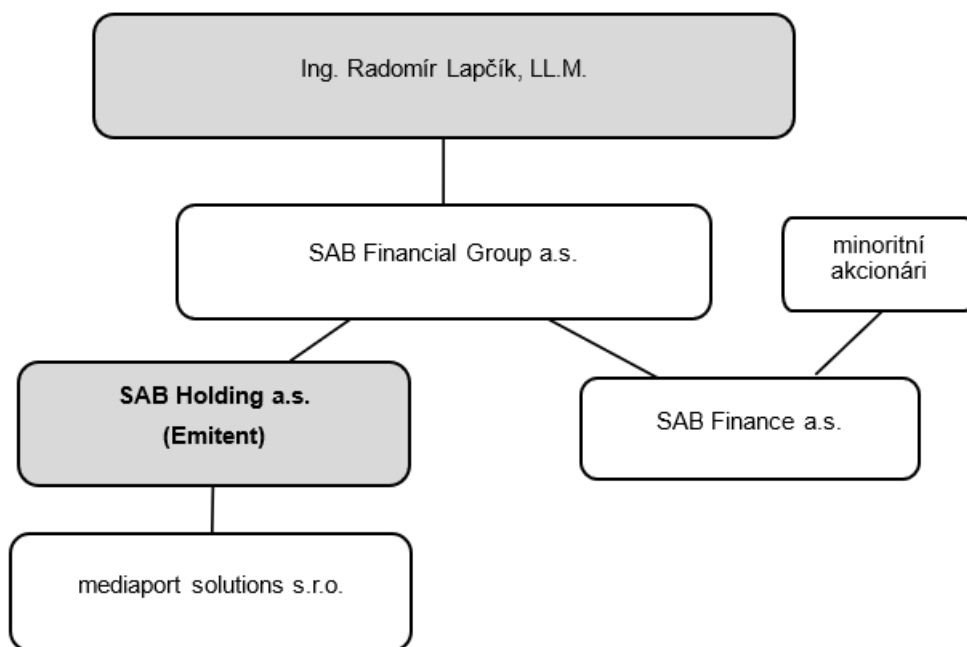
Ovládajúci a jediný akcionár Emitenta je spoločnosť SAB Financial Group a.s., IČO: 036 71 518, so sídlom na adrese Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika. Ovládajúcou osobou a jediným akcionárom spoločnosti SAB Financial Group a.s. je Ing. Radomír Lapčík, LL.M., ktorý 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. 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 5.1.2023 bol podiel minoritných vlastníkov na spoločnosti SAB Finance vo výške 28,14% a majoritný vlastník SAB Financial Group a.s. držal podiel vo výške 71,86%.

Podiely vlastnených akcií sa zhodujú s podielom na hlasovacích právach na spoločnosti SAB Finance t.j. 71,86% 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:**

##### Výkyvy cien komodít

Ako na všetky spoločnosti na svete má na Emitenta vplyv stále pretrvávajúca neistota na trhu s energiami spôsobená vojnou na Ukrajine. Táto situácia má negatívny vplyv na ekonomický rast, ktorý je skokovým navýšením cien energií prepojený do takej miery, že v dobe vyhotovenia tohto Základného prospektu hovoria trhy o možnosti príchodu recesie do Európy.

Vzhľadom k rastu cien sa nedá vylúčiť, že niektoré spoločnosti zo Skupiny SAB môžu utrpieť poklesom zákaziek, ktorý spôsobí zníženú potrebu devízových obchodov alebo obmedzenie zaistovacích operácií.

### **Pozitívne ratingové hodnotenie Českej republiky**

Z pohľadu medzinárodného ratingu sa hodnotenie Českej republiky 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 problematiku kroky predchádzajúcej vlády a varovali pred možnosťou nekontrolovateľného nárastu domáceho dlhu. Energetická kríza prináša výrazný tlak na rast zadĺženia štátu, tej je ale do značnej miery dorovnaný infláciou. Domáci rozpočet si tak udržiava kondíciu, ktorá nie je dôvodom k panike, i keď s rastom daní bude nutné počítať.

### **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 bol vplyv rastu úrokového diferenciálu medzi EUR a CZK (rozdiel medzi úrokovou sadzbou ČNB a ECB). Vysoký diferenciál razantne navyšoval ziskovosť produktu forward, ktorý sa stáva čoraz významnejším produktom v portfóliu SAB Finance a i keď SAB Finance očakáva pokles diferenciálu, stále vníma priestor k realizácii dostatočného zisku.

### **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<br>1375/19,<br>110 00 Praha 1 - Nové<br>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<br>1375/19,<br>110 00 Praha 1 - Nové<br>Město, Česká republika |

Členstvo Ing. Dany Hübnerovej v orgánoch iných spoločností:

- SAB Finance a.s., 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 KĹÚČOVÉ UKAZOVATELE VÝKONNOSTI

---

### 6.1 Historické finančné informácie

Emitent vznikol dňa 23.12.2014 a za rok 2021 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 účetníctví, v znení neskorších predpisov 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 účetníctví, v znení neskorších predpisov, 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 účetníctví, v znení neskorších predpisov (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 účetníctví, v znení neskorších predpisov 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 2021, 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 2021 bola overená audítorom V4 Audit s.r.o., Moravská Ostrava. Individuálna účtovná závierka Emitenta za rok končiaci 31.12.2021 je poslednou účtovnou závierkou pripravenou Emitentom.

Prílohou tohto Základného prospektu je v kapitole [14.1 Príloha č. 1: Výročná správa Emitenta](#) za rok končiaci 31.12.2021 (slovenský preklad originálu v českom jazyku), ktorá obsahuje individuálnu účtovnú závierku Emitenta k 31.12.2021 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 Základnom 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 2021 k žiadnym významným zmenám.

Emitent ďalej vyhlasuje, že v Základnom prospekte neboli okrem výročnej správy za rok 2021 žiadne informácie podrobené auditu.

Výročná správa Emitenta za rok 2021, 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. – odšťepný 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 31.12.2021**

(v celých tisícoch Kč)

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

| Označ.      | Aktíva                                            | číslo<br>riadku | Bežné účtovné obdobie |          |           | Predchá-<br>dzajúce<br>účtovné<br>obdobie |
|-------------|---------------------------------------------------|-----------------|-----------------------|----------|-----------|-------------------------------------------|
|             |                                                   |                 | Brutto                | Korekcie | Netto     | Netto                                     |
|             | Aktíva celkom                                     | 001             | 1 320 946             |          | 1 320 946 | 617 556                                   |
| B.          | Dlhodobé aktíva                                   | 003             | 109 503               |          | 109 503   | 23 000                                    |
| B.III.      | Dlhodobý finančný majetok                         | 027             | 109 503               |          | 109 503   | 23 000                                    |
| B.III.1.    | Podiely - ovládaná alebo ovládajúca osoba         | 028             | 4 800                 |          | 4 800     | 1 000                                     |
| B.III.2.    | Pôžičky a úvery - ovládaná alebo ovládajúca osoba | 029             | 2 018                 |          | 2 018     | 0                                         |
| B.III.5.    | Ostatné dlhodobé cenné papiere a podiely          | 032             | 96 486                |          | 96 486    | 22 000                                    |
| B.III.6.    | Pôžičky a úvery - ostatné                         | 033             | 6 199                 |          | 6 199     | 0                                         |
| C.          | Obežné aktíva                                     | 037             | 1 211 443             |          | 1 211 443 | 594 555                                   |
| C.II.       | Pohľadávky                                        | 046             | 1 200 438             |          | 1 200 438 | 582 539                                   |
| C.II.1.     | Dlhodobé pohľadávky                               | 047             | 1 147 394             |          | 1 147 394 | 0                                         |
| C.II.1.1.   | Pohľadávky z obchodných vzťahov                   | 048             | 459 702               |          | 459 702   | 0                                         |
| C.II.1.5.   | Pohľadávky - ostatné                              | 052             | 687 692               |          | 687 692   | 0                                         |
| C.II.1.5.4. | Iné pohľadávky                                    | 056             | 687 692               |          | 687 692   | 0                                         |
| C.II.2      | Krátkodobé pohľadávky                             | 057             | 53 044                |          | 53 044    | 582 539                                   |
| C.II.2.1.   | Pohľadávky z obchodných vzťahov                   | 058             | 2 000                 |          | 2 000     | 137 661                                   |
| C.II.2.4.   | Pohľadávky - ostatné                              | 061             | 51 044                |          | 51 044    | 444 878                                   |
| C.II.2.4.6. | Iné pohľadávky                                    | 067             | 51 044                |          | 51 044    | 444 878                                   |
| C.IV.       | Peňažné prostriedky                               | 075             | 11 005                |          | 11 005    | 12 016                                    |
| C.IV.1.     | Peňažné prostriedky v pokladni                    | 076             | 0                     |          | 0         | 1                                         |
| C.IV.2.     | Peňažné prostriedky na účtoch                     | 077             | 11 005                |          | 11 005    | 12 015                                    |
| D.          | Časové rozlíšenie aktív                           | 078             | 0                     |          | 0         | 1                                         |
| D.1.        | Náklady budúcich období                           | 079             | 0                     |          | 0         | 1                                         |

