

Souhrn

Tento Souhrn je vypracován v souladu s Nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 ze dne 14. června 2017 o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES a Nařízením Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/980 ze dne 14. března 2019, kterým se doplňuje nařízení (EU) 2017/1129, pokud jde o formát, obsah, kontrolu a schválení prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce cenných papírů nebo jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu.

Tento Souhrn se musí vykládat ve spojení se Základním prospektem schváleným Národní bankou Slovenska rozhodnutím č.z.: 100-000-533-651 k č.sp.: NBS1-000-086-445 ze dne 26. 6. 2023, které nabylo právní moci dne 28. 6. 2023 (včetně jakýchkoliv jeho pozdějších dodatků) a Konečnými podmínkami ze dne 6. 10. 2023. Rozhodnutí potenciálního investora v souvislosti s nabytím Dluhopisů by mělo být založeno na tom, že potenciální investor posoudí Základní prospekt jako celek. Potenciální investor by měl obzvláště věnovat pozornost rizikovým faktorům.

Pokud jsou v tomto Souhrnu použity pojmy začínající velkým počátečním písmenem, mají stejný význam, jaký je jim přiřazen v Základním prospektu. V případě, že je sice vyžadováno, aby některé informace byly zahrnuty do Souhrnu ve vztahu k Dluhopisům a Emitentovi, je možné, že ve vztahu k těmto informacím nebudou existovat žádné relevantní údaje, potom je v Souhrnu uvedený jen stručný popis vyžadované informace s uvedením „Nepoužije se“.

Ke Konečným podmínkám ze dne 06.10.2023 je přiložen tento Souhrn, který se týká konkrétní samostatné emise Dluhopisů.

Tento Souhrn je zveřejněn bezplatným zpřístupněním v písemné formě v sídle Emitenta na adrese Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika a na internetové stránce <https://www.sabocp.sk/dlhopis-sab-holding-zakladny-prospekt>.

| ODDÍL 1 | ÚVOD |
|---------|--|
| 1.1 | Název a mezinárodní identifikační číslo (ISIN) cenných papírů Dluhopis SAB Holding 6,58/24IX ISIN: CZ0003555112 CFI: DBFUGB FISN: SAB Holding/6.58 DEB 20241218 |
| 1.2 | Totožnost a kontaktní údaje Emitenta včetně jeho identifikátoru právnické osoby (LEI) SAB Holding a.s. Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp.zn. B 20341 IČO: 036 68 118 LEI identifikátor: 315700W4A4AEAU8O8745 E-mail: dana.hubnerova@sab.cz Telefon: +420 577 004 049 |
| 1.3 | Totožnost a kontaktní údaje příslušného orgánu, který schválil Základní prospekt Národní banka Slovenska Imricha Karvaša 1 |

