

# RegioJet Finance a.s.

## Prospekt dluhopisů s pohyblivým úrokovým výnosem v předpokládané celkové jmenovité hodnotě emise do 1.002.000.000 Kč s možností navýšení až do výše 1.500.000.000 Kč splatných v roce 2024

Tento dokument představuje prospekt dluhopisů (**Prospekt**) dle českého práva s pohyblivým úrokovým výnosem v předpokládané celkové jmenovité hodnotě emise do 1.002.000.000 Kč (slovy: jedna miliarda dva miliony korun českých) s možností navýšení až do výše 1.500.000.000 (slovy: jedna miliarda pět set milionů korun českých) splatných v roce 2024 (**Dluhopisy** nebo **Emise**), vydávaných společností RegioJet Finance a.s., se sídlem náměstí Svobody 86/17, Brno-město, 602 00 Brno, IČO: 080 14 639, zapsanou v obchodním rejstříku vedeným Krajským soudem v Brně, spisová značka B 8133 (**Emitent**).“), zajištěné finanční zárukou vydanou společností RegioJet a.s., se sídlem náměstí Svobody 86/17, Brno-město, 602 00 Brno, IČO: 283 33 187, zapsané v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, spisová značka B 5816 (**Společnost RegioJet**).

Dluhopisy nesou pohyblivý úrokový výnos, jak je blíže uvedeno v kapitole „Emisní podmínky Dluhopisů“. Datum emise Dluhopisů bylo stanoveno na 26. června 2019 (**Datum emise**). Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů nebo k odkoupení Dluhopisů Emitentem a jejich zániku, jak je stanoveno níže, bude jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena jednorázově k 26. června 2024.

Emisní kurz všech Dluhopisů vydávaných k Datu emise činí 100 % jejich jmenovité hodnoty. Emisní kurz jakýchkoli Dluhopisů případně vydávaných po Datu emise bude určen Manažerem na základě aktuálních tržních podmínek. K částce emisního kurzu jakýchkoli Dluhopisů vydaných po Datu emise bude dále připočten odpovídající alikvotní úrokový výnos, bude-li to relevantní. Pro zamezení jakýchkoli pochybností se stanoví, že Manažer nemá vůči kterémukoli investorovi do Dluhopisů žádnou povinnost jakékoli Dluhopisy zpětně kupovat.

Vlastníci dluhopisů (jak je tento pojem definován v Emisních podmínkách) mohou za podmínek uvedených v kapitole „Emisní podmínky Dluhopisů“ při porušení tam stanovených povinností Emitenta a v případech stanovených zákonem žádat předčasné splacení Dluhopisů. Emitent je oprávněn Dluhopisy na základě svého rozhodnutí a za podmínek uvedených v kapitole „Emisní podmínky Dluhopisů“ předčasně splatit.

Dluhopisy zakládají přímé, obecné, nepodmíněné a nepodřízené dluhy Emitenta zajištěné finanční zárukou ve smyslu § 209 zákona č. 89/2012 Sb., občanským zákoníkem, ve znění pozdějších předpisů (**Občanský zákoník**), poskytnutou Společností RegioJet.

Platby z Dluhopisů budou ve všech případech prováděny v souladu s právními předpisy účinnými v době provedení příslušné platby v České republice. Tam, kde to vyžadují zákony České republiky účinné v době splacení jmenovité hodnoty nebo výplaty úrokového výnosu, budou z plateb Vlastníkům dluhopisů sráženy příslušné daně a poplatky. Emitent nebude povinen k dalším platbám Vlastníkům dluhopisů náhradou za takovéto srážky daní nebo poplatků. Emitent je za určitých podmínek plátcem daně sražené z výnosů Dluhopisů. Blíže viz kapitola „Zdanění v České republice“.

Investoři by měli zvážit rizikové faktory spojené s investicí do Dluhopisů. Rizikové faktory, které Emitent považuje za významné, jsou uvedeny v kapitole „Rizikové faktory“.

