

INFORMAČNÍ DOKUMENT TÝKAJÍCÍ SE VEŘEJNÉ NABÍDKY 943.397 KUSŮ KMENOVÝCH AKCIÍ

vyhotovený podle čl. 1 odst. 4 písm. db) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129
(Nařízení o prospektu) společnosti

SAB Finance a.s.

ISIN CZ0009009940

25. 9. 2026

I. Informace o Emitentovi

Emitentem je SAB Finance a.s., IČO 247 17 444. Sídlo Emitenta je Na příkopě 969/33, 110 00 Praha 1, Staré Město, Česká republika. LEI: 3157001000000059556. Emitent je zapsán v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 16383. Emitent vznikl dne 30. 7. 2010 a byl založen na dobu neurčitou. Internetové stránky emitenta jsou www.sab.cz.

II. Prohlášení odpovědných osob

Osoba odpovědná za Informační dokument prohlašuje, že podle jejího nejlepšího vědomí jsou údaje uvedené v Informačním dokumentu v souladu se skutečností, a že v něm nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.

V Praze dne 25. 9. 2026

za SAB Finance a.s.



Mgr. Petra Bilerová
předseda představenstva

III. Příslušný orgán

Informační dokument byl vypracován v souladu s článkem 1 odst. 4 písm. db) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 ze dne 14. června 2017 o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES, ve znění pozdějších předpisů. Tento Informační dokument nepředstavuje prospekt podle Nařízení o prospektu a ČNB, jakožto vnitrostátní příslušný orgán, jej nepřezkoumala ani neschválila podle článku 20 Nařízení o prospektu.

Investoři jsou vyzýváni, aby si sami posoudili vhodnost investice do Emitenta. Tento Informační dokument a nabídka v něm se řídí právním řádem České republiky. Spory vzniklé v souvislosti s tímto Informačním dokumentem a souvisejícími právními vztahy budou rozhodovány výhradně podle českého práva, přičemž prvoinstančním soudem bude Městský soud v Praze.

IV. Soustavné plnění informačních povinností

Představenstvo Emitenta tímto prohlašuje, že Emitent soustavně plnil a i nadále bude plnit povinnosti týkající se podávání zpráv a zpřístupňování informací po celou dobu, kdy jsou cenné papíry přijaty k obchodování, včetně povinností podle směrnice 2004/109/ES, je-li použitelná, nařízení (EU) č. 596/2014 a v příslušných případech nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2017/565.

V. Umístění zveřejňovaných informací

Regulované informace zveřejňované Emitentem v rámci plnění povinností týkajících se průběžného zpřístupňování informací, jakož i poslední prospekt zveřejněný Emitentem, jsou k dispozici na internetových stránkách Emitenta www.sab.cz v sekci Pro investory. Informace jsou zasílány do oficiálního Centrálního úložiště regulovaných informací provozovaného ČNB a přístupného online i na internetových stránkách BCPP.

VI. Prohlášení o neodkládání zveřejnění vnitřních informací

Emitent prohlašuje, že ke dni 25. 9. 2026, tj. v okamžiku zveřejnění Informačního dokumentu, neodkládá zveřejnění vnitřních informací podle nařízení (EU) č. 596/2014.

VII. Důvody emise a použití výnosů

Důvodem sestavení Informačního dokumentu je veřejná nabídka Akcií, která umožní navýšení kapitálu Emitenta, a tím další růst a rozvoj Emitenta. Emitent zaznamenává významné úspěchy na trhu platebních služeb a směnářských obchodů pro korporátní klientelu, přičemž roste objem jím provedených platebních transakcí a směnářských obchodů, počet jeho klientů i výnos z těchto obchodů.

Navýšení kapitálu umožní Emitentovi další růst a plnění cílů zisku v souladu s finančním plánem a při plnění všech regulatorních kapitálových požadavků kladených na Emitenta evropskou i českou regulací. Získaný kapitál je určen především k rozvoji hlavních výdělečných činností Emitenta a k financování investičních příležitostí, které by Emitent bez posílení kapitálové základny nemohl využít. Cílem navýšení kapitálu je růst čistého zisku Emitenta, a tím i růst objemu prostředků, které mohou být v budoucnu rozděleny mezi akcionáře. Při úplném upsání všech nabízených Akcií by hrubý výnos emise činil 1.000.000.820 Kč; odhadované celkové náklady emise by činily 500.000 Kč a čistý výnos emise by byl 999.500.820 Kč. Odhadované náklady spojené s veřejnou nabídkou bude Emitent hradit z jiných zdrojů, a nikoliv z prostředků z úpisu akcií v rámci veřejné nabídky.

VIII. Rizikové faktory specifické pro Emitenta

Riziko licence (vysoké riziko)

Emitent je platební institucí podnikající na základě licence vydané ČNB. Tato licence ho opravňuje k poskytování platebních služeb, vymezených licencí. V případě závažného porušení povinností vyplývajících z regulace ČNB nebo ze zákona může regulátor přistoupit k sankčnímu řízení, které může vyústit v omezení nebo odebrání licence platební instituce. Už samotné riziko probíhajícího řízení je vzhledem k jeho zveřejnění významným rizikem, neboť spolupracující banky a další subjekty se mohou cítit ohroženy reputačním rizikem a omezit nebo ukončit spolupráci s Emitentem. To je možné u bank na dvou úrovních, buď v podobě omezení obchodování s Emitentem, např. v podobě omezení přístupu k některým produktům nebo v podobě ukončení poskytování platebních služeb (zavření účtů). Riziko licence je relevantní také směrem ke klientům, kteří mohou ztratit důvěru v Emitenta a přestat s ním obchodovat, popřípadě přestat používat některé produkty.

