## Konečné podmienky zo dňa 10.11.2026

*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.*

**Dluhopis SAB Holding 5,08 2026-2029 XII a ISIN: CZ0003589335, splatné dňa 16.12.2029, vydávané v súlade so Základným prospektom v rámci Programu v maximálnom objeme nesplatených Dlhopisov 990.000.000 CZK:**

| **VŠEOBECNÁ CHARAKTERISTIKA DLHOPISOV** | |
|---|---|
| **Názov Dlhopisu:** | SAB Holding 5,08 2026-2029 XII |
| **ISIN Dlhopisu:** | CZ0003589335 |
| **CFI:** | DBFUGB |
| **FISN:** | SAB HOLDING/5.08 DEB 20291216 |
| **Menovitá hodnota jedného Dlhopisu:** | 50.000 CZK |
| **Celková predpokladaná menovitá hodnota emisie Dlhopisov:** | 160.000.000 CZK |
| **Počet Dlhopisov v emisii:** | 3.200 ks |
| **Dátum rozhodnutia predstavenstva Emitenta o parametroch emisie:** | 10.11.2026 |
| **Dátum uzavretia zmluvy o umiestnení Dlhopisov:** | 10.11.2026 |
| **DÁTUM A SPÔSOB ÚPISU EMISIE DLHOPISOV, EMISNÝ KURZ** | |
| **Dátum emisie:** | 16.12.2026 |
| **Spôsob vydávania Dlhopisov:** | Dlhopisy nie sú vydávané v tranžiach |
| **Lehota pre upisovanie emisie:** | od 16.11.2026 do 11.12.2026 |
| **Lehoty pre upisovanie jednotlivých tranží:** | nepoužije sa |
| **Počet Dlhopisov v jednotlivej tranži:** | nepoužije sa |
| **VÝNOSY** | |

| | |
|---|---|
| **Nominálna úroková sadzba:** | Pevná úroková sadzba je vo výške 5,08 % p.a. |
| **Referenčná sadzba pre účely výpočtu pohyblivej úrokovej sadzby:** | nepoužije sa |
| **Benchmark finančných trhov pre účely výpočtu pohyblivej úrokovej sadzby:** | nepoužije sa |
| **Sadzba vyhlásená centrálnou bankou pre účely výpočtu pohyblivej úrokovej sadzby:** | nepoužije sa |
| **Internetová stránka Referenčnej sadzby:** | nepoužije sa |
| **Marža pre účely výpočtu pohyblivej úrokovej sadzby:** | nepoužije sa |
| **Minimálna úroková sadzba:** | nepoužije sa |
| **Maximálna úroková sadzba:** | nepoužije sa |
| **Dátumy ex-kupónov:** | 20.12.2026 (k termínu výplaty 31.12.2026)<br>20.03.2027 (k termínu výplaty 31.03.2027)<br>20.06.2027 (k termínu výplaty 30.06.2027)<br>20.09.2027 (k termínu výplaty 30.09.2027)<br>20.12.2027 (k termínu výplaty 31.12.2027)<br>20.03.2028 (k termínu výplaty 31.03.2028)<br>20.06.2028 (k termínu výplaty 30.06.2028)<br>20.09.2028 (k termínu výplaty 30.09.2028)<br>20.12.2028 (k termínu výplaty 31.12.2028)<br>20.03.2029 (k termínu výplaty 31.03.2029)<br>20.06.2029 (k termínu výplaty 30.06.2029)<br>20.09.2029 (k termínu výplaty 30.09.2029)<br>06.12.2029 (k termínu výplaty 16.12.2029) |
| **SPLATENIE DLHOPISOV** | |
| **Deň splatnosti Dlhopisov:** | 16.12.2029 |
| **Dátum ex-istiny:** | 06.12.2029 |

Národná banka Slovenska svojím rozhodnutím č. z.: 100-001-039-648 k č. sp.: NBS1-000-114-105 zo dňa 08.01.2026, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 13.01.2026, schválila

Emitentovi – obchodnej spoločnosti SAB Holding a.s., so sídlom Na příkopě 969/33, Staré 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.

