

Dluhopis SAB Holding 2,18/22 III

Dlhopisy s pevnou úrokovou sadzbou 2,18%, vydávané v zaknihovanej podobe
v predpokladanej celkovej menovitej hodnote 550 000 000 CZK

ISIN: CZ0003531162

Tento prospekt je vypracovaný ako rastový prospekt EÚ pre dluhopisy s výnosom stanoveným pevnou úrokovou sadzbou vo výške 2,18% p.a. vydávané v zaknihovanej podobe na doručiteľa v predpokladanej celkovej menovitej hodnote jednej emisie 550 000 000 CZK (päťdesiat miliónov českých korún) splatné 20.12.2022 s názvom Dluhopis SAB Holding 2,18/22 III (ďalej len "Dlhopisy" alebo "Emisia"), ktorých emitentom je spoločnosť SAB Holding a.s., so sídlom Senovážné námestí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 036 68 118, zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel B, vložka 20341 (ďalej len "SAB Holding" alebo "Emitent"). Dlhopisy budú evidované v Centrálnom depozitári cenných papírov a.s., IČO 250 81 489, sídlom Rybná 14, 110 05 Praha 1 (ďalej iba "CDCP").

Menovitá hodnota každého Dlhopisu je 50 000 CZK (päťdesiat tisíc českých korún). Menovitá hodnota Dlhopisov a úrokové výnosy z nich budú splatné výlučne v českých korunách. Dátum emisie je stanovený na 30.06.2021. Emisný kurz Dlhopisu vydaného k dátumu emisie bude rovný jeho menovitej hodnote.

Úrokový výnos bude splatný na konci kalendárneho štvrtroka t.j. k dátumu 31.03., 30.06., 30.09. a 31.12. príslušného kalendárneho roka. Prvá výplata úrokového výnosu bude splatná 30.09.2021. Pokiaľ nedôjde k predčasnému splateniu Dlhopisov alebo k ich odkúpeniu Emitentom a zániku v súlade s emisnými podmienkami Dlhopisov, bude menovitá hodnota Dlhopisov splatená Emitentom dňa 20.12.2022.

Emitent je oprávnený rozhodnúť o predčasnom splatení Dlhopisov na základe svojho rozhodnutia riadne oznámeného majiteľom Dlhopisov v súlade s emisnými podmienkami Dlhopisov najmenej 14 dní pred takýmto príslušným dátumom predčasného splatenia. Majitelia Dlhopisov nemôžu žiadať o ich predčasné splatenie s výnimkou predčasného splatenia podľa § 23 ods. 5 zákona č. 190/2004 Sb. o dluhopisech (ďalej len "Zákon o dluhopisoch"), ako je opísané v oddiele 10 v spojení s oddielom 12.2. kapitoly „Podmienky emisie“.

Platby z Dlhopisov budú vo všetkých prípadoch vykonávané v súlade s právnymi predpismi účinnými v čase vykonania príslušnej platby v Českej republike. Tam, kde to vyžadujú zákony Slovenskej a Českej republiky účinné v čase splatenia menovitej hodnoty alebo výplaty úrokového výnosu, budú z platieb majiteľom Dlhopisov zrážať príslušné dane a poplatky. Emitent nebude povinný k ďalším platbám majiteľom Dlhopisov náhradou za takéto zrážky daní alebo poplatkov. Emitent je za určitých podmienok platiteľom dane zrazenej z výnosov Dlhopisov. Bližšie viď kapitola "Zdanenie a devízová regulácia v Českej a Slovenskej republike" zaradená do tohto Prospektu.

Investori by mali zvážiť rizikové faktory spojené s investíciou do Dlhopisov. Rizikové faktory, ktoré Emitent považuje za významné, sú uvedené v kapitole "Rizikové faktory".

Tento rastový prospekt EÚ vypracovaný pre Dlhopisy (ďalej len "Prospekt") bol vypracovaný a bude uverejnený na účely verejnej ponuky Dlhopisov v Slovenskej a Českej republike. Prospekt bude schválený Národnou bankou Slovenska (ďalej tiež "NBS"). Schválenie Prospektu NBS na žiadosť Emitenta oznámi Českej národnej banke. Rozširovanie tohto Prospektu a ponuka, predaj alebo kúpa Dlhopisov sú v niektorých krajinách obmedzené zákonom. Dlhopisy neboli povolené ani schválené akýmkolvek správnym orgánom akejkoľvek jurisdikcie.

Tento Prospekt bol vyhotovený ku dňu 15.03.2021 a informácie v ňom uvedené sú aktuálne k tomuto dňu. Prospekt bol schválený NBS dňa 25.03.2021 a je platný do 25.03.2022. Emitent bude v rozsahu stanovenom všeobecne záväznými právnymi predpismi uverejňovať správy o výsledkoch svojho hospodárenia a svojej finančnej situácii a plniť svoju informačnú povinnosť. Ak dôjde po schválení tohto Prospektu a pred ukončením verejnej ponuky Dlhopisov k podstatným zmenám údajov v ňom uvedených, bude Emitent tento Prospekt aktualizovať, a to formou dodatkov k tomuto Prospektu. Každý takýto dodatok bude schválený NBS a uverejnený v súlade s právnymi predpismi a schválenie každého takéhoto dodatku NBS oznámi Českej národnej banke. Oficiálne bude Prospekt po schválení NBS uverejnený na webovej stránke <https://www.sabocp.sk/dluhopis-sab-holding-218-22III>.

Prospekt a všetky výročné správy Emitenta uverejnené po dátume vyhotovenia tohto Prospektu sú k dispozícii všetkým záujemcom v bežnej pracovnej dobe k nahliadnutiu na internetovej stránke SAB o.c.p., a.s. (ďalej tiež len „SAB o.c.p.“ alebo „Administrátor“) <https://www.sabocp.sk/dluhopis-sab-holding-218-22III>, alebo v sídle a prevádzkarňach Administrátora a v sídle Emitenta. Emitent na požiadanie zabezpečí doručenie listinnej kópie Prospektu investorovi (viac pozri kapitolu "Dôležité upozornenia").

**Emitent
SAB Holding a.s.**

Obsah

SÚHRN	4
Oddiel 1. Úvod	5
Oddiel 2. Kl'účové informácie o Emitentovi	5
Oddiel 3. Kl'účové informácie o cenných papieroch.....	7
Oddiel 4. Kl'účové informácie o verejnej ponuke cenných papierov	9
RIZIKOVÉ FAKTORY	11
Oddiel. 1 Rizikové faktory vzťahujúce sa k podnikaniu Emitenta	11
Oddiel 2. Rizikové faktory týkajúce sa Dlhopisov	13
DÔLEŽITÉ	15
VYHLÁSENIA EMITENTA.....	17
ÚDAJE O EMITENTOVI.....	18
Oddiel 1. Zodpovedné osoby.....	18
Oddiel 2. Oprávnení audítori	18
Oddiel 3. Vybrané finančné údaje.....	19
Oddiel 4. Rizikové faktory	19
Oddiel 5. Informácie o Emitentovi	19
Oddiel 6. Prehľad podnikania.....	21
Oddiel 7. Organizačná štruktúra	24
Oddiel 8. Informácie o trendoch.....	25
Oddiel 9. Prognózy alebo odhady zisku	26
Oddiel 10. Správne, riadiace a dozorné orgány	26
Oddiel 11. Postupy predstavenstva a dozornej rady	27
Oddiel 12. Hlavní akcionári	27
Oddiel 13. Finančné údaje o aktívach a záväzkoch, finančnej situácii a o zisku a stratách Emitenta	27
Oddiel 14. Doplňujúce údaje	31
Oddiel 15. Významné zmluvy	31
Oddiel 16. Údaje tretích strán a prehlásenie znalcov	31
Oddiel 17. Dostupné dokumenty	32
ÚDAJE O CENNÝCH PAPIEROCH.....	33
Oddiel 1. Zodpovedné osoby.....	33
Oddiel 2. Rizikové faktory	33
Oddiel 3. Základné informácie	33
Oddiel 4. Údaje o ponúkaných cenných papieroch	33
Oddiel 5. Podmienky ponuky.....	35
Oddiel 6. Prijatie k obchodovaniu a spôsob obchodovania	36
Oddiel 7. Dodatočné informácie	36
PODMIENKY EMISIE.....	37
Oddiel 1. Parametre Dlhopisu	37
Oddiel 2. Všeobecná charakteristika Dlhopisov.....	38
Oddiel 3. Lehota pre upisovanie Dlhopisov a dátum emisie	39
Oddiel 4. Emisný kurz a spôsob jeho výpočtu.....	39
Oddiel 5. Predpokladaná celková menovitá hodnota emisie Dlhopisov	40
Oddiel 6. Podmienky ponuky, upisovania Dlhopisov a splácanie emisného kurzu	40
Oddiel 7. Výpočet výnosu Dlhopisov	41
Oddiel 8. Zdaňovanie výnosov z Dlhopisov	42
Oddiel 9. Premlčanie práva z Dlhopisov	42
Oddiel 10. Schôdza majiteľov Dlhopisov.....	42
Oddiel 11. Obchodovateľnosť Dlhopisov	44
Oddiel 12. Ďalšie práva a povinnosti Emitenta a majiteľa Dlhopisov	44
Oddiel 13. Definície	47

ZDANENIE A DEVÍZOVÁ REGULÁCIA V ČESKEJ A SLOVENSKEJ REPUBLIKE	49
Oddiel 1. Zdanenie v Slovenskej republike.....	49
Oddiel 2. Zdanenie v Českej republike	50
Oddiel 3. Devízová regulácia.....	51
VYMÁHÁNIE SÚKROMNOPRÁVNYCH NÁROKOV VOČI EMITENTOVI	52
OSOBY PODIEĽAJÚCE SA NA VYHOTOVENÍ PROSPEKTU	54
PRÍLOHY	55

SÚHRN

Nižšie uvedený súhrn spĺňa požiadavky nariadenia 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 (ďalej iba „Nariadenie o prospekte), Prílohy č. 23 a iných ustanovení delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) č. 2019/980, ktorým sa dopĺňa Nariadenie o prospekte a delegovaného nariadenia komisie (EÚ) 2019/979, zo 14.03.2019, ktorým sa dopĺňa Nariadenie o prospekte. Tieto požiadavky sa vzťahujú na Dlhopisy emitentov, ktorími sú malé a stredné podniky a spoločnosti s nižšou trhovou kapitalizáciou a nižšie uvedený súhrn je určený potenciálnym investorom do týchto Dlhopisov.

Emitent je malým a stredným podnikom (MSP) podľa článku 2 ods. f) písm. i. Nariadenia o prospekte, keďže na základe agregovaných účtovných závierok skupiny Emitenta za rok končiaci 31.12.2019 skupina Emitenta spĺňa všetky tri podmienky pre klasifikáciu ako malý a stredný podnik t.j. priemerný počet zamestnancov skupiny Emitenta je nižší ako 250 (2019: 31; 2018: 25), celkový agregovaný ročný obrat skupiny Emitenta neprevyšuje 50 mil. EUR (2019: 3 mil. EUR 2018: 6 mil. EUR) a celková agregovaná suma majetku neprevyšuje 43 mil. EUR (2019: 5 mil. EUR; 2018: 5 mil. EUR).

Súhrn je vypracovaný na základe popisných náležitostí nazvaných „Prvky“. Tieto Prvky sú očíslované v oddieloch 1. – 4. (1.1 – 4.3). Tento súhrn obsahuje všetky Prvky, ktoré majú byť do súhrnu zaradené vo vzťahu k Dlhopisom a Emitentovi. Aj napriek tomu, že je vyžadované, aby niektoré Prvky vo vzťahu k Dlhopisom a Emitentovi boli obsiahnuté v súhrne, je možné, že vo vzťahu k tomuto Prvku nebudú existovať žiadne relevantné informácie. V takomto prípade je v súhrne uvedený stručný popis Prvku s uvedením „Nepoužije sa“.

Oddiel 1. Úvod

1.1	Názov a ISIN cenných papierov	Dluhopis SAB Holding 2,18/22 III ISIN: CZ0003531162, CFI: DBFUGB, FISN: SAB Holding/2.18 DEB 20221220
1.2	Totožnosť a kontaktné údaje Emitenta vrátane LEI	SAB Holding a.s., Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Praze, sp.zn. B 20341 IČO: 036 68 118 LEI identifikátor: 315700W4A4AEAU808745 Email: dana.hubnerova@sab.cz , tel. číslo: +420 577 004 049
1.3	Totožnosť a kontaktné údaje schvaľovateľa	Národná banka Slovenska Imricha Karvaša 1 813 25 Bratislava Tel. č.: +421 25787 1111
1.4	Dátum schválenia rastového prospektu EÚ	Prospekt bol schválený Národnou bankou Slovenska dňa 25.03.2021 a je platný do 25.03.2022.
1.5	Upozornenia	
1.5.1	Vyhľásenia Emitenta	Tento súhrn je nutné chápať ako úvod do Prospektu a sú v ňom uvedené základné informácie o Emitentovi a Dluhopisoch obsiahnuté na iných miestach tohto Prospektu. Akékoľvek rozhodnutie investovať do Dluhopisov by malo byť založené na tom, že investor zváží tento 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. Pri tejto investícii hrozí riziko straty investovaného kapitálu. V prípade, ak bude na súde podaná žaloba, týkajúca sa údajov uvedených v Prospektu, môže byť žalujúcemu investorovi v súlade s platnými právnymi predpismi uložená povinnosť uhradiť náklady na preklad Prospektu, vynaložené pred zahájením súdneho konania, ak nebude právnymi predpismi stanovené inak. Osoby, ktoré predložili súhrn Prospektu vrátane jeho prekladu, majú občianskoprávnu zodpovednosť za správnosť údajov uvedených v súhrne Prospektu iba v prípade, ak súhrn obsahuje zavádzajúce alebo nepresné údaje pri výklade spolu s ostatnými časťami Prospektu, alebo ak je súhrn zavádzajúci alebo nepresný pri výklade spolu s ostatnými časťami Prospektu, alebo ak pri výklade spolu s ostatnými časťami Prospektu neposkytuje súhrn Prospektu kľúčové informácie za účelom pomôcť investorom pri zvažovaní, či investovať do Dluhopisov.

Oddiel 2. Klúčové informácie o Emitentovi

Bod 2.1	Kto je emitentom cenných papierov?
2.1.1	<p>Informácie o Emitentovi</p> <p>a) 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, v platnom znení, zákon č. 90/2012 Sb., o obchodných korporacích, v platnom znení, zákon č. 455/1991 Sb., o živnostenskem podnikaní, v platnom znení. Emitent je</p> <p>b) Hlavnou činnosťou Emitenta je získavanie externého financovania podnikateľských aktivít spoločností v skupine SAB Financial Group a.s. (ďalej aj len „Skupina SAB“) prostredníctvom prijímania úverov, pôžičiek, emitovania a vydávania dluhopisov. 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 činnosti.</p> <p>c) Ovládajúci a jediný akcionár Emitenta je spoločnosť SAB Financial Group a.s., IČO: 03671518, Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1. Ovládajúcou osobou a jediným akcionárom spoločnosti SAB Financial Group a.s. je Ing. Radomír Lapčík, LL.M., ktorý vlastní 100% podiel na hlasovacích právach spoločnosti. Ovládajúci akcionár má nad Emitentom nepriamu kontrolu cez spoločnosť SAB Financial Group a.s.</p>

		d) Ing. Václav Šimek je jediný konateľ Emittenta od 23.12.2014. Emittent nemá výkonného riaditeľa a túto funkciu zastáva jediný člen predstavenstva Emittenta.																																																																																							
Bod 2.2	Aké sú klúčové informácie týkajúce sa Emittenta?																																																																																								
2.2.1	Kľúčové finančné informácie	<p>Nasledujúce tabuľky uvádzajú prehľad vybraných kľúčových finančných údajov Emittenta podľa všeobecne záväzných účtovných predpisov Českej republiky za rok končiaci 31.12.2019 s porovnatelnými údajmi za rok končiaci 31.12.2018, keďže Emittent je malým a stredným podnikom v zmysle 120 článku 2 ods. 7ods. f) písm. i. Nariadenia o prospekte. Uvedené údaje pochádzajú z auditovanej riadnej individuálnej účtovnej závierky Emittenta za príslušné účtovné obdobie.</p> <p>Individuálna súvaha v skrátenom rozsahu (v tis. CZK)</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th><th>31.12.2019</th><th>31.12.2018</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Aktíva celkom</td><td>64 090</td><td>72 774</td></tr> <tr> <td>Pôžičky a úvery - ovládaná alebo ovládajúca osoba</td><td>1 000</td><td>1 000</td></tr> <tr> <td>Ostatné dlhodobé cenné papiere a podiely</td><td>22 000</td><td>22 000</td></tr> <tr> <td>Pohľadávky z obchodných vzťahov</td><td>2 500</td><td>23 200</td></tr> <tr> <td>Pohľadávky - ostatné</td><td>38 267</td><td>25 542</td></tr> <tr> <td>Peňažné prostriedky</td><td>323</td><td>1 032</td></tr> <tr> <td></td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Pasíva celkom</td><td>64 090</td><td>72 774</td></tr> <tr> <td>Základný kapitál</td><td>17 000</td><td>17 000</td></tr> <tr> <td>Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata minulých rokov</td><td>-316</td><td>-3 405</td></tr> <tr> <td>Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia</td><td>1 172</td><td>3 089</td></tr> <tr> <td>Vydané dluhopisy</td><td>0</td><td>500</td></tr> <tr> <td>Záväzky z obchodných vzťahov</td><td>44 021</td><td>55 043</td></tr> <tr> <td>Ostatné záväzky</td><td>2 213</td><td>547</td></tr> </tbody> </table> <p>Individuálny výkaz ziskov a strát v skrátenom rozsahu (v tis. CZK)</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th><th>2019</th><th>2018</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Služby</td><td>172</td><td>147</td></tr> <tr> <td>Osobné náklady</td><td>29</td><td>24</td></tr> <tr> <td>Ostatné prevádzkové výnosy</td><td>1 000</td><td>0</td></tr> <tr> <td>Ostatné prevádzkové náklady</td><td>0</td><td>4</td></tr> <tr> <td>Výnosy z dlhodobého finančného majetku - podiely</td><td>0</td><td>13 900</td></tr> <tr> <td>Náklady vynaložené na predané podiely</td><td>0</td><td>10 000</td></tr> <tr> <td>Výnosové úroky a podobné výnosy</td><td>2 146</td><td>2 747</td></tr> <tr> <td>Nákladové úroky a podobné náklady</td><td>1 665</td><td>3 394</td></tr> <tr> <td>Ostatné finančné výnosy</td><td>0</td><td>19</td></tr> <tr> <td>Ostatné finančné náklady</td><td>108</td><td>8</td></tr> <tr> <td>Výsledok hospodárenia pred zdanením</td><td>1 172</td><td>3 089</td></tr> <tr> <td>Daň z príjmu</td><td>0</td><td>0</td></tr> <tr> <td>Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie</td><td>1 172</td><td>3 089</td></tr> </tbody> </table> <p>Vyššie uvedené historické finančné údaje k 31.12.2019 vychádzajú z auditovanej individuálnej účtovnej závierky, ktorá bola spracovaná v súlade s českými účtovnými štandardmi.</p> <p>Od dátumu poslednej zverejnenej a overenej účtovnej závierky Emittenta za účtovné obdobie končiace k 31.12.2019 nedošlo k žiadnym významným zmenám okrem navýšenia základného kapitálu Emittenta o 150 000 000 CZK, o ktorom rozhadol jediný akcionár spoločnosti dňa 11.06.2020 a zápis obchodnom registri bol vykonaný dňa 23.06.2020.</p> <p>Nasledujúce tabuľky uvádzajú prehľad vybraných kľúčových finančných informácií za rok 2019 pre Emittenta, ktorý je nefinančným subjektom a vydáva nemajetkové cenné papiere.</p>		31.12.2019	31.12.2018	Aktíva celkom	64 090	72 774	Pôžičky a úvery - ovládaná alebo ovládajúca osoba	1 000	1 000	Ostatné dlhodobé cenné papiere a podiely	22 000	22 000	Pohľadávky z obchodných vzťahov	2 500	23 200	Pohľadávky - ostatné	38 267	25 542	Peňažné prostriedky	323	1 032				Pasíva celkom	64 090	72 774	Základný kapitál	17 000	17 000	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata minulých rokov	-316	-3 405	Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	1 172	3 089	Vydané dluhopisy	0	500	Záväzky z obchodných vzťahov	44 021	55 043	Ostatné záväzky	2 213	547		2019	2018	Služby	172	147	Osobné náklady	29	24	Ostatné prevádzkové výnosy	1 000	0	Ostatné prevádzkové náklady	0	4	Výnosy z dlhodobého finančného majetku - podiely	0	13 900	Náklady vynaložené na predané podiely	0	10 000	Výnosové úroky a podobné výnosy	2 146	2 747	Nákladové úroky a podobné náklady	1 665	3 394	Ostatné finančné výnosy	0	19	Ostatné finančné náklady	108	8	Výsledok hospodárenia pred zdanením	1 172	3 089	Daň z príjmu	0	0	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	1 172	3 089
	31.12.2019	31.12.2018																																																																																							
Aktíva celkom	64 090	72 774																																																																																							
Pôžičky a úvery - ovládaná alebo ovládajúca osoba	1 000	1 000																																																																																							
Ostatné dlhodobé cenné papiere a podiely	22 000	22 000																																																																																							
Pohľadávky z obchodných vzťahov	2 500	23 200																																																																																							
Pohľadávky - ostatné	38 267	25 542																																																																																							
Peňažné prostriedky	323	1 032																																																																																							
Pasíva celkom	64 090	72 774																																																																																							
Základný kapitál	17 000	17 000																																																																																							
Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata minulých rokov	-316	-3 405																																																																																							
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	1 172	3 089																																																																																							
Vydané dluhopisy	0	500																																																																																							
Záväzky z obchodných vzťahov	44 021	55 043																																																																																							
Ostatné záväzky	2 213	547																																																																																							
	2019	2018																																																																																							
Služby	172	147																																																																																							
Osobné náklady	29	24																																																																																							
Ostatné prevádzkové výnosy	1 000	0																																																																																							
Ostatné prevádzkové náklady	0	4																																																																																							
Výnosy z dlhodobého finančného majetku - podiely	0	13 900																																																																																							
Náklady vynaložené na predané podiely	0	10 000																																																																																							
Výnosové úroky a podobné výnosy	2 146	2 747																																																																																							
Nákladové úroky a podobné náklady	1 665	3 394																																																																																							
Ostatné finančné výnosy	0	19																																																																																							
Ostatné finančné náklady	108	8																																																																																							
Výsledok hospodárenia pred zdanením	1 172	3 089																																																																																							
Daň z príjmu	0	0																																																																																							
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	1 172	3 089																																																																																							