Riziko skládání kolaterálu (vysoké riziko)

Skokové oslabení kurzu koruny vede vzhledem ke struktuře forwardové knihy Emitenta k požadavkům na složení dodatečného kolaterálu u bankovních protistran, s nimiž Emitent uzavírá obchody sloužící k zavírání devizových a úrokových pozic. Tento kolaterál skládá Emitent. Splnění těchto požadavků s sebou nese pro Emitenta růst nákladů na cizí kapitál, neboť prostředky nutné k navýšení kolaterálu jsou pro něj cizím zdrojem a získává je v rámci své finanční skupiny. Protože je kolaterál třeba zajistit rychle, nesou tyto zdroje i vyšší náklady, zejména v případě, že by bylo nutné je držet delší dobu (řádově měsíce). Výše skládaného kolaterálu není shora omezena, je řízena pouze potenciální ztrátou z pozic bankovní protistrany. V případě návratu kurzu na standardní hodnoty požadavek na kolaterál klesá.

Riziko výkonnosti ekonomiky (vysoké riziko)

Emitent je závislý zejména na výkonnosti českých firem obchodujících se zahraničím. Hlavním rizikem Emitenta je ochlazení zahraničně obchodní aktivity, která by se projevila zmenšením trhu Emitenta. Pro realizaci tohoto rizika by muselo nutně dojít buď k omezení možnosti obchodovat se zahraničím, nebo k masivnímu poklesu domácí i zahraniční ekonomické aktivity. Obojí je pro Emitenta systematickým rizikem, které Emitent může jen

velmi omezeně snížit. Emitent je do značné míry závislý i na aktuální fázi ekonomického cyklu. Konjunktura ekonomiky vede k růstu objemu zahraničního obchodu, a tedy k růstu objemu i frekvence devizových směn u jeho klientů. Naopak recese v ekonomice může vést k poklesu objemu realizovaných obchodů. Na ekonomickou nejistotu je citlivější forwardové obchodování, neboť klienti Emitenta v obdobích zvýšené nejistoty redukuji své dlouhodobé závazky.

Vývoj obchodní bilance ČR dle časově očištěných dat ČSÚ je v tabulce níže:

	Dovoz	Vývoz	Bilance
2023	4.320	4.442	123
2024	4.443	4.663	220
2025	4.574	4.781	207

<https://vdb.czso.cz/vdbvo2/faces/cs/index.jsf?page=vystup-objekt&pvo=VZO011-NP-B&z=T&f=TABULKA&skupId=2848&katalog=32935&pvo=VZO011-NP-B>.

Z pohledu Emitenta je příležitostí k tvorbě výnosu už růst objemu dovozu nebo vývozu jako takového. Následná bilance je pak jedním z určujících faktorů pro strukturu exportně nebo importně orientovaných obchodů.

Riziko investic do finančního sektoru (vysoké riziko)

Emitent prostřednictvím svých dceřiných společností investuje prostředky do akcií finančních institucí TRINITY BANK a.s. a FCM Bank Limited; s oběma institucemi je spojen majetkově. V případě negativního vývoje v jedné nebo druhé instituci může dojít k nesplnění očekávaných příjmů z dividendy, v extrémním případě pak k poklesu hodnoty investice Emitenta. Akcie obou institucí nejsou kotovány na trhu a jejich likvidita tak může být v krátkém čase omezená a s ní také schopnost Emitenta tyto investice odprodat. V obou případech bude mít takový scénář negativní dopad na ziskovost Emitenta a hodnotu jeho Akcií.

Měnové riziko (střední riziko)

Skupina Emitenta je vystavena měnovému riziku převážně v souvislosti s provozováním činnosti platební instituce Emitentem, jakož i z důvodu působení dceřiné společnosti – banky FCM Bank Limited na Maltě (funkční měna EUR).

Hlavním měnovým párem obchodovaným Emitentem je EUR/CZK, který tvoří více než 80 % obchodů. Při provozování služeb platební instituce se Emitent řídí přísnými pravidly řízení rizik, podle nichž už na úrovni informačního systému blokuje obchody s horším kurzem než je aktuální kurz na trhu.

Ke dni 31. 12. 2025 bylo 4,4 % nákladů skupiny Emitenta denominováno v EUR a 4,6 % tržeb skupiny Emitenta bylo denominováno v EUR. Čistá rozvahová pozice skupiny Emitenta vůči EUR měla ke stejnému dni charakter pohledávky a posílení hodnoty EUR vůči CZK by proto mělo pozitivní dopad na hospodářský výsledek Emitenta. S ohledem na výnosy a zisk skupiny Emitenta není tento dopad materiální viz tabulka níže.

Citlivostní analýza EUR aktiv a závazků skupiny

tis. Kč	Růst měnového kurzu o 10 %	Pokles měnového kurzu o 10 %
Dopad na výkaz zisku a ztráty	2.009	-2.009
Dopad na vlastní kapitál	0	0
Celkem rozvaha	2.009	-2.009

Zdroj: Výroční finanční zpráva Emitenta k 31. 12. 2025

Riziko likvidity (střední riziko)

Riziku likvidity je Emitent vystaven ve dvou rovinách: v krátkodobém a dlouhodobém horizontu. Krátkodobý horizont je spojen s operativní likviditou, jejíž řízení je prováděno pomocí plánu vypořádání obchodů na daný den a na budoucí dny, a operativním řízením likvidity pomocí přesouvání peněžních prostředků mezi účty Emitenta v bankách a zajištěním dostatečných zůstatků na účtech, které budou použity pro vypořádání jednotlivých obchodů. Realizace tohoto rizika má podobu odeslání platby z účtu, z něhož není odeslání optimální z pohledu rychlosti, pracnosti nebo nákladů. Nejhorším možným dopadem pro klienta je zpoždění odeslání platby klientovi o jeden pracovní den. Takový scénář nastane pouze v případě, že bude nutné platbu zadat po uplynutí času, v němž banka může provést platbu v den zadání platebního příkazu. Platba tak bude provedena nejbližší pracovní den. Vážnější následky nejsou reálné a jsou reputačního rázu a jen u klientů, kteří jsou tímto dotčeni.

Dlouhodobé, strategické řízení likvidity je zaměřeno na odhad trendů a sezónnosti, které mohou vést k potřebě navýšení objemu likvidity potřebné pro bezproblémové vypořádání obchodů. Tyto trendy jsou Emitentem sledovány a vyhodnocovány a jsou komunikovány napříč firemní organizační strukturou, aby byl zajištěn

dostatečný objem peněžních prostředků pro udržení vysokého standardu služeb poskytovaných Emitentem klientům, zejména rychlosti vypořádání obchodů.