| | |
|----------------|---|
| | 813 25 Bratislava Telefon: +421 25787 1111 |
| 1.4 | Datum nabytí právní moci rozhodnutí Národní banky Slovenska, kterým byl schválen Základní prospekt Národní banka Slovenska schválila Základní prospekt rozhodnutím č.z.: 100-000-533-651 k č.sp.: NBS1-000-086-445 ze dne 26. 6. 2023, které nabylo právní moci dne 28. 6. 2023. |
| 1.5 | Upozornění Emitent prohlašuje, že: <ul style="list-style-type: none"> - tento Souhrn je nutné chápat jako úvod k Základnímu prospektu a jakékoliv rozhodnutí investovat do cenných papírů (Dluhopisů) by mělo být založené na tom, že investor posoudí Základní prospekt jako celek, tj. potenciální investoři by si před rozhodnutím o investici měli pozorně pročíst celý dokument, včetně finančních údajů, rizikových faktorů a příslušných poznámek; - potenciální investor by mohl ztratit všechn investovaný kapitál (investici do nabytí Dluhopisů) nebo jeho část. Potenciální investor nemůže ztratit víc než investovaný kapitál; - v případě, že bude na soud podána žaloba, týkající se údajů uvedených v Základním prospektu, může být žalujícímu investorovi v souladu s platnými právními předpisy uložena povinnost uhradit náklady na překlad Základního prospektu, vynaložené před zahájením soudního řízení, jestliže nebude právními předpisy stanoveno jinak; - osoby, které předložily Souhrn včetně jeho překladu, mají občanskoprávní zodpovědnost za správnost údajů uvedených v Souhrnu pouze v případě, že souhrn obsahuje zavádějící nebo nepřesné údaje při výkladu spolu s ostatními částmi Základního prospektu, anebo jestliže je Souhrn zavádějící nebo nepřesný při výkladu spolu s ostatními částmi Základního prospektu, anebo jestliže při výkladu spolu s ostatními částmi Základního prospektu neposkytuje Souhrn klíčové informace za účelem pomoci investorům při rozhodování, či investovat do Dluhopisů. |
| ODDÍL 2 | KLÍČOVÉ INFORMACE O EMITENTOVÍ |
| 2.1 | Kdo je emitentem cenných papírů? Právní forma Emitenta je akciová společnost. Emitent vykonává své činnosti v souladu s právními předpisy České republiky, kde má sídlo. Právní předpisy, podle kterých Emitent řídí a provozuje svoji činnost, jsou zejména zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (o obchodních korporacích), zákon č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání. Hlavní činností Emitenta je získávání externího financování podnikatelských aktivit společností ve skupině SAB Financial Group a.s. (dále též "Skupina SAB") prostřednictvím přijímání úvěrů, půjček, emitování a vydávání dluhopisů. Prostředky získané z těchto externích zdrojů financování Emitent poskytuje zejména ve formě úvěrů nebo půjček jiným společnostem Skupiny SAB podle jejich aktuálních potřeb. Nad rámec těchto aktivit neprovádí Emitent obvykle žádné jiné činnosti. Ovládající a jediný akcionář Emitenta je společnost SAB Financial Group a.s., IČO: 03671518, se sídlem Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1. Ovládající osobou a jediným akcionářem společnosti SAB Financial |