	<p>Výkaz ziskov a strát pre nemajetkové cenné papiere (v tis. CZK)</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th><th style="text-align: right;">2019</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Prevádzkový zisk alebo iný podobný ukazovateľ finančnej výkonnosti, ktorý Emítent použil vo finančných výkazoch</td><td style="text-align: right;">1 280</td></tr> </tbody> </table> <p>Súvaha pre nemajetkové cenné papiere (v tis. CZK)</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th><th style="text-align: right;">2019</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Čistý finančný dlh (dlhodobý dlh plus krátkodobý dlh mínus hotovosť)</td><td style="text-align: right;">-45 911</td></tr> </tbody> </table> <p>Výkaz o peňažných tokoch pre nemajetkové cenné papiere (v tis. CZK)</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th><th style="text-align: right;">2019</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Čisté peňažné toky z prevádzkových činností</td><td style="text-align: right;">0</td></tr> <tr> <td>Čisté peňažné toky z finančných činností</td><td style="text-align: right;">0</td></tr> <tr> <td>Čisté peňažné toky z investičných činností</td><td style="text-align: right;">-709</td></tr> </tbody> </table>		2019	Prevádzkový zisk alebo iný podobný ukazovateľ finančnej výkonnosti, ktorý Emítent použil vo finančných výkazoch	1 280		2019	Čistý finančný dlh (dlhodobý dlh plus krátkodobý dlh mínus hotovosť)	-45 911		2019	Čisté peňažné toky z prevádzkových činností	0	Čisté peňažné toky z finančných činností	0	Čisté peňažné toky z investičných činností	-709
	2019																
Prevádzkový zisk alebo iný podobný ukazovateľ finančnej výkonnosti, ktorý Emítent použil vo finančných výkazoch	1 280																
	2019																
Čistý finančný dlh (dlhodobý dlh plus krátkodobý dlh mínus hotovosť)	-45 911																
	2019																
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností	0																
Čisté peňažné toky z finančných činností	0																
Čisté peňažné toky z investičných činností	-709																
	Vo výroku audítora audítor neuviedol žiadne výhrady.																
Bod 2.3	Aké sú kľúčové riziká špecifické pre Emítenta?																
2.3.1	<p>Hlavné riziká špecifické pre Emítenta</p> <p>Emítent identifikoval určité rizikové faktory, ktoré súvisia s jeho podnikaním. Jedná sa o tieto riziká:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Riziko závislosti Emítenta na podnikaní iných spoločností Skupiny SAB – Emítent bol založený hlavne za účelom zabezpečovania externého financovania aktivít Skupiny SAB. Hlavným zdrojom príjmov Emítenta sú preto splátky úverov od spoločnosti Skupiny SAB a zisk Emítenta. Jeho finančná situácia a jeho schopnosť plniť záväzky z Dluhopisov sú závislé na schopnostiach spoločností Skupiny SAB plniť svoje platobné záväzky voči Emítentovi riadne a včas. b) Dopady pandémie vírusu COVID-19 na činnosť Skupiny SAB – Celosvetová pandémia vírusu COVID-19 a verejnoprávne opatrenia prijaté v súvislosti s ňou majú významný vplyv na fungovanie skupiny Emítenta v Českej republike. c) Menové riziko – Riziko kolísania menových kurzov, čo môže mať nepriaznivý dopad na prevádzkové výsledky Skupiny SAB. 																

Oddiel 3. Kľúčové informácie o cenných papieroch

Bod 3.1	Aké sú hlavné charakteristiky cenných papierov?
3.1.1	<p>Informácie o cenných papieroch</p> <p>a) Cenné papiera sú zaknihované dluhopisy na doručiteľa. b) Mena emisie: česká koruna – CZK. Menovitá hodnota: 50 000 CZK Počet: 11 000 ks Lehota splatnosti: 20.12.2022</p> <p>c) S Dluhopismi sú spojené nasledujúce práva:</p> <ul style="list-style-type: none"> • právo na splatenie menovitej hodnoty Dluhopisu k dátumu splatnosti Dluhopisu, • právo na výnos z Dluhopisu stanovený Emisnými podmienkami, • právo na splatenie Dluhopisu pred doboru jeho splatnosti, • právo zúčastniť sa schôdze majiteľov Dluhopisov. <p>Zaradenie týchto práv - Dluhopisy sú nezaistenými neprednostnými záväzkami, čo znamená, že záväzky z Dluhopisov nie sú nijako uprednostňované pred ostatnými záväzkami Emítenta. Obmedzenia týchto práv - Emítent je oprávnený splatiť Dluhopis pred dňom jeho splatnosti, a to podľa svojej úvahy ku ktorémukoľvek dátumu, avšak za predpokladu, že toto svoje rozhodnutie oznámi majiteľom Dluhopisov v súlade s emisnými podmienkami a najneskôr 14 dní pred takýmto príslušným dátumom predčasného splatenia. Emítent alebo majiteľ Dluhopisu alebo majitelia Dluhopisov môžu zvolať Schôdzu majiteľov dluhopisov, ak je to potrebné k rozhodnutiu o spoločných záujmoch majiteľov Dluhopisov, a to v súlade s emisnými podmienkami. Emisné podmienky Dluhopisov sa budú riadiť právnymi predpismi Českej republiky platnými a účinnými k dátumu schválenia tohto Prospektu. Dluhopisy budú vydané výlučne Emítentom, ktorý je jediným dlužníkom záväzkov z Dluhopisov. Žiadna iná</p>

		<p>osoba neposkytuje ohľadom Dluhopisov žiadne ručenie ani iné zabezpečenie, ktoré by umožňovalo majiteľom Dluhopisov uplatňovať akékoľvek nároky z Dluhopisov voči inej osobe ako Emitent alebo voči majetku inej osoby ako Emitenta.</p> <p>d) Popri Dluhopisoch a Existujúcich SAB dluhopisoch (ako je tento pojem definovaný v kapitole 5.1 nižšie), Emitent v rámci bežného výkonu svojej podnikateľskej činnosti zamýšľa vydáť ďalšie emisie dluhopisov, pričom záväzky Emitenta zo všetkých dluhopisov 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 Dluhopisov rovnako. Vydávanie jednotlivých emisií dluhopisov však nie je zamýšľané ako ponukový program.</p> <p>Jednotlivé emisie dluhopisov (vydaných a nesplatených v danom čase) sú navzájom prepojené cez ustanovenie o krízovom neplnení (cross-default) v emisných podmienkach ku každej emisii (vrátane Emisných podmienok), na základe ktorého sa dluhopisy (vydané a nesplatené v danom čase) stanú predčasne splatnými (a Záložné právo vykonateľné) v prípade, ak Emitent nezaplatí v deň jej splatnosti akúkoľvek čiastku splatnú na základe ktorýchkoľvek z dluhopisov (vrátane Dluhopisov).</p>
Bod 3.2		Kde sa bude obchodovať s cennými papiermi?
3.2.1	Prijatie na obchodovanie	Nepoužije sa – Emitent nemieni požiadať o prijatie Dluhopisov na obchodovanie na regulovanom trhu, rastovom trhu MSP alebo mnohostrannom obchodnom systéme, a to ani v Slovenskej ani v Českej republike ani v zahraničí.
Bod 3.3		Existuje záruka spojená s cennými papiermi ?
3.3	Záruka	Nepoužije sa – Na Dluhopisy nie je žiadna záruka.
Bod 3.4		Aké sú kľúčové riziká špecifické pre cenné papiere?
3.4.1	Hlavné riziká špecifické pre Dluhopisy	<p>Emitent identifikoval určité rizikové faktory, ktoré sa týkajú emitovaných Dluhopisov:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Riziko nesplatenia – Majiteľ Dluhopisov sa vystavuje riziku, že príde o časť alebo celú svoju investíciu, v dôsledku nesplnenia záväzku Emitenta. b) Riziko nízkej likvidity trhu – Vzhľadom k tomu, že Dluhopisy 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 Dluhopisy za adekvátnu trhovú cenu. c) Riziko nezaisteného záväzku – Dluhopisy sú nezaistenými záväzkami, čo znamená, že záväzky z Dluhopisov nie sú nijako uprednostnené pred ostatnými záväzkami Emitenta a v prípade neschopnosti Emitenta plniť svoje záväzky, sa majitelia Dluhopisov vystavujú riziku, že nebudú uspokojení. d) Riziká vyplývajúce z možnosti ďalšieho dlhového financovania – Prijatie akéhokoľvek ďalšieho dlhového financovania môže znamenať, že v prípade konkurzného konania budú pohľadávky majiteľov Dluhopisov z Dluhopisov uspokojené v menšej mieri, ako keby k prijatiu takého dlhového financovania nedošlo. e) Riziko zdanenia – Potenciálni kupujúci alebo predávajúci Dluhopisov 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 Dluhopisov, alebo iného v danej situácii relevantného štátu. Potenciálni investori do Dluhopisov by si

		<p>mali byť vedomí toho, že prípadné zmeny daňových predpisov môžu spôsobiť, že výsledný výnos z Dluhopisov môže byť nižší, než pôvodne predpokladali.</p> <p>f) Riziko predčasného splatenia – Existuje riziko, že dôjde k predčasnemu splatiu Dluhopisov pred dátumom ich splatnosti, čo môže viesť k nižšiemu než predpokladanému výnosu na strane Majiteľa Dluhopisov.</p>
--	--	--

Oddiel 4. Klúčové informácie o verejnej ponuke cenných papierov

Bod 4.1		Za akých podmienok a podľa akého harmonogramu môžem investovať do tohto cenného papiera?
4.1	Všeobecné podmienky a predpokladaný harmonogram ponuky	<p>Dluhopisy môžu nadobúdať právnické aj fyzické osoby so sídlom alebo bydliskom na území Českej a Slovenskej republiky, ako aj v zahraničí. Kategórie potencionálnych investorov, ktorým budú cenné papiere ponúkané, nie sú nijako obmedzené. Pri nákupe Dluhopisov nie je uplatňované predkupné právo, ani akýkoľvek obchod s týmto právom.</p> <p>Ponuka bude otvorená k dátumu zahájenia upisovania, t.j. ku dňu 29.03.2021 a o úpis Dluhopisov bude možné žiadať až do 15.03.2022 (ďalej len „Lehota na upisovanie“). Takto stanovená Lehota na upisovanie je súčasne lehotou od otvorenia do uzavretia ponuky. Dátum Emisie je stanovený na 30.06.2021 od tohto dňa budú môcť byť riadne upísané Dluhopisy vydané na majetkové účty majiteľov Dluhopisov.</p> <p>Miestom upisovania Dluhopisov je sídlo, Pobočka alebo prevádzkarne Administrátora emisie. Investor môže prejavíť záujem upísať Dluhopisy len tak, že s príslušnými zamestnancami Administrátora emisie vyplní formuláre pokynu na upísanie Dluhopisov určené Administrátorom emisie (ďalej ako "Pokyn"). Pokyn bude obsahovať (a) identifikáciu záujemcov o upísanie, (b) celkový počet Dluhopisov dopytovaných záujemcom o upísanie. Pokyn môže byť uzavorený aj na diaľku podľa pokynov Administrátora emisie (formou emailu). Jeden upisovateľ môže upísať prostredníctvom jedného Pokynu aj viac Dluhopisov, vždy však minimálne 1 Dluhopis, pričom jeden upisovateľ môže podať aj viac Pokynov. Maximálny počet upisovaných Dluhopisov pre jedného upisovateľa je obmedzený predpokladaným celkovým objemom ponúkaných Dluhopisov.</p> <p>Úpis Dluhopisov bude prebiehať v dvoch hlavných fázach: (i) fáza 1 - úpis v období 29.03.2021 až 29.06.2021 a (ii) fáza 2 - úpis v období 30.06.2021 až 15.03.2022. Vo fáze 1 je upisovateľ povinný uhradiť Cenu upisovaných Dluhopisov najneskôr 29.06.2021 a to na bankový účet Administrátora emisie. Vo fáze 2 je upisovateľ povinný uhradiť Cenu upisovaných Dluhopisov najneskôr v posledný deň Lehoty na upisovanie t.j. 15.03.2022 a to na bankový účet Administrátora emisie. Bankový účet Administrátora emisie bude zverejnený v emisných podmienkach. Po skončení Lehoty na upisovanie už nebudú Pokyny o upísanie Dluhopisov Emitentom prijímané.</p> <p>Emitent na základe úhrady Ceny upisovaných Dluhopisov zabezpečí pripísanie zodpovedajúceho množstva Dluhopisov na majetkový účet investora vedený Administrátorom emisie. Emitent nevydá Dluhopisy nad stanovenú najvyššiu sumu Menovitých hodnôt Dluhopisov. Emitent nestanovil možnosť využitia predkupného práva, ani spôsob nakladania s nevykonanými právami upisovania. Rovnako nie je možné previesť práva, ktoré vyplývajú z upísania Dluhopisov na iné osoby. Emitentom nebola stanovená minimálna výška úspešnosti Emisie. Emisia Dluhopisov nebude vydávaná v tranžiach. Úpis Dluhopisov bude prebiehať prostredníctvom CDCP, respektívne Administrátora 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 Dluhopisov musia investori do Dluhopisov postupovať v súlade s pokynmi Administrátora emisie. Pokiaľ investor do Dluhopisov dodrží všetky vyššie uvedené požiadavky, budú mu vo fáze 1 Dluhopisy pripísané na jeho majetkový účet najneskôr do 10 (desať) pracovných dní od Dátumu emisie respektívne vo fáze 2 do 10 (desať) pracovných dní od stanoveného dátumu nákupu Dluhopisov v Pokyne.</p>

4.1	Odhadované náklady účtované investorovi	Nepoužije sa – Emitent neplánuje účtovať investorom žiadne náklady alebo poplatky. Prípadné náklady Administrátora emisie spojené so sprostredkovaním a umiestňovaním bude hradieť Emitent.
Bod 4.2		Prečo sa vypracúva rastový prospekt EÚ?
4.2.1	Dôvody ponuky a použitia výnosov	<p>a) Emitent predpokladá, že celkový výťažok emisie Dluhopisov v deň emisie bude zodpovedať sume Emisného kurzu zaplateného za Dluhopisy vydávané k Dátumu emisie. Celkový výťažok z emisie Dluhopisov bude použitý primárne na financovanie splácania starších emisií dluhopisov Skupiny SAB a na podporu expanzie Skupiny SAB. Náklady na audítora Emitenta, zápis novej zaknihovanej emisie, ostatné náklady účtované zo strany CDCP, právne náklady, poplatky NBS a niektoré ďalšie náklady súvisiace s emisiou Dluhopisov bude Emitent hradieť z vlastných zdrojov. Emitent odhaduje, že celkové náklady prípravy emisie Dluhopisov sa budú pohybovať okolo 1,5 – 2,5% z celkového predpokladaného objemu emisie Dluhopisov.</p> <p>b) Ponuka nepodlieha žiadnej dohode o upísaní na základe pevného záväzku.</p> <p>c) Ku dňu vyhotovenia Prospektu Emitentovi nie je známy žiadnený záujem akejkoľvek fyzickej alebo právnickej osoby zúčastnenej na Emisiu, ktorý by bol podstatný pre Emisiu a verejnú ponuku Dluhopisov.</p> <p>Skutočnosť, že Emitent a Administrátor emisie sú spriaznené osoby, Emitent nevníma ako skutočnosť spôsobujúcu konflikt záujmov vo vzťahu k upisovateľom Dluhopisov, pretože pri výkone týchto funkcií je Administrátor emisie, ktorý je subjektom podliehajúcim regulácií a dohľadu na finančnom trhu, povinný konať s náležitou odbornou starostlivosťou v prospech Majiteľov Dluhopisov.</p>
Bod 4.3		Kto je ponúkajúci a/alebo osoba žiadajúca o prijatie cenných papierov na obchodovanie?
4.3.1	Popis Subjektu ponúkajúceho Dluhopisy	Dluhopisy ponúka Emitent a činnosti spojené s vydaním a upisovaním Dluhopisov bude v Slovenskej republike zabezpečovať obchodník s cennými papiermi SAB o.c.p., a.s., IČO: 35 960 990, LEI identifikátor: 31570020000000002505, Hodžovo nám. 1/A, 811 06 Bratislava („Administrátor emisie“). Administrátor emisie je akciová spoločnosť, ktorá bola založená v Slovenskej republike a riadi sa slovenským právom. V Českej republike bude činnosti spojené s upisovaním Dluhopisov zabezpečovať pobočka Administrátora emisie SAB o.c.p., a.s. – odštěpný závod, Senovážné námestí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 084 52 962.

RIZIKOVÉ FAKTORY

Záujemca o kúpu Dlhópisov by sa mal zoznámiť s týmto Prospektom ako celkom. Informácie, ktoré Emitent v tejto kapitole predkladá potenciálnym investorom k zamysleniu, ako aj ďalšie informácie uvedené v tomto Prospekte, by mali byť každým záujemcom o kúpu Dlhópisov dôkladne zvážené pred uskutočnením rozhodnutia o investovaní do Dlhópisov.

Nákup a vlastníctvo Dlhópisov sú spojené s radom rizík, z ktorých najpodstatnejšie riziká sú uvedené nižšie v tejto kapitole. Rizikové faktory uvedené v tejto kapitole sú adresné, konkrétnie 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 Dlhópisov ešte pred jej uskutočnením prerokovali so svojimi finančnými, daňovými a/alebo inými poradcami. Nasledujúce zhŕnutie rizikových faktorov nie je vyčerpávajúce, nenahradzuje žiadnu odbornú analýzu a v žiadnom prípade nie je žiadnym investičným odporučením.

Oddiel. 1 Rizikové faktory vzťahujúce sa k podnikaniu Emitenta

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

Emitent je spoločnosťou s historiou viac ako 5 rokov od založenia spoločnosti v decembri 2014. Emitent bol založený hlavne za účelom zabezpečovania externého financovania aktivít spoločnosti SAB Finance a.s. a jej dcérskych spoločností (ďalej aj len „Skupina SAB“), a to formou prijímania úverov a pôžičiek a vydávania dlhových cenných papierov (vrátane Dlhópisov) a následného požičiavania takých príjmov (vrátane príjmov z Dlhópisov) 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 a.s. (ďalej aj len „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 Dlhópisov 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 Dlhópisov voči majiteľom Dlhópisov negatívne ovplyvnená.

Poskytovanie úverov a pôžičiek Emitentom v rámci Skupiny SAB je tak spojené s radom rizík a aj napriek tomu, že Emitent je súčasťou silnej skupiny, neexistuje záruka, že 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 Dlhópisov.

Z uvedeného dôvodu, všetky okolnosti a rizikové faktory popísané nižšie týkajúce sa 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 Dlhópisov.

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

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

Epidémia COVID má na českú ekonomiku jednoznačne negatívny dopad. Striedanie uvoľnenie a uťahovanie opatrení proti jeho šíreniu sice umožňuje niektorým sektorom sa nakrátko nadýchnuť, ale všeobecne je sektor služieb silne zasiahnutý. O niečo menej trpia sektor spracovateľského priemyslu, ktorý nie je opatreniami tak silno zviazaný. ČNB vo svojej prezentácii zo 17.12.2020 očakáva pokles HDP o 6,4% na rok 2020 a rast o 3,4% v roku 2021 (Zdroj: Prezentácia ČNB bankovej rady z 17.12.2020; https://www.cnb.cz/export/sites/cnb/cs/menova_politika/.galleries/br_zapisy_z_jednani/2020/download/tk_08sz2020_cz.pdf).

Kedže klienti spoločnosti SAB Finance sú väčšinou malé a stredné firmy naprieč celým hospodárstvom Českej republiky, očakáva sa pomalšie oživenie, ktoré nebude prispievať k rýchlemu rastu objemu obchodov, ako ČNB očakávala pred negatívnou revíziou výhľadu. SAB Finance začínil slabší Q3 2020, ale v priebehu Q4 2020 už boli obraty na výrazne lepších hodnotách. Nádejou je aj záujem exportne zameraných klientov SAB Finance o zaistenie kurzu na rok 2021. Dôvodom je očakávanie nutnosti uťahovať monetárnu politiku centrálnej banky s cieľom zmierniť posilňovanie inflácie, ktorú by mal nahor ťahať tlak rastu príjmov zamestnancov v ČR spôsobený znížením daní z príjmov fyzických osôb. Rast sadzieb spravidla vedie k posilneniu kurzu meny.