Dalším projevem realizace rizika likvidity je vyšší vytížení dostupné likvidity. To se projeví intenzivnějšími přesuny peněžních prostředků mezi účty společnosti a růstem nákladů na expresní platby mezi bankami. Tyto platby jsou několikanásobně dražší než standardní přesuny s delším vypořádáním. Vzhledem k optimalizaci nákladů na tyto přesuny jsou však očekávatelné náklady na expresní platby i při jejich intenzivním využívání v řádu nižších desítek tisíc CZK měsíčně.

Vývoj průměrné likvidity po letech zachycuje tabulka níže:

Rok	Průměrná dostupná likvidita (v mil. Kč)*
2023	1 420
2024	1 427
2025	2 157

*zohledňuje peníze a peněžní ekvivalenty, pohledávky za bankami z titulu složeného kolaterálu a nečerpanou část kontokorentního úvěru

Objem likvidity je dán zejména objemem obchodů a prací s dostupnými prostředky. Ve všech obdobích byla likvidita dostatečná na to, aby nedocházelo ke zhoršování vysokého standardu služeb poskytovaných klientům. Její dlouhodobý negativní vývoj s sebou nese dvě hlavní skupiny negativ. Prvním z nich je možná ztráta spokojenosti klientů a z ní plynoucí snížení ziskovosti Emitenta. Dlouhodobý stav nedostatku likvidity povede ke zpomalení jinak velmi rychlého vypořádání obchodů. Emitent by v takovém případě musel odložit vypořádání obchodů uzavřených v pozdějších obchodních hodinách na další den. Delší odkládání Emitentovi nebude hrozit, a to z toho důvodu, že platba zadaná po čase pro vypořádání v ten samý den je provedena standardně další pracovní den. S tím je spojeno určité snížení kvality služeb, které Emitent považuje za jednu ze svých konkurenčních výhod. Nedodání služby klientovi (nevypořádání obchodu) není v tomto případě relevantním rizikem.

S rizikem likvidity je pak spojeno i riziko skládání dodatečného kolaterálu u jiných institucí z titulu přecenění forwardů sjednaných jako protiobchody klientských transakcí na zavření devizové a úrokové pozice. V případě skokového oslabení koruny může dojít na přechodnou dobu k vytížení likvidity, a tedy k realizaci výše popsaných scénářů, zejména co se týče vyšších nákladů na likviditu.

Riziko AML (střední riziko)

Emitent musí dodržovat pravidla stanovená českými a mezinárodními předpisy týkajícími se praní špinavých peněz, boje proti korupci a financování terorismu (AML předpisy), zejména zákonem č. 253/2008 Sb., o některých opatřeních proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, a Směrnicí Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/849 ze dne 20. května 2015 o předcházení využívání finančního systému k praní peněz nebo financování terorismu, o změně nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 648/2012 a o zrušení směrnice Evropského parlamentu a Rady 2005/60/ES a směrnice Komise 2006/70/ES, v platném a účinném znění. Očekává se, že AML opatření budou v budoucnu dále zpřísňována a ze strany orgánů dohledu přísněji prosazována. Pokud by Emitent porušil některý z AML předpisů, které se na něj při výkonu jeho činnosti vztahují, mohou být vůči němu uplatněny regulační sankce ze strany orgánů dohledu, a to Finančního analytického úřadu či České národní banky. Možnou sankcí, mimo jiné, je uložení správního trestu v podobě zveřejnění rozhodnutí o přestupku, což současně představuje významné reputační riziko pro Emitenta. Další možnou sankcí je odnětí nebo omezení podnikatelského oprávnění, kterým Emitent disponuje, a to v případě, že by Emitent zvlášť závažným způsobem nebo opětovně porušoval některou z povinností, jež jsou stanoveny v AML předpisech nebo uloženy rozhodnutím vydaným podle AML předpisů. Vedle toho by byl Emitent vystaven rovněž trestněprávním sankcím za porušení AML předpisů. Dalším souvisejícím důsledkem by mohlo být omezení spolupráce či úplný odliv obchodních partnerů klienta, zejména ze strany spolupracujících bank, jakožto subjektů participujících na procesu vypořádání transakcí, jež Emitent, jakožto poskytovatel platebních služeb, provádí pro své klienty.

Kreditní riziko protistrany (střední riziko)

Kreditnímu riziku je Emitent vystaven na dvou úrovních:

Banky – Emitent pro dosažení maximální rychlosti vypořádání obchodů používá účty otevřené u řady bank v České republice i v zahraničí. Na těchto účtech jsou nejen prostředky Emitenta, ale také peněžní prostředky jeho klientů. Emitent pravidelně vyhodnocuje bonitu svých bankovních protistran a podle toho řídí maximální limity pro zůstatky na účtech jednotlivých bank. Kreditním rizikem jsou zatíženy i kolaterály složené u bankovních protistran. Default těchto protistran by znamenal nejen možnost ztráty části těchto prostředků, ale také omezení možnosti uzavírat otevřené pozice, pro které není k dispozici protistrana v klientském portfoliu. Riziko tak není u všech bankovních stran totožné. U bank, které fungují jako protistrana pro obchodování, je dopad realizace kreditního rizika výrazně vyšší. Default bankovní protistrany je pro Emitenta systematickým rizikem, které je

možné z jeho strany diverzifikovat, ale není možné ho odstranit nebo výrazněji snížit, jen je možné omezit jeho dopad.

Emitent je ze zákona povinen držet prostředky klientů na účtech ve zvláštním režimu. Peněžní prostředky klientů jsou tak pojištěny do zákonné výše 100 tis. EUR na klienta. To by znamenalo, že v případě defaultu bankovní protistrany by byly náklady nižší právě o tuto zákonem chráněnou částku.

Emitent má otevřené účty u většiny bankovních domů v ČR, zejména u těch největších, poskytujících služby firemním klientům. U všech bankovních domů je vyhodnocována bonita pomocí vyhodnocení ukazatelů zdraví a výkonnosti. Emitent má otevřené účty i v Polsku a na Slovensku.