Tento Základný prospekt bol následne zmenený a doplnený na základe Dodatku č. 1 zo dňa 10. septembra 2026, ktorý Národná banka Slovenska schválila svojím rozhodnutím zo dňa 10. septembra 2026. Úplné informácie o Emitentovi a ponuke Dlhopisov sú dostupné len na základe kombinácie Základného prospektu, Dodatku č. 1 a týchto Konečných podmienok.

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: Na příkopě 969/33, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká republika a na internetovej adrese https://www.sabocp.sk/dlhopis-sab-holding-zakladny-prospekt. Ku Konečným podmienkam je priložený Súhrn, ktorý obsahuje kľúčové informácie pre investorov. **Na získanie ucelených informácií o Emitentovi a o verejnej ponuke Dlhopisov sa Konečné podmienky musia čítať spoločne so Základným prospektom, vrátane akýchkoľvek jeho neskorších Dodatkov.** Potenciálni investori by mali venovať pozornosť rizikovým faktorom uvedeným v kapitole 2 RIZIKOVÉ FAKTORY.

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

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

V prípade rozporov medzi znením Konečných podmienok v slovenskom jazyku a znením Konečných podmienok 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 10.11.2026

za **SAB Holding a.s.**



Meno: Ing. Václav Šimek

Funkcia: člen predstavenstva

**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.: 100-001-039-648 k č. sp: NBS1-000-114-105 zo dňa 08.01.2026, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 13.01.2026 (vrátane akýchkoľvek jeho neskorších dodatkov) a Konečnými podmienkami zo dňa 11.09.2026. 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 10.11.2026 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** |
| | **Dluhopis SAB Holding 5,08 2026-2029 XII**<br>ISIN: CZ0003589335<br>CFI: DBFUGB<br>FISN: SAB HOLDING/5.08 DEB 20291216 |
| **1.2** | **Totožnosť a kontaktné údaje Emitenta vrátane jeho identifikátora právneho subjektu (LEI)** |
| | **SAB Holding a.s.**<br>Na příkopě 969/33, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká republika,<br>zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Praze, sp.zn. B 20341<br>IČO: 036 68 118<br>LEI identifikátor: 315700W4A4AEAU8O8745<br>E-mail: dana.hubnerova@sab.cz<br>Telefón: +420 577 004 049 |
| **1.3** | **Totožnosť a kontaktné údaje príslušného orgánu, ktorý schválil Základný prospekt** |
| | **Národná banka Slovenska**<br>Imricha Karvaša 1<br>813 25 Bratislava<br>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.: 100-001-039-648 k č. sp: NBS1-000-114-105 zo dňa 08.01.2026, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 13.01.2026. |
| **1.5** | **Upozornenia** |
| | **Emitent vyhlasuje, že:**<br>- 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 zváži Základný prospekt ako celok, t.j. potenciálni investori by si pred rozhodnutím o investícií mali pozorne prečítať celý dokument, vrátane finančných údajov, rizikových faktorov a príslušných poznámok;<br>- potenciálny investor by mohol stratiť všetok investovaný kapitál (investíciu do nadobudnutia Dlhopisov) alebo jeho časť. Potenciálny investor nemôže stratiť viac než investovaný kapitál;<br>- 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;<br>- osoby, ktoré predložili Súhrn vrátane jeho prekladu, majú občianskoprávnu 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** | **KĽÚČOVÉ 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 obchodních společnostech a družstvech (o obchodních korporacích), zákon č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání.<br><br>Hlavnou činnosťou Emitenta je financovanie podnikateľských činností Skupiny SAB a správa dcérskych spoločností. Hlavné výnosy Emitenta preto zahŕňajú úrokové výnosy z úverov a výnosy z dividend, pričom úrokové náklady sú hlavným nákladom. Okrem týchto činností Emitent štandardne nevykonáva žiadnu inú podnikateľskú činnosť.<br><br>Jediným akcionárom 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 Solution holding s.r.o. a je tak konečnou ovládajúcou osobou Emitenta.<br><br>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 31.12.2025, 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.<br><br>Uvedené údaje pochádzajú z auditovanej riadnej individuálnej účtovnej závierky Emitenta za rok končiaci 31.12.2025, ktorá bola spracovaná v súlade s českými účtovnými štandardmi.<br><br>**Výkaz zisků a ztrát pro nemajetkové cenné papíry (v tis. CZK):**<br><br>***2024*** \| ***2025***<br>*Provozní zisk anebo jiný podobný ukazatel finanční výkonnosti, který Emitent použil ve finančních výkazech* \| *1 411* \| *1 356*<br><br>**Rozvaha pro nemajetkové cenné papíry (v tis. CZK):**<br><br>***2024*** \| ***2025***<br>*Čistý finanční dluh (dlouhodobý dluh plus krátkodobý dluh mínus hotovost)* \| *-2 467 134* \| *-2 873 127*<br><br>**Složky peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů (v tis. CZK):**<br><br>***2024*** \| ***2025***<br>*Peníze* \| *2* \| *1*<br>*Účty v bankách* \| *36 415* \| *33 960*<br><br>Vo výroku audítora audítor neuviedol žiadne výhrady. |
| **2.3** | **Aké sú kľúčové riziká špecifické pre Emitenta?** |
| | Emitent identifikoval určité rizikové faktory, ktoré súvisia s jeho podnikaním. Ide o tieto riziká:<br><br><u>Riziko závislosti Emitenta na podnikaní iných spoločností Skupiny SAB:</u><br>Emitent bol založený hlavne za účelom zabezpečovania externého financovania aktivít Skupiny SAB. Hlavným zdrojom príjmov Emitenta sú preto splátky úverov od spoločností Skupiny SAB 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.<br><br><u>Riziko likvidity:</u><br>V rámci Skupiny SAB 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.<br><br>Trinity Bank a.s. je ďalšou entitou zo Skupiny SAB, ktorá je vystavená riziku likvidity. S cieľom predísť riziku likvidity Trinity Bank a.s. optimalizuje svoje finančné toky, a to v krátkodobom, stredne a dlhodobom výhľade, s cieľom byť v každom okamihu schopná pokryť potreby vyplývajúce z platobných príkazov svojich klientov i vyporiadaniu obchodných transakcií na svoj účet.<br><br><u>Úverové riziko:</u><br>Predovšetkým Trinity Bank a.s. čelí kreditnému (úverovému) riziku, tj. Riziku straty vzniknutej banke, pokiaľ dôjde k zlyhaniu zmluvnej strany, tým, že nedostojí svojím záväzkom podľa podmienok zmluvy, na základe ktorej sa banka stala veriteľom |

