

Súhrn

Tento Súhrn je vypracovaný v súlade s Nariadením 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 a 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.

Tento Súhrn sa musí vykladať v spojení so Základným prospektom schváleným Národnou bankou Slovenska rozhodnutím č.z.: 100-000-902-371 k č.sp.: NBS1-000-109-243 zo dňa 19.05.2025, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 21.05.2025 (vrátane akýchkoľvek jeho neskorších dodatkov) a Konečnými podmienkami zo dňa 26.06.2025. Rozhodnutie potenciálneho investora ohľadom nadobudnutia Dlhopisov by malo byť založené na tom, že potenciálny investor zváži Základný prospekt ako celok. Potenciálny investor by mal obzvlášť venovať pozornosť rizikovým faktorom.

Pokiaľ sú v tomto Súhrne použité pojmy začínajúce veľkým začiatočným písmenom, majú rovnaký význam, aký je im priradený v Základnom prospekte. Za situácie, že je síce vyžadované, aby niektoré informácie boli zahrnuté do Súhrnu vo vzťahu k Dlhopisom a Emitentovi, je možné, že vo vzťahu k týmto informáciám nebudú existovať žiadne relevantné údaje, potom je v Súhrne uvedený len stručný popis vyžadovanej informácie s uvedením „Nepoužije sa“.

Ku Konečným podmienkam zo dňa 26.06.2025 je priložený tento Súhrn, ktorý sa týka konkrétnej samostatnej emisie Dlhopisov.

Tento Súhrn je zverejnený bezplatným sprístupnením v písomnej forme v sídle Emitenta na adrese Na příkopě 969/33, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká republika a na internetovej stránke <https://www.sabocp.sk/dlhopis-sab-holding-zakladny-prospekt>.

ODDIEL 1	ÚVOD
1.1	Názov a medzinárodné identifikačné číslo (ISIN) cenných papierov SAB Holding VAR 2TR+0,38 2025-2027 I ISIN: CZ0003574220 CFI: DBVUGB FISN: SAB Holding/VAR DEB 20270302
1.2	Totožnosť a kontaktné údaje Emitenta vrátane jeho identifikátora právneho subjektu (LEI) SAB Holding a.s. Na příkopě 969/33, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Praze, sp.zn. B 20341 IČO: 036 68 118 LEI identifikátor: 315700W4A4AEAU8O8745 E-mail: dana.hubnerova@sab.cz Telefón: +420 577 004 049
1.3	Totožnosť a kontaktné údaje príslušného orgánu, ktorý schválil Základný prospekt Národná banka Slovenska

	Imricha Karvaša 1 813 25 Bratislava Telefón: +421 25787 1111
1.4	Dátum nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia Národnej banky Slovenska, ktorým bol schválený Základný prospekt Národná banka Slovenska schválila Základný prospekt rozhodnutím č.z.: 100-000-902-371 k č.sp.: NBS1-000-109-243 zo dňa 19.05. 2025, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 21.05.2025.
1.5	Upozornenia Emitent vyhlasuje, že: - tento Súhrn je nutné chápať ako úvod k Základnému prospektu a akékoľvek rozhodnutie investovať do cenných papierov (Dlhopisov) by malo byť založené na tom, že investor zväží Základný prospekt ako celok, t.j. potenciálni investori by si pred rozhodnutím o investícii mali pozorne prečítať celý dokument, vrátane finančných údajov, rizikových faktorov a príslušných poznámok; - potenciálny investor by mohol stratiť všetok investovaný kapitál (investíciu do nadobudnutia Dlhopisov) alebo jeho časť. Potenciálny investor nemôže stratiť viac než investovaný kapitál; - v prípade, ak bude na súde podaná žaloba, týkajúca sa údajov uvedených v Základnom prospekte, môže byť žalujúcemu investorovi v súlade s platnými právnymi predpismi uložená povinnosť uhradiť náklady na preklad Základného prospektu, vynaložené pred zahájením súdneho konania, ak nebude právnymi predpismi stanovené inak; - osoby, ktoré predložili Súhrn vrátane jeho prekladu, majú občianskoprávnou zodpovednosť za správnosť údajov uvedených v Súhrne iba v prípade, ak súhrn obsahuje zavádzajúce alebo nepresné údaje pri výklade spolu s ostatnými časťami Základného prospektu, alebo ak je Súhrn zavádzajúci alebo nepresný pri výklade spolu s ostatnými časťami Základného prospektu, alebo ak pri výklade spolu s ostatnými časťami Základného prospektu neposkytuje Súhrn kľúčové informácie za účelom pomôcť investorom pri zvažovaní, či investovať do Dlhopisov.
ODDIEL 2	KLÚČOVÉ INFORMÁCIE O EMITENTOVI
2.1	Kto je emitentom cenných papierov? Právna forma Emitenta je akciová spoločnosť. Emitent vykonáva svoje činnosti v súlade s právnymi predpismi Českej republiky, kde má sídlo. Právne predpisy, podľa ktorých Emitent riadi a prevádzkuje svoju činnosť, sú najmä zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, zákon č. 90/2012 Sb., o obchodných spoločnostiach a družstvech (o obchodných korporáciách), zákon č. 455/1991 Sb., o živnostenskom podnikaní. Hlavnou činnosťou Emitenta je získavanie externého financovania podnikateľských aktivít spoločností v skupine Trinity Banking Group a.s. (ďalej tiež „Skupina TBG“) 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 TBG podľa ich aktuálnych potrieb. Nad rámec týchto aktivít nevykonáva Emitent obvykle žiadne iné činnosti. Ovládajúci a jediný akcionár Emitenta je spoločnosť Solution holding s.r.o., IČO: 21910723, so sídlom Na příkopě 969/33, Nové Město, 110 00 Praha 1.