Klienti – Emitent podstupuje kreditní riziko také u svých klientů na spotových i forwardových produktech. Toto riziko představuje však jen riziko v souvislosti s pohybem kurzu v případě defaultu klienta a jeho neschopnosti dostát svému závazku, nikdy nepředstavuje riziko celého objemu dané transakce. U spotových obchodů s krátkým vypořádáním je kreditní riziko minimální a Emitent neevduje v posledních letech významnější ztráty ani soudní spory, které by měly významnější dopad na výkonnost Emitenta. U forwardových obchodů je riziko vyšší, Emitent ho ale snižuje ratingem klientů a požadavkem na složení zajištění u klientů s nižší bonitou. Emitent nemůže vyloučit, že dojde k defaultu některého z jeho významných klientů nebo většího počtu menších klientů. Pro takový případ má Emitent vypracovány postupy pro nakládání s takovými případy. U obou produktů je riziko sníženo také faktem, že Emitent odesílá prostředky klientovi až po připsání prostředků na účty Emitenta. Nedochází tak k úvěrování klientů.

Riziko konkurence (střední riziko)

Emitent je vystaven riziku konkurence, jako jakýkoliv jiný účastník volného trhu. Riziko je dáno fungováním na trhu, který je typický malou závislostí klientů na jednotlivých poskytovatelích služeb, tedy že klient Emitenta může spolupracovat s řadou jeho dalších konkurentů, a Emitent má, stejně jako jiné strany, minimální prostor k omezení možnosti spolupráce svých klientů se svými konkurenty. Emitent klade důraz na individuální a maximálně proklientský přístup ke klientům, který vnímá jako svou konkurenční výhodu.

Kromě zlepšení kurzů, za které obchodují jeho klienti, může Emitent pro získání konkurenční výhody využít i zavedené postupy pro maximalizaci komfortu svých klientů, na nichž dlouhodobě staví svůj business. Hlavními postupy jsou snaha o maximální orientaci na potřeby klienta, osobní přístup a jednání vždy se stejným obchodníkem, důraz na rychlost vypořádání nebo nabízení služeb zvyšujících komfort klienta (např. šablony pro odchůz platby, hlídání kurzů).

Pozici Emitenta na trhu shrnuje tabulka níže.

Denní obrat (v mil. USD)	leden	duben	červenec	říjen	Průměr (trh)	Průměr (Emitent)	Podíl Emitenta
2025	439,0	491,0	499,0	534,0	490,9	87,7	17,87
2024	399,0	397,0	373,0	354,0	380,8	58,7	15,41
2023	300,0	338,0	349,0	378,0	341,3	55,6	16,13

Tabulka využívá průzkumu objemů na FX trhu u bank prováděného ČNB na kvartální bázi. Jako odhad objemu spotového trhu byl použit objem obchodů bank s ostatními klienty mimo banky a finanční instituce, který podle názoru Emitenta nejlépe odráží vývoj FX obchodů na českém trhu. Vzhledem k tomu, že průzkum zachycuje pouze objemy vykazované bankami, představuje uvedený podíl orientační odhad. Tabulka obsahuje hodnoty v mil. USD a prezentuje odhadovaný podíl, jaký by zaujímal Emitent na spotových obchodech bank s jejich klienty v daném období při průměrném objemu obchodů. Data průzkumu jsou dostupná na webu ČNB <https://www.cnb.cz/cs/financni-trhy/devizovy-trh/obraty-na-devizovem-trhu/>.

Hlavním předmětem podnikání je zahraniční platební styk a služby devizového trhu FX spot nebo FX forward, nejvíce obchodovaným měnovým párem je EUR/CZK, přičemž celkový objem obchodovaných CZK párů tvoří významnou část obchodů. Z těchto důvodů by případné rozhodnutí vlády České republiky o vstupu do eurozóny mělo významný vliv na výnosnost Emitenta. Pokles výnosnosti by musel být vyvážen růstem klientské základny, průnikem na další trhy, vyšším využitím online platformy ProStream® a dalšími aktivitami.

Riziko vstupu do eurozóny, které by znamenalo kritické zmenšení trhu Emitenta, zůstává poměrně nízké (s ohledem na názorový stav české společnosti i nevýraznou aktivitu politických stran v této oblasti). Česká republika se v minulosti sice při vstupu do EU zavázala ke vstupu do eurozóny, ale česká vláda zatím nepodnikla bezprostřední kroky, které by měly vést k přijetí společné měny euro. Jako takový krok Emitent vnímá zejména diskusi o termínu vstupu do programu ERM II (European Exchange Rate Mechanism – Evropský mechanismus směnných kurzů) a o výši středového kurzu, který by byl pro CZK po dobu trvání programu stanoven. Emitent očekává, že od vstupu do ERM II uplynou minimálně dva roky, než bude přijata společná měna euro, i když

dopady na podnikání klienta by byly, vzhledem k očekávatelnému dopadu na volatilitu měny, citelné už v průběhu členství v programu.

Hlavními konkurenty Emitenta jsou banky a ostatní instituce poskytující služby devizové směny a platební služby. Tyto subjekty mohou být jak české, tak zahraniční. Emitent je tak vystaven globální konkurenci, i když jeho hlavní kanál je telefonické sjednávání obchodů v českém jazyce, a tím je do jisté míry riziko konkurence ze zahraničí sníženo do doby vstupu některého z jeho konkurentů přímo na trh např. v podobě české pobočky. Po spuštění aplikace ProStream® slouží tato aplikace vedle zdroje pro zvýšení výnosů i jako obrana proti případnému vstupu online konkurenta na český trh.

Realizace rizika konkurence představuje pro Emitenta tyto hlavní scénáře:

- 1) Snížení ziskovosti Emitenta v důsledku konkurenčního boje kvůli zlepšování kurzů pro klienty;
- 2) Ztráta klienta v důsledku nabídnutí lepší ceny nebo služby konkurentem.

Vzhledem k počtu klientů a povaze podnikání není Emitent svou existencí závislý na jednom klientovi. Výraznější odliv klientů, např. v důsledku příchodu nového, silného hráče zaměřeného na segment malých a středních podniků, však může vést k snížení výnosovosti Emitenta.