| | |
|---|---|
| | zmluvnej strany. Toto riziko je znižované dôkladným posudzovaním a vyhodnocovaním úverových prípadov, finančnej a nefinančnej situácii klientov a ich schopnosti splácať a tiež vhodným zaistením úverov, tým že Trinity Bank a.s. uplatňuje konzervatívnu stratégiu prevažnej väčšiny úverov zaistenými nehnuteľnosťami.<br><br>Riziko úrokových sadzieb:<br>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.<br><br>Menové riziko:<br>Riziko kolísania menových kurzov, čo môže mať nepriaznivý dopad na prevádzkové výsledky Skupiny SAB. |
| **ODDIEL 3** | **KĽÚČOVÉ INFORMÁCIE O CENNÝCH PAPIEROCH** |
| **3.1** | **Hlavné charakteristiky Dlhopisov** |
| | Opis druhu a triedy ponúkaných cenných papierov:<br><br>Druh cenného papiera: dlhopis<br>Forma a podoba Dlhopisov: zaknihovaná podoba na doručiteľa<br>Celková menovitá hodnota emisie: 50.000.000 CZK<br>Počet kusov Dlhopisov v emisii: 3.200 ks<br>Emisný kurz Dlhopisov: 100 % menovitej hodnoty<br>Menovitá hodnota jedného Dlhopisu: 50.000 CZK<br>Mena emisie Dlhopisov: koruna česká (CZK)<br>Dátum emisie: 16.12.2026<br>Dátum splatnosti Dlhopisov: 16.12.2029<br><br>Právne predpisy, na základe ktorých boli Dlhopisy vytvorené:<br><br>Emisia Dlhopisov bude vydaná v súlade so znením Zákona o dlhopisoch, pri dodržaní príslušných ustanovení Nariadenia o prospekte a Delegovaného nariadenia.<br><br>Relatívna nadriadenosť Dlhopisov v kapitálovej štruktúre emitenta v prípade platobnej neschopnosti vrátane prípadných informácií o úrovni podriadenosti Dlhopisov:<br><br>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.<br><br>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:<br><br>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.<br><br>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.<br><br>Dlhopisy sú nezabezpečenými neprednostnými záväzkami, čo znamená, že záväzky z Dlhopisov nie sú nijako uprednostnené pred ostatnými záväzkami Emitenta.<br><br>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.<br><br>Práva spojené s Dlhopismi sa premlčujú do 5 rokov odkedy mohli byť uplatnené. |
| **3.2** | **Obchodovanie s Dlhopismi** |
| | Nepoužije sa. *[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.]* |
| **3.3** | **Záruka spojená s Dlhopismi** |
| | Nepoužije sa. *[Na Dlhopisy nie je žiadna záruka.]* |
| **3.4** | **Kľúčové riziká špecifické pre Dlhopisy** |
| | Emitent identifikoval určité rizikové faktory, ktoré sa týkajú emitovaných Dlhopisov:<br><br>Riziko nesplatenia:<br>Za určitých okolností opísaných v kapitole Rizikové faktory sa môže stať, že Emitenta nebude schopný splatiť svoje záväzky z Dlhopisov a hodnota Dlhopisov pre vlastníkov Dlhopisov pri ich predaji môže byť nižšia než výška ich pôvodnej investície. Za určitých okolností môže byť ich hodnota pri predaji dokonca nulová.<br><br>Riziko nízkej likvidity trhu:<br>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 predať Dlhopisy za adekvátnu trhovú cenu.<br><br>Riziko nezaisteného záväzku:<br>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.<br><br>Riziko predčasného splatenia: |