Banka FCM Bank Limited poskytuje korporátne úvery zabezpečené nehnuteľnosťami pričom majoritný segment klientov, na ktorý sa banka sústredí je real estate. Na základe odhadu maltských analytikov sa očakáva prepad maltského real estate trhu o približne 10% (Zdroj: https://www.maltatoday.com.mt/business/property/101563/sliema_property_could_lose_90_leaving_value_in_worstcase_covid19_scenario#.XrpUW2gzaUk). Odhadovaný prepad by následne viedol k podobnému dopadu aj na rast výnosov banky. V súčasnosti banka FCM Bank Limited prevádzkuje svoju činnosť štandardne a taktiež sa zapojila do programu sponzorovaného maltskou vládou (Zdroj: <https://mdb.org.mt/en/Schemes-and-Projects/Pages/MDB-Working-Capital-Guarantee-Scheme.aspx>), ktorý na druhej strane dáva banke príležitosť v podobe možnosti získať štátne garanciu do výšky 90% za poskytnuté úvery tretím stranám, ktoré spĺňajú stanovené kritéria na poskytnutie štátom garantovaného úveru.

Horeuvedené údaje predstavujú len odhad a k dátumu vyhotovenia tohto Prospektu nie je možné presne určiť aký bude finálny dopad verejnoprávnych opatrení prijatých v súvislosti s pandémiou víru COVID-19 na HDP Českej republiky a Malty. V prípade výraznejšieho poklesu ako je odhad bankovej rady ČNB, by tento pokles mohol mať významný dopad na výkonnosť Skupiny SAB. V takom prípade by mohla byť aj významne ohrozená schopnosť Skupiny SAB uhrádzať svoje platobné záväzky voči Emitentovi, čo by mohlo následne negatívne ovplyvniť schopnosť Emitenta uhradiť načas svoje dlhy z Dluhopisov.

Menové riziko (Stredné riziko)

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

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

Ku dňu 31.12.2019 bolo približne 20% nákladov Skupiny SAB denominovaných v EUR. Na druhej strane, tržby denominované v EUR predstavovali približne 10% celkových tržieb Skupiny SAB, ale tento podiel postupne v ďalších rokoch narastá, pričom v čase prípravy tohto Prospektu že 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.

Oddiel 2. Rizikové faktory týkajúce sa Dluhopisov

Riziko nesplatenia (Vysoké riziko)

Aktuálne záväzky Skupiny SAB sú tvorené bankovými úvermi a emisiami dluhopisov v celkovom objeme 1 283 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 miliónov CZK (zdroj: aktuálny výpis z obchodného registra <https://or.justice.cz/ias/ui/rejstri-firma.vysledky?subjektId=391426&typ=PLATNY>). Zdroje príjmov na splácanie dluhopisov 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 dluhopisov.

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

Riziko nízkej likvidity trhu (Vysoké riziko)

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

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

Riziko nezaisteného záväzku (Stredné riziko)

Dluhopisy sú výlučne nezaistenými záväzkami Emitenta voči majiteľom Dluhopisov a žiadna iná osoba neposkytuje ohľadom Dluhopisov žiadne ručenie ani neposkytuje iné zabezpečenie. Záväzky z Dluhopisov nie sú nijako uprednostnené pred ostatnými záväzkami Emitenta a v prípade platobnej neschopnosti Emitenta plniť si svoje záväzky, sa majitelia Dluhopisov vystavujú riziku, že nebudú uspokojení.

Riziká vyplývajúce z možnosti ďalšieho dluhového financovania (Stredné riziko)

Dluhopisy predstavujú významný zdroj financovania skupiny Emitenta a Emitent plánuje aj do budúcnosti vydávať nové emisie za účelom splatenia starších emisií ako aj navýšenia objemu dluhopisov s cieľom podpory expanzie skupiny Emitenta. Súčasne s týmto Prospektom Emitent zároveň má v ponuke ďalšie tri emisie dluhopisov s inými podmienkami v celkovej menovitej hodnote 550 mil. CZK a celkovo spolu s touto ponukou teda v objeme 2 200 mil. CZK. Z celkového objemu ponúkaných dluhopisov však Emitent očakáva vydanie dluhopisov iba v celkovom objeme 550 mil. CZK, pričom rozdielne emisie boli vytvorené za účelom poskytnutia väčšieho výberu cenných papierov potenciálnym investorom. Pri naplnení takéhoto scenáru a vydaní dluhopisov v objeme 550 mil. CZK by teda nemalo prísť k navýšeniu celkovej zadlženosťi Skupiny SAB. Prijatie akéhokoľvek ďalšieho dluhového financovania môže v konečnom dôsledku znamenať, že v prípade konkurzného konania budú pohľadávky majiteľov Dluhopisov z Dluhopisov uspokojené v menšej mieri, ako keby k prijatiu takého dluhového financovania nedošlo. S rastom dluhového financovania Emitenta tiež rastie riziko, že sa Emitent môže dostať do omeškania s plnením svojich záväzkov z Dluhopisov.

Riziko zdanenia (Nízke riziko)

Potenciálni kupujúci alebo predávajúci Dluhopisov 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 Dluhopisov, 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 Dluhopisy. Potenciálni investori by sa však nemali pri získavaní, predaji či splatení Dluhopisov spoliehať na stručné a všeobecné zhrnutie daňových otázok obsiahnuté v tomto Prospekte, ale mali by konať podľa odporúčania svojich daňových poradcov ohľadne ich individuálneho zdanenia. Potenciálni investori do Dluhopisov by si mali byť vedomí toho, že prípadné zmeny daňových predpisov môžu spôsobiť, že výsledný výnos z Dluhopisov môže byť nižší, než pôvodne predpokladali, a/alebo že investorovi môže byť pri predaji alebo splatnosti Dluhopisov vyplatená nižšia suma, než pôvodne predpokladal.

Riziko predčasného splatenia (Nízke riziko)

Kedže Emisné podmienky Dluhopisov umožňujú ich predčasné úplné splatenie na základe rozhodnutia Emitenta, ak dôjde k takému predčasnemu splateniu Dluhopisov pred dátumom ich splatnosti, Majiteľ Dluhopisov 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 znova investovať s porovnatelným výnosom. V histórii emisií Emitenta však k takýmto predčasným splateniam doteraz neprišlo, takže toto riziko je z pohľadu Majiteľa Dluhopisov skôr nižšie.

DÔLEŽITÉ

Tento Prospekt je prospektom v zmysle nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/1129, pokiaľ ide o regulačné technické ustanovenia o kľúčových finančných informácií v súhrne prospektu, zverejnenie a klasifikácia prospektov, inzerátov na cenné papiere, dodatkov k prospektu a notifikačného portálu, a zrušuje prenesené nariadenie Komisie (EÚ) č. 382/2014 a prenesené nariadenie Komisie (EÚ) 2016/301 (ďalej len "Nariadenie o prospekto"), delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) č. 2019/980, ktorým sa dopĺňa Nariadenie o prospekto (ďalej len "Delegované nariadenie o prospekto"), delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2019 / 979, zo 14.03.2019, ktorým sa dopĺňa Nariadenie o prospekto (ďalej len "Delegované nariadenie o prospekto 2") a zákona č. 566/2001 Zb, o cenných papieroch a investičných službách, v znení neskorších predpisovej (ďalej len "Zákon o cenných papieroch").

Tento Prospekt je vypracovaný ako rastový prospekt EÚ zmysle článku 15 Nariadenia o prospekto, nakoľko je Emittent malým a stredným podnikom podľa článku 2 ods. 7ods. f) písm. i. Nariadenia o prospekto. Tento Prospekt bude schválený Národnou bankou Slovenska a žiadny štátny orgán, ani iná osoba tento Prospekt neschváli.

Emittent neschválil akékoľvek iné prehlásenie alebo informácie o Emittentovi alebo Dluhopisoch, než aké sú obsiahnuté v tomto Prospektu. Na žiadne takéto iné prehlásenie alebo informácie sa nie je možné spoľahnúť ako na prehlásenie alebo informácie schválené Emittentom. Ak nie je uvedené inak, sú všetky informácie v tomto Prospektu uvedené k dátumu vyhotovenia tohto Prospektu. Odovzdanie tohto Prospektu kedykoľvek po dátume jeho vyhotovenia neznamená, že informácie v ňom uvedené sú správne ku ktorémukoľvek okamihu po dátume jeho vyhotovenia.

Za záväzky Emittenta vrátane záväzkov vyplývajúcich z Dluhopisu neručí Slovenská republika ani Česká republika ani ktorákoľvek ich inštitúcia, ministerstvo alebo ich politická súčasť (orgán štátnej správy či samosprávy), ani ich iným spôsobom nezaistuje.

Rozširovanie tohto Prospektu a ponuka, predaj alebo kúpa Dluhopisov sú v niektorých krajinách obmedzené zákonom. Dluhopisy nebudú registrované, povolené ani schválené akýmkolvek správnym či iným orgánom akejkoľvek jurisdikcie. Dluhopisy takto nebudú najmä registrované v súlade so zákonom o cenných papieroch Spojených štátov amerických z roku 1933 a nesmejú byť ponúkané, predávané alebo odovzdávané na území Spojených štátov amerických alebo osobám, ktoré sú rezidenti Spojených štátov amerických, inak než na základe výnimky z registračnej povinnosti podľa tohto zákona alebo v rámci obchodu, ktorý takejto registračnej povinnosti nepodlieha.

Osoby, ktorým sa tento Prospekt dostane do držby, sú zodpovedné za dodržiavanie obmedzení, ktoré sa v jednotlivých krajinách vzťahujú k ponuke, nákupu alebo predaju Dluhopisov alebo držby a rozširovania akýchkoľvek materiálov vzťahujúcich sa k Dluhopisom.

Informácie obsiahnuté v kapitole *Zdanenie a devízová regulácia* v Českej a Slovenskej republike a v kapitole *Vymáhanie súkromnoprávnych záväzkov voči emittentovi* sú uvedené iba ako všeobecné informácie a boli získané z verejne dostupných zdrojov, ktoré neboli spracované alebo nezávisle overené Emittentom.

Potenciálni investori do Dluhopisov by sa mali spoliehať výhradne na vlastnú analýzu faktorov uvádzaných v týchto kapitolách a na svojich vlastných právnych, daňových a iných odborných poradcov.

Investorom do Dluhopisov, najmä zahraničným, sa odporúča konzultovať so svojimi právnymi a inými poradcami ustanovenia príslušných právnych predpisov, najmä devízových a daňových predpisov

Slovenskej republiky, z krajín, ktorých sú rezidenti, a iných príslušných štátov a ďalej všetky príslušné medzinárodné dohody a ich dopad na konkrétné investičné rozhodnutia.

Majitelia Dlhopisov, vrátane všetkých prípadných zahraničných investorov, sa vyzývajú, aby sa sústavne informovali o všetkých zákonoch a ostatných právnych predpisoch upravujúcich držbu Dlhopisov, a taktiež predaj Dlhopisov do zahraničia alebo nákup Dlhopisov zo zahraničia, ako aj akékoľvek iné transakcie s Dlhopismi a aby tieto zákony a právne predpisy dodržiavalí.

Emitent bude v rozsahu stanovenom všeobecne záväznými právnymi predpismi uverejňovať správy o výsledkoch svojho hospodárenia a svojej finančnej situácie a plniť informačnú povinnosť.

Prospekt, výročná správa Emitenta za rok 2019 ako aj akékoľvek následné výročné správy Emitenta a kópie audítorských správ týkajúcich sa Emitenta zahrnuté do tohto Prospektu sú po celú dobu platnosti tohto Prospektu všetkým záujemcom 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 spoločnosti SAB o.c.p., a.s. („Administrátor emisie“). Emitent nemá webovú stránku a preto všetky dokumenty budú taktiež k dispozícii v elektronickej podobe na internetovej stránke Administrátora emisie <https://www.sabocp.sk/dlhopis-sab-holding-218-22III>.

Ak dôjde po schválení tohto Prospektu a pred ukončením verejnej ponuky Dlhopisov k podstatným zmenám údajov v ňom uvedených, bude Emitent tento Prospekt aktualizovať, a to formou dodatkov k tomuto Prospektu. Každý takýto dodatok bude schválený Národnou bankou Slovenska a uverejnený v súlade s právnymi predpismi.

Akékoľvek predpoklady a výhľady týkajúce sa budúceho vývoja Emitenta, zmien v skupine Emitenta, jeho finančnej situácie, okruhu podnikateľskej činnosti alebo postavenia na trhu nemožno pokladať za prehlásenie či záväzný sľub Emitenta týkajúci sa budúcich udalostí alebo výsledkov, nakoľko tieto budúce udalosti alebo výsledky závisia úplne alebo z časti na okolnostiach a udalostiach, ktoré Emitent nemôže priamo alebo v plnom rozsahu ovplyvniť.

Potenciálni záujemci o kúpu Dlhopisov by mali uskutočniť vlastnú analýzu akýchkoľvek vývojových trendov alebo výhľadov uvedených v tomto Prospektu, prípadne uskutočniť ďalšie samostatné šetrenia a svoje investičné rozhodnutia založiť na výsledkoch takýchto samostatných analýz a šetrení.

Ak nie je ďalej uvedené inak, všetky finančné údaje Emitenta vychádzajú z českých účtovných štandardov. Niektoré hodnoty uvedené v tomto Prospektu boli upravené zaokruhlením. To mimo iného znamená, že hodnoty uvedené pre rovnakú informačnú položku sa preto môžu na rôznych miestach mierne lísiť a hodnoty uvedené ako súčty niektorých hodnôt nemusia byť aritmetickým súčtom hodnôt, z ktorých vychádzajú.

Ak bude tento Prospekt preložený do iného jazyka, v prípade výkladového rozporu medzi znením Prospektu v slovenskom jazyku a znením Prospektu preloženého do iného jazyka, je rozhodujúce znenie Prospektu v slovenskom jazyku.

VYHLÁSENIA EMITENTA

Emitent vyhlasuje, že:

- pri vynaložení všetkej náležitej starostlivosti sú podľa jeho najlepšieho vedomia údaje obsiahnuté v Prospekte v súlade so skutočnosťou,
- v Prospekte neboli opomenuté žiadne skutočnosti, ktoré by mohli ovplyvniť alebo zmeniť jej význam,
- Prospekt schválila Národná banka Slovenska, ako príslušný orgán na základe § 120, ods.1 Zákona o cenných papierov,
- Národná banka Slovenska len schvaľuje Prospekt ako dokument, ktorý spĺňa normy úplnosti, zrozumiteľnosti a konzistentnosti uvedené v Nariadení o prospekte,
- schválenie Prospektu Národnou bankou Slovenska by sa nemalo považovať za potvrdenie Emitenta,
- schválenie Prospektu Národnou bankou Slovenska by sa nemalo považovať za potvrdenie kvality cenných papierov, ktoré sú predmetom Prospektu,
- investori by mali uskutočniť vlastné posúdenie, pokiaľ ide o vhodnosť investovania do Dluhopisov,
- Prospekt bol vypracovaný ako rastový prospekt EÚ v súlade s článkom 15 Nariadenia o prospekto.

V Zlíne dňa 15.03.2021



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

ÚDAJE O EMITENTOVI

Táto časť Prospektu je vypracovaná podľa Prílohy č. 25 Delegovaného nariadenia o prospekte. Na základe agregovaných účtovných závierok skupiny Emitenta za rok končiaci 31.12.2019 skupina Emitenta splňa všetky tri podmienky pre klasifikáciu ako malý a stredný podnik t.j. priemerný počet zamestnancov skupiny Emitenta je nižší ako 250 (2019: 31; 2018: 25), celkový agregovaný ročný obrat skupiny Emitenta neprevyšuje 50 mil. EUR (2019: 3 mil. EUR 2018: 6 mil. EUR) a celková agregovaná suma majetku neprevyšuje 43 mil. EUR (2019: 5 mil. EUR; 2018: 5 mil. EUR).

Oddiel 1. Zodpovedné osoby

Zodpovedné osoby

Osobou zodpovednou za Prospekt je Emitent – SAB Holding a.s., sídlom Senovážné námestí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, 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 Prospektu koná Ing. Václav Šimek, člen predstavenstva.

Oddiel 2. Oprávnení audítori

Emitent aj v súvislosti s Prospektom poveril overením historických finančných údajov za rok 2018, uvedených v tomto Prospektu, audítora V4 Audit s.r.o., so sídlom Jurečkova 643/20, 702 00 Moravská Ostrava, zapísaná v zozname vedenom Komorou audítorov Českej republike s číslom osvedčenia 064, IČO: 483 908 61; zodpovedný audítor Ing. Michal Groborz.

Emitent vyhlasuje, že počas obdobia, na ktoré sa vzťahujú finančné informácie uvedené v Prospektu, nedošlo k zmene audítora Emitenta. Zmena audítora oproti roku 2018 nastala na základe vyhodnotenia konkurenčných ponúk v rámci štandardného výberového konania.

Individuálna výročná správa Emitenta obsahujúca účtovnú závierku za účtovné obdobie končiace 31.12.2019 s výrokom audítora je uvedená ako Príloha č. 1 tohto Prospektu.

Oddiel 3. Vybrané finančné údaje

Nasledujúce tabuľky uvádzajú prehľad vybraných finančných údajov Emitenta podľa všeobecne záväzných účtovných predpisov Českej republiky za finančný rok končiaci 31.12.2019 s porovnatelnými údajmi za finančný rok končiaci 31.12.2018, keďže Emitent je malým a stredným podnikom v zmysle článku 2 ods. 7ods. f) písm. i. Nariadenia o prospekte. Uvedené údaje pochádzajú z auditovanej riadnej účtovnej závierky Emitenta za 2019, ktorá je poslednou verejnou auditovanou účtovnou závierkou Emitenta.

Individuálna súvaha v skrátenom rozsahu (v tis. CZK)

	31.12.2019	31.12.2018
Aktiva celkom	64 090	72 774
Pôžičky a úvery - ovládaná alebo ovládajúca osoba	1 000	1 000
Ostatné dlhodobé cenné papiere a podiely	22 000	22 000
Pohľadávky z obchodných vzťahov	2 500	23 200
Pohľadávky - ostatné	38 267	25 542
Peňažné prostriedky	323	1 032
Pasíva celkom	64 090	72 774
Základný kapitál	17 000	17 000
Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata minulých rokov	-316	-3 405
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	1 172	3 089
Vydané dluhopisy	0	500
Záväzky z obchodných vzťahov	44 021	55 043
Ostatné záväzky	2 213	547

Individuálny výkaz ziskov a strát v skrátenom rozsahu (v tis. CZK)

	2019	2018
Služby	172	147
Osobné náklady	29	24
Ostatné prevádzkové výnosy	1 000	0
Ostatné prevádzkové náklady	0	4
Výnosy z dlhodobého finančného majetku - podiely	0	13 900
Náklady vynaložené na predané podiely	0	10 000
Výnosové úroky a podobné výnosy	2 146	2 747
Nákladové úroky a podobné náklady	1 665	3 394
Ostatné finančné výnosy	0	19
Ostatné finančné náklady	108	8
Výsledok hospodárenia pred zdanením	1 172	3 089
Daň z príjmu	0	0
Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie	1 172	3 089

Oddiel 4. Rizikové faktory

Opis rizikových faktorov, ktoré môžu ovplyvniť Emitentovu schopnosť plniť svoje záväzky z Dluhopisov voči investorom, sú uvedené v kapitole tohto Prospektu s názvom "Rizikové faktory".

Oddiel 5. Informácie o Emitentovi

História a vývoj Emitenta

Emitentom je akciová spoločnosť SAB Holding a.s., ktorá bola založená dňa 23.12.2014 a odo dňa 23.12.2014 bola zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom Praha v oddiele B, vložke 20341. Spoločnosť je založená na dobu neurčitú. Sídлом spoločnosti je Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika. Emitent sa pri svojej činnosti riadi právnym poriadkom

Českej republiky, podľa ktorého je založený. Konkrétnie právne predpisy týkajúce sa činnosti Emitenta sú predovšetkým zákon č. 89/2012 Zb. Občanský zákonník, v platnom znení, zákon č. 90/2012 Zb., o obchodných korporacích, v platnom znení, zákon č. 455/1991 Zb., o živnostenskom podnikaní v platnom znení, zákon č.323/2016 Zb. Emitent má svoje hlavné miesto činnosti na adrese: Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1.

Identifikačné číslo Emitenta je 036 68 118 a LEI identifikátor Emitenta je 315700W4A4AEAU8O8745.

Telefónne číslo Emitenta do jeho miesta výkonu hlavnej činnosti je +420 577 004 049.

Účelom založenia SAB Holding a.s. bolo vytvorenie prehľadnej a transparentnej holdingovej štruktúry, pričom hlavné činnosti spoločnosti SAB Holding a.s. sú financovanie aktivít Skupiny SAB a držanie majetkových účastí. Z tohto dôvodu medzi hlavné výnosy Emitenta patria úrokové výnosy z poskytnutých pôžičiek a dividendové výnosy, pričom hlavným nákladom sú úrokové náklady.

Emitent vyhlasuje, že k dátumu vyhotovenia tohto Prospektu nenastali žiadne významné okolnosti, ktoré by mali podstatný význam pri hodnotení solventnosti Emitenta.

Emitent považuje za významnú zmenu navýšenie základného kapitálu spoločnosti o 150 000 000 CZK, o ktorom rozhodol jedený akcionár spoločnosti dňa 11.06.2020 a v čase prípravy tohto Prospektu je táto zmena zapísaná v obchodnom registri.