Riziko úrokových sazeb (střední riziko)

Riziko úrokových sazeb představuje riziko nákladů na externí financování, neboť Emitent pro své podnikání využívá úvěry od dalších stran. Náklady na tyto zdroje jsou přímo odvozovány od aktuálních úrokových sazeb a jejich růst vede k nárůstu nákladů a k negativnímu dopadu do hospodářského výsledku Emitenta. Emitent očekává spíše stabilitu sazeb nebo jejich mírný vzestup v horizontu nejbližších 12 měsíců.

Produktové portfolio Emitenta je složeno ze spotových obchodů a derivátových obchodů. Derivátové obchody, jejichž podíl na výnosech Emitenta představuje dominantní složku, jsou zatíženy úrokovým rizikem kvůli existenci otevřené úrokové pozice u podmnožiny forwardových obchodů s flexibilním vypořádáním. K materializaci tohoto rizika by ve větší míře došlo v okamžiku otočení dosavadního úrokového diferenciálu mezi EUR a CZK, což je momentálně velmi nepravděpodobné, a došlo by k tomu pouze v případě, že by ČNB snížila sazby pod úroveň ECB nebo pokud by ECB zvedla sazby nad úroveň ČNB. U obojího je nepravděpodobné, že by se tak mohlo stát v krátké době a Emitent by neměl čas na přípravu. Výše otevřené úrokové pozice je monitorována a je také optimalizována časová struktura otevřené pozice. Případná materializace rizika povede k růstu nákladů Emitenta a ke snížení jeho zisku.

Operační rizika (nízké riziko)

Operační rizika jsou spjata s podnikáním Emitenta a zahrnují riziko ztráty vyplývající z nedostatků či selhání vnitřních procesů, lidského faktoru, systémů nebo z vnějších událostí. Vzhledem k povaze činnosti Emitenta se uplatňují zejména v souvislosti s osobní interakcí při sjednávání obchodů, s provozem informačních systémů a obchodní platformy ProStream® a se závislostí na externích dodavatelských službách. Emitent si je velmi dobře vědom své expozice vůči operačním rizikům a provádí jejich identifikaci a navrhuje a přijímá opatření ke snížení jejich dopadu nebo pravděpodobnosti jejich realizace.

IX. Znaky cenných papírů

Stávající akcie Emitenta jsou vydány jako zaknihované cenné papíry na majitele o celkovém počtu 3.049.019 ks s přiděleným číslem ISIN CZ0009009940 a se jmenovitou hodnotou 388 Kč, přičemž za účelem zvýšení základního kapitálu Emitenta hodlá Emitent touto stávající emisí formou veřejné nabídky navýšit počet svých stávajících akcií o 943.397 ks nově vydávaných akcií.

S Akciemi nejsou spojena žádná zvláštní práva. Akcionář má zejména právo na podíl na zisku Emitenta (dividendu). Akcionář je dále oprávněn účastnit se valné hromady, hlasovat na ní a uplatňovat další práva akcionáře dle aktuálně platného právního rámce. Po zrušení Emitenta má Akcionář právo na podíl na likvidačním zůstatku.

Akcionářům bude dividenda vyplácena jednou ročně po splnění všech zákonných testů. Dividenda bude držitelům Akcií vyplácena po schválení rozdělení zisku valnou hromadou a na základě rozhodnutí představenstva Emitenta. Dlouhodobě uplatňovaná a realizovaná dividendová politika Emitenta byla vyplácet akcionářům všechny zisk po odvodech do zákonných fondů. Dlouhodobá plánovaná dividendová strategie Emitenta je vyplácet dividendu vycházející z ceny Akcií při veřejné nabídce, tj. ceny 1.060 Kč za Akcii aktuálně odpovídající 8,2 % p.a. z uvedené ceny s postupným navýšením až k 10 % v horizontu několika let. (Při vstupu na burzu v roce 2021 byla původní politika ve výši 5 % p.a.) Rozhodným dnem pro uplatnění práva na dividendu nebo na podíl na jiných vlastních zdrojích je čtvrtý pracovní den následující po dni konání valné hromady, která o rozdělení zisku rozhodla.

V případě, že nebudou peněžní prostředky na výplatu dividendy v indikované výši, bude vyplacena dividendy akcionářům pouze v té výši, ve které bude dle aktuálního zisku k rozdělení k dispozici. Akcie jsou volně převoditelné.

X. Zředení a držba akcií po emisi

Velikost akciového podílu vlastněného stávajícím Akcionářem po veřejné nabídce Akcií se bude odvíjet od výsledků veřejné nabídky. Za předpokladu, že stávající Akcionář neupíše žádné Akcie a zároveň budou upsány všechny Akcie, sníží se podíl stávajícího Akcionáře na základním kapitálu a na hlasovacích právech Emitenta relativně o 23,63 %.

XI. Podmínky nabídky

Podmínky platné pro nabídku

V rámci veřejné nabídky bude nabídnuto 943.397 ks Akcií. Upisování nad uvedený počet Akcií se nepřipouští, upisování pod uvedený počet Akcií se připouští. Akcie budou vydané a zaknihované v CDCP.

Akcie budou nabízeny Emitentem. Emitent nepověřil žádného koordinátora nabídky. Emitent nepověřil žádného platebního nebo depozitního zástupce. Neexistují žádné dohody mezi Emitentem a třetí osobou o prodeji nebo umístění Akcií na základě pevného závazku upsání.

Akcie budou Emitentem nabízeny výhradně stávajícím Akcionářům Emitenta k Rozhodnému dni na základě veřejné nabídky cenných papírů.

Veřejná nabídka a její kola úpisu

Veřejná nabídka proběhne v jednom kole, které se bude konat **od 5. 10. 2026 do 18. 11. 2026**, přičemž bude nabízen k úpisu celkový počet nabízených Akcií, tj. 943.397 ks. Úpis proběhne v jedné tranši až ve třech fázích, v jejichž rámci budou vyhodnoceny došlé žádosti o zápis do listiny upisovatelů a přiděleny Akcie. Druhá a třetí fáze úpisu se uskuteční pouze v případě, že po předchozí fázi zůstanou Akcie neupsané; jsou-li všechny Akcie upsány v předchozí fázi, další fáze úpisu se nekoná a úpis končí.