| | |
|---|---|
| | Vzhľadom k tomu, že emisné podmienky Dlhopisov umožňujú ich predčasné splatenie v plnej výške podľa voľby Emitenta, bude v prípade, že k takémuto predčasnému splateniu Dlhopisov dôjde pred dátumom splatnosti, vlastník Dlhopisov vystavený riziku nižšieho než očakávaného výnosu dôsledkom takéhoto predčasného splatenia. |
| **ODDIEL 4** | **KĽÚČOVÉ 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.<br><br>Ponuka bude otvorená k dátumu zahájenia upisovania, t.j. ku dňu 16.11.2026 a o úpis Dlhopisov bude možné žiadať až do 11.12.2026 (ďalej tiež „Lehota na upisovanie“). Takto stanovená Lehota na upisovanie je súčasne lehotou od otvorenia do uzavretia ponuky. Dátum emisie je stanovený na 16.12.2026 a zároveň od tohto dňa budú môcť byť riadne upísané Dlhopisy vydané na majetkové účty majiteľov Dlhopisov.<br><br>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).<br><br>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.<br><br>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.<br><br>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.<br><br>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.<br><br>Emisia Dlhopisov nebude vydávaná v tranžiach. Emitentom nebola stanovená minimálna výška úspešnosti Emisie.<br><br>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.<br><br>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.<br><br>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.<br><br>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** |
| | Ponuka nepodlieha žiadnej dohode o upísaní na základe pevného záväzku. Emitent predpokladá, že celkový výťažok emisie Dlhopisov v deň emisie bude zodpovedať sume Emisného kurzu zaplateného za Dlhopisy vydávané k dátumu emisie mínus provízia za umiestnenie Dlhopisov pre Distribútora emisie, ktorá predstavuje 1,3 % z menovitej hodnoty predaných Dlhopisov. Celkový výťažok z emisie Dlhopisov bude použitý primárne na financovanie splácania starších emisií dlhopisov Skupiny SAB a na podporu expanzie Skupiny SAB. Emitent ďalej neeviduje žiaden stret záujmu týkajúci sa ponuky Dlhopisov. |
| **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. – odštěpný závod, Na příkopě 969/33, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, IČO: 084 52 962. |