| Označ.    | Pasíva                                                        | číslo riadku | Bežné účtovné obdobie období | Predchádzajúce účtovné obdobie |
|-----------|---------------------------------------------------------------|--------------|------------------------------|--------------------------------|
|           |                                                               |              | Netto                        | Netto                          |
|           | Pasíva celkom                                                 | 001          | 1 320 946                    | 617 556                        |
| A.        | Vlastný kapitál                                               | 002          | 160 930                      | 166 395                        |
| A.I.      | Základný kapitál                                              | 003          | 167 000                      | 167 000                        |
| A.I.1.    | Základný kapitál                                              | 004          | 167 000                      | 167 000                        |
| A.I.2.    | Vlastné podiely (-)                                           | 005          |                              |                                |
| A.I.3.    | Zmeny základného imania                                       | 006          |                              |                                |
| A.II.     | Ážio a kapitálové fondy                                       | 007          |                              |                                |
| A.II.2.   | Kapitálové fondy                                              | 009          |                              |                                |
| A.II.2.2. | Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov (+/-)     | 011          |                              |                                |
| A.IV.     | Výsledok hospodárenia minulých rokov (+/-)                    | 018          | -605                         | 856                            |
| A.IV.1    | Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata minulých rokov (+/-) | 019          | -605                         | 856                            |
| A.V.      | Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia (+/-)         | 021          | -5 465                       | -1 461                         |
| B.+C.     | Cudzie zdroje                                                 | 023          | 1 160 016                    | 451 161                        |
| C.        | Záväzky                                                       | 029          | 1 160 016                    | 451 161                        |
| C.I.      | Dlhodobé záväzky                                              | 030          | 1 156 606                    | 449 910                        |
| C.I.1.    | Vydané dlhopisy                                               | 031          | 1 156 606                    | 449 910                        |
| C.I.1.2.  | Ostatné dlhopisy                                              | 033          | 1 156 606                    | 449 910                        |
| C.II.     | Krátkodobé záväzky                                            | 045          | 3 410                        | 1 251                          |
| C.II.4.   | Záväzky z obchodných vzťahov                                  | 051          | 2 204                        | 1 246                          |
| C.II.8.   | Záväzky ostatné                                               | 055          | 1 206                        | 5                              |
| C.II.8.3. | Záväzky k zamestnancom                                        | 058          | 1                            | 2                              |
| C.II.8.5. | Štát - daňové záväzky a dotácie                               | 060          | 1 202                        | 0                              |
| C.II.8.6. | Dohadné účty pasívne                                          | 061          | 3                            | 3                              |

**Výkaz ziskov a strát**  
**za obdobie od 01.01.2021 do 31.12.2021**  
(v celých tisíciach 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<br>riadku | Skutočnosť v účtovnom<br>období |         |
|--------|--------------------------------------------------|-----------------|---------------------------------|---------|
|        |                                                  |                 | sledovanom                      | minulom |
| A.     | Výkonová spotreba                                | 003             | 12 789                          | 4 411   |
| A.3.   | Služby                                           | 006             | 12 789                          | 4 411   |
| D.     | Osobné náklady                                   | 009             | 18                              | 19      |
| D.1.   | Mzdové náklady                                   | 010             | 18                              | 19      |
| F.     | Ostatné prevádzkové náklady                      | 024             | 1                               | 12      |
| F.3.   | Dane a poplatky                                  | 027             | 0                               | 9       |
| F.5.   | Iné prevádzkové náklady                          | 029             | 1                               | 3       |
| *      | *Prevádzkový výsledok hospodárenia (+/-)         | 030             | -12 808                         | -4 442  |
| IV.    | Výnosy z dlhodobého finančného majetku - podiely | 031             | 6 300                           | 77 300  |
| IV.2   | Ostatné výnosy z podielov                        | 033             | 6 300                           | 77 300  |
| G.     | Náklady vynaložené na predané podiely            | 034             | 6 306                           | 77 530  |
| VI.    | Výnosové úroky a podobné výnosy                  | 039             | 29 128                          | 6 783   |
| VI.2.  | Ostatné výnosové úroky a podobné výnosy          | 041             | 29 128                          | 6 783   |
| J.     | Nákladové úroky a podobné náklady                | 043             | 22 816                          | 4 033   |
| J.2.   | Ostatné nákladové úroky a podobné náklady        | 045             | 22 816                          | 4 033   |
| VII.   | Ostatné finančné výnosy                          | 046             | 1 649                           | 467     |
| K.     | Ostatné finančné náklady                         | 047             | 612                             | 6       |
| *      | Finančný výsledok hospodárenia (+/-)             | 048             | 7 343                           | 2 981   |
| **     | Výsledok hospodárenia pred zdanením (+/-)        | 049             | -5 465                          | -1 461  |
| **     | Výsledok hospodárenia po zdanení (+/-)           | 053             | -5 465                          | -1 461  |
| ***    | Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie (+/-)   | 055             | -5 465                          | -1 461  |
| *      | Čistý obrat za účtovné obdobie                   | 056             | 37 077                          | 84 550  |

**Prehľad zmien vlastného kapitálu**

| <b>tis. CZK</b>               | <b>Základné imanie</b> | <b>Rezervné fondy</b> | <b>Nerozdelený zisk</b> | <b>Celkom</b> |
|-------------------------------|------------------------|-----------------------|-------------------------|---------------|
| 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       |
| Výsledok hospodárenia         |                        |                       | -5 465                  | -5 465        |
| Zostatok k 31.12.2021         | 167 000                | 0                     | -6 070                  | 160 930       |

## 7 INFORMÁCIE O AKCIONÁROCH A DRŽITEĽOCH CENNÝCH PAPIEROV

---

### 7.1 Hlavní akcionári

#### **7.1.1 Opis priameho alebo nepriameho vlastníctva 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, ktorá 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, ktoré by jednotlivo či v súvislosti s inými právnymi konaniami vedenými proti osobám, ktoré sú súčasťou Skupiny SAB, mohli 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 k dispozícii taktiež v elektronickej podobe na internetovej stránke Distribútora emisie na adrese [www.sabocp.sk](http://www.sabocp.sk), a to predovšetkým:

- Zakladateľská listina a stanovky Emitenta; a súčasne
- Správy, listiny a ostatné dokumenty, ktorých akákoľvek časť je súčasťou Základného prospektu, alebo je v ňom uvedený odkaz na takéto dokumenty; a súčasne
- Výročná správa Emitenta za rok 2021; 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 depozitár 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:                                                         | [•]                                                                                                          |
| Dátum splatnosti 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 stanovených dňoch výplaty úrokových výnosov (ako bližšie uvádzajú Konečné podmienky), pričom Emitent 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 neoznámí 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 6 mesiacov, maximálna splatnosť Dlhopisov nie je stanovená.