Představenstvo uveřejní veřejnou nabídku na internetových stránkách Emitenta a v Obchodním věstníku, a to před zahájením úpisu. Před zahájením druhé a třetí fáze uveřejní Emitent na svých internetových stránkách informaci o počtu Akcií, k nimž se v dané fázi upisuje.

Přehled fází veřejné nabídky

Fáze úpisu	Lhůta pro přidělování	Lhůta pro podání žádostí
1. Úpis v rámci práva na přednostní úpis	5. 10. 2026 – 19. 10. 2026	5. 10. 2026 – 19. 10. 2026
2. Úpis nad rámec práva na přednostní úpis	26. 10. 2026 – 4. 11. 2026	5. 10. 2026 - 4. 11. 2026 Ve lhůtě od 5. 10. 2026 do 19. 10. 2026 lze žádost podat společně s žádostí o úpis v rámci práva na přednostní úpis
3. Nabídka neupsaných Akcií	11. 11. 2026 – 18. 11. 2026	11. 11. 2026 – 18. 11. 2026

V případě, že bude upsáno 943.397 kusů Akcií dříve, končí lhůta pro úpis Akcií upsáním poslední Akcie.

Ceny nabízených cenných papírů

Emisní kurs za jednu nabízenou Akcii činí 1.060 Kč.

Emitentem nebudou Akcionářům účtovány žádné náklady související s nabídkou Akcií. Akcionář může v souvislosti s úpisem Akcií nést náklady, které mu bude účtovat účastník CDCP vedoucí jeho majetkový účet. Emitent nemá možnost výši těchto nákladů ovlivnit.

Úhrada emisního kursu

Emisní kurs musí být uhrazen do 5 pracovních dnů ode dne podání žádosti o zápis do listiny upisovatelů, nejpozději však do 1 pracovního dne po konci lhůty pro úpis v rámci příslušných fází úpisu, jinak se k žádosti nepřihlíží a bude vyřazena. V případě, že Akcionář podá žádost o zápis do listiny upisovatelů v první fázi úpisu, ale úhradu emisního kursu provede později než 1 pracovní den po konci první fáze úpisu, ale do 5 pracovních dnů od podání žádosti, bude žádost takového Akcionáře považována za žádost do druhé fáze úpisu.

Možnosti podání žádosti o zápis do listiny upisovatelů

Na e-mailovou adresu Emitenta upis@sab.cz,

Akcionář může podat i více žádostí o zápis do listiny upisovatelů, a to v každé fázi úpisu.

Zápis do listiny upisovatelů

Akcie budou upsány zápisem do listiny upisovatelů, ke kterému dojde po kumulativním splnění čtyř podmínek:

- 1) podání žádosti o zápis do listiny upisovatelů,
- 2) přidělení Akcií,
- 3) sdělení čísla majetkového účtu investora Emitentovi a
- 4) splacení emisního kursu.

Způsob přidělování Akcií

1. První fáze úpisu v rámci práva na přednostní úpis

V první fázi úpisu budou Akcie **přiděleny** okamžikem dodání včasné žádosti o zápis do listiny upisovatelů Emitentovi, a to nejvýše v počtu odpovídajícím právu Akcionáře na přednostní úpis stanovenému k Rozhodnému dni; žádost v části přesahující tento počet se posuzuje jako žádost do druhé fáze úpisu.

2. Druhá fáze úpisu nad rámec práva na přednostní úpis

V druhé fázi úpisu budou Akcionářům **podmíněně přiděleny** Akcie, a to okamžikem doručení včasné žádosti o zápis do listiny upisovatelů Emitentovi, pokud:

- (i) podají v první fázi žádost o zápis do listiny upisovatelů nad rámec jejich práva na přednostní úpis, nebo
- (ii) podají žádost v první fázi, avšak emisní kurs neuhradí do 1 pracovního dne po skončení první fáze úpisu, uhradí jej však do 5 pracovních dnů od podání žádosti, nebo
- (iii) podají žádost o zápis do listiny upisovatelů po 26. 10. 2026, vždy však do 4. 11. 2026.

Akcie budou následně **přidělovány** nejpozději do 10. 11. 2026, tj. po provedení kontroly a případného uplatnění poměrného krácení počtu Akcií (Metoda poměrného krácení) v případě, že poptávka Akcionářů převyší počet nabízených Akcií, tj. Akcií, které nebyly upsány v rámci uplatnění práva na přednostní úpis. Akcionáři mohou upisovat pouze celé Akcie, přičemž se zaokrouhluje směrem dolů. V případě, že by po zaokrouhlení v rámci poměrného krácení zbyly Akcie (důsledkem zaokrouhlení na celé Akcie směrem dolů), pak tyto Akcie mohou Akcionáři Emitenta upsat v rámci třetí fáze úpisu.

3. Třetí fáze úpisu

V rámci třetí fáze úpisu budou Akcie Akcionářům **přidělovány** od 11. 11. 2026 do 18. 11. 2026 průběžně Metodou FIFO, a to až do okamžiku přidělení a úpisu všech Akcií.

Uvedení toho, kdy a za jakých podmínek lze nabídku odvolat nebo pozastavit

Nabídku na úpis Akcií není Emitent oprávněn odvolat nebo pozastavit.

Popis jakékoli možnosti zrušení podané žádosti nebo snížení poptávaných částek a způsobu náhrady přeplatku

Emitent je oprávněn **zrušit podanou žádost** o zápis do listiny upisovatelů a přidělení Akcií do okamžiku zápisu do listiny upisovatelů, pokud (1) Akcionář nesplatil emisní kurs Akcií řádně a včas, (2) Akcionář nesdělil číslo svého majetkového účtu Emitentovi do konce příslušné fáze úpisu, (3) by podíl Akcionáře nebo osob jednajících

s ním ve shodě na základním kapitálu a/nebo všech hlasovacích právech Emitenta v důsledku úpisu Akcií dosáhl nebo překročil 10 %, aniž by tento Akcionář nejpozději spolu s žádostí předložil Emitentovi souhlas ČNB s nabytím kvalifikované účasti s doložkou nabytí právní moci, což souvisí s postavením Emitenta na regulovaném trhu jako platební institucí ve smyslu ZPS.