Najnovšie a najdôležitejšie udalosti dôležité pre vyhodnotenie solventnosti Emitenta

1. Úvery dlžné Emitentom a investičné nástroje emitované Emitentom:

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

2. Významné zmeny v štruktúre prijímania úverov a financovania

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

3. Významné investície

Od verejnenia poslednej účtovnej závierky, Emitent ani spoločnosti v skupine Emitenta nerealizovali žiadnu významnú investíciu, ktorá by ovplyvnila alebo zhoršila ekonomickú situáciu Emitenta a spoločností v skupine Emitenta. Skupina Emitenta ani neplánuje žiadne investície nad rámec uvedený v kapitole Údaje o cenných papieroch Oddiel 3. (Dôvody ponuky a použitie výnosov).

Opis očakávaného financovania Emitenta

Emitent očakáva, že celková jeho činnosť bude financovaná nasledovne:

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

Oddiel 6. Prehľad podnikania

Hlavné činnosti

Hlavnými činnosťami Emitenta sú financovanie Skupiny SAB a správa majetkových účastí v dcérskych spoločnostiach. Nie sú plánované žiadne významné nové produkty alebo služby.

Spoločnosť **SAB Holding** dosiahla v roku 2019 zisk vo výške 1 mil. CZK (2018: zisk 3 mil. CZK) pri celkových výnosoch 3 mil. CZK (2018: 16 mil. CZK).

Dcérská spoločnosť **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 Trinity Bank a.s., pričom poskytuje aj iné IT riešenia Skupine SAB. V roku 2019 spoločnosť dosiahla stratu po zdanení 3 mil. CZK (2018: strata 5 mil. CZK) pri celkových výnosoch 59 mil. CZK (2018: 41 mil. CZK).

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

Spoločnosť **SAB Finance** bola založená dňa 30.07.2010. Spoločnosť SAB Finance je držiteľom licencie platobnej inštitúcie. V roku 2019 spoločnosť SAB Finance dosiahla čistý zisk po zdanení 74 mil. CZK (2018: 71 mil. CZK) pri celkových výnosoch 256 mil. CZK (2018: 244 mil. CZK). Bolo tak dosiahnuté priemernej rentability výnosov vo výške 29% (2018: 29%).

V roku 2019 spoločnosť SAB Finance uzatvorila celkom 140 tis. klientských obchodov (2018: 151 tis.), pričom ku 31.12.2019 evidovala 18 tis. klientov (31.12.2018: 17 tis.). Najväčšie náklady pre spoločnosť predstavujú osobné náklady, ktoré tvoria približne 49% celkových nákladov (2018: 50%); ďalšie podstatné náklady predstavujú predovšetkým administratívne náklady, bankové poplatky a náklady na poplatky a provízie. Výročné správy SAB Finance sú zverejnené na webovej stránke <https://www.sab.cz/ke-stazeni#>.

Stručný popis hlavných trhov, na ktorých Emitent súťaží

Hlavným trhom Skupiny SAB je Česká republika. Česká ekonomika v roku 2019 dosiahla rast s medziročným rastom HDP vo výške 2,4% (Zdroj: <https://www.czso.cz/csu/czso/cri/tvorba-a-uziti-hdp-4-ctvrtleti-2019>). Za rok 2020 očakáva ČNB pokles o 6,4 % (zdroj viď vyššie). Výkon ekonomiky sa opieral predovšetkým o priemyselnú výrobu a obchod, sektor služieb bol tvrdo zasiahnutý opatreniami proti šíreniu COVID-19. Napriek pomerne tvrdému dopadu nerastie v ČR zásadnejšie miera nezamestnanosti. To možno pripísť hlavne vládnym programom na udržanie pracovných miest. Za rok 2020 vzrástla miera nezamestnanosti z miním okolo 3,0% na 4,0% na konci roka (Zdroj: <https://tradingeconomics.com/czech-republic/unemployment-rate>) Aj vďaka tomu zatial mzdy v ČR nezažili výraznejší pád, aj keď ich celkový vývoj do istej miery skresľuje rast miezd v štátnej sfére, najmä v oblasti školstva. Inflácia v roku 2020 brzdí od júna z 3,4% na 2,3% v decembri (Zdroj: <https://tradingeconomics.com/czech-republic/inflation-cpi>), očakávame však, že jej vývoj v roku 2021 bude ovplyvnený rastom príjmov zamestnancov v dôsledku zníženia daní z príjmov fyzických osôb (zdroj: <https://www.euro.cz/byznys/domaci/zruseni-superhrube-mzdy-jak-se-projevi-na-vasi-vyplate>).

Rozhodujúcim odvetvím spracovateľského priemyslu je dlhodobo výroba motorových vozidiel, pričom Česká republika je v počte vyrobených áut na popredných priečkach v Európe. Z ďalších odvetviach sa významne zvýšila produkcia v chemickom priemysle, vo výrobe počítačov, elektronických a optických výrobkov, vo výrobe základných farmaceutických výrobkov a farmaceutických prípravkov. V

zahraničnom obchode s tovarom pokračoval trend rýchlejšieho medziročného rastu dovozu ako vývozu.

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 pôsobí, tento trh vykazuje kontinuálny rast. Hlavný devízový pár pre Českú republiku je EUR/CZK. Používa sa predovšetkým pre obchod s eurozónou, kde je smerovaný 83,6% vývozu, pričom 31,8% celkového zahraničného obchodu s Nemeckom. Významnými partnermi domáčich firiem sú spoločnosti v Poľsku (6,8%), nasledované Čínou (7,8%), Slovensko (6,1%). Od tohto vzťahu sú odvodené tiež hlavné menové páry, obchodované SAB Financie - EUR/CZK, USD/CZK, GBP/CZK, PLN/CZK (Zdroj: <https://www.mpo.cz/cz/zahranicni-obchod/statistiky-zahranicniho-obchodu/zahranicni-obchod-1-12-2019--252686/>). V Českej republike je rozvinutý nielen spotový trh, ale aj trhy s derivátmi. Význam trhov s derivátmi mierne rastie, a to predovšetkým kvôli stále silnému dopytu podnikov po zaistení kurzov. SAB Finance preto rozšíril svoje portfólio produktov a poskytuje svojim klientom možnosť zjednať aj obchody so splatnosťou až 24 mesiacov. Vzhľadom na situáciu sa neočakáva, že by sa nejak razantne v priebehu roka 2020 zmenila štruktúra zahraničných obchodov ČR. Štruktúra obchodov tomu nenasvedčuje. Dáta z roku 2019 sa preto berú ako platné aj pre rok 2020. V čase zostavovania tohto Prospektu nebola k dispozícii novšia štatistika.

Napriek silnému zasiahnutiu pandémiou COVID-19 zostáva domáca ekonomika stále schopná fungovania. Zatiaľ nebolo nutné siahnuť ku kritickým nástrojom monetárnej politiky v podobe nulových alebo dokonca záporných úrokových sadzieb, či spustenie QE. Všetky tieto prostriedky sú ale možné a ČNB ich bude môcť využiť a počíta s tým, ako je zaznamenané na zázname z rokovania bankovej rady zo 17.12.2020 (zdroj: <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/br-zapisy-z-jednani/Rozhodnuti-bankovni-rady-CNB-1608220800000/?tab=record>). Ako bolo spomenuté vyššie, na prelome roku 2020 a 2021 prevažovala debata nad možnosťou rastu sadzieb v druhom polroku 2021 v dôsledku silnejšej inflácie a ľahané vyššími príjmami obyvateľov. Banková rada vo svojom oficiálnom vyhlásení (zdroj pozri vyššie) túto variantu vývoja sadzieb nezmieňuje, ani neočakáva zosilňovanie inflácie. Napriek tomu niektorí členovia rady túto možnosť nevylúčili, ako je zachytené v zázname zo zasadania 17.12.2020. (Zdroj: <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/br-zapisy-z-jednani/Rozhodnuti-bankovni-rady-CNB-1608220800000/?tab=record>).

Z hľadiska politickej stability sa Česká republika javí ako oveľa dôveryhodnejšia než okolité štaty a pre zahraničné investície zaujímavejšie miesto. Hoci deficit rozpočtu v roku 2020 dosiahol rekordných hodnôt, a aj v ďalších rokoch bude náročné vrátiť ho do štandardu minulých rokov, veľmi nízke zadlženie, ktoré mala ČR pri štarte epidémie COVID-19, znamená určitú výhodu a oneskorenie vplyvu negatívnych vplyvov na domácu ekonomiku. Na konci roka 2020 mala ČR zadlženie k HDP vo výške 38,4% (zdroj <https://www.czso.cz/csu/czso/cri/deficit-a-dluh-vladnich-instituci-3-ctvrtleti-2020>), čo je, napriek medziročnému nárastu o 6,9 percentuálneho bodu, stále ešte pomerne nízka hodnota. Trhy budú sledovať vývoj v ďalších rokoch pričom veľký vplyv na trajektóriu štátneho dlhu bude mať výsledok českých parlamentných volieb v októbri 2021.

Výhľad devízového trhu

Devízový kurz sa po volatilnom roku 2020 ku koncu roka upokojil a pohybuje nad 26,00. Stabilizácia je daná hlavne ukľudnením situácie a tiež vyššie zmieneným zvažovaním zvyšovania sadzieb v priebehu tohto roka, ak na to budú vhodné podmienky. Vzhľadom na vývoj sa ale nedá očakávať, že by súčasný, pomerne stabilný kurz, vydržal dlhšiu dobu. V Európe i USA sa očakávajú významné udalosti, ktoré môžu na korunu priniesť pomerne významnú volatilitu. Očakávame zvýšenú volatilitu okolo zasadnutí bankovej rady, negatívne môže byť napr. aj referendum o odtrhnutí Škótska a samozrejme je nutné počítať s COVID-19, ktorý zostane silným kurzotvorným činiteľom.

ČNB v roku 2021 očakáva rast HDP o 3,4%, tempo jeho oživenia ale budú brzdiť opatrenia proti šíreniu COVID-19. Napriek optimizmu sa zdá, že nábeh očkovania v mnohých štátach nie je podľa očakávania a pokiaľ nebude pokrytá očkaním podstatná časť populácie, bude komplikované uvoľniť všetky opatrenia. Oživenie budú naopak žiť nielen vládne opatrenia a podpora, ale tiež uvoľnená monetárna politika centrálnych bank v EÚ a USA a samozrejme aj v SR. Prípadné zvýšenie sadzieb bude mierne a neočakáva sa, že by malo mať zásadný vplyv. Vláda ČR sa snaží uvoľňovať opatrenia proti šíreniu a zatiaľ sa zdá, že je situácia uspokojivá. Tento fakt dáva nádej, že pokiaľ bude Česká republika schopná udržať tento trend, môže sa dočkať výhľadovo obnovenia ekonomickej aktivity a návratu do režimu, ktorý bude podobný ako pred pandémiou, a bude umožňovať fungovanie ekonomiky. Z pohľadu vývoja kurzu je niekoľko zásadných momentov:

- 1) Politika centrálnej banky - ČNB zatiaľ nemusela siaháť na nekonvenčné nástroje monetárnej politiky a zatiaľ väčšinu práce odviedlo zníženie sadzieb a kurz. Pokiaľ ČNB bude postačovať použitie konvenčných nástrojov, koruna bude pre trhy atraktívna a mohla by ďalej posilňovať. Do posilnenia ju tlačí aj prirodzená pozícia exportnej ekonomiky.
- 2) Vývoj zdravotnej situácie - zdravotná situácia zostáva krehká a v prípade ďalšieho šírenia choroby a obmedzovaní ekonomickej aktivity je nutné počítať s tým, že to na CZK bude mať negatívny dopad.
- 3) Fiškálna disciplína - východisková pozícia českej ekonomiky je jedna z najlepších v Európe a ak nebude zvyšovať zadlženie rýchlejšie ako ostatné okolité štáty, je nádej na udržanie medzi špičkou pomerne veľká. Navyše, prípadnú destabilizáciu českého dluhopisového trhu môže, v prípade najhoršieho vývoja, vyriešiť aj ČNB pomocou vo svete široko využívaného QE.
- 4) Ekonomický výkon - ekonomika bude zásadným faktorom, ale jej schopnosť oživenia bude podporená slabú korunou, ktorá bude pomáhať exportu, na ktorom domáca ekonomika stojí.

(Zdroj: Prezentácia ČNB bankovej rady z 17.12.2020; <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/br-zapisy-z-jednani/Rozhodnuti-bankovni-rady-CNB-1588863600000/>)

Prehlásenie 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.

Oddiel 7. Organizačná štruktúra

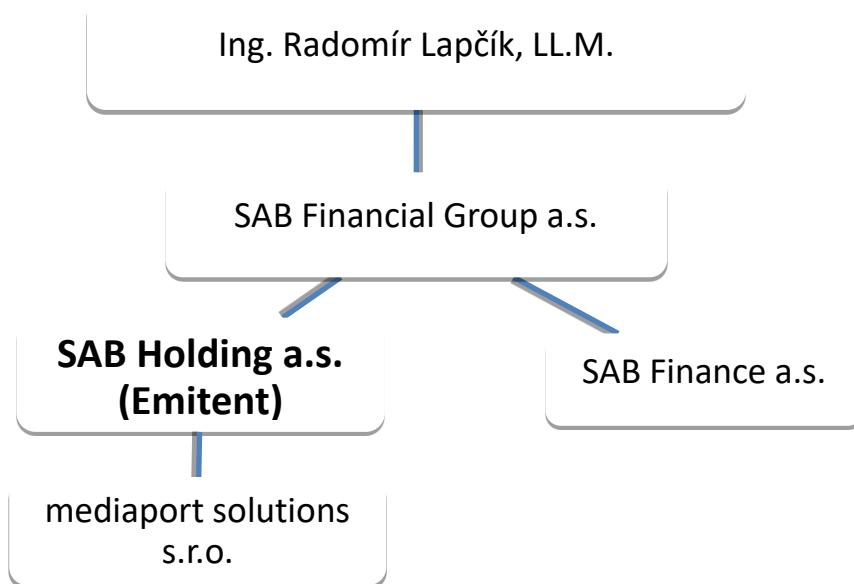
Stručný popis skupiny a postavenie Emitenta v Skupine SAB

Ovládajúci a jediný akcionár Emitenta je spoločnosť SAB Financial Group a.s., IČO: 036 71 518, Senovážné námestí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1. 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.

Emitent je ovládajúcou osobou/materskou spoločnosťou spoločnosti mediaport solutions s.r.o., třída Tomáše Bati 2132, 760 01 Zlín, IČO: 29 192 790, ktorej je Emitent jediným spoločníkom, so splateným vkladom v hodnote 1 000 000 CZK.

Sesterskou spoločnosťou Emitenta je spoločnosť SAB Finance a.s., so sídlom Praha 1 - Nové Město, Senovážné námestí 1375/19, PSČ 110 00, IČO: 247 17 444. Materská spoločnosť tejto spoločnosti je spoločnosť SAB Financial Group a.s., ktorá je zároveň jediným akcionárom a vlastníkom (100%) a zároveň vlastníkom 100% hlasovacích práv na spoločnosti SAB Finance a.s. (všetky uvedené spoločnosti ďalej spoločne len ako "Skupina SAB").

Nižšie uvedené grafické znázornenie zobrazuje spoločnosti v Skupine SAB a ich postavenie v Skupine SAB k dátumu vyhotovenia tohto Prospektu.



Závislosť Emitenta na iných subjektoch v Skupine SAB

Emitent nemá žiadnu vlastnú významnú podnikateľskú aktivitu a dcérská spoločnosť negeneruje významné zisky, ktoré by dokázali financovať činnosti Skupiny SAB. Všetky finančné prostriedky z emisie budú poskytnuté vo forme úverov najmä na spoločnosť 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 Dluhopisov. Ďalšie informácie o závislosti Emitenta na Skupine SAB je možné nájsť aj v oddiele 1 kapitoly tohto Prospektu s názvom „Rizikové faktory“.

Oddiel 8. Informácie o trendoch

Na Emitenta majú významný vplyv tieto trendy:

Robustná situácia nemeckej ekonomiky, robustná situácia českého exportu

Trh nákupu a predaja cudzej meny je ovplyvňovaný aj trendmi vývoja českej ekonomiky a krajín ktorých meny sú vymieňané. Majoritnú úlohu hrá mena euro, najmä s ohľadom na význam nemeckej ekonomiky pre ekonomiku českú. Situáciu možno hodnotiť ako stabilný trend, a teda trhový priestor pre spoločnosť SAB Finance sa nezmenšuje.

Pozitívne ratingové hodnotenie ČR

Z pohľadu medzinárodného ratingu sa hodnotenie Českej republike pohybuje v hornej časti investičného pásma. Od ratingovej agentúry Moody's má Česká republika známku Aa3, od S&P má známku AA- a od Fitch dostala známku AA- (Zdroj: <https://www.fxstreet.cz/rating-sp-moodys-a-fitch.html>). Hodnotenie je stabilné; ako posledná zvýšila rating Českej republiky agentúra Moody's, a to v roku 2002. Vzhľadom k stabilnému pozitívnemu ratingovému hodnoteniu ČR, ktoré vyplýva najmä z dobrej situácie štátneho dlhu a jeho vývoja, nedochádza k negatívnym trendom ako napr. u iných krajín eurozóny. Vďaka tomu nedochádza k významným negatívnym dopadom do korporátnej ani do verejnej sféry, a teda trhový priestor sa pre skupinu Emitenta nezmenšuje. Ak by malo dôjsť k zhoršeniu úverového hodnotenia, bude to na základe slabej fiškálnej disciplíny, tá je ale momentálne problémom vo väčšine krajín. Významný vplyv na ňu navyše budú mať voľby v októbri 2021.

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 počtu obchodov. Od roku 2017 a najmä po ukončení intervencí Českej národnej banky sa trend znižovania marží obrátil, čo je pozitívny faktor pre Skupinu SAB.

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 mestných prostriedkov.

Negatívne zmeny vo vyhliadkach

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

Oddiel 9. Prognózy alebo odhady zisku

Emitent sa rozhodol neuvádzať akékoľvek prognózy či odhady zisku a doteraz žiadne prognózy alebo odhady zisku ani nezverejnili.

Oddiel 10. Správne, riadiace a dozorné orgány

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

Predstavenstvo Emitenta

Predstavenstvo Emitenta má v súlade s platnými stanovami Emitenta jedného člena, ktorým ku dňu vyhotovenia tohto dokumentu bol:

Funkcia	Meno	Pracovná adresa
Jediný člen predstavenstva	Ing. Václav Šimek	Senovážné nám. 1375/19, 110 00 Praha 1 - Nové Město

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

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

Dozorná rada Emitenta

Dozorná rada Emitenta má v súlade s platnými stanovami Emitenta jedného člena, ktorým ku dňu vyhotovenia tohto dokumentu bol:

Funkcia	Meno	Pracovná adresa
Jediný člen dozornej rady	Ing. Dana Hübnerová	Senovážné nám. 1375/19, 110 00 Praha 1 - Nové Město

Členstvo v orgánoch iných spoločností: SAB Finance a.s., IČO: 24717444 (člen predstavenstva), SAB Financial Group a.s., IČO: 036 71 518 (člen predstavenstva); Správa Aktív a Bankovní Poradenství a.s., IČO: 255 51 655 (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, IČ 086 05 530 (člen správnej rady).

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

Vrcholový manažment

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

Prehlásenie 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.

Oddiel 11. Postupy predstavenstva a dozornej rady

Predstavenstvo má jediného člena, preto o rozhodovaní o záležostiach spoločnosti v kompetencii predstavenstva rozhoduje 1 člen. Dĺžka funkčného obdobia člena predstavenstva je 5 rokov.

Dozorná rada má jediného člena, preto o rozhodovaní o záležostiach spoločnosti v kompetencii dozornej rady rozhoduje 1 člen. Dĺžka funkčného obdobia člena dozornej rady je 5 rokov. Člen dozornej rady môže v prípade potreby zakázať členovi predstavenstva určité právne jednanie, pokiaľ to je v záujme Emitenta.

Prehlásenie Emitenta o dodržiavaní režimu riadneho riadenia a správy spoločnosti

Emitent vyhlasuje, že dodržiava všetky požiadavky na správu a riadenie spoločnosti, ktoré stanovujú všeobecne záväzné právne predpisy Českej republiky, najmä Obchodný zákonník.

Oddiel 12. Hlavní akcionári

Ovládajúci a jediný akcionár Emitenta je spoločnosť SAB Financial Group a.s., IČO: 03671518, Senovážné námestí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, ktorý vlastní akcie v menovitej hodnote 167 000 000 CZK, čo predstavuje podiel na hlasovacích právach spoločnosti SAB Holding a.s. v celkovej výške 100%. Ovládajúcemu 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 ovládajúcemu osobou Emitenta.

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

Emitentovi nie sú známe akékoľvek dohody, ktoré môžu následne viest 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.

Oddiel 13. Finančné údaje o aktívach a záväzkoch, finančnej situácii a o zisku a stratách Emitenta

Historické finančné informácie

Emitent vznikol 23.12.2014 a za rok 2019 vypracoval individuálnu účtovnú závierku zostavenú podľa všeobecne záväzných účtovných predpisov Českej republiky.

Skupina Emitenta je zahrnutá do konsolidovaného celku SAB Financial Group a.s., ktorá zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za celú skupinu podľa všeobecne záväzných účtovných predpisov

Českej republiky. Na základe ustanovení § 22aa zákona č. 563/1991 Sb. o účetnictví v platnom znení, je Emitent oslobodený od povinnosti zostavovania účtovnej závierky za konsolidovaný celok Emitenta.