V prípade, že majiteľ Dlhopisu neoznámí 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 Spoločných podmienok je neodvolateľné a zaväzuje Emitenta predčasne splatiť všetky doteraz emitované Dlhopisy podľa týchto Spoločných podmienok. V takom prípade budú všetky nesplatené Dlhopisy splatené spolu s narastenými úrokmi.

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, kedy môže osoba, ktorá bola majiteľom Dlhopisu k rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi a podľa zápisu hlasovala tato osoba 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 Schôdzi proti návrhu alebo sa Schôdze 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, či 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 Konečnými podmienkami.

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:

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

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

#### Pôsobnosť a zvolanie schôdze majiteľov Dlhopisov

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 Schôdzou na ťarchu Emitenta. Náklady spojené s účasťou na Schôdzi nesie majiteľ Dlhopisu.



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

- 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 majiteľia 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 Schôdze, pričom miestom konania Schôdze môže byť iba miesto v Prahe, dátum konania schôdze 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 Schôdze, odvolá ju zvolávateľ rovnakým spôsobom, akým bola zvolaná.

### **Osoby oprávnené zúčastniť sa Schôdze a hlasovať na nej**

Majiteľ Dlhopisu sa môže Schôdze zúčastniť buď osobne, alebo prostredníctvom zástupcu na základe písomnej plnej moci v českom alebo slovenskom jazyku s úradne overeným podpisom. K tomu, aby mohol majiteľ Dlhopisu alebo jeho zástupca práva na Schôdzi vykonávať, musí štatutárnemu orgánu Emitenta alebo im poverenej osobe preukázať svoju totožnosť, a pokiaľ je majiteľom 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 starší ako 2 mesiace k dátumu konania Schôdze. S Dlhopismi, ktoré boli v majetku Emitenta k rozhodujúcemu dňu pre účasť na Schôdzi, a ktoré k tomuto dňu nezankli 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 majiteľia Dlhopisov oprávnení 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. Schôdzi 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 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 Schôdze 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 Spoločných podmienkach zvolaná Náhradná schôdza.

### **Zápis zo Schôdze**

Zvolávateľ o priebehu Schôdze 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, a to rovnakým spôsobom, akým sprístupní emisné podmienky a Základný prospekt. V prípade, ak Schôdza 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 majiteľov má k rozhodnému dňu pre účasť na Schôdzi vo svojom vlastníctve. Emitent je povinný do 30 dní odo dňa konania Schôdze uverejniť na internetovej stránke Distribútora emisie na adrese <https://www.sabocp.sk/dlhopis-sab-holding-zakladny-prospekt> všetky rozhodnutia Schôdze.

#### **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, ani v Českej republike, a ani v zahraničí.

## **Údaje o iných podobných cenných papieroch, 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 (ii) 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 upísovanie 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 (ďalej tiež „**Bankový účet**“). Po skončení Lehoty na upísovanie 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 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 hradíť 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 jednotlivé 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 Dlhopisov 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 k termínu výplaty výnosov 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 pre účely splatenia menovitej hodnoty Dlhopisov a/alebo výplaty výnosov z Dlhopisov.

Rozhodný deň pre účely splatenia menovitej hodnoty Dlhopisov predstavuje jeden pracovný deň bezprostredne predchádzajúci dátumu ex-istiny. Dátum ex-istiny znamená prvý deň, kedy majiteľ Dlhopisu nemá nárok na splatenie menovitej hodnoty Dlhopisu, a síce od Dátumu ex-istiny sa v rámci splatenia menovitej hodnoty Dlhopisov neprihliada k akýmkoľvek prevodom Dlhopisov (ďalej tiež „**Dátum ex-istiny**“). Dátum ex-istiny je [•].

Rozhodný deň pre účely výplaty výnosov Dlhopisov predstavuje jeden pracovný deň bezprostredne predchádzajúci dátumu ex-kupónu. Dátum ex-kupónu znamená prvý deň, kedy majiteľ Dlhopisu nemá nárok na úrokového výnosu Dlhopisu, a síce od Dátumu ex-kupónu sa

v rámci výplaty úrokového výnosu Dlhopisu neprihliada k akýmkoľvek prevodom Dlhopisov a/alebo kupónov (ďalej tiež „**Dátum ex-kupónu**“). Dátum ex-kupónu je [•].

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, resp. 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 pridelovania**

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

### **Dátum uzavretia zmluvy o umiestnení Dlhopisov**

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.

Zmluva o umiestnení Dlhopisov bola uzavretá medzi Emitentom a Distribútorom emisie dňa [•].

Provízia za umiestnenie Dlhopisov bude približne 1,0 - 2,0 % z menovitej hodnoty predaných Dlhopisov.

### ***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 zvoľením či vedomím nepožiadala 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 systémy, 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 „nepoužíja 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 uzavretia zmluvy o umiestnení Dlhopisov:                   | [•]                                                                       |
| DÁTUM A SPÔSOB ÚPISU EMISIE DLHOPISOV, EMISNÝ KURZ               |                                                                           |
| Dátum emisie:                                                    | [•]                                                                       |
| Dátum splatnosti emisie:                                         | [•]                                                                       |
| Spôsob vydávania Dlhopisov:<br>(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:<br>(Výber z varianty) | [č. tranže [•]: [od [•] do [•]/ nepoužije sa]                             |
| Počet dlhopisov v jednotlivej tranži:<br>(Výber z varianty)      | [č. tranže [•]: [•] ks / nepoužije sa]                                    |
| VÝNOSY                                                           |                                                                           |
| Nominálna úroková sadzba:                                        | [•] % p.a.                                                                |
| Dátum ex-kupónu:                                                 | [•] [(k termínu výplaty [•]) / nepoužije sa]                              |
| SPLATENIE DLHOPISOV                                              |                                                                           |

|                           |     |
|---------------------------|-----|
| Deň splatnosti Dlhopisov: | [•] |
| Dátum ex-istiny:          | [•] |

Národná banka Slovenska svojím rozhodnutím číslo 100-000-453-656 k č.sp.: NBS1-000-080-604 zo dňa 19.01.2023, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 24.01.2023 **schválila Emitentovi** - obchodnej spoločnosti SAB Holding a.s., so sídlom Senovážné námestí 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 námestí 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 akejkolvek 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 preložených do ktoréhokoľvek iného jazyka, je rozhodujúce 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 Českej 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 vyhlídkach 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 budú vydané podľa českého práva. Dlhopisy budú registrované v CDCP. Po schválení tohto Základného prospektu Národnou bankou Slovenska, tá na žiadosť Emitenta notifikuje Základný prospekt do Českej národnej banky.

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 a Českej 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 a Českej 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 štátov 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 emisí (ak budú vyhotovené).

## **Žiadne investičné odporúčanie**

Základný prospekt ani žiadne Konečné podmienky nemajú byť považované za odporúčanie Emitenta alebo Distribútora emisie, 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 príjmov, v znení neskorších predpisov (ďalej tiež „**český zákon o dani z príjmov**“) a zákona č. 323/2016 Sb., ktorým sa mení niektoré zákony v oblasti peněžního oběhu a devizového hospodářství a ktorým sa zrušuje zákon č. 219/1995 Sb., devizový zákon, a souvisejících právních předpisů, v znení neskorších predpisov, 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 zaokrúhleniu 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 umiestnenej v Českej republike, sa zahŕňajú do všeobecného základu dane podliehajúceho 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 umiestnenej v Českej republike sa všeobecne zahŕňajú do bežného základu dane z príjmov fyzických osôb podliehajúceho 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 bol 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, v znení neskorších predpisov (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 republikou 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 osôb, 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 (koruna česká) 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.