Emitent je oprávněn odmítnout žádost o zápis do listiny upisovatelů, nedoložil-li Akcionář po výzvě Emitenta a ve lhůtě stanovené Emitentem doklady prokazující původ a nezávadnost prostředků k úpisu Akcií.

Převyšeli-li ve druhé fázi úpisu poptávka Akcionářů počet Akcií, které nebyly upsány v první fázi, budou žádosti o zápis do listiny upisovatelů poměrně zkráceny Metodou poměrného krácení.

Ve třetí fázi úpisu se žádosti vyhodnocují Metodou FIFO až do přidělení všech zbývajících Akcií; žádost doručenou poté lze uspokojit pouze do počtu zbývajících Akcií, jinak nebude uspokojena.

V případě, že již Akcionář uhradil emisní kurs za nabízené Akcie, ohledně nichž byla žádost o zápis do listiny upisovatelů zrušena, vrátí jej Emitent bez zbytečného odkladu (nejpozději do 10 pracovních dní) bezhotovostním převodem na platební účet, ze kterého byly příslušné peněžní prostředky poukázány na bankovní účet pro splacení emisního kursu.

Údaje o minimální a/nebo maximální částce žádosti

Minimální počet Akcií, který může Akcionář upsat, je 1 kus. Maximální počet Akcií, které může Akcionář upsat, je omezen celkovým počtem nabízených Akcií. Počet Akcií, v jehož důsledku by podíl tohoto Akcionáře a osob jednajících s ním ve shodě na základním kapitálu nebo na hlasovacích právech Emitenta dosáhl nebo překročil 10 %, může Akcionář upsat pouze tehdy, pokud nejpozději společně s žádostí o zápis do listiny upisovatelů předloží Emitentovi souhlas ČNB s nabytím kvalifikované účasti s doložkou nabytí právní moci.

Lhůta, v níž lze žádost stáhnout

Akcionáři nejsou oprávněni stáhnout nebo odvolat své upisované částky k Akciím bez souhlasu Emitenta, přičemž souhlas není nárokový.

Metoda a lhůty pro splacení cenných papírů a pro jejich připsání na majetkový účet

Emisní kurs musí být splacen v plné výši před zápisem do listiny upisovatelů. Akcionář je povinen splatit emisní kurs bezhotovostním převodem nebo vkladem na účet Emitenta č. 1034704/2070 do 5 pracovních dnů od podání žádosti o zápis do listiny upisovatelů, nejpozději však do 1 pracovního dne po konci příslušné lhůty k úpisu.

Uhradí-li Akcionář v první fázi úpisu emisní kurs později než 1 pracovní den po skončení lhůty, avšak do 5 pracovních dnů ode dne podání žádosti, bude jeho žádost o zápis do listiny upisovatelů posuzována jako žádost do druhé fáze úpisu.

Nepřipouští se možnost započtení pohledávky vůči Emitentovi proti pohledávce na splacení emisního kursu nových Akcií ani splacení emisního kursu nových Akcií vnesením nepeněžitých vkladů.

Akcie budou následně převedeny na majetkový účet Akcionáře, který investor sdělil, a to do 15 pracovních dnů od kumulativního splnění následujících podmínek: (i) splacení emisního kursu, (ii) zapsání nové výše základního kapitálu Emitenta do obchodního rejstříku a (iii) sdělení čísla majetkového účtu Emitentovi.

Vypořádání bude probíhat prostřednictvím CDCP obvyklým způsobem v souladu s pravidly a provozními postupy CDCP.

Postup pro výkon předkupního práva, obchodovatelnost upisovacích práv a zacházení s neuplatněnými upisovacími právy

Akcionářům náleží dle ustanovení § 484 a násl. ZOK přednostní právo na úpis Akcií.

V rámci první fáze úpisu náleží stávajícím Akcionářům Emitenta právo na přednostní úpis Akcií odpovídající podílu stávajících Akcionářů na základním kapitálu Emitenta stanovenému k Rozhodnému dni, přičemž na 1 stávající Akcii Emitenta připadá právo na přednostní úpis 943.397/3.049.019 Akcie, tj. 0,3094 Akcie, což znamená, že právo na přednostní úpis 1 ks Akcie odpovídá držbě 3,24 ks stávajících Akcií Emitenta; při zaokrouhlování směrem dolů na celé Akcie tak má právo na přednostní úpis 1 ks Akcie stávající akcionář držící alespoň 4 Akcie Emitenta. Akcionář může v rámci první fáze úpisu uplatnit své právo na přednostní úpis tak, že v průběhu první fáze úpisu podá žádost o zápis do listiny upisovatelů na e-mailovou adresu Emitenta upis@sab.cz. Právo na přednostní úpis je samostatně a neomezeně převoditelné od přijetí rozhodnutí představenstva Emitenta o zvýšení základního kapitálu do Rozhodného dne.

Neuplatní-li Akcionáři své právo na přednostní úpis ve shora uvedené lhůtě, nelze je uplatnit později. Pokud na základě výzvy představenstva Emitenta k uplatnění práva na přednostní úpis nebudou uplatněna práva na přednostní úpis ke všem upisovaným Akciím, neuplatněná práva na přednostní úpis zanikají a žádné další kolo či fáze přednostního úpisu Akcií se konat nebude.

K Akciím se neváže předkupní právo.

Plán rozdělení a přidělování nabízených Akcií

Nabídka je určena výhradně stávajícím Akcionářům Emitenta, a to bez rozlišování kategorií investorů. Všem Akcionářům náleží právo na přednostní úpis Akcií za stejných podmínek.

V rámci první fáze úpisu náleží stávajícím Akcionářům Emitenta právo na přednostní úpis Akcií odpovídající podílu stávajících Akcionářů na základním kapitálu Emitenta stanovenému k Rozhodnému dni, přičemž na 1 stávající Akcii Emitenta připadá právo na přednostní úpis 943.397/3.049.019 Akcie, tj. 0,3094 Akcie, což znamená, že stávající akcionář držící 4 Akcie Emitenta má právo na přednostní úpis 1 ks Akcie. Tímto může vzniknout situace, kdy držitelé méně než 4 Akcií nebudou moci upsat akcie v první fázi úpisu.