Emitent nie je povinný zostavovať ani nikdy dobrovoľne nezostavil a nezverejnil účtovnú závierku podľa medzinárodných účtovných štandardov. Emitent nie je účtovnou jednotkou spĺňajúcou kritériá pre vznik zákonnej povinnosti na overenie účtovnej závierky podľa § 19a zákona č. 563/1991 Sb. o účetnictví v platnom znení, keďže (i) nie je emitentom investičných cenných papierov priatých na obchodovanie na európskom regulovanom trhu, a ani (ii) nie je účtovnou jednotkou uvedenou v § 22 odst. 3 písm. a) alebo b) a v odst. 2 zákona č. 563/1991 Sb. o účetnictví v platnom znení (dcérské 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 sa zákona č. 563/1991 Sb. o účetnictví v platnom znení 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 posledný finančný rok t.j. za rok 2019, 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 2019 bola overená audítorm V4 Audit s.r.o., Moravská Ostrava.

Prílohou č. 1 tohto Prospektu je Výročná správa spoločnosti SAB Holding a.s. za rok končiaci 31.12.2019 (slovenský preklad originálu v českom jazyku), ktorá obsahuje individuálnu účtovnú závierku Spoločnosti k 31.12.2019 vypracovanú podľa všeobecne záväzných účtovných predpisov Českej republiky, vrátane výroku audítora.

Finančné informácie o Emitentovi zahrnuté do tohto Prospektu sú uvedené v CZK, funkčnej a vykazovacej mene Emitenta. Ďalej, ak nie je uvedené inak, finančné a štatistické údaje uvedené v tomto Prospekte sú vyjadrené v tisícoch CZK (českých korún). Ak nie je uvedené inak, všetky odkazy v tomto Prospektu na "CZK" a "české koruny" sú odkazy na zákonnú menu Českej republiky.

Individuálna účtovná závierka Emitenta za rok 2019 je poslednou účtovnou závierkou pripravenou Emitentom. V zmysle § 181 odst. 2 zákona 90/2012 Sb. o obchodných korporacích v platnom znení má Emitent povinnosť na zostavenie a schválenie riadnej individuálnej účtovnej závierky za rok 2020 do šesť mesiacov od posledného dňa účtovného obdobia t.j. najneskôr do 30.06.2021. V zmysle § 21a odst. 2 zákona č. 563/1991 Sb. o účetnictví v platnom znení má Emitent povinnosť auditu a zverejnenia riadnej individuálnej účtovnej závierky za rok 2020 (resp. výročnej správy) do dvanásť mesiacov po súvahovom dni t.j. najneskôr do 31.12.2021.

Emitent prehlasuje, že vo finančných informáciách Emitenta nedošlo oproti údajom z poslednej overenej závierky za účtovný rok 2019 k žiadnym významným zmenám.

Výročná správa Emitenta za rok 2019, ako aj akékoľvek následné výročné správy Emitenta, sú počas platnosti tohto Prospektu všetkým záujemcom 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 Administrátora emisie. Tieto dokumenty budú taktiež k dispozícii v elektronickej podobe na internetovej stránke Administrátora emisie <https://www.sabocp.sk/dluhopis-sab-holding-218-22III>.

Súvaha k 31. 12. 2019

(v celých tisícoch Kč)

Názov účtovnej jednotky:

SAB Holding a.s.

Sídlo:

Senovážné námestí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1

IČO:

036 68 118

Označ.	Aktíva	číslo riadku	Bežné účtovné obdobie			Predchádzajúce účtovné obdobie Netto
			Brutto	Korekcia	Netto	
	Aktíva celkom	001	64 090		64 090	72 774
B.	Dlhodobé aktíva	003	23 000		23 000	23 000
B.III.	Dlhodobý finančný majetok	027	23 000		23 000	23 000
B.III.2.	Pôžičky a úvery - ovládaná alebo ovládajúca osoba	029	1 000		1 000	1 000
B.III.5.	Ostatné dlhodobé cenné papiere a podiely	032	22 000		22 000	22 000
C.	Obežné aktíva	037	41 090		41 090	49 774
C.II.	Pohľadávky	046	40 767		40 767	48 742
C.II.2	Krátkodobé pohľadávky	057	40 767		40 767	48 742
C.II.2.1.	Pohľadávky z obchodných vzťahov	058	2 500		2 500	23 200
C.II.2.4.	Pohľadávky - ostatné	061	38 267		38 267	25 542
C.II.2.4.6.	Iné pohľadávky	067	38 267		38 267	25 542
C.IV.	Peňažné prostriedky	075	323		323	1 032
C.IV.1.	Peňažné prostriedky v pokladnici	076	7		7	7
C.IV.2.	Peňažné prostriedky na účtoch	077	316		316	1 025

Označ.	Pasíva	číslo riadku	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
			Netto	Netto
	Pasíva celkom	001	64 090	72 774
A.	Vlastný kapitál	002	17 856	16 684
A.I.	Základný kapitál	003	17 000	17 000
A.I.1.	Základný kapitál	004	17 000	17 000
A.IV.	Výsledok hospodárenia minulých rokov (+/-)	018	-316	-3 405
A.IV.1	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata minulých rokov (+/-)	019	-316	-3 405
A.V.	Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia (+/-)	021	1 172	3 089
B.+C.	Cudzie zdroje	023	46 234	56 090
C.	Záväzky	029	46 234	56 090
C.I.	Dlhodobé záväzky	030	0	500
C.I.1.	Vydané dluhopisy	031	0	500
C.I.1.2.	Ostatné dluhopisy	033	0	500
C.II.	Krátkodobé záväzky	045	46 234	55 590
C.II.4.	Záväzky z obchodných vzťahov	051	44 021	55 043
C.II.8.	Ostatné záväzky	055	2 213	547
C.II.8.3.	Záväzky voči zamestnancom	058	2	2
C.II.8.5.	Štát - daňové záväzky a dotácie	060	0	0
C.II.8.7	Iné záväzky	062	2 211	545

Výkaz ziskov a strát
za obdobie od 01.01.2019 do 31.12.2019
(v celých tisícoch Kč)

Názov účtovnej jednotky:

SAB Holding a.s.

Sídlo:

Senovážné námestí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1

IČO:

036 68 118

Označ.	Výkaz ziskov a strát	číslo riadku	Skutočnosť v učtovnom období	
			sledovanom	minulom
A.	Výkonová spotreba	003	172	147
A.3.	Služby	006	172	147
D.	Osobné náklady	009	29	24
D.1.	Mzdové náklay	010	29	24
III.	Ostatné prevádzkové výnosy	020	1 000	0
III.3.	Iné prevádzkové výnosy	023	1 000	0
F.	Ostatné prevádzkové náklady	024	0	4
F.3.	Dane a poplatky	027	0	4
*	*Prevádzkový výsledok hospodárenia (+/-)	030	799	-175
IV.	Výnosy z dlhodobého finančného majetku - podiel	031	0	13 900
IV.2	Ostatné výnosy z podielov	033	0	13 900
G.	Náklady vynaložené na predané podiel	034	0	10 000
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	039	2 146	2 747
VI.2.	Ostatné výnosové úroky a podobné výnosy	041	2 146	2 747
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	043	1 665	3 394
J.2.	Ostatné nákladové úroky a podobné náklady	045	1 665	3 394
VII.	Ostatné finančné výnosy	046	0	19
K.	Ostatné finančné náklady	047	108	8
*	Finančný výsledok hospodárenia (+/-)	048	373	3 264
**	Výsledok hospodárenia pred zdanením (+/-)	049	1 172	3 089
L.	Daň z príjmov	050	0	0
L.1.	Splatná daň z príjmov	051	0	0
**	Výsledok hospodárenia po zdanení (+/-)	053	1 172	3 089
***	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie (+/-)	055	1 172	3 089
*	Čistý obrat za účtovné obdobie	056	3 146	16 666

Prehľad zmien vlastného kapitálu

tis. CZK	Základné imanie	Rezervné fondy	Nerozdelený zisk	Celkom
Zostatok k 01.01.2018	17 000	0	-3 405	13 594
Výsledok hospodárenia			3 089	3 089
Zostatok k 31.12.2018	17 000	0	-316	16 684
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

Údaje o súdnych, správnych alebo rozhodcovských konaniach

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

Významná zmena finančnej situácie Emitenta

Od konca posledného finančného obdobia t.j. 31.12.2019, za ktoré boli uverejnené overené finančné údaje, nedošlo k žiadnym významným zmenám finančnej situácie Emitenta.

Oddiel 14. Doplňujúce údaje

Základný kapitál

Základný kapitál spoločnosti je 167 000 000 CZK (slovom: sto šesťdesiat sedem miliónov českých korún). Je rozdelený na 1 670 ks (slovami: tisíc šesťsto sedemdesiat) kusov akcií na meno v menovitej hodnote 100 000 CZK (slovom: sto tisíc korún českých). Akcie sú vydané ako kmeňové akcie v podobe listinných cenných papierov. Je nutné zmieniť, že jediný akcionár spoločnosti rozhadol dňa 11.06.2020 o navýšení základného kapítalu o 150 000 000 CZK a tento údaj preto nie je uvedený vo výročnej správe Emitenta za rok končiaci 31.12.2019. Tento údaj je ale ku dňu vypracovania Prospektu zapísaný v obchodnom registri.

Spoločenská zmluva a stanovy

Zakladateľská zmluva bola, rovnako ako stanovy, spisaná dňa 02.12.2014 zakladateľmi spoločnosti Emitenta a je priložená k notárskemu zápisu NZ 1548/2014 N 1748/2014, spisaného dňa 02.12.2014 JUDr. Petrom Skopal, notárom so sídlom v Holešove, ktorého predmetom je vyhlásenie o založení spoločnosti Emitenta.

Zakladateľská zmluva a stanovy Emitenta sú vo svojom aktuálnom znení z 22.05.2015 uložené v zbierke listín vedenej Mestským súdom v Prahe, spisová značka oddiel B vložka 20341 ktorá je súčasťou obchodného registra a je verejne dostupná. Táto zakladateľská zmluva, ako aj úplné znenie stanov spoločnosti sú na požiadanie dostupné bezplatne k dispozícii v bežnej pracovnej dobe od 9.00 do 16.00 hod. K nahliadnutiu u Emitenta na adresu jeho sídla Senovážné námestí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1 a v sídle alebo na adresách prevádzok Administrátora emisie.

Predmetom podnikania Emitenta v súlade s článkom 3 platných stanov Emitenta je:

- výroba, obchod a služby neuvedené v prílohách 1 až 3 zákona č. 455/1991 Sb. o živnostenském podnikaní.

Oddiel 15. Významné zmluvy

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

Oddiel 16. Údaje tretích strán a prehlásenie znalcov

Emitent uvádza, že v Prospektu boli použité údaje tretích strán nasledovne:

- Kapitola Rizikové faktory, oddiel. 1 Rizikové faktory vzťahujúce sa k podnikaniu Emitenta na strane 12,
- Kapitola Údaje o Emitentovi, oddiel 6. Prehľad podnikania, údaje rôznych tretích strán uvedené na stranach 21-23,
- Kapitola Údaje o Emitentovi, oddiel 8. Informácie o trendoch, na strane 25.

Emitent vyhlasuje, že:

- použité údaje tretích strán v Prospekte boli úplne a presne reprodukované,
- okrem týchto údajov tretích strán v Prospekte neboli použité žiadne ďalšie informácie od tretej strany alebo osoby, ktorá koná ako znalec.

Oddiel 17. Dostupné dokumenty

Počas platnosti tohto Prospektu sú nižšie uvedené dokumenty spoločne s ďalšími dokumentmi, na ktoré sa tento Prospekt prípadne odvoláva všetkým záujemcom 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 Administrátora emisie. Emitent nemá webovú stránku a preto všetky dokumenty budú taktiež k dispozícii v elektronickej podobe na internetovej stránke Administrátora emisie <https://www.sabocp.sk/dluhopis-sab-holding-218-22III>:

- Zakladateľská listina a Stanovy Emitenta;
- Správy, listiny a ostatné dokumenty, ktorých akákoľvek časť je súčasťou Prospektu, alebo je v ňom uvedený odkaz na takéto dokumenty; a
- Výročná správa Emitenta za rok 2019; neoddeliteľnou súčasťou správ je aj auditovaná účtovná uzávierka Emitenta vyhotovená v súlade s českými právnymi predpismi.

ÚDAJE O CENNÝCH PAPIEROCH

Táto časť Prospektu je vypracovaná podľa Prílohy č. 27 a č. 22 Delegovaného nariadenie o prospekte. Na základe agregovaných účtovných závierok skupiny Emitenta za rok končiaci 31.12.2019 skupina Emitenta splňa všetky tri podmienky pre klasifikáciu ako malý a stredný podnik t.j. priemerný počet zamestnancov skupiny Emitenta je nižší ako 250 (2019: 31; 2018: 25), celkový agregovaný ročný obrat skupiny Emitenta neprevyšuje 50 mil. EUR (2019: 3 mil. EUR 2018: 6 mil. EUR) a celková agregovaná suma majetku neprevyšuje 43 mil. EUR (2019: 5 mil. EUR; 2018: 5 mil. EUR).

Oddiel 1. Zodpovedné osoby

Informácie o zodpovedných osobách za tento Prospekt a ich vyhlásenia sú zahrnuté do kapitoly tohto Prospektu s názvom „Údaje o Emitentovi“.

Oddiel 2. Rizikové faktory

Popis rizikových faktorov pre ponúkané cenné papiere je zahrnutý do kapitoly tohto Prospektu s názvom „Rizikové faktory“.

Oddiel 3. Základné informácie

Záujem osôb zúčastnených v ponuke

Emitentovi nie je známy žiadny záujem osôb zúčastnených na emisiu Dluhopisov, ktorý je pre emisiu Dluhopisov podstatný.

Dôvody ponuky a použitie výnosov

Emitent predpokladá, že celkový výťažok emisie Dluhopisov v deň emisie bude zodpovedať sume Emisného kurzu zaplateného za Dluhopisy vydávané k Dátumu emisie. Celkový výťažok z emisie Dluhopisov bude použitý primárne na financovanie splácania starších emisií dluhopisov skupiny Emitenta a na podporu expanzie skupiny Emitenta.

Náklady na audítora Emitenta, právne náklady, poplatky NBS a niektoré ďalšie náklady súvisiace s emisiou Dluhopisov bude Emitent hradieť z vlastných zdrojov. Emitent odhaduje, že celkové náklady prípravy emisie Dluhopisov sa budú pohybovať okolo 1,5 – 2,5% z celkového predpokladaného objemu emisie Dluhopisov.

Oddiel 4. Údaje o ponúkaných cenných papieroch

Ponuka je založená na emisných podmienkach, ktoré budú zverejnené spolu s Prospektom po jeho schválení na webovom sídle Administrátora <https://www.sabocp.sk/dluhopis-sab-holding-218-22III> prípadne na vyžiadanie v sídle alebo prevádzkach Emitenta a Administrátora emisie.

Popis druhu a triedy ponúkaných Dluhopisov

Dluhopisy budú vydané ako zaknihované cenné papiere na doručiteľa, v počte 11 000 kusov, každý v menovitej hodnote 50 000 CZK. Výnos ich majiteľa spočíva v štvrtročnom vyplácaní výnosov z Dluhopisu vo výške 2,18 % z menovitej hodnoty Dluhopisu. Zaradenie do tried u Dluhopisov nebolo vykonané. ISIN Dluhopisov je CZ0003531162.

Právne predpisy, podľa ktorých boli cenné papiere vytvorené

Emisia Dluhopisov bude vydaná v súlade so znením zákona č. 190/2004 Sb. o dluhopisech (ďalej iba „zákon o dluhopisoch“), pri dodržaní príslušných ustanovení Nariadenia o prospekte, Delegovaného nariadenia o prospekte a Delegovaného nariadenia o prospekte 2.

Forma a podoba Dluhopisov

Dluhopisy budú vydávané v zaknihovanej podobe na doručiteľa.

Mena emisie Dluhopisov

Mena emisie Dluhopisov je česká koruna (CZK).

Zaradenie Dluhopisov

Dluhopisy 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 aspoň rovnaké voči všetkým ďalším súčasným i budúcim nepodriadenými a nezaručené záväzkom Emitenta, s výnimkou tých záväzkov Emitenta, pri ktorých stanovia inak kogentné ustanovenia právnych predpisov.

Popri Dluhopisoch a Existujúcich SAB dluhopisoch (ako je tento pojem definovaný v kapitole 5.1 nižšie), Emitent v rámci bežného výkonu svojej podnikateľskej činnosti zamýšla vydáť ďalšie emisie dluhopisov, pričom záväzky Emitenta zo všetkých dluhopisov 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 Dluhopisov rovnako. Vydávanie jednotlivých emisií dluhopisov však nie je zamýšlané ako ponukový program. Jednotlivé emisie dluhopisov (vydaných a nesplatených v danom čase) sú navzájom prepojené cez ustanovenie o krízovom neplnení (cross-default) v emisných podmienkach ku každej emisii (vrátane Emisných podmienok), na základe ktorého sa dluhopisy (vydané a nesplatené v danom čase) stanú predčasne splatnými (a Záložné právo vykonateľné) v prípade, ak Emitent nezaplatí v deň jej splatnosti akúkoľvek čiastku splatnú na základe ktorýchkoľvek z dluhopisov (vrátane Dluhopisov).

Popis práv spojených s Dluhopismi

S Dluhopismi je spojené právo na splatenie menovitej hodnoty Dluhopisu k dátumu splatnosti Dluhopisu.

S Dluhopismi je spojené právo na výnos z Dluhopisu, ktorý bude stanovený v kapitole „Podmienky emisie“ a po schválení Prospektu v emisných podmienkach k Dluhopisu.

S Dluhopismi nie je spojené právo na splatenie Dluhopisu pred doboru jeho splatnosti, s výnimkou zákonného práva na predčasné splatenie podľa § 23 ods. 5 zákona o dluhopisoch.

S Dluhopismi je spojené právo zúčastniť sa schôdze majiteľov Dluhopisov.

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

Emitent je oprávnený splatiť Dluhopis pred dňom jeho splatnosti, a to podľa svojej úvahy ku ktorémukoľvek dátumu, avšak za predpokladu, že toto svoje rozhodnutie oznamí majiteľom Dluhopisov v súlade s emisnými podmienkami a najneskôr 14 dní pred takýmto príslušným dátumom predčasného splatenia. Emitent alebo majiteľ Dluhopisu alebo majitelia Dluhopisov môžu zvolať Schôdzu, ak je to potrebné na rozhodnutie o spoločných záujmoch majiteľov Dluhopisov, a to v súlade s emisnými podmienkami. Emisné podmienky Dluhopisov sa budú riadiť predpismi Českej republiky platnými a

účinnými k dátumu schválenia tohto Prospektu. Bližší popis jednotlivých práv spojených s Dlhopismi je ďalej obsiahnutý v kapitole tohto Prospektu s názvom "Podmienky emisie".

Nominálna úroková sadzba a ustanovenia o splatnom úroku

Výnos Dlhopisov je stanovený pevnou úrokovou sadzbou vo výške 2,18% p.a. z menovitej hodnoty Dlhopisu. Úrok začne plynúť odo dňa dátumu emisie, ktoré je uvedené v Oddiele 1 v kapitole tohto Prospektu nazvanej "Podmienky emisie". Splatnosť úrokov z Dlhopisu nastáva vždy posledného dňa kalendárneho štvrtroka t.j. k dátumom, ktoré sú uvedené v Oddiele 1 kapitoly „Podmienky emisie“. Prvý úrokový výnos bude ku 30.09.2021.

Dátum splatnosti a ustanovenia o umorení pôžičky, vrátane postupov splatenia

Dlhopisy sú splatné jednorazovo, a to k dátumu, ktorý je uvedený v Oddiele 1 kapitoly „Podmienky emisie“.

Menovitá hodnota Dlhopisov bude Emitentom splatená v súlade s Oddielom 1 a 13 kapitoly „Podmienky emisie“.

Majitelia Dlhopisov majú právo na predčasné splatenie Dlhopisov podľa § 23 ods. 5 zákona o dlhopisoch, ako je opísané v Oddiele 10 kapitoly „Podmienky emisie“.

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

Nepoužije sa - Spoločný zástupca majiteľov Dlhopisov nebol ku dňu vyhotovenia Prospektu ustanovený.

Prehlásenie o uzneseniach, povoleniach a schváleniach, na ktorých základe budú Dlhopisy vytvorené

Dlhopisy budú vydané na základe rozhodnutia predstavenstva Emitenta, ktoré o emisii Dlhopisov rozhodlo 08.03.2021 (ďalej len "Rozhodnutie predstavenstva").

Popis všetkých obmedzení voľnej prevoditeľnosti Dlhopisov

Dlhopisy budú voľne prevoditeľné bez akýchkoľvek obmedzení.

Údaje o daniach

Údaje o zdaňovaní sú uvedené v kapitole tohto Prospektu s názvom "Zdanenie a devízová regulácia v Českej a Slovenskej republike".

Upozornenie:

Daňové právne predpisy členského štátu investora a krajiny registrácie emitenta môžu mať vplyv na príjem z daných cenných papierov.

Oddiel 5. Podmienky ponuky

Všetky údaje o podmienkach ponuky (podmienky emisie, údaje o ponuke, pokyn na úpis, plán pre rozdelenie a pridelovanie cenných papierov, stanovenie ceny, za ktorú budú Dlhopisy ponúknuté a údaje o umiestnení a upisovaní) podľa oddielu 4. Prílohy č. 27 Delegovaného nariadenia o prospekte sú uvedené v kapitole Prospektu s názvom „Podmienky emisie“.