**Bankový účet Distribútora emisie** znamená bankový účet č. 1047484 / 2070 vedený v TRINITY BANK a.s.

**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 zákonnú mena Českej republiky česká koruna.

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

**ČNB** znamená Česká národní banka.

**ČR** znamená Česká republika.

**Dátum ex-istiny** znamená deň bezprostredne nasledujúci po rozhodnom dni pre splatenie menovitej hodnoty Dlhopisov. Dátum ex-istiny predstavuje prvý deň, kedy majiteľ Dlhopisu nemá nárok na splatenie menovitej hodnoty Dlhopisu, a síce od Dátumu ex-istiny sa v rámci splatenia menovitej hodnoty Dlhopisov neprihliada k akýmkoľvek prevodom Dlhopisov.

**Dátum ex-kupónu** znamená deň bezprostredne nasledujúci po rozhodnom dni pre výplatu úrokového výnosu Dlhopisov. Dátum ex-kupónu predstavuje prvý deň, kedy majiteľ Dlhopisu nemá nárok na výplatu úrokového výnosu Dlhopisu, a síce od Dátumu ex-kupónu sa v rámci výplaty úrokového výnosu Dlhopisu neprihliada k akýmkoľvek prevodom Dlhopisov a/alebo kupónov.

**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 námestí 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 mena britská libra.

**HDP** znamená hrubý domáci produkt.

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

**IFRS** znamená International Financial Reporting Standards (IFRS) je Medzinárodné štandardy finančného výkazníctva.

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

**Konečné podmienky** znamená Konečné podmienky jednotlivkej emisie v rámci Základného prospektu, 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 spoločnosť SAB o.c.p., a.s. – odštepný 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.

**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 Město, 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 akákoľvek osoba, 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 jednotlivkej 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 verejnej ponuky.

**TRINITY BANK** znamená spoločnosť TRINITY BANK a.s., IČO: 25307835, so sídlom Senovážné námestí 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 31.12.2021 (slovenský preklad originálu v českom jazyku), ktorá obsahuje individuálnu účtovnú závierku Emitenta k 31.12.2021 vypracovanú podľa všeobecne záväzných účtovných predpisov Českej republiky, vrátane výroku audítora.

**Výroční správa za rok 2021 společnosti  
SAB Holding a.s.**

# SPRÁVA PREDSTAVENSTVA SPOLOČNOSTI

Vážení akcionáři, 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, tj za rok 2021.

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, 6. júna 2022



Ing. Václav Šimek  
člen predstavenstva

# NÁVRH PREDSTAVENSTVA NA ÚHRADU STRATY

Predstavenstvo SAB H navrhuje uhradit stratu vo výške 5 465 044,46 Kč nasledujúcim spôsobom:

- 5 465 044,46 Kč bude prevedených na účet neuhradených strát z minulých rokov



Ing. Václav Šimek  
člen predstavenstva

## **Ostatné informácie zverejňované vo výročnej správe**

### **Informácie o aktivitách v oblasti ochrany životného prostredia a ochrany pracovnoprávných 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 pracovnoprávných vzťahov v súlade s príslušne všeobecne záväznými právnymi predpismi.

### **Informácie o aktivitách v oblasti výskumu a vývoja**

Spoločnosť sa neangažuje v oblasti výskumu a vývoje.

### **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 vedenia spoločnosti známe, okrem udalostí uvedených v prílohe účtovnej závierky, žiadne ďalšie významné následné udalosti, ktoré by ovplyvnili výročnú správu k 31. decembru 2021.

## SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

určená akcionárom 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 31.12.2021, výkazu ziskov za obdobie od 1.1.2021 do 31.12.2021, 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 31.12.2021 a nákladov a výnosov, výsledku jej hospodárenia za obdobie od 1.1.2021 do 31.12.2021 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 oddieli 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 auditorech 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) nesúlade 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

V4 Audit s.r.o.

Tel: +420 596 785 668

Email: [info@autdit.cz](mailto:info@autdit.cz)

Jurečkova 643/20

702 00 Moravská Ostrava

Česká republika | Czech Republic | [www.v4audit.cz](http://www.v4audit.cz)

tel: +420 225 092 935

email: [info@autdit.cz](mailto:info@autdit.cz)

Radlická 714/113A

158 00 Praha 5



# V4 Audit

## AUDIT SERVICES

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

- ostatné 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**

Naším 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 vzniknúť 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 prijímajú.

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 povinnosťou:

- Identifikovať a vyhodnotiť riziká významnej (materiálnej) nesprávnosti účtovnej závierky v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhnúť a vykonať auditorské postupy reagujúce na tieto riziká a získať dostatočné a vhodné auditorské 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 spôsobenej chybou, pretože súčasťou

# V4 Audit

## AUDIT SERVICES

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 povinnosťou 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 zobrazeniu.

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 dňa 6. júna 2022

### **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

# ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA K 31. DECEMBRU 2021

Názov spoločnosti: SAB Holding a.s.  
Sídlo: Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1  
Právna forma: akciová spoločnosť  
IČO: 036 68 118

Súčasti účtovnej závierky:

Súvaha

Výkazov ziskov a strát

Príloha k účtovnej závierke

Účtovná závierka bola zostavená dňa 6. júna 2022

|                                        |        |
|----------------------------------------|--------|
| Štatutárny orgán účtovnej jednotky     | Podpis |
| Ing. Václav Šimek, člen predstavenstva |        |

**Súvaha k 31.12.2021**

(v celých tisícoch Kč)

Názov účtovnej jednotky: **SAB Holding a.s.**

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

IČO: 036 68 118

| Označ.      | Aktíva                                            | číslo<br>riadku | Bežné účtovné obdobie |          |           | Predchádzajúce<br>účtovné<br>obdobie |
|-------------|---------------------------------------------------|-----------------|-----------------------|----------|-----------|--------------------------------------|
|             |                                                   |                 | Brutto                | Korekcie | Netto     | Netto                                |
|             | Aktíva celkom                                     | 001             | 1 320 946             |          | 1 320 946 | 617 556                              |
| B.          | Dlhodobé aktíva                                   | 003             | 109 503               |          | 109 503   | 23 000                               |
| B.III.      | Dlhodobý finančný majetok                         | 027             | 109 503               |          | 109 503   | 23 000                               |
| B.III.1.    | Podiely - ovládaná alebo ovládajúca osoba         | 028             | 4 800                 |          | 4 800     | 1 000                                |
| B.III.2.    | Pôžičky a úvery - ovládaná alebo ovládajúca osoba | 029             | 2 018                 |          | 2 018     | 0                                    |
| B.III.5.    | Ostatné dlhodobé cenné papiere a podiely          | 032             | 96 486                |          | 96 486    | 22 000                               |
| B.III.6.    | Pôžičky a úvery - ostatné                         | 033             | 6 199                 |          | 6 199     | 0                                    |
| C.          | Obežné aktíva                                     | 037             | 1 211 443             |          | 1 211 443 | 594 555                              |
| C.II.       | Pohľadávky                                        | 046             | 1 200 438             |          | 1 200 438 | 582 539                              |
| C.II.1.     | Dlhodobé pohľadávky                               | 047             | 1 147 394             |          | 1 147 394 | 0                                    |
| C.II.1.1.   | Pohľadávky z obchodných vzťahov                   | 048             | 459 702               |          | 459 702   | 0                                    |
| C.II.1.5.   | Pohľadávky - ostatné                              | 052             | 687 692               |          | 687 692   | 0                                    |
| C.II.1.5.4. | Iné pohľadávky                                    | 056             | 687 692               |          | 687 692   | 0                                    |
| C.II.2      | Krátkodobé pohľadávky                             | 057             | 53 044                |          | 53 044    | 582 539                              |
| C.II.2.1.   | Pohľadávky z obchodných vzťahov                   | 058             | 2 000                 |          | 2 000     | 137 661                              |
| C.II.2.4.   | Pohľadávky - ostatné                              | 061             | 51 044                |          | 51 044    | 444 878                              |
| C.II.2.4.6. | Iné pohľadávky                                    | 067             | 51 044                |          | 51 044    | 444 878                              |
| C.IV.       | Peňažné prostriedky                               | 075             | 11 005                |          | 11 005    | 12 016                               |
| C.IV.1.     | Peňažné prostriedky v pokladni                    | 076             | 0                     |          | 0         | 1                                    |
| C.IV.2.     | Peňažné prostriedky na účtoch                     | 077             | 11 005                |          | 11 005    | 12 015                               |
| D.          | Časové rozlíšenie aktív                           | 078             | 0                     |          | 0         | 1                                    |
| D.1.        | Náklady budúcich období                           | 079             | 0                     |          | 0         | 1                                    |