| | <p>Group a.s. je Ing. Radomír Lapčík, LL.M., který vlastní 100% podíl na hlasovacích právech společnosti. Ovládající akcionář má nad Emitentem nepřímou kontrolu přes společnost SAB Financial Group a.s.</p> <p>Ing. Václav Šimek je jediný člen představenstva Emitenta od 23.12.2014. Emitent nemá výkonného ředitele a tuto funkci zastává jediný člen představenstva Emitenta.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|--|-------------|---|-------|--|-------------|--|------------|--|-------------|--|-------|---|---|---|--------|
| <p>2.2</p> | <p>Jaké jsou klíčové informace týkající se Emitenta?</p> <p>Následující tabulky uvádějí přehled vybraných klíčových finančních údajů Emitenta za finanční rok končící 31.12.2022, nakolik Emitent je malým a středním podnikem ve smyslu článku 2 odst. 7 odst. f) písm. i. Nařízení o prospektu. Emitent je nefinančním subjektem a vydává nemajetkové cenné papíry.</p> <p>Uvedené údaje pocházejí z auditované řádné individuální účetní uzávěrky Emitenta za rok končící 31.12.2022, která byla zpracovaná v souladu s českými účetními standardy.</p> <p>Výkaz zisků a ztrát pro nemajetkové cenné papíry (v tis. CZK):</p> <table border="1" data-bbox="373 902 1275 1039"> <thead> <tr> <th></th> <th style="text-align: right;">2022</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><i>Provozní zisk anebo jiný podobný ukazatel finanční výkonnosti, který Emitent použil ve finančních výkazech</i></td> <td style="text-align: right;">8 557</td> </tr> </tbody> </table> <p>Rozvaha pro nemajetkové cenné papíry (v tis. CZK):</p> <table border="1" data-bbox="373 1144 1275 1247"> <thead> <tr> <th></th> <th style="text-align: right;">2022</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><i>Čistý finanční dluh (dlouhodobý dluh plus krátkodobý dluh minus hotovost)</i></td> <td style="text-align: right;">-1 565 185</td> </tr> </tbody> </table> <p>Výkaz o peněžních tocích pro nemajetkové cenné papíry (v tis. CZK):</p> <table border="1" data-bbox="373 1384 1275 1523"> <thead> <tr> <th></th> <th style="text-align: right;">2022</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><i>Čisté peněžní toky z provozovaných činností</i></td> <td style="text-align: right;">1 951</td> </tr> <tr> <td><i>Čisté peněžní toky z finančních činností</i></td> <td style="text-align: right;">0</td> </tr> <tr> <td><i>Čisté peněžní toky z investičních činností</i></td> <td style="text-align: right;">16 402</td> </tr> </tbody> </table> <p>Ve výroku auditora auditor neuvedl žádné výhrady.</p> | | 2022 | <i>Provozní zisk anebo jiný podobný ukazatel finanční výkonnosti, který Emitent použil ve finančních výkazech</i> | 8 557 | | 2022 | <i>Čistý finanční dluh (dlouhodobý dluh plus krátkodobý dluh minus hotovost)</i> | -1 565 185 | | 2022 | <i>Čisté peněžní toky z provozovaných činností</i> | 1 951 | <i>Čisté peněžní toky z finančních činností</i> | 0 | <i>Čisté peněžní toky z investičních činností</i> | 16 402 |
| | 2022 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Provozní zisk anebo jiný podobný ukazatel finanční výkonnosti, který Emitent použil ve finančních výkazech</i> | 8 557 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2022 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Čistý finanční dluh (dlouhodobý dluh plus krátkodobý dluh minus hotovost)</i> | -1 565 185 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 2022 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Čisté peněžní toky z provozovaných činností</i> | 1 951 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Čisté peněžní toky z finančních činností</i> | 0 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Čisté peněžní toky z investičních činností</i> | 16 402 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>2.3</p> | <p>Jaké jsou klíčové rizika specifická pro Emitenta?</p> <p>Emitent identifikoval určité rizikové faktory, které souvisejí s jeho podnikáním. Jedná se o tyto rizika:</p> <p>Riziko závislosti Emitenta na podnikání jiných společností Skupiny SAB: Emitent byl založen hlavně za účelem zajišťování externího financování aktivit Skupiny SAB. Hlavním zdrojem příjmů Emitenta jsou proto splátky úvěrů od společností Skupiny SAB a zisk Emitenta. Jeho finanční situace a jeho schopnost plnit závazky z Dluhopisů jsou závislé na schopnostech společností Skupiny SAB plnit své platební závazky vůči Emitentovi řádně a včas.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | |
|----------------|--|
| | <p><u>Riziko úrokových sazeb:</u> Růst sazeb je pro Skupinu SAB na jedné straně negativním faktorem, a to s ohledem na růst úrokových nákladů na cizí zdroje, na druhé straně ale zvyšuje její ziskovost díky růstu úrokového diferenciálu mezi CZK a dalšími měnami.</p> <p><u>Riziko globální recese:</u> Pokud v České republice dojde k recesi, bude pro Skupinu SAB obtížné dosáhnout rekordních výsledků z roku 2022. V době vyhotovení Základního prospektu není možné odhadnout, jak hluboká tato recese bude, protože nezávisí pouze na domácích faktorech, ale také na vývoji globálních trhů</p> <p><u>Měnové riziko:</u> Riziko kolísání měnových kurzů, což může mít nepříznivý dopad na provozní výsledky Skupiny SAB.</p> <p><u>Inflační šok:</u> Inflační šok vedl v důsledku růstu sazeb a posílení koruny ke změně situace na trhu.</p> |
| ODDÍL 3 | KLÍČOVÉ INFORMACE O CENNÝCH PAPIRECH |
| 3.1 | <p>Hlavní parametry Dluhopisů</p> <p><u>Popis druhu a třídy nabízených cenných papírů:</u></p> <p>Druh cenného papíru: dluhopis Forma a podoba Dluhopisů: zaknihovaná podoba na doručitele Celková jmenovitá hodnota emise: 200.000.000 CZK Počet kusů Dluhopisů v emisi: 4.000 ks Emisní kurs Dluhopisů: 100 % jmenovité hodnoty Jmenovitá hodnota jednoho Dluhopisu: 50.000 CZK Měna emise Dluhopisů: koruna česká (CZK) Datum emise: 18.12.2023 Datum splatnosti emise: 18.12.2024</p> <p><u>Právní předpisy, na jejichž základě byly dluhopisy vytvořeny:</u></p> <p>Emise Dluhopisů bude vydána v souladu se zněním Zákona o dluhopisech, v souladu s příslušnými ustanoveními Nařízení o prospektu a Delegovaného nařízení.</p> <p><u>Relativní nadřízenost Dluhopisů v kapitálové struktuře Emitenta v případě platební neschopnosti, včetně případných informací o úrovni podřízenosti Dluhopisů:</u></p> <p>Dluhopisy představují přímé, všeobecné, nezajištěné, nepodmíněné a nepodřízené závazky Emitenta, které jsou a budou rovnocenné, co do pořadí uspokojení (pari passu) jak mezi sebou navzájem, tak i vůči všem ostatním současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným závazkům Emitenta, s výjimkou těch závazků Emitenta, u nichž kogentní ustanovení právních předpisů stanoví jinak.</p> <p>Emitent v rámci běžného výkonu podnikatelské činnosti hodlá vydávat další emise dluhopisů, přičemž závazky Emitenta ze všech dluhopisů vydaných a nesplacených v daném okamžiku budou vždy vůči sobě navzájem v</p> |