	Ovládajúcou osobou spoločnosti Solution holding s.r.o. je Ing. Radomír Lapčík, LL.M., ktorý vlastní 100% podiel na spoločnosti. Ing. Václav Šimek je jediný člen predstavenstva Emitenta od 23.12.2014. Emitent nemá výkonného riaditeľa a túto funkciu zastáva jediný člen predstavenstva Emitenta.														
2.2	Aké sú kľúčové informácie týkajúce sa Emitenta? Nasledujúce tabuľky uvádzajú prehľad vybraných kľúčových finančných údajov Emitenta za rok končiaci 31.12.2023, keďže Emitent je malým a stredným podnikom v zmysle 120 článku 2 ods. 7ods. f) písm. i. Nariadenia o prospekte. Emitent je nefinančným subjektom a vydáva nemajetkové cenné papiere. Uvedené údaje pochádzajú z auditovanej riadnej individuálnej účtovnej závierky Emitenta za rok končiaci 31.12.2023, ktorá bola spracovaná v súlade s českými účtovnými štandardmi. Výkaz ziskov a strát pre nemajetkové cenné papiere (v tis. CZK): <table border="1"> <thead> <tr> <th></th><th>2023</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td><i>Prevádzkový zisk alebo iný podobný ukazovateľ finančnej výkonnosti, ktorý Emitent použil vo finančných výkazoch</i></td><td>1 782</td></tr> </tbody> </table> Súvaha pre nemajetkové cenné papiere (v tis. CZK): <table border="1"> <thead> <tr> <th></th><th>2023</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td><i>Čistý finančný dlh (dlhodobý dlh plus krátkodobý dlh minus hotovosť)</i></td><td>-1 784 224</td></tr> </tbody> </table> Zložky peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (v tis. CZK): <table border="1"> <thead> <tr> <th></th><th>2023</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td><i>Peniaze</i></td><td>4</td></tr> <tr> <td><i>Účty v bankách</i></td><td>1 314</td></tr> </tbody> </table> Vo výroku audítora audítor neuviedol žiadne výhrady.		2023	<i>Prevádzkový zisk alebo iný podobný ukazovateľ finančnej výkonnosti, ktorý Emitent použil vo finančných výkazoch</i>	1 782		2023	<i>Čistý finančný dlh (dlhodobý dlh plus krátkodobý dlh minus hotovosť)</i>	-1 784 224		2023	<i>Peniaze</i>	4	<i>Účty v bankách</i>	1 314
	2023														
<i>Prevádzkový zisk alebo iný podobný ukazovateľ finančnej výkonnosti, ktorý Emitent použil vo finančných výkazoch</i>	1 782														
	2023														
<i>Čistý finančný dlh (dlhodobý dlh plus krátkodobý dlh minus hotovosť)</i>	-1 784 224														
	2023														
<i>Peniaze</i>	4														
<i>Účty v bankách</i>	1 314														
2.3	Aké sú kľúčové riziká špecifické pre Emitenta? Emitent identifikoval určité rizikové faktory, ktoré súvisia s jeho podnikaním. Ide o tieto riziká: <u>Riziko závislosti Emitenta na podnikaní iných spoločností Skupiny TBG:</u> Emitent bol založený hlavne za účelom zabezpečovania externého financovania aktivít Skupiny TBG. Hlavným zdrojom príjmov Emitenta sú preto splátky úverov od spoločností Skupiny TBG a zisk Emitenta. Jeho finančná situácia a jeho schopnosť plniť záväzky z Dlhopisov sú závislé na schopnostiach spoločností Skupiny TBG plniť svoje platobné záväzky voči Emitentovi riadne a včas. <u>Riziko likvidity:</u> V rámci Skupiny TBG je likviditnému riziku vystavená predovšetkým spoločnosť SAB Finance a.s. Tá je povinná zaistiť zabezpečenie k svojim obchodom s bankami, ktoré používa pre uzatváranie pozície a výška tohto														