| Označ.    | Pasíva                                                        | číslo<br>riadku | Bežné<br>účetné<br>obdobie<br>období | Predchá-<br>dzajúce<br>účetné<br>obdobie |
|-----------|---------------------------------------------------------------|-----------------|--------------------------------------|------------------------------------------|
|           |                                                               |                 | Netto                                | Netto                                    |
|           | Pasíva celkom                                                 | 001             | 1 320 946                            | 617 556                                  |
| A.        | Vlastný kapitál                                               | 002             | 160 930                              | 166 395                                  |
| A.I.      | Základný kapitál                                              | 003             | 167 000                              | 167 000                                  |
| A.I.1.    | Základný kapitál                                              | 004             | 167 000                              | 167 000                                  |
| A.I.2.    | Vlastné podiely (-)                                           | 005             |                                      |                                          |
| A.I.3.    | Zmeny základného imania                                       | 006             |                                      |                                          |
| A.II.     | Ážio a kapitálové fondy                                       | 007             |                                      |                                          |
| A.II.2.   | Kapitálové fondy                                              | 009             |                                      |                                          |
| A.II.2.2. | Oceňovacie rozdiely z precenenia majetku a záväzkov (+/-)     | 011             |                                      |                                          |
| A.IV.     | Výsledok hospodárenia minulých rokov (+/-)                    | 018             | -605                                 | 856                                      |
| A.IV.1    | Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata minulých rokov (+/-) | 019             | -605                                 | 856                                      |
| A.V.      | Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia (+/-)         | 021             | -5 465                               | -1 461                                   |
| B.+C.     | Cudzie zdroje                                                 | 023             | 1 160 016                            | 451 161                                  |
| C.        | Záväzky                                                       | 029             | 1 160 016                            | 451 161                                  |
| C.I.      | Dlhodobé záväzky                                              | 030             | 1 156 606                            | 449 910                                  |
| C.I.1.    | Vydané dlhopisy                                               | 031             | 1 156 606                            | 449 910                                  |
| C.I.1.2.  | Ostatné dlhopisy                                              | 033             | 1 156 606                            | 449 910                                  |
| C.II.     | Krátkodobé záväzky                                            | 045             | 3 410                                | 1 251                                    |
| C.II.4.   | Záväzky z obchodných vzťahov                                  | 051             | 2 204                                | 1 246                                    |
| C.II.8.   | Záväzky ostatné                                               | 055             | 1 206                                | 5                                        |
| C.II.8.3. | Záväzky k zamestnancom                                        | 058             | 1                                    | 2                                        |
| C.II.8.5. | Štát - daňové záväzky a dotácie                               | 060             | 1 202                                | 0                                        |
| C.II.8.6. | Dohadné účty pasívne                                          | 061             | 3                                    | 3                                        |

|                                                                                    |                                                                                                                    |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Zostavené dňa: <b>6.6.2022</b>                                                     | Podpisový záznam fyzickej osoby, ktorá je účtovnou jednotkou alebo štatutárnym orgánom účtovnej jednotky, poznámka |
| Právna forma účtovnej jednotky: <b>akciová spoločnosť</b>                          | Ing. Václav Šimek<br>         |
| Predmet podnikania: <b>Sprostredkovanie veľkoobchodu a veľkoobchod v zastúpení</b> |                                                                                                                    |
| Pozn.:                                                                             |                                                                                                                    |

**Výkaz ziskov a strát**  
**za obdobie od 01.01.2021 do 31.12.2021**  
(v celých tisíciach 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 |
| A.     | Výkonová spotreba                                | 003          | 12 789                       | 4 411   |
| A.3.   | Služby                                           | 006          | 12 789                       | 4 411   |
| D.     | Osobné náklady                                   | 009          | 18                           | 19      |
| D.1.   | Mzdové náklady                                   | 010          | 18                           | 19      |
| F.     | Ostatné prevádzkové náklady                      | 024          | 1                            | 12      |
| F.3.   | Dane a poplatky                                  | 027          | 0                            | 9       |
| F.5.   | Iné prevádzkové náklady                          | 029          | 1                            | 3       |
| *      | *Prevádzkový výsledok hospodárenia (+/-)         | 030          | -12 808                      | -4 442  |
| IV.    | Výnosy z dlhodobého finančného majetku - podiely | 031          | 6 300                        | 77 300  |
| IV.2   | Ostatné výnosy z podielov                        | 033          | 6 300                        | 77 300  |
| G.     | Náklady vynaložené na predané podiely            | 034          | 6 306                        | 77 530  |
| VI.    | Výnosové úroky a podobné výnosy                  | 039          | 29 128                       | 6 783   |
| VI.2.  | Ostatné výnosové úroky a podobné výnosy          | 041          | 29 128                       | 6 783   |
| J.     | Nákladové úroky a podobné náklady                | 043          | 22 816                       | 4 033   |
| J.2.   | Ostatné nákladové úroky a podobné náklady        | 045          | 22 816                       | 4 033   |
| VII.   | Ostatné finančné výnosy                          | 046          | 1 649                        | 467     |
| K.     | Ostatné finančné náklady                         | 047          | 612                          | 6       |
| *      | Finančný výsledok hospodárenia (+/-)             | 048          | 7 343                        | 2 981   |
| **     | Výsledok hospodárenia pred zdanením (+/-)        | 049          | -5 465                       | -1 461  |
| **     | Výsledok hospodárenia po zdanení (+/-)           | 053          | -5 465                       | -1 461  |
| ***    | Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie (+/-)   | 055          | -5 465                       | -1 461  |
| *      | Čistý obrat za účtovné obdobie                   | 056          | 37 077                       | 84 550  |

|                                                                                    |                                                                                                                    |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Zostavené dňa: <b>6.6.2022</b>                                                     | Podpisový záznam fyzickej osoby, ktorá je účtovnou jednotkou alebo štatutárnym orgánom účtovnej jednotky, poznámka |
| Právna forma účtovnej jednotky: <b>akciová spoločnosť</b>                          | Ing. Václav Šimek<br>         |
| Predmet podnikania: <b>Sprostredkovanie veľkoobchodu a veľkoobchod v zastúpení</b> |                                                                                                                    |
| Pozn.:                                                                             |                                                                                                                    |

# PRÍLOHA K ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE

Za rok končiaci 31. decembrom 2021

## A.Všeobecné údaje

### A.1. Popis účtovnej jednotky

- názov: SAB Holding a.s.
- sídlo: Praha 1 - Nové Město, Senovážné náměstí 1375/19, PSČ 110 00
- právna forma: akciová spoločnosť
- rozhodujúci predmet činnosti: finančné investície
- dátum vzniku obchod. spoločnosti: 23. decembra 2014
- IČO: 036 68 118
- Spisová značka: B 20341 vedená na Mestskom súde v Prahe
- (ďalej len ako „SAB H“ alebo „spoločnosť“ alebo „účtovná jednotka“)
- Základný kapitál: 167 mil. Kč, 1 670 ks kmeňové akcie na meno v listinnej podobe v menovitej hodnote 100 000,- Kč
- Súvahový deň 31. 12. 2021
- Dátum zostavenia účtovnej závierky 31.5.2022

### A.2. Členovia predstavenstva a dozornej rady ku dňu 31. 12. 2021

| Stav k 31.12.2021                 | Meno a priezvisko   | Funkcia             |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|
| Štatutárny orgán - predstavenstvo | Ing. Václav Šimek   | člen predstavenstva |
| Dozorná rada                      | Ing. Dana Hübnerová | člen dozornej rady  |

### A.3. Zmeny v obchodnom registri

V roku 2021 nedošlo ku zmene v spoločnosti.