| | |
|-----|--|
| | <p>rovnocenném postavení (pari passu) a budou mít přinejmenším rovnocenné pořadí uspokojení (pari passu) i se všemi ostatními, současnými i budoucími, nezajištěnými (resp. podobně zajištěnými), nepodmíněnými a nepodřízenými závazky Emitenta (s výjimkou závazků, které jsou uspokojovány přednostně na základě zákona). Emitent se zavazuje jednat stejně se všemi vlastníky Dluhopisů za stejných podmínek.</p> <p><u>Popis práv spojených s Dluhopisy, včetně veškerých omezení těchto práv, a postupu pro uplatnění těchto práv:</u></p> <p>S Dluhopisy je spojeno právo na splacení jmenovité hodnoty Dluhopisu ke dni splatnosti Dluhopisu. S Dluhopisy není spojeno právo na splacení Dluhopisu před datem jeho splatnosti, s výjimkou zákonného práva na předčasné splacení podle § 23 odst. 5 Zákona o dluhopisech. S Dluhopisy je rovněž spojeno právo účastnit se schůze vlastníků Dluhopisů.</p> <p>S Dluhopisy je dále spojeno právo na výnos z Dluhopisu. Oddělení práva na výnos z Dluhopisu od Dluhopisu formou vydání kupónů, jakožto samostatných cenných papírů, je vyloučeno. Právo na výplatu výnosu z Dluhopisů má vlastník Dluhopisu. Výnos z Dluhopisu je vyplácen převodem na bankovní účet vlastníka Dluhopisu. Zástupce pro výpočet výnosů z Dluhopisů nebyl jmenován.</p> <p>Dluhopisy jsou nezajištěnými nepřednostními závazky, což znamená, že závazky z Dluhopisů nejsou nijak upřednostněny před jinými závazky Emitenta.</p> <p>Emitent je oprávněn splatit Dluhopis před datem jeho splatnosti, a to dle svého uvážení k jakémukoliv datu, avšak za předpokladu, že toto své rozhodnutí oznámí vlastníkům Dluhopisů v souladu s emisními podmínkami, a to nejpozději 30 dní před takovýmto příslušným datem předčasného splacení. Emitent nebo vlastník Dluhopisu či vlastníci Dluhopisů mohou svolat Schůzi, je-li to potřebné k rozhodnutí o společných zájmech vlastníků Dluhopisů.</p> <p>Práva spojená s Dluhopisy se promlčují do 5 let ode dne, kdy mohla být uplatněna.</p> |
| 3.2 | <p>Obchodování s Dluhopisy</p> <p>Nepoužije se. <i>[Emitent nemá v úmyslu požádat o přijetí Dluhopisů na obchodování na regulovaném trhu, růstovém trhu MSP anebo mnohostranném obchodním systému, a to ani ve Slovenské republice ani v České republice ani v zahraničí.]</i></p> |
| 3.3 | <p>Záruka spojená s Dluhopisy</p> <p>Nepoužije se. <i>[Na Dluhopisy není žádná záruka.]</i></p> |
| 3.4 | <p>Klíčová rizika specifická pro Dluhopisy</p> <p>Emitent identifikoval určité rizikové faktory, které se týkají emitovaných Dluhopisů:</p> <p><u>Riziko nesplacení</u> Majitel Dluhopisů se vystavuje riziku, že přijde o část nebo celou svou investici v důsledku nesplnění závazku Emitenta.</p> <p><u>Riziko nízké likvidity trhu</u></p> |