Oddiel 6. Prijatie k obchodovaniu a spôsob obchodovania

Emitent nemieni požiadať o prijatie Dluhopisov na obchodovanie na regulovanom trhu, rastovom trhu MSP alebo mnohostrannom obchodnom systéme, a to ani v Slovenskej ani v Českej republike ani v zahraničí.

Oddiel 7. Dodatočné informácie

Údaje o poradcoch pri emisii a ich funkcia

Činnosti spojené s vydaním a upisovaním Dluhopisov bude v Slovenskej republike zabezpečovať obchodník s cennými papiermi SAB o.c.p., a.s., IČO: 35 960 990, LEI: 31570020000000002505, Hodžovo nám. 1/A, 811 06 Bratislava („Administrátor emisie“). Administrátor emisie je akciová spoločnosť, ktorá bola založená v Slovenskej republike a riadi sa slovenským právom. V Českej republike bude činnosti spojené s upisovaním Dluhopisov zaobstarávať pobočka Administrátora emisie SAB o.c.p., a.s. – odštěpný závod, Senovážné námestí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha, IČO: 084 52 962.

Údaje o informáciách v Prospekte podrobeným auditu, alebo preskúmaným štatutárnymi audítormi

V tomto Prospekte neboli, okrem výročnej správy za rok 2019, žiadne informácie podrobené auditu ani preskúmané štatutárnymi audítormi.

Vyhľásenie alebo správa v Prospekte vypracovaná znalcom alebo audítorm

Nevzťahuje sa – V tomto Prospekte nie sú žiadne správy ani vyhlásenia týkajúce sa Dluhopisov, vypracované znalcom alebo audítorm.

Ohodnotenie finančnej spôsobilosti Emitenta (rating)

Nevzťahuje sa – Ohodnotenie finančnej alebo úverovej spôsobilosti Emitenta ani Dluhopisov (rating) nebolo vykonané.

Mená a adresy všetkých platobných agentov a depozitných agentov v každej krajine

Nevzťahuje sa – Emitent nebude používať žiadnych platobných ani depozitných agentov.

PODMIENKY EMISIE

Podmienky emisie uvedené v tejto kapitole predstavujú len opis pripravovaných emisných podmienok k dátumu Prospektu, pričom emisné podmienky k Emisii Dlhópisov, pripravované v súlade s týmto Prospektom budú riadne zverejnené v súlade s platnými právnymi predpismi.

Podmienky emisie vymedzujú práva a povinnosti Emitenta a majiteľa Dlhópisu (ako sú tieto pojmy definované ďalej), ako aj podrobnejšie informácie o emisii Dlhópisov. Dlhópisy sú vydávané v súlade so zákonom 190/2004 Sb. o dluhopisech (ďalej len "Zákon o dluhopisoch"), Nariadením o prospekte, Delegovaným nariadením o prospekte a Delegovaným nariadením o prospekte 2. Emitentom Dlhópisov je SAB Holding a.s., so sídlom Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, IČO: 036 68 118, zapísaná v obchodnom registri Mestského súdu v Prahe, oddiel B, vložka 20 342 (ďalej len "SAB Holding" alebo "Emitent").

Oddiel 1. Parametre Dlhópisu

Náležitosti Dlhópisu v zmysle § 3 ods. 1 Zákona o dluhopisoch:

Emitent:	SAB Holding a.s.
Sídlo Emitenta:	Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1
IČO:	036 68 118
LEI identifikátor	315700W4A4AEAU8O8745
Názov:	Dluhopis SAB Holding 2,18/22 III
Menovitá hodnota jedného Dlhópisu:	50 000 CZK
ISIN:	CZ0003531162
Predpokladaná celková menovitá hodnota emisie:	550 000 000 CZK
Pevná úroková sadzba:	2,18 % p.a.
Forma Dlhópisu:	cenný papier na doručiteľa
Podoba:	Zaknihovanýcenný papier
Dátum emisie:	30.06.2021
Splatnosť istiny Dlhópisov:	20.12.2022

Spôsob a miesto výplaty menovitej hodnoty Dlhópisu a jeho výnosu: Výplata úrokových výnosov a splatenie menovitej hodnoty jednotlivých Dlhópisov budú vykonané prevodom na Bankový účet majiteľa Dlhópisu.

Miestom upisovania Dlhópisov bude sídlo alebo prevádzkareň Administrátora emisie. Miestom splatenia menovitej hodnoty Dlhópisov a výnosu z neho je Bankový účet majiteľa Dlhópisu.

Splatnosť úrokov z Dlhópisu bude ku dňu: 30.09.2021, 31.12.2021, 31.03.2022, 30.06.2022, 30.09.2022 a 20.12.2022. Emitent vyhlasuje, že sa zaväzuje splatiť dlžnú sumu spôsobom a na mieste uvedenom v emisných podmienkach.

Činnosti týkajúce sa vydania Dlhópisov Emitentovi zabezpečuje Administrátor emisie SAB o.c.p., a.s. a Pobočka Administrátora emisie v Českej republike a činnosti týkajúce sa splatenia Dlhópisov a vyplácania výnosov z Dlhópisov si Emitent zabezpečuje sám.

Niekteré výrazy používané v týchto Podmienkach emisie sú definované v Oddiele 13 tejto kapitoly „Definície“.

Oddiel 2. Všeobecná charakteristika Dluhopisov

Podoba Dluhopisov

Dluhopisy majú zaknihovanú podobu, vo forme na doručiteľa, sú vydané v počte 11 000 kusov, každý v menovitej hodnote 50 000 CZK.

ISIN: CZ0003531162

Majitelia Dluhopisov a prevod Dluhopisov

Dluhopisy sú zaknihované cenné papiere na doručiteľa. Majiteľmi Dluhopisov sú osoby, ktoré sú evidované ako majitelia Dluhopisov na úcte vlastníka vedenom Administrátorom emisie alebo na úcte zákazníkov vedenom Administrátorom emisie (ďalej len „Majitelia Dluhopisov“, pričom tento pojem zahŕňa aj jedného „Majiteľa Dluhopisov“). Pokiaľ zákon alebo rozhodnutie súdu doručené Emitentovi alebo Administrátorovi emisie nestanoví inak, budú Emitent a Administrátor emisie pokladať každého Majiteľa Dluhopisov za oprávneného majiteľa príslušných Dluhopisov vo všetkých ohľadoch a vyplácať mu platby v súlade s týmto Prospektom a Podmienkami emisie.

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

Okrem hore uvedeného obmedzenia, že Administrátor emisie bude viesť emisiu Dluhopisov na majetkových úctoch vedených Administrátorom emisie, prevoditeľnosť Dluhopisov nie je inak obmedzená. K prevodu Dluhopisov dochádza registráciou prevodu vykonaného Administrátorom emisie na úctoch vlastníkov alebo úcte zákazníkov vedenom Administrátorom emisie.

Ponuka umiestnenia Dluhopisov – primárny predaj

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

Dluhopisy budú ponúknuté, upisované a umiestnené Administrátorom emisie (a) formou verejnej ponuky investorom v Slovenskej 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 Prospekt) v zahraničí, a to vždy v súlade s príslušnými právnymi predpismi platnými v každej krajine, v ktorej budú Dluhopisy ponúkané.

Očakáva sa, že investori budú oslovení priamo Administrátorom emisie (najmä použitím prostriedkov komunikácie na diaľku alebo na základe osobného stretnutia) a vyzvaním na podanie Pokynu na nákup Dluhopisov. Viac o postupe pri upisovaní Dluhopisov je uvedené v Oddiele 6 tejto kapitoly.

Súhlas Emittenta na následný ďalší predaj Dluhopisov prostredníctvom finančných sprostredkovateľov

Emitent a osoby zodpovedné za Prospekt udeľujú súhlas k použitiu tohto Prospektu pre účely následného predaja alebo konečného umiestnenia Dluhopisov finančnými sprostredkovateľmi na území Českej a Slovenskej republiky a prijímajú zodpovednosť za obsah Prospektu, aj vzhľadom na následný ďalší predaj cenných papierov alebo konečné umiestnenie cenných papierov prostredníctvom

finančných sprostredkovateľov.

Súhlas s použitím 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 Prospektu.

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

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

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

OZNAM INVESTOROM: V prípade používania Prospektu finančnými sprostredkovateľmi, je povinný každý finančný sprostredkovateľ uviesť na svojej webovej lokalite, že Prospekt používa v súlade so súhlasom a podmienkami, ktoré sú s ním spojené.

Oddiel 3. Lehota pre upisovanie Dluhopisov a dátum emisie

Dluhopisy budú vydávané priebežne. Lehota na upisovanie Dluhopisov (ďalej tiež "Lehota na upisovanie") je stanovená odo dňa 29.03.2021 do 15.03.2022. Táto Lehota na upisovanie je súčasne lehotou, v ktorej bude ponuka otvorená. Dátum emisie je 30.06.2021.

Oddiel 4. Emisný kurz a spôsob jeho výpočtu

Emisný kurz všetkých Dluhopisov vydaných Dátumu emisie bude 100% ich menovitej hodnoty. Emisný kurz Dluhopisov vydaných po Dátume emisie bude navýšený o alikvotný úrokový výnos Dluhopisov (ďalej tiež „Cena upisovaných Dluhopisov“), , ktorý sa bude počítať podľa nasledujúceho vzorca:

$$EK = 100\% + \left(\frac{PD}{365/366} \times 2,18\% \right)$$

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

PD - počtom dní aktuálneho obdobia sa rozumie skutočný počet dní príslušného (aktuálneho) obdobia medzi aktuálnym termínom výplaty výnosu dluhopisov a bezprostredne predchádzajúcim termínom výplaty výnosu dluhopisov, 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 dluhopisov pričom pri výpočte sa použije báza pre výpočet výnosu Act/Act podľa pravidla ICMA č.251.

Oddiel 5. Predpokladaná celková menovitá hodnota emisie Dlhopisov

Predpokladaná celková menovitá hodnota emisie Dlhopisov je stanovená na 550 000 000 CZK.

Oddiel 6. Podmienky ponuky, upisovania Dlhopisov a splácanie emisného kurzu

Činnosti spojené s vydaním a upisovaním všetkých Dlhopisov bude v Slovenskej republike zabezpečovať Administrátor emisie, spoločnosť SAB o.c.p, a.s. so sídlom Hodžovo nám. 1/A, 811 06 Bratislava, Slovenská republika a Pobočka Administrátora emisie v Českej republike. Ponuka nepodlieha žiadnej dohode o upísaní na základe pevného záväzku. Emitent pred vydaním Dlhopisov uzavrie s Administrátorom emisie zmluvu o umiestnení Dlhopisov bez pevného záväzku. Očakávaný dátum uzatvorenia zmluvy je 22.03.2021. Provízia za predaj Dlhopisov bude približne 0,5 - 1,5% z menovitej hodnoty predaného Dlhopisu.

Miestom upisovania Dlhopisov je sídlo, Pobočka alebo prevádzkarne Administrátora emisie. Investor môže prejaviť záujem upísať Dlhopisy len tak, že s príslušnými zamestnancami Administrátora emisie vyplní formuláre pokynu na upísanie Dlhopisov určené Administrátorom emisie (ďalej ako "Pokyn"). Pokyn bude obsahovať (a) identifikáciu záujemcov o upísanie a (b) celkový počet Dlhopisov dopytovaných záujemcom o upísanie. Pokyn môže byť užatvorený aj na diaľku podľa pokynov Administrátora emisie (formou emailu). Jeden upisovateľ môže upísať prostredníctvom jedného Pokynu aj viac Dlhopisov, vždy však minimálne 1 Dlhapis, pričom jeden upisovateľ môže podať aj viac Pokynov. Maximálny počet upisovaných Dlhopisov pre jedného upisovateľa je obmedzený predpokladaným celkovým objemom ponúkaných Dlhopisov.

Úpis Dlhopisov bude prebiehať v dvoch hlavných fázach: (i) fáza 1 - úpis v období 29.03.2021 až 29.06.2021 a (ii) fáza 2 - úpis v období 30.06.2021 až 15.03.2022. Vo fáze 1 je upisovateľ povinný uhradiť Cenu upisovaných Dlhopisov najneskôr 29.06.2021 a to na bankový účet Administrátora emisie. Vo fáze 2 je upisovateľ povinný uhradiť Cenu upisovaných Dlhopisov najneskôr v posledný deň Lehota na upisovanie t.j. 15.03.2022 a to na bankový účet Administrátora emisie. Bankový účet Administrátora emisie bude zverejnený v emisných podmienkach. Po skončení Lehoty na upisovanie už nebudú Pokyny o upísanie Dlhopisov Emitentom prijímané.

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 upisovateľov, ktorí v daný deň upísali niektorý z Dlhopisov, znížiť počet ním upísaných Dlhopisov tak, aby (i) celkový upísaný objem Emisie neprevýšil stanovený celkový objem Emisie a (ii) pomer výsledného počtu upísaných Dlhopisov (tzn. počtu upísaných Dlhopisov po znížení) voči pôvodnému počtu upísaných Dlhopisu bol pri všetkých upisovateľoch rovnaký s tým, že výsledný počet upísaných Dlhopisov sa u každého upisovateľa zaokrúhlí nadol na najbližšie celé číslo.

Prípadný preplatok upisovanej čiastky, ktorý Emitent od upisovateľa už prijal, bude Administrátorom emisie bez zbytočného odkladu vrátený bezhotovostným prevodom na platobný účet, z ktorého boli príslušné peňažné prostriedky poukázané na Bankový účet Administrátora 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.

Emitent na základe úhrady Ceny upisovaných Dlhopisov zabezpečí pripísanie zodpovedajúceho množstva Dlhopisov na majetkový účet investora vedený Administrátorom 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. Úpis Dlhopisov bude prebiehať prostredníctvom CDCP, respektíve Administrátora 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 Administrátora emisie. Pokiaľ investor do Dlhopisov dodrží všetky vyššie uvedené požiadavky, budú mu vo fáze 1 Dlhopisy pripísané na jeho majetkový účet najneskôr do 10 (desať) pracovných dní od Dátumu emisie respektíve vo fáze 2 do 10 (desať) pracovných dní od stanoveného dátumu nákupu Dlhopisov v Pokyne.

Upisovateľom nebudú za prijatie a spracovanie Pokynov a za vydanie Dlhopisov účtované zo strany Emitenta žiadne poplatky. Prípadné náklady a poplatky Administrátora emisie bude hrať 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).

Oddiel 7. Výpočet výnosu Dlhopisov

Spôsob úročenia

Dlhopisy sú od Dátumu emisie úročené pevnou úrokovou sadzbou. Úroky budú vyplácané kvartálne k 30.09.2021, 31.12.2021, 31.03.2022, 30.06.2022, 30.09.2022 a 20.12.2022 (ďalej tiež len "Deň výplaty úrokových výnosov") späťne za predchádzajúce Výnosové obdobie, a to v súlade s týmito Podmienkami emisie. Prvá platba úrokových výnosov bude vykonaná k 30.09.2021. Posledná výplata úrokového výnosu bude vykonaná spolu so splatením menovitej hodnoty Dlhopisu.

Stanovenie úrokovej sadzby

Ročná úroková sadzba je stanovená vo výške 2,18% p.a. z menovitej hodnoty Dlhopisu, táto úroková sadzba je pevnou sadzbou pre celé obdobie.

Určenie práva na výplaty súvisiace s Dlhopismi

Dátum ex-kupónov je stanovený na:

- 16.09.2021 (k termínu výplaty výnosu 30.09.2021),
- 16.12.2021 (k termínu výplaty výnosu 31.12.2021),
- 16.03.2022 (k termínu výplaty výnosu 31.03.2022),
- 16.06.2022 (k termínu výplaty výnosu 30.06.2022),
- 16.09.2022 (k termínu výplaty výnosu 30.09.2022),
- 06.12.2022 (k termínu výplaty výnosu 20.12.2022), (ďalej „Dátum ex-kupón“).

Dátum ex-istina je stanovený na 06.12.2022 (ďalej „Dátum ex-istina“).

Splatnosť úroku

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

V prípade, že Majiteľ Dluhopisu neoznámi zmenu alebo zánik svojho registrovaného bankového účtu Administrátorovi emisie, a z tohto dôvodu príde ku omeškaniu výplaty úrokových výnosov alebo istiny dlhopisov, Emitent taktiež nie je povinný platiť úrok alebo akékoľvek iné dodatočné čiastky za taký časový odklad.

Právo na výnos

Oddelenie práva na výnos Dluhopisu od Dluhopisu formou vydania kupónov ako samostatných cenných papierov sa vylučuje. Právo na výplatu výnosu Dluhopisov má majiteľ Dluhopisu. Výnos Dluhopisu je vyplácaný prevodom na Bankový účet majiteľa Dluhopisu. Splatnosť jednotlivých výnosov je stanovená k dátumom, ako je uvedené v časti hore "Spôsob úročenia". Emitent sa zaväzuje, že zabezpečí výplatu úrokových výnosov z Dluhopisu.

Zástupca pre výpočet výnosov z Dluhopisov neboli určený.

Oddiel 8. Zdaňovanie výnosov z Dluhopisov

Údaje ohľadom zdaňovania výnosu Dluhopisov a zdaňovania ďalších príjmov z Dluhopisov sú uvedené v kapitole "Zdanenie a devízová regulácia v Českej a Slovenskej republike", ktorá je súčasťou Prospektu Dluhopisov.

Oddiel 9. Premlčanie práva z Dluhopisov

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

Oddiel 10. Schôdza majiteľov Dluhopisov

Pôsobnosť a zvolanie schôdze majiteľov Dluhopisov

Emitent alebo majiteľ Dluhopisu alebo majitelia Dluhopisov môžu zvolať schôdzku majiteľov Dluhopisov (ďalej len "Schôdza"), ak je to potrebné na rozhodnutie o spoločných záujmoch majiteľov Dluhopisov, a to v súlade s týmito Podmienkami emisie. Organizačne a technicky Schôdzku zabezpečuje a náklady s tým spojené nesie ten, kto Schôdzku zvoláva, pokiaľ nejde o prípad, kedy Emitent porušil svoju povinnosť bezodkladne zvolať Schôdzku a Schôdzku zvolá namiesto Emitenta majiteľ Dluhopisu sám. V tomto prípade idú náklady spojené so Schôdzkou na člarchu Emitenta. Náklady spojené s účasťou na Schôdzi nesie majiteľ Dluhopisu.

Emitent je povinný bezodkladne zvolať Schôdzku a vyžiadať si jej prostredníctvom stanovisko majiteľov Dluhopisov v prípade:

- a) návrhu zmien Emisných podmienok (s výnimkou prípadu podľa § 10 odst. 2 zákona o dlhopisoch, tj. situácie, kedy súhlas schôdze vlastníkov k zmene podmienok nie je zo zákona vyžadovaný).
- b) V prípade ak by Emitent porušil svoju povinnosť podľa bodu vyššie, je schôdzku majiteľov Dluhopisov oprávnený zvolať ktorýkoľvek majiteľ Dluhopisov.

Oznámenie o zvolaní Schôdze je zvolávateľ povinný uverejniť spôsobom uvedeným v článku 12.3 podmienok emisie najneskôr 15 (pätnásť) dní pred dňom konania Schôdze. Ak je zvolávateľom majiteľ Dlhopisov alebo majitelia Dlhopisov, sú povinní označenie o zvolaní Schôdze v lehote 30 dní pred dňom konania Schôdze doručiť Emitentovi na adresu sídla Emitenta. Oznámenie o zvolaní Schôdze musí obsahovať aspoň (i) obchodné meno, sídlo a identifikačné číslo Emitenta, (ii) označenie Dlhopisov v rozsahu minimálne názov Dlhopisu a Dátum emisie a ISIN Dlhopisov (iii) miesto, dátum a hodinu konania Schôdza, pričom miestom konania Schôdze môže byť iba miesto v Prahe, dátum konania schôdza musí pripadať na deň, ktorý je Pracovným dňom a hodina konania schôdze nesmie byť skôr ako o 16.00 hod., (iv) program rokovania schôdze, vrátane prípadného návrhu zmeny emisných podmienok a ich zdôvodnenie a (v) deň, ktorý je rozhodný pre účasť na Schôdzu. Záležitosti, ktoré neboli dané na navrhovaný program rokovania Schôdze, možno na tejto Schôdze rozhodnúť len za účasti a so súhlasom všetkých majiteľov Dlhopisov. Ak odpadne dôvod pre zvolanie Schôdza, odvolá ju zvolávateľ rovnakým spôsobom, akým bola zvolaná.

Osoby oprávnené zúčastniť sa Schôdze a hlasovať na nej

Majiteľ Dlhopisu sa môže schôdze vlastníkov Dlhopisov zúčastniť buď osobne, alebo prostredníctvom zástupcu na základe písomnej plnej moci v českom jazyku s úradne overeným podpisom. K tomu, aby mohol majiteľ Dlhopisu alebo jeho zástupca práva na schôdzci vlastníkov Dlhopisov vykonávať, musí štatutárному orgánu Emitenta alebo im poverenej osobe preukázať svoju totožnosť, a pokiaľ je vlastníkom Dlhopisu právnická osoba so sídlom mimo Českú republiku musí jej štatutárny alebo iný oprávnený zástupca predložiť taktiež originál alebo úradne overenú kopiu výpisu z obchodného registra právnickej osoby nie staršieho ako 2 mesiace k dátumu konania schôdze vlastníkov Dlhopisov. S Dlhopismi, ktoré boli v majetku Emitenta k rozhodujúcemu dňu pre účasť na Schôdzu, a ktoré k tomuto dňu nezanikli z rozhodnutia Emitenta v zmysle článku 12.2 týchto Podmienok emisie, 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 rozhodovanie Schôdze

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

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

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

Schôdza môže uzenením 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 uzenením schôdze, alebo kontrolou plnenia emisných podmienok. Takého spoločného zástupcu môže Schôdza odvolať rovnakým spôsobom, akým bol zvolený, alebo ho nahradíť iným spoločným zástupcom.