### A.4. Osoby s podstatným alebo rozhodujúcim vplyvom

Zoznam akcionárov, ktorí majú v účtovnej jednotke väčší ako dvadsaťpercentný podiel na základnom imaní.

| Meno a priezvisko akcionára            | Majetkový podiel na základnom imaní k 31.12.2018 |
|----------------------------------------|--------------------------------------------------|
| SAB Financial Group a.s. IČ 036 71 518 | 100 %                                            |

### **A.5. Majetkové účasti**

Zoznam obchodných spoločností a družstiev, v ktorých má účtovná jednotka väčší ako dvadsaťpercentný podiel na základnom imaní.

| Názov obchodnej spoločnosti | Majetkový podiel na základnom imaní k 31.12.2021 |
|-----------------------------|--------------------------------------------------|
| mediaport solutions s.r.o   | 100 %                                            |
| newstream agency a.s.       | 90 %                                             |

### **A.6. Priemerný počet zamestnancov, osobné náklady, odmeny**

Priemerný prepočítaný počet zamestnancov počas účtovného obdobia s uvedením výšky osobných nákladov, ktoré boli vynaložené na zamestnanca

k 31. 12. 2021

| Ukazovateľ                               | Celkom | Riadiace orgány |
|------------------------------------------|--------|-----------------|
| Priemerný prepočítaný počet zamestnancov | 1      | 0               |
| Osobné náklady (v tis. Kč)               | 18     | 0               |

### **A.7. Plnenie v prospech blízkych osôb spoločnosti**

Účtovná jednotka neposkytuje pôžičky, úvery ani iné zabezpečenie ako v peňažnej, tak nepeňažnej forme osobám, ktoré sú štatutárnym orgánom, členom štatutárnych alebo iných riadiacich a dozorných orgánov vrátane bývalým osobám a členom týchto orgánov.

### **A.8. Východisko na prípravu účtovnej závierky**

Účtovná závierka bola zostavená na základe účtovníctva spoločnosti, ktoré je vedené v súlade so zákonom o účtovníctve a vykonávacími vyhláškami a nariadeniami platnými v Českej republike.

Závierka bola spracovaná na princípoch časového rozlíšenia nákladov, výnosov a historických cien, s výnimkou vybraných finančných nástrojov oceňovaných reálnou hodnotou.

Táto účtovná závierka je pripravená v súlade s vyhláškou MF SR č. 500/2002 Zb. Zo dňa 6. novembra 2002, v platnom znení, pre účtovné jednotky, ktoré sú podnikateľmi účtujúci v sústave podvojného účtovníctva. Táto účtovná závierka je nekonsolidovaná.

Účtovná závierka spoločnosti je zostavená k súvahovému dňu 31.12.2021 za kalendárny rok 2021. Finančné údaje obsiahnuté v účtovnej závierke sú vyjadrené v tisícoch českých korun, ak nie je ďalej uvedené inak.

## **B. INFORMÁCIE O POUŽITÝCH ÚČTOVNÝCH METÓDACH A SPÔSOBOCH OCEŇOVANIA**

TOTO JE PREKLAD ORINÁLU ČESKÉHO DOKUMENTU



### **B.1. Deň uskutočnenia účtovného prípadu**

V závislosti od typu transakcie je okamihom uskutočnenia účtovného prípadu predovšetkým deň výplaty alebo prevzatia obeživa, deň nákupu alebo predaja valút, deň nákupu alebo predaja devíz, deň vykonania platby (inkasa z účtu klienta), deň príkazu na korešpondenta na vykonanie platby, deň pripísania prostriedkov podľa správy došlej od korešpondenta banky, deň dojednaní a deň vysporiadania obchodu s devízami.

### **B.2. Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok**

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok (ďalej len „DHM“ a „DNM“) je evidovaný v obstarávacích cenách. Odpisy sú vypočítané na základe obstarávacej ceny a predpokladanej doby životnosti príslušného majetku. DHM v obstarávacej cene do 20 tis. Sk a DNM v obstarávacej cene do 60 tis. Sk nie je vykazovaný v súvahe a je účtovaný do nákladov v roku jeho obstarania. DHM v obstarávacej cene od 20 do 40 tis. Sk je vykazovaný v súvahe a odpisovaný lineárne po dobu 36 mesiacov. Metódy a doby odpisovania podľa skupín majetku

| Majetok            | Metoda   | Doba odpisovania |
|--------------------|----------|------------------|
| Stavby             | lineárna | 60 rokov         |
| Stroje a prístroje | lineárna | 3 roky           |
| Automobily         | lineárna | 6 rokov          |
| Software           | lineárna | 36 mesiacov      |

Pozemky, nedokončený dlhodobý majetok, umelecké diela a zbierky sa neodpisujú. Technické zhodnotenia na najatom majetku sú odpisované lineárnou metódou po dobu trvania nájomnej zmluvy alebo po dobu odhadovanej životnosti a to vždy po tú, ktorá je kratšia.

Predpokladané doby životnosti sú každoročne posudzované a prípadne revidované. Prípadná zmena doby odpisovania je vykázaná ako zmena odhadu vo výsledku bežného roka.

Náklady vynaložené po uvedení majetku do užívania, ako napr. náklady na opravy a údržbu, sa účtujú do nákladov obdobia, v ktorom boli vynaložené.

### **B.3. Dlhodobý finančný majetok**

Dlhodobý finančný majetok je tvorený podielmi v ovládaných a riadených osobách, podiely v účtovných jednotkách pod podstatným vplyvom, ostatnými dlhodobými cennými papiermi a podiely, ďalej sú do tohto majetku radené dlhodobé pôžičky a úvery ovládaným a riadeným osobám a účtovným jednotkám s podstatným vplyvom, iný dlhodobý finančný majetok a poskytnuté zálohy na dlhodobý finančný majetok.

Majetkové účasti, členské podiely a ďalší dlhodobý finančný majetok sú účtované v obstarávacej cene.

Účasťou s rozhodujúcim a podstatným vplyvom sa rozumie účasť na subjekte, ktorého je SAB H väčšinovým podielnikom. Teda SAB H má rozhodujúci vplyv na riadenie subjektu a plne kontroluje jeho činnosť. Tento vplyv vyplýva z podielu na základnom imaní ovládanej osoby alebo zo zmluvy či stanov bez ohľadu na výšku majetkovej účasti.

Účasťou s podstatným vplyvom sa rozumie účasť na subjekte, v ktorom má SAB H najmenej 20 % podiel na základnom imaní. SAB H má v tomto prípade podstatný vplyv na riadenie subjektu. Tento vyplýva z uvedeného podielu na základnom imaní či zo zmluvy alebo stanov bez ohľadu na výšku majetkovej účasti.

Cenné papiere, s výnimkou cenných papierov držaných do splatnosti a cenných papierov predstavujúcich účasť s rozhodujúcim alebo podstatným vplyvom, sú k súvahovému dňu oceňované reálnou hodnotou.

V prípadoch, keď nie je možné reálnu hodnotu objektívne stanoviť, je za reálnu hodnotu považovaná obstarávacía cena, ktorá je k súvahovému dňu posúdená av prípade identifikácie dočasného zníženia hodnoty cenného papiera je k tomuto cennému papieru vytvorená opravná položka.