	zabezpečenia sa riadi aktuálnou potenciálnou stratou zo všetkých obchodov s danou bankovou protistranou. <u>Riziko úrokových sadzieb:</u> Rast sadzieb je pre Skupinu TBG 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. <u>Riziko obchodných vojen:</u> Nástup Donalda Trumpa do funkcie prezidenta USA spustil proces obnovovania ekonomických a obchodných bariér medzi štátmi. Tieto bariéry obmedzujú a deformujú medzinárodný obchod, na ktorom sú ekonomika ČR a podnikanie spoločností zo Skupiny TBG silno závislé. <u>Menové riziko:</u> Riziko kolísania menových kurzov, čo môže mať nepriaznivý dopad na prevádzkové výsledky Skupiny TBG. <u>Inflačný šok:</u> Inflačný šok viedol dôsledkom rastu sadzieb a posilnenia koruny k zmene situácie na trhu.
ODDIEL 3	KLÚČOVÉ INFORMÁCIE O CENNÝCH PAPIEROCH
3.1	Hlavné charakteristiky Dlhopisov <u>Opis druhu a triedy ponúkaných cenných papierov:</u> Druh cenného papiera: dlhopis Forma a podoba Dlhopisov: zaknihovaná podoba na doručiteľa Celková menovitá hodnota emisie: 390.000.000 CZK Počet kusov Dlhopisov v emisii: 7.800 ks Emisný kurz Dlhopisov: 100 % menovitej hodnoty Menovitá hodnota jedného Dlhopisu: 50.000 CZK Mena emisie Dlhopisov: koruna česká (CZK) Dátum emisie: 02.09.2025 Dátum splatnosti Dlhopisov: 02.03.2027 <u>Právne predpisy, na základe ktorých boli Dlhopisy vytvorené:</u> Emisia Dlhopisov bude vydaná v súlade so znením Zákona o dlhopisoch, pri dodržaní príslušných ustanovení Nariadenia o prospekte a Delegovaného nariadenia. <u>Relatívna nadriadenosť Dlhopisov v kapitálovej štruktúre emitenta v prípade platobnej neschopnosti vrátane prípadných informácií o úrovni podriadenosti Dlhopisov:</u> Dlhopisy zakladajú priame, všeobecné, nezabezpečené, nepodmienené a nepodriadené záväzky Emitenta, ktoré sú a budú čo do poradia svojho uspokojenia rovnocenné (<i>pari passu</i>) 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 stanovujú 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 (<i>pari passu</i>) a zároveň budú v poradí uspokojenia postavené prinajmenšom rovnocenne (<i>pari passu</i>) 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. <u>Opis práv spojených s Dlhopismi vrátane všetkých obmedzení týchto práv, a postupu vykonávania uvedených práv:</u> 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 30 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 5 rokov odkedy mohli byť uplatnené.
3.2	Obchodovanie s Dlhopismi Nepoužije sa. <i>[Emitent nemieni požiadať o prijatie Dlhopisov na obchodovanie na regulovanom trhu, rastovom trhu MSP alebo mnohostrannom obchodnom systéme, a to ani v Slovenskej republike, ani v Českej republike ani v zahraničí.]</i>
3.3	Záruka spojená s Dlhopismi Nepoužije sa. <i>[Na Dlhopisy nie je žiadna záruka.]</i>
3.4	Kľúčové riziká špecifické pre Dlhopisy Emitent identifikoval určité rizikové faktory, ktoré sa týkajú emitovaných Dlhopisov:

	<u>Riziko nesplatenia</u> Majiteľ Dlhopisov sa vystavuje riziku, že príde o časť alebo celú svoju investíciu, v dôsledku nesplnenia záväzku Emitenta. <u>Riziko nízkej likvidity trhu</u> 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. Na prípadnom nelikvidnom trhu nemusí byť investor schopný kedykoľvek predat' Dlhopisy za adekvátnu trhovú cenu. <u>Riziko nezaisteného záväzku</u> Dlhopisy sú nezaistenými záväzkami, čo znamená, že záväzky z Dlhopisov nie sú nijako uprednostnené pred ostatnými záväzkami Emitenta a v prípade neschopnosti Emitenta plniť svoje záväzky, sa majitelia Dlhopisov vystavujú riziku, že nebudú uspokojení. <u>Riziko dlhopisu s variabilnou sadzbou</u> Dôsledkom zmien úrokových sadzieb nie je možné vopred stanoviť výnos Dlhopisu po dobu jeho držania, a preto vlastníkom Dlhopisov môžu kolísať ich úrokové príjmy z držania Dlhopisov.
ODDIEL 4	KLÚČOVÉ INFORMÁCIE O VEREJNEJ PONUKE CENNÝCH PAPIEROV
4.1	Za akých podmienok a podľa akého harmonogramu je možné investovať do nadobudnutia Dlhopisov Dlhopisy môžu nadobúdať právnické 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. Pri nákupe Dlhopisov nie je uplatňované predkupné právo, ani akýkoľvek obchod s týmto právom. Ponuka bude otvorená k dátumu zahájenia upisovania, t.j. ku dňu 02.07.2025 a o úpis Dlhopisov bude možné žiadať až do 01.09.2025 (ďalej tiež „Lehota na upisovanie“). Takto stanovená Lehota na upisovanie je súčasne lehotou od otvorenia do uzavretia ponuky. Dátum emisie je stanovený na 02.09.2025 a zároveň od tohto dňa budú môcť byť riadne upísané Dlhopisy vydané na majetkové účty majiteľov Dlhopisov. 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). Investor môže upísať prostredníctvom jedného Pokynu aj viac Dlhopisov, vždy však minimálne jeden Dlhopis, pričom jeden investor môže podať aj viac Pokynov. Maximálny počet upisovaných Dlhopisov pre jedného investora je obmedzený predpokladaným celkovým objemom ponúkaných Dlhopisov. Investor je povinný uhradiť cenu upisovaných Dlhopisov najneskôr v posledný deň Lehoty na upisovanie, a to na bankový účet Distribútora emisie (1047484

	/ 2070). Po skončení Lehoty na upisovanie už nebudú Pokyny o upísanie Dlhopisov Emitentom 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. Emisia Dlhopisov nebude vydávaná v tranžiach. Emitentom nebola stanovená minimálna výška úspešnosti Emisie. Úpis Dlhopisov bude prebiehať prostredníctvom CDCP, respektíve Distribútora emisie vedúceho evidenciu nadväzujúcu na centrálnu evidenciu, obvyklým spôsobom v súlade s pravidlami a prevádzkovými postupmi CDCP a v lehotách stanovených týmito pravidlami a prevádzkovými postupmi a ďalej v súlade s týmito podmienkami verejnej ponuky cenných papierov. Za účelom úspešného úpisu Dlhopisov musia investori do Dlhopisov postupovať v súlade s pokynmi Distribútora emisie. Pokiaľ investor do Dlhopisov dodrží všetky vyššie uvedené požiadavky, budú mu Dlhopisy pripísané na jeho majetkový účet najneskôr do dvoch (2) pracovných dní od dátumu nákupu. 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).
4.2	Prečo Emitent vypracoval Základný prospekt. Stručný popis dôvodov ponuky 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.
4.3	Kto je osobou ponúkajúcou Dlhopisy Dlhopisy ponúka Emitent a činnosti spojené s vydaním a upisovaním Dlhopisov bude v Slovenskej republike zabezpečovať obchodník s cennými papiermi SAB o.c.p., a.s., IČO: 35 960 990, LEI identifikátor: 31570020000000002505, Gajova 2513/4, 811 09 Bratislava („Distribútor emisie“). Distribútor emisie je akciová spoločnosť, ktorá bola založená v Slovenskej republike a riadi sa slovenským právom. V Českej republike bude činnosti spojené s upisovaním Dlhopisov zabezpečovať pobočka Distribútora emisie SAB o.c.p., a.s. – odštiepný závod, Na příkopě 969/33, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, IČO: 084 52 962.