| | |
|----------------|---|
| | <p>Vzhledem k tomu, že Dluhopisy nebudou přijaty k obchodování na regulovaném trhu, obchodování s nimi může být obecně méně likvidní než obchodování s jinými cennými papíry. Na případném nelikvidním trhu nemusí být investor schopen kdykoliv prodat Dluhopisy za adekvátní tržní cenu.</p> <p><u>Riziko nezajištěného závazku</u> Dluhopisy jsou nezajištěnými závazky, což znamená, že závazky z Dluhopisů nejsou nijak upřednostněny před ostatními závazky Emitenta a v případě neschopnosti Emitenta plnit své závazky, se majitelé Dluhopisů vystavují riziku, že nebudou uspokojeni.</p> |
| ODDÍL 4 | KLÍČOVÉ INFORMACE O VEŘEJNÉ NABÍDCE CENNÝCH PAPÍRŮ |
| 4.1 | <p>Za jakých podmínek a podle jakého harmonogramu je možné investovat do nabytí Dluhopisů?</p> <p>Dluhopisy mohou nabývat právnické i fyzické osoby se sídlem nebo bydlištěm na území České republiky a Slovenské republiky, jakož i v zahraničí. Kategorie potencionálních investorů, kterým budou cenné papíry nabízeny, nejsou nijak omezeny. Při nákupu Dluhopisů není uplatňováno předkupní právo, ani jakýkoliv obchod s tímto právem.</p> <p>Nabídka bude otevřena k datu zahájení upisování, tj. ke dni 17.10.2023 a o úpis Dluhopisů bude možné žádat až do 31.01.2024 (dále též "Lhůta pro upisování"). Takto stanovená Lhůta pro upisování je současně lhůtou od otevření do uzavření nabídky. Datum Emise je stanoven na 18.12.2023 a zároveň od tohoto dne budou moci být řádně upsané Dluhopisy vydány na majetkové účty majitelů Dluhopisů.</p> <p>Místem upisování Dluhopisů je sídlo, Pobočka Distributora Emise nebo provozovny Distributora emise. Investor může projevit zájem upsat Dluhopisy jen tak, že s příslušnými zaměstnanci Distributora emise vyplní formuláře pokynu na upsání Dluhopisů určeném Distributorem emise (dále jako "Pokyn"). Pokyn bude obsahovat (a) identifikaci investorů o upsání a (b) celkový počet Dluhopisů požadovaných investorem o upsání. Pokyn může být uzavřený taky na dálku podle pokynu Distributorem emise (formou emailu).</p> <p>Investor může upsat prostřednictvím jednoho Pokynu i více Dluhopisů, vždy však minimálně jeden Dluhopis, přičemž jeden investor může podat i více Pokynů. Maximální počet upisovaných Dluhopisů pro jednoho upisovatele je omezen předpokládaným celkovým objemem nabízených Dluhopisů.</p> <p>Investor je povinný uhradit cenu upisovaných Dluhopisů nejpozději posledním dnem Lhůty pro upisování, a to na bankovní účet Distributora emise (1047484 / 2070). Po skončení Lhůty pro upisování už nebudou Pokyny o upisování Dluhopisů Emitentem přijímány.</p> <p>Emitent na základě úhrady ceny upisovaných Dluhopisů zajistí připsání odpovídajícího množství Dluhopisů na majetkový účet investora vedený Distributorem emise. Emitent nevydá Dluhopisy nad stanovenou maximální částku jmenovitých hodnot Dluhopisů.</p> <p>Emitent nestanovil možnost využití předkupního práva ani způsob nakládání s nevykonanými právy upisování. Stejně tak není možné převést práva</p> |