Kurzové rozdiely z dlhodobých cenných papierov a podielov sú pri ocenení ku koncu súvahového dňa súčasťou ocenenia reálnou hodnotou alebo ocenenia ekvivalencií.

#### ***B.4. Krátkodobé cenné papiere a podiely***

Krátkodobé cenné papiere, tj cenné papiere na obchodovanie a dlhové cenné papiere so splatnosťou do 1 roka držané do splatnosti, sú oceňované obstarávacou cenou.

K súvahovému dňu SAB H oceňuje krátkodobé cenné papiere na obchodovanie reálnou hodnotou. Zmena ocenenia je v danom účtovnom období zachytená vo výnosoch (nákladoch) z precenenia cenných papierov a derivátov.

V prípade, keď nemožno reálnu hodnotu určiť, sú krátkodobé cenné papiere ocenené obstarávacou cenou. V prípade dočasného zníženia realizovateľnej hodnoty majetku vytvára spoločnosť opravnú položku.

#### ***B.5. Stanovenie opravných položiek a rezerv***

##### ***Pohľadávky***

SAB H stanovuje opravné položky k pochybným pohľadávkam na základe vlastnej analýzy platobnej schopnosti svojich zákazníkov a štruktúry pohľadávok.

## **Rezervy**

Rezerva predstavuje pravdepodobné plnenie, s neistým časovým rozvrhom a výškou. Rezerva sa tvorí v prípade, ak sú splnené nasledujúce kritériá:

- existuje povinnosť (právna alebo vecná) plniť, ktorá je výsledkom minulých udalostí,
- je pravdepodobné alebo isté, že plnenie nastane a vyžiada si odliv prostriedkov predstavujúcich ekonomický prospech, pričom „pravdepodobné“ znamená pravdepodobnosť vyššiu ako 50%,
- je možné vykonať primerane spoľahlivý odhad plnenia.

### ***B.6. Prepočet cudzej meny***

Na prepočet transakcií v cudzej mene používa SAB H pevný kurz, ktorý je stanovený na základe denného kurzu vyhláseného ČNB. V priebehu roka účtuje spoločnosť iba o realizovaných kurzových ziskoch a stratách.

Aktíva a pasíva denominované v cudzej mene sú k súvahovému dňu prepočítavané podľa kurzu devízového trhu vyhláseného ČNB. Nerealizované kurzové zisky a straty sú zachytené vo výsledku hospodárenia.

### ***B.7. Daň z príjmov***

Daň z príjmov sa za dané obdobie skladá zo splatnej dane a zo zmeny stavu v odloženej dani.

Splatnú daň predstavuje daň vypočítaná z daňového základu s použitím daňovej sadzby platnej prvý deň účtovného obdobia a všetky domerky a vratky za minulé obdobia.

Odloženú daň predstavujú dočasné rozdiely medzi účtovnou a daňovou hodnotou aktív a pasív, príp. ďalších dočasných rozdielov, s použitím daňovej sadzby platnej pre obdobie, v ktorom bude daňový záväzok alebo pohľadávka uplatnená.

O odloženej daňovej pohľadávke sa účtuje iba vtedy, ak je pravdepodobné, že bude v nasledujúcich účtovných obdobiach uplatnená.

### ***B.8. Klasifikácia záväzkov***

SAB H klasifikuje záväzky, bankové úvery a finančné výpomoci, ktorých doba splatnosti presiahne dobu 1 roka ako dlhodobé, a to po celú dobu trvania záväzku.

### ***B.9. Zložky peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (na účely cash flow)***

Na účely zostavenia prehľadu o peňažných tokoch sú peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty definované tak, že zahŕňajú peniaze v pokladni, peniaze na ceste, peniaze na bankových účtoch a ďalšie finančné aktíva, ktorých ocenenie môže byť spoľahlivo určené a

ktoré môžu byť ľahko premenené na peňažné prostriedky. Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov je na konci účtovného obdobia nasledovný:

|                | Zostatok v tis Kč k 31.12. |        |
|----------------|----------------------------|--------|
|                | 2021                       | 2020   |
| Peniaze        | 0                          | 1      |
| Účty v bankách | 11 005                     | 12 015 |

### ***B.10. Rozdiely zo zmien účtovných metód a opravy chýb rokov minulých***

Rozdiely zo zmien účtovných metód (vrátane dopadu odloženej dane) a opravy v dôsledku nesprávneho účtovania alebo neúčtovania o nákladoch a výnosoch v minulých účtovných obdobiach sa účtujú na účet Iný výsledok hospodárenia minulých rokov, pokiaľ sú významné.

V roku 2021 bola s ohľadom na dodatky k zmluvám predlžujúcim splatnosť pôžičiek prehodnotená klasifikácia niektorých významných pohľadávok a záväzkov v súvahe, porovnateľné údaje za predchádzajúce obdobie neboli upravené.

K žiadnym iným zmenám účtovných metód ani významným opravám chýb minulých rokov nedošlo.

### ***B.11. Spriaznené strany***

Spriaznenými stranami Spoločnosti sa rozumie:

- strany, ktoré priamo alebo nepriamo môžu uplatňovať rozhodujúci vplyv u Spoločnosti, a spoločnosti, kde tieto strany majú rozhodujúci alebo podstatný vplyv
- strany, ktoré priamo alebo nepriamo môžu uplatňovať podstatný vplyv u Spoločnosti
- členovia štatutárnych, dozorných a riadiacich orgánov Spoločnosti, alebo jej materskej spoločnosti a osoby blízke týmto osobám, vrátane podnikov, kde títo členovia a osoby majú podstatný alebo rozhodujúci vplyv
- dcérske a pridružené spoločnosti

Významné transakcie a zostatky so spriaznenými stranami, sú uvedené ďalej v časti C.

### ***B.12. Následné udalosti***

Vplyv udalostí, ktoré nastali medzi súvahovým dňom a dňom zostavenia účtovnej závierky, je zachytený v účtovných výkazoch v prípade, že tieto udalosti poskytli doplňujúce informácie o skutočnostiach, ktoré existovali k súvahovému dňu.

V prípade, že medzi súvahovým dňom a dňom zostavenia účtovnej závierky došlo k významným udalostiam predstavujúcim skutočnosti, ktoré nastali po súvahovom dni, sú dôsledky týchto udalostí popísané v prílohe účtovnej závierky, ale nie sú zaúčtované v účtovných výkazoch.

# DOPLŇUJÚCE INFORMÁCIE K ROZVAHE A VÝKAZU ZISKU A STRATY

## **C.1. Dlhodobý majetok**

Podiely – ovládaná alebo ovládajúca osoba (B.III.1) obsahuje predovšetkým podiely uvedené v prílohe v bode A.5. V roku 2021 bol nadobudnutý podiel v spoločnosti newstream agency a.s.

Zápožičky a úvery – ovládaná alebo ovládajúca osoba (B.III.2) obsahuje predovšetkým pôžičky ovládaným alebo ovládajúcim osobám. V predchádzajúcom období boli tieto pôžičky klasifikované ako krátkodobé.

Ostatné dlhodobé cenné papiere a podiely (B.III.5) tvoria predovšetkým nakúpené dlhopisy ovládajúce spoločnosti a akcie. Zámerom spoločnosti je dlhodobá držba, resp. Držba do splatnosti, K 31.12. je zaúčtovaný alikvotný úrokový výnos. Realizovateľné akcie sú precenené na reálnu hodnotu, rozdiel z precenenia k súvahovému dňu je zohľadnený vo výsledku hospodárenia.

## **C.2. Pohľadávky**

Dlhodobé pohľadávky (C.II.1) tvoria dlhodobé pôžičky a úvery poskytnuté spriazneným stranám (ovládajúca osoba: 687 691 tis Sk) a ďalej dlhodobé pohľadávky z titulu refinancovania emisií dlhopisov za spriaznenými stranami (ovládajúca osoba: 459 701 tis Sk). V minulom účtovnom období boli porovnateľné pohľadávky vykázané ako krátkodobé, v roku 2021 boli uzavreté dodatky s predĺžením splatnosti.