Manažerem Emise je Česká spořitelna, a.s., se sídlem Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4, IČO: 452 44 782, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 1171 (**Manažer**). Emitent požádá o přijetí Dluhopisů k obchodování na Regulovaném trhu Burzy cenných papírů Praha, a.s., se sídlem Rybná 14/682, Praha 1, IČO: 471 15 629, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 1773 (**BCPP**). Rozšiřování tohoto Prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem. Prospekt ani Dluhopisy nebyly povoleny ani schváleny jakýmkoli správním orgánem jakékoli jurisdikce s výjimkou schválení Prospektu ze strany České národní banky (**ČNB**).

Prospekt obsahující znění emisních podmínek Dluhopisů (**Emisní podmínky**) byl schválen rozhodnutím ČNB č.j 2019/069266/CNB/570 ke sp. zn. S-Sp-2019/00022/CNB/572 ze dne 17. června 2019, které nabylo právní moci dne 19. června 2019. Rozhodnutím o schválení prospektu cenného papíru ČNB osvědčuje, že schválený prospekt obsahuje údaje požadované zákonem nezbytné k tomu, aby investor mohl učinit rozhodnutí, zda cenný papír nabude či nikoli. ČNB neposuzuje hospodářské výsledky ani finanční situaci emitenta a schválením prospektu negarantuje budoucí ziskovost emitenta ani jeho schopnost splatit výnosy nebo

jmenovitou hodnotu cenného papíru. Centrální depozitář cenných papírů, a.s., se sídlem Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČO: 250 81 489 (**Centrální depozitář**), přidělil Dluhopisům ISIN CZ0003522203.

Tento Prospekt byl vyhotoven ke dni 14. června 2019. Dojde-li po schválení Prospektu, ale ještě před zahájením obchodování Dluhopisů na Regulovaném trhu BCPP, k podstatným změnám údajů v něm uvedených, bude Emitent Prospekt aktualizovat formou dodatků k Prospektu. Každý takový dodatek bude schválen ČNB. Pro účely přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu je Prospekt platný po dobu 12 měsíců od jeho pravomocného schválení ČNB.

Po přijetí Dluhopisů k obchodování na Regulovaném trhu BCPP musí zájemci o koupi Dluhopisů svá investiční rozhodnutí založit nejen na základě tohoto Prospektu ve znění jeho případných dodatků, ale i na základě dalších informací, které mohl Emitent po datu vyhotovení tohoto Prospektu uveřejnit, či jiných veřejně dostupných informací.

Prospekt, jeho případné dodatky, jakož i ostatní uveřejněné dokumenty, historické finanční údaje a zprávy auditora, jsou k dispozici v elektronické podobě na internetové stránce Emitenta <https://www.regiojet.cz/> v sekci O nás / Informace pro investory a dále také k nahlédnutí v sídle Společnosti RegioJet na adrese náměstí Svobody 86/17, 602 00 Brno-město, Česká republika, v pracovní dny v době od 9:00 do 16:00 hod. (více viz kapitolu „DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ“).

***Manažer***

**Česká spořitelna, a.s.**

TATO STRÁNKA JE ÚMYSLNĚ VYNECHÁNA

## DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ

Tento dokument je prospektem dluhopisů ve smyslu §36 Zákona o podnikání na kapitálovém trhu, článku 5 směrnice Evropského parlamentu a Rady č. 2003/71/ES a článku 25 Nařízení Komise (ES) č. 809/2004, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/71/ES, pokud jde o údaje obsažené v prospektech, úpravu prospektů, uvádění údajů ve formě odkazu, zveřejňování prospektů a šíření inzerátů (**Nařízení o prospektu**).

Rozšiřování tohoto Prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem. Dluhopisy ani Prospekt nebudou povoleny, schváleny ani registrovány jakýmkoliv správním či jiným orgánem jakékoliv jurisdikce, s výjimkou schválení Prospektu ze strany ČNB. Dluhopisy takto zejména nebudou registrovány v souladu se zákonem o cenných papírech Spojených států amerických z roku 1933 (**Zákon o cenných papírech USA**) a nesmějí být nabízeny, prodávány nebo předávány na území Spojených států amerických nebo americkým osobám (tak, jak jsou tyto pojmy definovány v Nařízení S vydaném k provedení Zákona o cenných papírech USA) jinak než na základě výjimky z registrační povinnosti podle Zákona o cenných papírech USA nebo v rámci obchodu, který nepodléhá registrační povinnosti podle Zákona o cenných papírech USA. Osoby, do jejichž držení se tento Prospekt dostane, jsou odpovědné za dodržování omezení, která se v jednotlivých zemích vztahují k nabídce, nákupu nebo prodeji Dluhopisů nebo držby a rozšiřování Prospektu a jakýchkoli dalších materiálů vztahujících se k Dluhopisům.