V rámci druhé fáze úpisu mohou Akcionáři upisovat Akcie ve výši neupsaných Akcií v první fázi úpisu. Přesnou výši neupsaných Akcií oznámí Emitent v rámci uveřejnění veřejné nabídky na druhou fázi úpisu na www.sab.cz v sekci „Pro investory“.

V rámci třetí fáze úpisu mohou Akcionáři upisovat Akcie ve výši Akcií neupsaných ve druhé fázi úpisu. Přesnou výši neupsaných Akcií oznámí Emitent v rámci uveřejnění veřejné nabídky na třetí fázi úpisu na www.sab.cz v sekci „Pro investory“.

Pokud by byla využita práva na přednostní úpis v plné míře, pak by stávající Akcionáři Emitenta upsali všechny nabízené Akcie. Žádný ze stávajících Akcionářů Emitenta se ke dni vyhotovení tohoto Informačního dokumentu nevzdal práva na přednostní úpis. Akcionáři Emitenta mohou upisovat pouze celé Akcie, přičemž se zaokrouhluje na celé jednotky dolů.

Emitenti předpokládá, že společnost TRINITY Banking Group a.s. uplatní své právo na přednostní úpis. Účast společnosti TRINITY Banking Group a.s. na Emitentovi bude i nadále ve výši 54,92 %, a to za podmínky, že ostatní oprávnění Akcionáři rovněž uplatní své právo na přednostní úpis Akcií.

Emitentovi není známo, že by některý člen dozorčí rady nebo člen představenstva, který je akcionářem, hodlal upisovat Akcie. Emitentovi není známo, že by nějaká další osoba hodlala v rámci nabídky upsat více než 5 % Akcií.

Postup pro oznamování přidělené částky investorům a údaj, zda může obchodování začít před učiněním oznámení

Přidělení Akcií Akcionářům bude oznámeno zasláním e-mailu na adresu uvedenou v žádosti. Obchodování před učiněním takového oznámení není možné.

1. v první fázi úpisu budou Akcie přiděleny okamžikem dodání včasné žádosti o zápis do listiny upisovatelů, přičemž podání žádosti je považováno za oznámení o přidělení Akcií a ze strany Emitenta již nemusí být přidělení dále Akcionáři oznámeno;
2. v druhé fázi úpisu budou Akcie podmíněně přiděleny okamžikem dodání včasné žádosti o zápis do listiny upisovatelů, přičemž podmíněné přidělení je považováno za oznámení o podmíněném přidělení Akcií a ze strany Emitenta již nemusí být podmíněné přidělení Akcionáři oznámeno; konečné přidělení Akcií bude Akcionářům oznámeno nejpozději do 10. 11. 2026, tj. po provedení kontroly a případném uplatnění poměrného krácení počtu Akcií (Metoda poměrného krácení);
3. ve třetí fázi úpisu bude Akcionářům Emitenta přidělení Akcií oznamováno průběžně po vyhodnocení žádostí Metodou FIFO, a to v období od 11. 11. 2026 do 18. 11. 2026.

Celkový konečný objem Akcií umístěných a upsaných v rámci veřejné nabídky bude Emitentem uveřejněn bez zbytečného odkladu po ukončení veřejné nabídky na webové stránce www.sab.cz, sekce "Pro investory".

XII. Přijetí zastupitelných cenných papírů na jiných trzích

Stávající Akcie Emitenta byly přijaty k obchodování na regulovaném trhu Standard Market organizovaném Burzou cenných papírů Praha, a.s., a Emitent hodlá požádat o přijetí nově vydaných Akcií k obchodování na regulovaném trhu Standard Market organizovaném Burzou cenných papírů Praha, a.s.

XIII. Seznam pojmů

Pojmy uvedené v tomto Informačním dokumentu s velkým počátečním písmenem mají následující význam:

Akcie – akcie Emitenta, tj. zaknihované kmenové akcie na majitele o jmenovité hodnotě 388 Kč s přiděleným číslem ISIN CZ0009009940.

Akcionář – akcionář Emitenta, tj. vlastník Akcií.

BCPP – Burza cenných papírů Praha, a.s., IČO 471 15 629, se sídlem Rybná 682/14, 110 00 Praha 1.

CDCP – Centrální depozitář cenných papírů, a.s., IČO 250 81 489, se sídlem Rybná 682/14, 110 00 Praha 1.

ČNB – Česká národní banka jako vnitrostátní příslušný orgán a orgán dohledu nad Emitentem.

Emitent – SAB Finance a.s., IČO 247 17 444, se sídlem Na příkopě 969/33, 110 00 Praha 1, Staré Město, Česká republika, LEI 3157001000000059556, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 16383.

Informační dokument – tento informační dokument týkající se veřejné nabídky Akcií vyhotovený podle čl. 1 odst. 4 písm. db) Nařízení o prospektu.

Metoda FIFO – metoda, podle níž jsou žádosti Akcionářů evidovány podle přesného časového pořadí, v jakém se dostaly do interního systému evidence žádostí (tzv. fronty); jako první jsou ve frontě vyřízeny nejstarší žádosti a následně přicházejí k vyřízení žádosti novější.

Metoda poměrného krácení – metoda, podle níž je každá žádost Akcionáře o zápis do listiny upisovatelů v rámci úpisu Akcií nad rámec jeho práva na přednostní úpis krácena stejným procentem, o kolik byl překročen zbývající počet Akcií v rámci úpisu Akcií nad rámec práva na přednostní úpis.

Nařízení o prospektu – nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 ze dne 14. června 2017 o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES, ve znění pozdějších předpisů.

Rozhodný den – 11. 9. 2026, tj. den rozhodný pro určení Akcionářů oprávněných uplatnit právo na přednostní úpis Akcií.

ZOK – zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů.

ZPS – zákon č. 370/2017 Sb., o platebním styku, ve znění pozdějších předpisů.