Krátkodobé pohľadávky (C.II.2) tvoria najmä pohľadávky z titulu pôžičiek, časť z nich je za spriaznenými stranami.

## **C.3. Záväzky**

Dlhodobé záväzky sú tvorené

- vydanými dlhopismi vo výške 1 154 900 tis Sk (2020: 449 900 tis Sk a 10tis Sk nevyplatenými úrokmi z dlhopisov). Vydané dlhopisy (C.I.1) sú emitované ako dlhodobé, konečná splatnosť jednotlivých emisií je v roku 2022 (296 150 tis Sk), 2023 (356 100 tis Sk) 2024 (502 650 tis Sk) – v minulom účtovnom období splatné 202 tis Sk), 2022 (93 300 tis Sk), 2023 (325 550 tis Sk). Spoločnosť pri splatnosti predpokladá refinancovanie novými emisiami
- a nevrátené dlhopisové sumy z technických dôvodov na strane držiteľov dlhopisov (1 706 tis Sk).

Krátkodobé záväzky z obchodných vzťahov (C.II.4) sú do splatnosti.

#### **C.4. Náklady výnosy**

Výsledok hospodárenia spoločnosti je výrazne ovplyvnený najmä nákladmi na odmenu za predaj dlhopisov

Náklady na úroky prevažne súvisia s dosiahnutými výnosmi.

### **PREDPOKLAD NEPRETRŽITÉHO TRVANIA SPOLOČNOSTI**

Vedenie spoločnosti vyhodnotilo, že nie sú známe žiadne okolnosti, ktoré by mohli viesť k spochybneniu predpokladu nepretržitého trvania spoločnosti, na základe ktorého bola zostavená táto účtovná závierka. Účtovná závierka teda neobsahuje žiadne úpravy, ktoré by mohli z tejto neistoty vyplývať.

### **MENA ÚČTOVNÝCH METÓD A POSTUPOV**

V roku 2021 nedošlo k zmene účtovných metód a postupov.

### **VÝZNAMNÉ UDALOSTI PO DÁTE ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY**

Po dátume účtovnej závierky nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by mali vplyv na zostavenie účtovnej závierky

# **Správa o vzťahoch medzi ovládajúcou a ovládanou osobou a o vzťahoch medzi ovládanou osobou, pre účtovné obdobie od 1.1.2021 – 31.12.2021**

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.**, sídlom Praha 1, Nové Město, 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 1 670 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 urovnaní k Dohodám o prevzatí dlhu a započítaní pohľadávok z 30.9.2020
- Dohody o urovnaní k Dohodám o prevzatí dlhu a započítaní pohľadávok z 2.7.2021
- Zmluvy o zápožičke z 20.8.2020
- Zmluvy o zápožičke z 19.11.2020
- Zmluvy o zápožičke z 23.11.2020
- Zmluvy o zápožičke zo 14.12.2020
- Zmluvy o zápožičke z 22.12.2020
- Zmluvy o zápožičke z 29.12.2020
- Zmluvy o zápožičke z 19.2.2021
- Zmluvy o zápožičke z 28.6.2021
- Zmluvy o zápožičke z 29.6.2021
- Zmluvy o zápožičke z 28.7.2021
- Zmluvy o zápožičke zo 4.8.2021
- Zmluvy o zápožičke z 27.8.2021

Zmluvy boli uzavreté za podmienok obvyklých 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.**, sídlom Praha 1 – Nové Město, Senovážné náměstí 1375/19, PSČ 110 00, IČO 247 17 444

Spoločnosť SAB Financial Group a.s. vlastní 2 228 958 ks kmeňových akcií na majiteľa v zaknihovanej podobe v menovitej hodnote 388,- Kč, čo predstavuje podiel na hlasovacích právach v spoločnosti SAB Finance a.s. v celkovej výške 86,5%.

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

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

**SAB Corporate Finance Ltd.**, 30 St Mary Axe, Level 28/29, London, EC3A 8BF, United Kingdom

Spoločnosť SAB Financial Group a.s. vlastní 211 ks akcií v menovitej hodnote 10 000 GBP, predstavujúci 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.**, 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:

- Zmluvy o zápožičke zo dňa 19.12.2017
- Zmluvy o zápožičke zo dňa 14.12.2018
- Zmluvy o zápožičke zo dňa 15.10.2019
- Zmluvy o zápožičke zo dňa 27.12.2019
- Zmluvy o zápožičke zo 16. 1.2020
- Zmluvy o zápožičke zo dňa 16.3.2020
- Zmluvy o zápožičke zo 17.3.2020
- Zmluvy o zápožičke zo dňa 9.7.2020
- Zmluvy o zápožičke z 12.3.2021
- Zmluvy o zápožičke z 23.8.2021
- Zmluvy o zápožičke zo dňa 7.10.2021
- Zmluvy o zápožičke z 29.11.2021
- Zmluvy o zápožičke zo dňa 14.12.2021

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



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

SAB Financie 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, predstavujúce 100%ný podiel na hlasovacích právach.

Medzi spoločnosťami SAB Financial Investments a.s. a SAB Holding a.s. neexistujú vzájomné obchodné vzťahy.

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

SAB Financie 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 Financie a.s. vlastní 26 022 330 ks kmeňových akcií znejúcich na meno v menovitej hodnote 0,5 EUR, predstavujúce 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 Financie a.s. vlastní 1 ks kmeňové akcie v menovitej hodnote 1 EUR a nepriamo cez spoločnosti SAB Europe Holding Ltd. 28 484 999 ks kmeňových akcií v menovitej hodnote 1 EUR, predstavujúci 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 obchodné vzťahy.

**immoSAB a.s.**, sídlom Bořivojova 878/35, Žižkov, 130 00 Praha 3, IČO 282 11 472

Ing. Radomír Lapčík vlastní 342ks kmeňových akcií na meno v listinnej podobe v menovitej hodnote 100 000,- Kč, predstavujúci 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:

- Zmluvy o zápožičke zo dňa 7.2.2019
- Zmluvy o zápožičke zo dňa 12.2.2019
- Zmluvy o zápožičke zo dňa 15.3.2019

- Zmluvy o zápožičce zo dňa 24.6.2019
- Zmluvy o zápožičce zo dňa 27.10.2020

**CREDO CZ – nadačné fond**, sídlom třída Tomáše Bati 2132, 760 01 Zlín, IČO 029 50 154

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

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

**SAB o.c.p., a.s.**, 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 akcií na meno v zaknihovanej podobe o menovitej hodnote 464 715 EUR a ďalej vlastní 2ks kmeňových akcií na meno v zaknihovanej podobe 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 zmluva zo dňa 5.5.2020
- Zmluva o komplexných službách sprostredkovania a zaistenia emisie cenných papierov z 15.5.2020
- Zmluva o umiestňovaní cenných papierov bez pevného záväzku z 3.6.2020
- Zmluva o umiestňovaní cenných papierov bez pevného záväzku zo 7.7.2020
- Zmluva o umiestňovaní cenných papierov bez pevného záväzku zo dňa 7.1.2021
- Zmluva o umiestňovaní cenných papierov bez pevného záväzku z 3.3.2021
- Zmluva o umiestňovaní cenných papierov bez pevného záväzku z 22.3.2021
- Zmluva o umiestňovaní cenných papierov bez pevného záväzku zo dňa 5.11.2021
- Zmluva o umiestňovaní investičných nástrojov bez záväzku ich upísania z 30.11.2021

V účtovnom období roku 2020 nebola zo strany spoločnosti SAB Holding a.s. urobené žiadne právne konanie, ani prijaté žiadne opatrenia v záujme alebo na popud 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 31.3.2022



Ing. Václav Šimek  
člen predstavenstva