| | |
|-------------------|---|
| | <p>vyplývající z upsání Dluhopisů na jiné osoby. Emitentem nebyla stanovena minimální výška úspěšnosti Emise.</p> <p>Emise Dluhopisů nebude vydávaná v tranších. Emitentem nebyla stanovena minimální výše úspěšnosti Emise.</p> <p>Úpis Dluhopisů se bude provádět prostřednictvím CDCP, resp. Distributora emise vedoucího evidenci navazující na centrální evidenci, obvyklým způsobem v souladu s pravidly a provozními postupy CDCP a v lhůtách stanovených těmito pravidly a provozními postupy a dále v souladu s těmito podmínkami veřejné nabídky cenných papírů.</p> <p>Za účelem úspěšného úpisu Dluhopisů musí investoři do Dluhopisů postupovat v souladu s pokyny Distributora emise. Pokud investor do Dluhopisů dodrží veškeré výše uvedené požadavky, budou mu Dluhopisy připsané na jeho majetkový účet nejpozději do dvou (2) pracovních dnů od data nákupu.</p> <p>Investorům nebudou za přijetí a zpracování Pokynů a za vydání Dluhopisů účtované ze strany Emitenta žádné poplatky. Případné náklady a poplatky Distributora emise bude hradit Emitent.</p> <p>Výsledky veřejné nabídky budou zveřejněny na veřejně přístupném místě v sídle Emitenta v den následující po uplynutí Lhůty pro úpis Dluhopisů nebo po upsání celé jmenovité hodnoty Emise (podle toho, co nastane dříve).</p> |
| <p>4.2</p> | <p>Proč Emitent vypracoval Základní prospekt. Stručný popis důvodů nabídky</p> <p>Emitent předpokládá, že celkový výnos z emise Dluhopisů v den emise bude odpovídat výši Emisního kursu zaplaceného za Dluhopisy vydané k datu emise. Celkový výnos z emise Dluhopisů bude použit především na financování splacení starších emisí dluhopisů Skupiny Emitenta a na podporu expanze Skupiny Emitenta.</p> |
| <p>4.3</p> | <p>Kdo je osobou nabízející Dluhopisy</p> <p>Dluhopisy nabízí Emitent a činnosti spojené s vydáním a upisováním Dluhopisů bude ve Slovenské republice zabezpečovat obchodník s cennými papíry SAB o.c.p., a.s., IČO: 35 960 990, LEI identifikátor: 31570020000000002505, Gajova 2513/4, 811 09 Bratislava („Distributor emise“). Distributor emise je akciová společnost, která byla založená ve Slovenské republice a řídí se slovenským právem. V České republice bude činnosti spojené s upisováním Dluhopisů zabezpečovat pobočka Distributora emise SAB o.c.p., a.s. – odštěpný závod, Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 084 52 962.</p> |