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

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

Zápis zo schôdze

Zvolávateľ o priebehu schôdze majiteľov vyhotoví zápisnicu do 30 dní od jej konania. V prípade ak sa prejednávala zmena Emisných podmienok, musí byť o schôdzi vyhotovená notárska zápisnica. Emitent je povinný bez zbytočného odkladu sprístupniť všetky rozhodnutia schôdze majiteľov, a to rovnakým spôsobom, akým sprístupní emisné podmienky a Prospekt. V prípade ak schôdza vlastníkov Dlhópisov so zmenou Emisných podmienka súhlasila, uvedú sa v notárskom zápise mená tých majiteľov Dlhópisov, ktorí so zmenou súhlasili, počty kusov Dlhópisov, ktoré každý z týchto vlastníkov má k rozhodnému dni pre účasť na schôdzi vlastníkov Dlhópisov vo svojom vlastníctve. Emitent je povinný do 30 dní odo dňa konania schôdze vlastníkov Dlhópisov uverejniť na Internetových stránkach všetky rozhodnutia schôdze vlastníkov Dlhópisov.

Oddiel 11. Obchodovateľnosť Dlhópisov

Emitent nemieni požiadať o prijatie Dlhópisov na obchodovanie na regulovanom trhu, rastovom trhu MSP alebo mnohostrannom obchodnom systéme, a to ani v Slovenskej a v Českej republike a ani v zahraničí.

11.1. Údaje o iných podobných cenných papieroch, ktoré boli prijaté na obchodovanie

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

11.2. Mená a adresy subjektov, ktoré majú pevný záväzok konáť ako sprostredkovatelia v sekundárnom obchodovaní

Nevzťahuje sa – Emitent neurčil žiadny subjekt ako sprostredkovateľa pri sekundárnom obchodovaní.

Oddiel 12. Ďalšie práva a povinnosti Emitenta a majiteľa Dlhópisov

S Dlhópismi nie sú spojené žiadne predkupné ani výmenné práva, ani žiadne hlasovacie práva a práva na podiely na likvidačnom zostatku.

Dlhópisy zakladajú priame, nepodriadené a nepodmienené záväzky Emitenta, ktoré sú a budú medzi sebou navzájom rovnocenné (pari passu). Emitent sa ďalej zaväzuje zaobchádzať za rovnakých podmienok so všetkými majiteľmi Dlhópisov rovnako.

Splatenie Dlhópisu alebo vyplatenie výnosu z neho nie je zabezpečené treťou osobou ani zástavou.

12.1. Spôsob výplaty výnosov a menovitej hodnoty Dlhópisu

Emitent sa zaväzuje, že ku dňu splatnosti Dlhópisu jednorazovo splati jeho menovitú hodnotu a ďalej sa zaväzuje, že ku dňu splatnosti výnosov z Dlhópisov splati tieto výnosy. Emitent sa zaväzuje vyplácať úrokové výnosy a splatiť menovitú hodnotu Dlhópisov výlučne v českých korunách. Emitent bude za

účelom splatenia výnosov Dlhópisov používať na určenie právoplatných majiteľov Dlhópisov informácie z Pokynu.

Výnosy z Dlhópisov a menovitá hodnota Dlhópisov budú vyplácané osobám, ktoré budú preukázateľne Majiteľmi Dlhópisov podľa aktuálnej evidencie Dlhópisov vedenej Administrátorom emisie ku koncu pracovnej doby CDCP v príslušný Rozhodný deň (ako je definovaný nižšie).

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

1. príslušnému Dátumu ex-kupón v prípade výplaty výnosu Dlhópisu
a/alebo
2. príslušnému Dátumu ex-istina v prípade splatenia menovitej hodnoty Dlhópisov,
(ďalej len „Rozhodný deň“).

Emitent bude vykonávať výplatu úrokových výnosov (resp. splatenie menovitej hodnoty) Majiteľom Dlhópisov bezhotovostným prevodom na ich registrovaný bankový účet u Administrátora emisie. Zmenu bankového účtu môže Majiteľ Dlhópisov oznámiť Administrátorovi emisie vierohodným spôsobom stanoveným podľa procesov Administrátora emisie najneskôr v deň príslušného Dátumu ex-kupónu respektíve Dátumu ex-istiny. Akýkoľvek Majiteľ dlhopisu, ktorý v súlade s akoukoľvek príslušnou medzinárodnou zmluvou o zamedzení dvojitého zdanenia (ktorej je Česká republika zmluvnou stranou) uplatňuje nárok na daňové zvýhodnenie, je povinný doručiť Administrátorovi emisie doklad o svojom daňovom domicile a ďalšie doklady, ktoré si môže Administrátor emisie a príslušné daňové orgány vyžiadať. Bez ohľadu na toto svoje oprávnenie nebudú Administrátor 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 Administrátor emisie môže vyžiadať poskytnutie príslušného vyššieho alebo ďalšieho overenia, resp. apostily podľa Haagskej dohody o apostilácii (podľa toho, čo je relevantné). Administrátor emisie môže ďalej žiadať, aby všetky dokumenty vyhotovené v cudzom jazyku boli dodané s úradným prekladom do slovenského resp. českého jazyka. Emitent ani Administrátor emisie nie sú zodpovední za omeškanie výplaty akejkoľvek dlžnej čiastky spôsobenej tým, že (1) Majiteľ dlhopisov včas nedodal dokumenty alebo iné informácie požadované od neho v tomto článku, (2) takéto dokumenty alebo informácie boli neúplné, nesprávne alebo nepravé alebo (3) takéto oneskorenie bolo spôsobené okolnosťami, ktoré nemohol Emitent alebo Administrátor emisie ovplyvniť a Majiteľovi Dlhópisov v takomto prípade nevzniká žaden nárok na akýkoľvek doplatok či úrok alebo iný výnos za takto spôsobený časový odklad príslušnej platby.

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

12.2. Predčasné splatenie Dlhópisov

Emitent má právo podľa svojej úvahy predčasne splatiť všetky doteraz nesplatené Dlhóisy ku ktorémukoľvek dátumu, avšak za predpokladu, že toto svoje rozhodnutie oznámi majiteľom Dlhópisov v súlade s článkom 12.3 týchto podmienok emisie a najneskôr 14 dní pred takýmto príslušným dátumom predčasného splatenia (ďalej len "Deň predčasnej splatnosti Dlhópisov").

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

Majiteľ Dluhopisov nie je oprávnený požiadať o predčasné splatenie Dluhopisov pred Dňom konečnej splatnosti Dluhopisov okrem možnosti požiadať o predčasné splatenie Dluhopisov za podmienok uvedených v § 23 ods. 5 Zákona o dlhopisoch. Majiteľ Dluhopisu má tak právo na predčasné splatenie Dluhopisu (jeho menovitej hodnoty a pomerného výnosu) v prípade, keď Schôdza súhlasila so zmenami základnej povahy a majiteľ Dluhopisu, ktorý podľa zápisu hlasoval na Schôdzku proti návrhu alebo sa Schôdza nezúčastnil, požiada o predčasné splatenie menovitej hodnoty Dluhopisu.

Emitent je oprávnený Dluhopisy kedykoľvek odkupovať za akúkoľvek cenu. Odkúpené Dluhopisy nezanikajú a je na uvážení Emitenta, či ich bude držať vo svojom majetku a prípadne ich znova predá, čí rozhodne o ich zániku. V takom prípade Dluhopisy zanikajú z titulu splynutia práva a povinnosti (záväzku) v jednej osobe. Pre vylúčenie pochybností platí, že ustanovenia upravujúce určenie práva na obdržanie výplat súvisiacich s Dluhopismi v článku 12.1 týchto Podmienok emisie sa neuplatňujú.

12.3. Oznámenie

Akékoľvek oznámenia majiteľom Dluhopisov podľa týchto podmienok emisie bude účinné, ak bude zaslané na poštovú adresu majiteľa Dluhopisu alebo emailovú adresu majiteľa Dluhopisu uvedené v Zozname majiteľov Dluhopisov, ktoré boli použité pri nákupe dlhopisov alebo následne oznámené Emitentovi alebo Administrátorovi emisie v požadovanej forme. Oznámenie musí byť taktiež zverejnené na internetovej stránke Administrátora emisie <https://www.sabocp.sk/dluhopis-sab-holding-218-22III>.

V prípade, že oznámenie podľa týchto Podmienok emisie vykonáva majiteľ Dluhopisu, je povinný ho zaslať so žiadosťou o zverejnenie Emitentovi a ten oznámenia uverejni obdobným spôsobom ako v prípadoch, keď robí oznámenia majiteľom Dluhopisov sám Emitent. Za dátum každého oznámenia sa bude považovať dátum doručenia na poštovú adresu majiteľa Dluhopisu uvedenú v Zozname majiteľov Dluhopisov alebo dátum odoslania emailu zo strany Emitenta alebo Administrátora emisie.

S emisnými podmienkami sa bude možné oboznámiť na internetovej stránke Administrátora emisie <https://www.sabocp.sk/dluhopis-sab-holding-218-22III>, v sídle Emitenta na adrese Senovážné námestí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1 alebo na adresách prevádzok alebo sídla Administrátora emisie.

12.4. Rozhodné právo a jazyk

Všetky práva a povinnosti vyplývajúce z Dluhopisov sa budú riadiť a vyklaďať v súlade s právom Českej republiky. Súdom príslušným na riešenie všetkých sporov medzi Emitentom a majiteľom Dluhopisu v súvislosti s Dluhopismi vyplývajúcich z týchto Podmienok emisie je Mestský súd v Prahe.

Oddiel 13. Definície

Pre účely tohto Prospektu majú nasledujúce pojmy nižšie uvedený význam:

"Administrátor emisie" – znamená obchodník s cennými papiermi SAB o.c.p., a.s., IČO: 35 960 990, Hodžovo nám. 1/A, 811 06 Bratislava, Slovenská republika, ktorý sa podieľa na vytváraní Prospektu a bude Emitentovi pomáhať s upisovaním a konečným umiestňovaním Dluhopisov.

"Bankový účet Administrátora emisie" – bankový účet vedený v českej mene, ktorý bude zverejnený v emisných podmienkach, na ktorý je upisovateľ povinný vykonať úhradu Ceny upisovaných Dluhopisov v súlade s oddielom 6 týchto podmienok emisie.

"Bankový účet majiteľa Dluhopisu" – je platobný účet majiteľa Dluhopisu, ktorý slúži na vyplácanie výnosov Dluhopisov a splatenie istiny Dluhopisov. Bankový účet majiteľa Dluhopisu možno zmeniť tak, že majiteľ Dluhopisu písomne označí zmenu Bankového účtu majiteľa Dluhopisu Emitentovi alebo Administrátorovi emisie najneskôr ku Dátumu ex-kupónu alebo Dátumu ex-istiny.

„CDCP“ – Centrální depozitář cenných papírů a.s., IČO 250 81 489, sídlem Rybná 14, 110 05 Praha 1

„Cena upisovaných Dluhopisov“ – Emisný kurz k Dátumu emisie bude 100% ich menovitej hodnoty. Emisný kurz Dluhopisov vydaných po Dátume emisie bude navýšený o alikvotný úrokový výnos Dluhopisov ako je uvedený v kapitole Podmienky emisie, Oddiel 4. Emisný kurz a spôsob jeho výpočtu.

„Dátum emisie“ – predstavuje prvý deň kedy bude oficiálne vydaný prvý Dluhopis pre prvého upisovateľa.

„Deň predčasnej splatnosti Dluhopisov“ – má význam uvedený v článku 12.2.

„Deň výplaty“ – znamená každý Deň výplaty úrokových výnosov, Deň konečnej splatnosti Dluhopisov a Deň predčasnej splatnosti Dluhopisov.

„Dluhopisy“ – má význam uvedený v úvodnej časti týchto Podmienok emisie.

„Lehota na upisovanie“ – má význam uvedený v článku 3 týchto Podmienok emisie.

„Pobočka“ – SAB o.c.p., a.s. – odštěpný závod, Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika.

„Pokyn“ – Objednávkový formulár na nákup Dluhopisov, v ktorom investor do Dluhopisov určí požadovaný počet Dluhopisov.

„Podmienky emisie“ – znamená Podmienky emisie v tejto kapitole vypracované v súlade so Zákonom o dluhopisoch.

„Schôdza“ – znamená schôdzku majiteľov Dluhopisov, ako je uvedené v Oddiele 10 týchto Podmienok emisie.

„Výnosové obdobie“ – znamená obdobie začínajúce Dátumom emisie (vrátane) a končiace v poradí prvým Dňom výplaty úrokových výnosov (tento deň vynímajúc), a ďalej každé ďalšie bezprostredne nadväzujúce obdobie začínajúce Dňom výplaty úrokových výnosov (vrátane) a končiace ďalším nasledujúcim Dňom výplaty úrokových výnosov (tento deň vynímajúc), až do dňa konečnej splatnosti Dluhopisov.

„Účet zákazníkov“ – je majetkový účet u CDCP vedený pre osobu, ktorá nie je vlastníkom investičných nástrojov evidovaných na tomto účte a ktorá vedie evidenciu nadväzujúcu na evidenciu CDCP alebo samostatnú evidenciu. Typicky je tato osoba obchodníkom s cennými papiermi, ktorý pre svojich zákazníkov uschováva na tomto účte investičné nástroje.

"Zákon o dluhopisoch" – znamená zákon č. 190/2004 Zb. o dluhopisech

ZDANENIE A DEVÍZOVÁ REGULÁCIA V ČESKEJ A SLOVENSKEJ REPUBLIKE

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

Oddiel 1. Zdanenie v Slovenskej republike

Ustanovenie § 7 zákona č. 595/2013 Z.z. o dani z príjmov (ďalej len "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) zákona o dani z príjmov sú medzi iným tiež úroky a ostatné výnosy z cenných papierov.

V zmysle článku 11. ods. 1 a 2 zmluvy 238/2003 Z.z. O zamedzení dvojitého zdanenia a zabránení daňovému úniku v odbore dani z príjmov a z majetku medzi Českou a Slovenskou republikou, dluhopisové výnosy majúce zdroj v jednom zo zmluvných štátov a skutočne vlastnené rezidentom druhého zmluvného štátu podliehajú zdaneniu len v tomto druhom štáte.

Od 1.1.2016 sa príjmy z kapitálového majetku nezahŕňajú do základu dane z príjmov fyzických, ale zdaňujú sa samostatne ako súčasť osobitého základu dane z kapitálového majetku podľa § 7 zákona o dani z príjmov. Sadzba dane z osobitého základu dane zisteného podľa § 7 zákona o dani z príjmov v súlade s ustanovením § 15 písm. a) druhým bodom zákona o dani z príjmov je 19%. Touto úpravou 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 zákona o dani z príjmov, ktoré plynú manželom z ich bezpodielového spoluľastníctva, 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 zákona o dani z príjmov možné znížiť príjmy zahrňované do osobitého základu dane podľa § 7 zákona o dani z príjmov.

Pri príjmoch z kapitálového majetku sa v majoritnom počte prípadov uplatňuje vyberanie dane zrážkou podľa § 43 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.

Ked' tieto príjmy plynú daňovníkovi zo zdrojov v zahraničí, zahrnie ich do osobitého základu dane z príjmu podľa § 7 zákona o dani z príjmov. Daňovú povinnosť z týchto príjmov daňovník vyrovná osobne podaním daňového priznania v súlade s § 32 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 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.

Oddiel 2. Zdanenie v Českej republike

Úrokový príjem

Daňový režim súvisiaci s Dluhopismi vychádza najmä zo zákona č. 586/1992 Zb. O daních z príjmov v znení neskorších predpisov (ďalej tiež len "Zákon o dani z príjmov") a zákona č. 323/2016 Zb. Devízový zákon ve znení pozdejších predpisů, a souvisejících právních predpisů účinných k dátumu vyhotovenia tohto 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 Prospektu. Všetky informácie uvedené nižie sa môžu meniť v závislosti na zmenách v príslušných právnych predpisoch, ktoré môžu nastať po dátume vyhotovenia tohto 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 nezaokrúhluje, na celé koruny nadol sa zaokrúhluje 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

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

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

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

Príjmy z predaja dluhopisov 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 osloboodený od dane z príjmov fyzických osôb (pozri vyššie).

Ak dluhopisy 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 dluhopisov. Toto zabezpečenie dane je započítateľné na výslednú daňovú povinnosť českého daňového nerezidenta v Českej republike.

Oddiel 3. Devízová regulácia

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

VYMÁHÁNIE SÚKROMNOPRÁVNYCH NÁROKOV VOČI EMITENTOVI

Text tejto kapitoly je iba zhrnutím určitých právnych súvislostí českých právnych predpisov týkajúcich sa vymáhania súkromnoprávnych nárokov spojených s Dlhopismi voči Emitentovi. Toto zhrnutie nepopisuje akékoľvek právne súvislosti vymáhania uvedených nárokov vyplývajúcich z právnych predpisov akéhokoľvek iného štátu ako Českej republiky. Toto zhrnutie vychádza z právnych predpisov účinných k dátumu vyhotovenia tohto Prospektu a môže podliehať následnej zmene (aj s prípadnými retroaktívnymi účinky). Informácie, uvedené v tejto kapitole sú predložené len ako všeobecné informácie pre charakteristiku právnej situácie a boli získané z verejne prístupných dokumentov. Emitent ani jeho poradcovia nerobí žiadne vyhlásenie, týkajúce sa presnosti alebo úplnosti informácií tu uvedených. Potenciálny investor do Dlhopisov by sa nemali spoliehať na informácie tu uvedené a odporúča sa im posúdiť so svojimi právnymi poradcami otázky vymáhania súkromnoprávnych záväzkov voči Emitentovi v každom príslušnom štáte.

Vymáhanie nárokov

Pre súdne konanie v súvislosti s Dlhopismi budú v zmysle zmluvy o úpise a kúpe Dlhopisov príslušné všeobecné české súdy. Emitent udelil súhlas s miestnou príslušnosťou Mestského súdu v Prahe ako súdu prvého stupňa v súvislosti s akýmkoľvek súdnym konaním začatým v súvislosti s Dlhopismi. Emitent neudelil súhlas s príslušnosťou zahraničného súdu v súvislosti s Dlhopismi ani nemenoval žiadneho zástupcu pre súdne konanie v akomkoľvek zahraničným štáte.

V dôsledku vyššie uvedeného môže byť pre majiteľa Dlhopisov nemožné podať v zahraničí žalobu alebo začať akékoľvek konanie proti Emitentovi alebo požadovať u zahraničných súdov vydanie rozsudkov proti Emitentovi alebo plnenie súdnych rozhodnutí vydaných takými súdmi, ktoré sú založené na ustanoveniach zahraničných právnych predpisov.

V Českej aj Slovenskej republike je priamo aplikovateľné Nariadenie Rady (ES) č. 44/2001 z 22.12.2000 o právomoci a uznávaní a výkone rozsudkov v občianskych a obchodných veciach. Na základe tohto nariadenia sú súdne rozhodnutia v občianskych a obchodných veciach vydané justičnými orgánmi v členských štátoch EÚ (s výnimkou Dánska, vo vzťahu, ku ktorému sa naďalej uplatňuje Bruselský dohovor a protokol z roku 1971) uznávané v Českej republike, bez potreby akéhokoľvek zvláštneho konania. Rozsudok sa neuzná (i) ak je uznanie v zjavnom rozpore s verejným poriadkom členského štátu, v ktorom sa žiada o uznanie; (ii) ak sa žalovanému, v ktorého neprítomnosti bolo rozhodnutie vydané, neboli doručený návrh na začatie konania alebo rovnocenná písomnosť v dostatočnom čase a takým spôsobom, ktorý mu umožňuje prípravu na obhajobu, pokiaľ neopomenul opravný prostriedok proti rozhodnutiu, aj keď tak mohol urobiť; (iii) ak je nezlučiteľné s rozhodnutím vydaným v spore medzi rovnakými účastníkmi v členskom štáte, v ktorom sa žiada o uznanie; (iv) ak je nezlučiteľné so skorším rozhodnutím, ktoré bolo vydané v inom členskom štáte alebo v treťom štáte v spore medzi rovnakými účastníkmi a v tej nárok, že skoršie rozhodnutie spĺňa podmienky na uznanie v členskom štáte, v ktorom sa o uznanie žiada, (v) v ďalších nariadení ustanovených prípadoch. Rozhodnutie vydané v jednom členskom štáte, ktoré je v tomto štáte vykonateľné, sa vykoná v inom členskom štáte po tom, čo tu bolo na návrh zainteresovaného účastníka vyhlásené za vykonateľné.

V prípadoch, keď Česká republika uzavrela s určitým štátom (mimo členských štátov EÚ) medzinárodnú zmluvu o uznaní a výkone súdnych rozhodnutí, riadi sa výkon rozsudkov takého štátu príslušnými ustanoveniami danej medzinárodnej zmluvy. Pri neexistencii takejto zmluvy môžu byť rozhodnutia cudzích súdov uznané a vykonané v Českej republike za podmienok stanovených v zákone č. 97/1963

Zb. O medzinárodnom práve súkromnom a procesnom v znení neskorších predpisov, pričom Emetent upozorňuje, že tento zákon by mal byť s účinnosťou od 1. januára 2014 nahradený novým zákonom o medzinárodnom práve súkromnom (zákon č. 91/2012 Zb.).

Podľa účinného zákona o medzinárodnom práve súkromnom a procesnom nemožno rozhodnutia justičných orgánov cudzích štátov v súkromnoprávnych veciach s medzinárodným prvkom, cudzie súdne zmiery a cudzie notárske listiny v súkromnoprávnych veciach s medzinárodným prvkom (spoločne ďalej tiež len "cudzie rozhodnutie") uznať ani vykonať, ak (i) uznanie bráni výlučná právomoc orgánov Českej republiky alebo ak by konanie nemohlo byť vykonané u žiadneho cudzieho orgánu, keby sa ustanovenia o právomoci súdov Českej republiky použila na posúdenie právomoci cudzieho orgánu; alebo (ii) o tom istom právnom pomere bolo orgánom Českej republiky vydané právoplatné rozhodnutie alebo bolo v Českej republike uznané právoplatné rozhodnutie orgánu tretieho štátu; alebo (iii) účastníkovi konania, voči ktorému sa má rozhodnutie uznať, bola postupom cudzieho orgánu odňatá možnosť riadne sa zúčastniť konania, najmä ak mu nebolo doručené do vlastných rúk predvolanie alebo návrh na začatie konania, alebo ak nebol odporcovia návrh na začatie konania doručený do vlastných rúk; alebo (iv) uznanie by sa priečilo verejnému poriadku Českej republiky; alebo (v) nie je zaručená vzájomnosť (vzájomnosť sa nevyžaduje, nesmeruje ak cudzie rozhodnutie proti českému občanovi alebo právnickej osobe). Ministerstvo spravodlivosti ČR môže po dohode s Ministerstvom zahraničných vecí ČR a inými príslušnými ministerstvami urobiť vyhlásenie o vzájomnosti zo strany cudzieho štátu. Takéto vyhlásenie je pre súdy Českej republiky a iné štátne orgány záväzné. Pokiaľ toto vyhlásenie o reciprocite nie je vydané voči určitej krajine, neznamená to automaticky, že vzájomnosť neexistuje. Uznanie vzájomnosti v takýchto prípadoch bude záležať na faktické situáciu uznávaní rozhodnutí orgánov Českej republiky v danej krajine.

OSOBY PODIEĽAJÚCE SA NA VYHOTOVENÍ PROSPEKTU

Emitent

SAB Holding a.s.

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

IČO: 036 68 118

Administrátor emisie

SAB o.c.p., a.s.

So sídlom Hodžovo nám. 1/A, 811 06 Bratislava, Slovenská republika

IČO: 35 960 990

Audítor

V4 Audit s.r.o.

Jurečkova 643/20, 702 00 Moravská Ostrava, Česká republika

IČO: 483 908 61

Zapísaný v zozname vedenom komorou audítorov Českej republiky s číslom osvedčenia 064

PRÍLOHY

Príloha č. 1 Výročná správa spoločnosti SAB Holding a.s. za rok končiaci 31.12.2019 (slovenský preklad originálu v českom jazyku), ktorá obsahuje individuálnu účtovnú závierku Spoločnosti k 31.12.2019 vypracovanú podľa všeobecne záväzných účtovných predpisov Českej republiky, vrátane výroku audítora.

Výročná správa za rok 2019 spoločnosti SAB Holding a.s.

NÁVRH PREDSTAVENSTVA NA ROZDELENIE ZISKU

Predstavenstvo SAB H navrhuje rozdeliť zisk vo výške 1 172 188,11 Kč nasledujúcim spôsobom:

- 942 825,92 Kč sa prevedie na účet neuhradené straty minulých období
- 229 362,19 Kč sa prevedie na účet nerozdelené zisky minulých období

Ing. Václav Šimek
člen predstavenstva

Ostatné informácie zverejňované vo výročnej správe

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

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

Informácie o aktivitách v oblasti výskumu a vývoja

Spoločnosť sa neangažuje v oblasti výskumu a vývoja.

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

Spoločnosť nemá organizačnú zložku podniku v zahraničí.

Udalosti k dátumu zostavenia výročnej správy

K dátumu zostavenia výročnej správy nie sú vedeniu spoločnosti známe, okrem udalostí uvedených v prílohe účtovnej závierky, žiadne ďalšie významné následné udalosti, ktoré by ovplyvnili výročnú správu k 31. decembru 2019.

Súvaha k 31. 12. 2019

(v celých tisícoch Kč)

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

Označ.	Aktíva	číslo riadku	Bežné účtovné obdobie			Predchádzajúce účtovné obdobie
			Brutto	Korekcia	Netto	
	Aktíva celkom	001	64 090		64 090	72 774
B.	Dlhodobé aktíva	003	23 000		23 000	23 000
B.III.	Dlhodobý finančný majetok	027	23 000		23 000	23 000
B.III.2.	Pôžičky a úvery - ovládaná alebo ovládajúca osoba	029	1 000		1 000	1 000
B.III.5.	Ostatné dlhodobé cenné papiere a podiely	032	22 000		22 000	22 000
C.	Obežné aktíva	037	41 090		41 090	49 774
C.II.	Pohľadávky	046	40 767		40 767	48 742
C.II.2	Krátkodobé pohľadávky	057	40 767		40 767	48 742
C.II.2.1.	Pohľadávky z obchodných vzťahov	058	2 500		2 500	23 200
C.II.2.4.	Pohľadávky - ostatné	061	38 267		38 267	25 542
C.II.2.4.6.	Iné pohľadávky	067	38 267		38 267	25 542
C.IV.	Peňažné prostriedky	075	323		323	1 032
C.IV.1.	Peňažné prostriedky v pokladniči	076	7		7	7
C.IV.2.	Peňažné prostriedky na účtoch	077	316		316	1 025

Označ.	Pasíva	číslo riadku	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
			Netto	Netto
	Pasíva celkom	001	64 090	72 774
A.	Vlastný kapitál	002	17 856	16 684
A.I.	Základný kapitál	003	17 000	17 000
A.I.1.	Základný kapitál	004	17 000	17 000
A.IV.	Výsledok hospodárenia minulých rokov (+/-)	018	-316	-3 405
A.IV.1	Nerozdelený zisk alebo neuhradená strata minulých rokov (+/-)	019	-316	-3 405
A.V.	Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia (+/-)	021	1 172	3 089
B.+C.	Cudzie zdroje	023	46 234	56 090
C.	Záväzky	029	46 234	56 090
C.I.	Dlhodobé záväzky	030	0	500
C.I.1.	Vydané dlhopisy	031	0	500
C.I.1.2.	Ostatné dlhopisy	033	0	500
C.II.	Krátkodobé záväzky	045	46 234	55 590
C.II.4.	Záväzky z obchodných vzťahov	051	44 021	55 043
C.II.8.	Ostatné záväzky	055	2 213	547
C.II.8.3.	Záväzky voči zamestnancom	058	2	2
C.II.85.	Štát - daňové záväzky a dotácie	060	0	0
C.II.8.7	Iné záväzky	062	2 211	545

Zostavená dňa: 15.06.2020	Podpisový záznam osoby, ktorá je účtovnou jednotkou alebo štatutárneho orgánu účtovnej jednotky: Ing. Václav Šimek 
Právna forma účtovnej jednotky: akciová spoločnosť	
Predmet podnikania: Sprostredkovanie veľkoobchodu a veľkoobchod v zastúpení	

Výkaz ziskov a strát od 01.01.2019 do 31. 12. 2019

(v tisícoch Kč)

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

Označ.	Výkaz ziskov a strát	číslo riadku	Skutočnosť v účtovnom období	
			sledovanom	minulom
A.	Výkonová spotreba	003	172	147
A.3.	Služby	006	172	147
D.	Osobné náklady	009	29	24
D.1.	Mzdové náklady	010	29	24
III.	Ostatné prevádzkové výnosy	020	1 000	0
III.3.	Iné prevádzkové výnosy	023	1 000	0
F.	Ostatné prevádzkové náklady	024	0	4
F.3.	Dane a poplatky	027	0	4
*	*Prevádzkový výsledok hospodárenia (+/-)	030	799	-175
IV.	Výnosy z dlhodobého finančného majetku - podiely	031	0	13 900
IV.2	Ostatné výnosy z podielov	033	0	13 900
G.	Náklady vynaložené na predané podiely	034	0	10 000
VI.	Výnosové úroky a podobné výnosy	039	2 146	2 747
VI.2.	Ostatné výnosové úroky a podobné výnosy	041	2 146	2 747
J.	Nákladové úroky a podobné náklady	043	1 665	3 394
J.2.	Ostatné nákladové úroky a podobné náklady	045	1 665	3 394
VII.	Ostatné finančné výnosy	046	0	19
K.	Ostatné finančné náklady	047	108	8
*	Finančný výsledok hospodárenia (+/-)	048	373	3 264
**	Výsledok hospodárenia pred zdanením (+/-)	049	1 172	3 089
L.	Daň z príjmov	050	0	0
L.1.	Splatná daň z príjmov	051	0	0
**	Výsledok hospodárenia po zdanení (+/-)	053	1 172	3 089
***	Výsledok hospodárenia za účtovné obdobie (+/-)	055	1 172	3 089
*	Čistý obrat za účtovné obdobie	056	3 146	16 666

Zostavená dňa: 15.06.2020	Podpisový záznam osoby, ktorá je účtovnou jednotkou alebo štatutárneho orgánu účtovnej jednotky: Ing. Václav Šimek 
Právna forma účtovnej jednotky: akciová spoločnosť	
Predmet podnikania: Sprostredkovanie veľkoobchodu a veľkoobchod v zastúpení	

Príloha k účtovnej závierke za rok 2019

I. Popis účtovnej jednotky

Účtovná jednotka: SAB Holding a. s.
Sídlo: Senovážné náměstí 1375/19, Nové Město, 110 00 Praha 1
IČO: 036 681 18
DIČ: CZ03668118
Právna forma: akciová spoločnosť
Predmet podnikania: - Výroba, obchod a služby neuvedené v prílohách 1 až 3 živnostenského zákona

Dátum zápisu do OR: 23.12.2014
Súvahový deň: 31.12.2019

**Štatutárny orgán
predstavenstvo:**

Člen predstavenstva: Ing. Václav Šimek
763 62 Tlumačov, Švermova 434
deň vzniku funkcie: 24.12.2019

Spoločnosť zastupuje jediný člen predstavenstva.

Dozorná rada :

Člen dozornej rady : Ing. Dana Hübnerová
760 05 Zlín, Pod Křiby 5630
deň vzniku funkcie: 24.12.2019

Spoločníci: SAB Financial Group a.s., IČ: 03671518
110 00 Praha 1, Senovážné nám. 1375/19

Základný kapitál: 17 000 000,- Kč

Splatené: 100 %

Akcie:

170 ks kmeňové akcie na meno v listinnej podobe v menovitej hodnote 100 000, - Kč

II. Doplňujúce informácie o účtovnej jednotke

Podiely účtovnej jednotky na iných spoločnostiach:

- mediaport solutions s.r.o. - podiel 100%, hodnota podielu 1 000 tis. Kč
IČO: 29192790, trieda Tomáša Baťu 2132, 760 01 Zlín

Údaje o zamestnancoch

Účtovná jednotka mala v priebehu roka 2019 jedného zamestnanca.

Členom štatutárnych orgánov neboli vyplácané žiadne odmeny.

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

Priložená účtovná závierka bola zostavená podľa zákona č. 563/1991 Zb. o účetníctví a navazujúcich predpisach v platnom znení a podáva verný obraz predmetu účtovníctva a finančnej situácie spoločnosti.

Príloha je spracovaná v súlade s Vyhľáškou 500/2002 Zb. ve znení pozdejších predpisov, ktorá stanovuje obsah účtovnej závierky pre podnikateľov.

Dlhodobý majetok

- Drobný nehmotný dlhodobý majetok v ocenení do 60 tis. Kč a drobný hmotný majetok v ocenení do 40 tis. Kč sa odpisuje jednorazovo do nákladov, príp. sa časovo rozlišuje pomocou účtov časového rozlíšenia tak, aby nebola narušená vecná a časová súvislosť nákladov a výnosov a zásada verného zobrazenie skutočnosti.
- Odpisový plán účtovných odpisov dlhodobého hmotného majetku zostavuje účtovná jednotka tak, aby predpokladané opotrebovanie majetku zodpovedalo bežným podmienkam jeho používania.
- V sledovanom účtovnom období nemá účtovná jednotka žiadny dlhodobý majetok, a teda ani žiadne náklady vznikajúce z titulu daňových a účtovných odpisov.

Pohľadávky

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

Zmeny v oceňovaní, odpisovania a postupov účtovania

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

Údaje v cudzích menách

- Sú prepočítavané denným kurzom ČNB ku dňu účtovného prípadu.

Účtovanie nákladov a výnosov

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

Stanovenie reálnej hodnoty majetku a záväzkov oceňovaných reálnou hodnotou

- V sledovanom období spoločnosť nepoužila ocenenie reálnej hodnotou.

Opravné položky k majetku

- Opravné položky neboli tvorené.

III. Doplňujúce údaje k súvahe a výkazu ziskov a strát

Dlhodobý finančný majetok

- Ostatné dlhodobé cenné papiere (B.III.5) sú dlhopisy emitované ovládajúcou spoločnosťou.

Pohľadávky

- Pohľadávky z obchodného styku sú vo výške 2 500 tis. Kč sú tvorené pohľadávkou za predaj dlhopisov.
- Krátkodobé pohľadávky (C.II.2) tvoria z menšej časti pohľadávky za spoločnosťami v konsolidovanom celku alebo za spoločnosťami ovládanými rovnakou ovládajúcou osobou.
- Iné pohľadávky vo výške 38 267 tis. Kč sú tvorené pôžičkami, vrátane úrokov.

Pôžičky prijaté od členov štatutárnych orgánov

- V roku 2019 neboli prijaté.

Odložená daň

- Nie je zistovaná.

Záväzky

- Záväzky z obchodného styku sú vo výške 44 021 tis. Kč - za prevod emisie dlhopisov úhrada kúpnej ceny za postúpenú pohľadávku.
- Krátkodobé záväzky (C.II) tvoria predovšetkým dlhy ku spoločnostiam v konsolidovanom celku alebo ku spoločnostiam ovládaným rovnakou ovládajúcou osobou.

Rezervy

- Účtovná jednotka netvorila v účtovnom období žiadne rezervy.

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

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

Splatné záväzky verejného zdravotného poistenia

- Účtovná jednotka nemá žiadne záväzky verejného zdravotného poistenia.

Evidované daňové nedoplatky u miestne príslušných finančných a colných orgánov

- Účtovná jednotka nemá žiadne záväzky u miestne príslušných finančných a colných orgánov po splatnosti.

Nesplatené bankové úvery

- Účtovná jednotka nemala k 31. 12. 2019 žiadne bankové úvery.

Náklady na audítorské služby

- Účtovná jednotka v roku 2019 mala povinnosť auditu, audit bol vykonávaný. Výška odmeny za audit bola predbežne stanovená na sumu 50 tis. Kč.

IV. Informácie, ktoré nie sú vykázané v súvahе a vo výkaze ziskov a strát

Žiadne významné položky, ktoré nevyplývajú priamo zo súvahy alebo výkazu ziskov a strát neexistujú. Na podsúvahových úctoch nie sú evidované žiadne položky. Účtovná jednotka nemá žiadne podmienené záväzky ani podmienené aktíva.

V. Ďalšie významné skutočnosti

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

Koncom roka 2019 sa prvý krát objavili správy z Číny týkajúce sa COVID-19 (koronavírus). V prvých mesiacoch roku 2020 sa vírus rozšíril do celého sveta a spôsobil rozsiahle ekonomicke škody. V dobe zverejnenia tejto účtovnej závierky vedenie spoločnosti nezaznamenalo žiadne negatívne dopady na hospodárenie Spoločnosti, avšak situácia sa neustále mení, a preto nie je možné predvídať budúce dopady tejto pandémie na činnosť Spoločnosti. Vedenie Spoločnosti bude pokračovať v monitorovaní potenciálneho dopadu a podnikne všetky možné kroky k zmierneniu akýchkoľvek negatívnych účinkov na Spoločnosť a jej zamestnancov.

V Prahe dňa 15.06.2020



Ing. Václav Šimek
člen predstavenstva

Správa o vzťahoch medzi ovládajúcou a ovládanou osobu a o vzťahoch medzi ovládanou osobou, pre účtovné obdobie od 1.1.2019 - 31.12.2019

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

Výpočet ovládajúcich osôb:

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

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

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

- Zmluvy o postúpení pohľadávky zo dňa 1.8.2019

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

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

Výpočet osôb ovládaných rovnakou ovládajúcou osobou:

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

Spoločnosť SAB Financial Group a.s. vlastní 184 721 ks kmeňových akcií na meno v listinnej podobe v menovitej hodnote 3.880,- Kč, predstavujúci tak 100% podiel na hlasovacích právach v spoločnosti SAB Finance a.s.

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

- Zmluvy o platobných službách z 30.6.2016. Zmluva bola uzatvorená za obvyklých podmienok a žiadna z uvedených osôb nie je touto zmluvou trhovo zvýhodnená.
- Zmluvy o postúpení pohľadávky zo dňa 4.6.2019.

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

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

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

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

- Zmluvy o zapožičaní z 19.12.2017
- Zmluvy o zapožičaní z 14.12.2018
- Zmluvy o zapožičaní z 15.10.2019
- Zmluvy o zapožičaní z 27.12.2019
- na základe Zmluvy o postúpení pohľadávky zo dňa 1.8.2019.

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

SAB Finance a.s. vlastní 6 ks kmeňových akcií na meno v listinnej podobe v menovitej hodnote 1 000 000, - Kč a 16 ks kmeňových akcií na meno v listinnej podobe v menovitej hodnote 10 000 000, - Kč, predstavujúci 100%ný podiel na hlasovacích právach.

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

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

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

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

SAB Europe Holding Ltd., Suite 3, Tower Business Centre, Tower Street, Swatar, Birkirkara 4013, Malta, C70457.

SAB Finance a.s. vlastní 26 022 330 ks kmeňových akcií znejúcich na meno v menovitej hodnote 0,5 EUR, predstavujúcich 100%ný podiel na hlasovacích právach v spoločnosti SAB Europe Holding Ltd.

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

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

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

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

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

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

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

- Zmluvy o zapožičaní z 7.2.2019
- Zmluvy o zapožičaní z 12.2.2019
- Zmluvy o zapožičaní z 15.3.2019
- Zmluvy o zapožičaní zo 24.6.2019

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

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

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

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

Medzi spoločnosťami SAB o.c.p. a.s. a SAB Holding a.s. neexistujú vzájomné obchodné vzťahy.

V účtovnom období roka 2019 neboli zo strany spoločnosti SAB Holding a.s. vykonané žiadne právne rokovania, ani prijaté žiadne opatrenia v záujme alebo na podnet ovládajúcej osoby. Spoločnosti SAB Holding a.s. nevznikla v súvislosti s existenciou ovládajúcej osoby v účtovnom období roku 2019 žiadna ujma, z tohto dôvodu nebolo vykonané zabezpečenie úhrad príjmov a ani neboli uzavreté zmluvy ohľadom tejto úhrady.

V Prahe dňa 31.3.2020



Ing. Václav Šimek
člen predstavenstva

V4 Audit

AUDIT SERVICES

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

určená spoločníkom spoločnosti SAB Holding as

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 31.12.2019, výkazu ziskov za obdobie od 1.1.2019 do 31.12.2019, 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 pravdivý a verný obraz aktív a pasív spoločnosti SAB Holding a.s. k 31.12.2019 a nákladov a výnosov, výsledku jej hospodárenia za obdobie od 1.1.2019 do 31.12.2019 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 priyatým 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 5 2 písm. b) zákona o audítorech informácie uvedené vo výročnej správe mimo účtovnú závierku a našu správu audítora. Za ostatné informácie zodpovedá štatutárny orgán Spoločnosti.

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

V4 Audit s.r.o.

Tel: +420 596 785 668

Email: info@autdit.cz

Jurečkova 643/20

702 00 Moravská Ostrava

Česká republika | Czech Republic | www.v4audit.cz

tel: +420 225 092 935

email: info@autdit.cz

Radlická 714/113A

158 00 Praha 5

V4 Audit

AUDIT SERVICES

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

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

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

Ďalej sme povinní uviesť, či na základe poznatkov a povedomí o Spoločnosti, ku ktorým sme dospeli pri vykonávaní auditu, ostatné informácie neobsahujú významné (materiálne) vecné nesprávnosti. V rámci uvedených postupov sme v priatých 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 pravdivý a verný 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, popísati v prílohe účtovnej závierky záležitosť týkajúce sa jej nepretržitého trvania a použitie predpokladu nepretržitého trvania pri zostavení účtovnej závierky, s výnimkou prípadov, keď štatutárny orgán plánuje zrušenie Spoločnosti alebo ukončenie jej činnosti, resp. kedy nemá inú reálnu možnosť, než tak urobiť.

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

Zodpovednosť audítora

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

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

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

V4 Audit

AUDIT SERVICES

- Zoznámiť sa s vnútorným kontrolným systémom Spoločnosti relevantným pre audit v takom rozsahu, aby sme mohli navrhnuť 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 viest 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 30. októbra 2020

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