Zájemci o koupi Dluhopisů musí svá investiční rozhodnutí učinit na základě informací uvedených v tomto Prospektu ve znění jeho případných dodatků. V případě rozporu mezi informacemi uváděnými v tomto Prospektu a jeho dodatcích platí vždy naposled uveřejněný údaj. Jakékoli rozhodnutí o upsání nabízených Dluhopisů musí být založeno výhradně na informacích obsažených v těchto dokumentech jako celku a na podmínkách nabídky, včetně samostatného vyhodnocení rizikovosti investice do Dluhopisů každým z potenciálních nabyvatelů.

Emitent ani Manažer neschválili jakákoli jiná prohlášení nebo informace o Emitentovi nebo Dluhopisech, než jaké jsou obsaženy v tomto Prospektu a jeho případných dodatcích. Na žádné takové jiné prohlášení nebo informace se nelze spolehnout jako na prohlášení nebo informace schválené Emitentem nebo Manažerem. Pokud není uvedeno jinak, jsou veškeré informace v tomto Prospektu uvedeny k datu tohoto Prospektu. Předání tohoto Prospektu kdykoli po datu jeho vyhotovení neznamená, že informace v něm uvedené jsou správné ke kterémukoli okamžiku po datu vydání tohoto Prospektu.

Emitent, Manažer ani žádný jejich zástupce nečiní žádné prohlášení žádnému adresátovi nabídky ani kupujícímu Dluhopisů ohledně zákonnosti jakékoli investice tohoto adresáta nabídky nebo kupujícího podle příslušných zákonů o investicích nebo jiných zákonů. Každý investor by měl se svými poradci projednat právní, daňové, obchodní, finanční a související aspekty koupě Dluhopisů. Manažer nezávisle neověřoval informace obsažené v tomto Prospektu. Proto Manažer nečiní žádné výslovné ani implicitní prohlášení ani závazek a nepřebírá žádnou odpovědnost ve vztahu k přesnosti nebo úplnosti informací obsažených v tomto Prospektu nebo do něj zahrnutých ani jiných informací poskytnutých Emitentem v souvislosti s nabídkou Dluhopisů. Manažer nepřebírá žádnou odpovědnost ve vztahu k informacím v tomto Prospektu obsaženým nebo do něj zahrnutých odkazem ani žádným jiným informacím poskytnutým Emitentem v souvislosti s nabídkou nebo distribucí Dluhopisů. Manažer výslovně prohlašuje, že se nezavazuje zkoumat finanční situaci či záležitosti Emitenta během doby platnosti Dluhopisů nebo poskytnout jakémukoli investorovi do Dluhopisů jakékoli informace, které se Manažer dozví.

Informace obsažené v kapitolách „Zdanění v České republice“ a „Vymáhání soukromoprávních závazků ve vztahu k Emitentovi a Společnosti RegioJet a devizová regulace“ jsou uvedeny pouze jako všeobecné a nikoli vyčerpávající informace vycházející ze stavu k datu tohoto Prospektu a byly získány z veřejně přístupných zdrojů, které nebyly zpracovány nebo nezávisle ověřeny Emitentem. Potenciální nabyvatelé Dluhopisů by se měli spoléhat výhradně na vlastní analýzu faktorů uváděných v těchto kapitolách a na své vlastní právní, daňové a jiné odborné poradce. Případným zahraničním nabyvatelům Dluhopisů se doporučuje konzultovat se svými právními a jinými poradci ustanovení příslušných právních předpisů, zejména devizových a daňových předpisů České republiky a/nebo Spojených států amerických, zemí, jichž jsou rezidenty, a jiných případně relevantních států a dále všechny relevantní mezinárodní dohody a jejich dopad na konkrétní investiční rozhodnutí.

Vlastníci dluhopisů, včetně všech případných zahraničních investorů, se vyzývají, aby se soustavně informovali o všech zákonech a ostatních právních předpisech upravujících držení Dluhopisů, a rovněž prodej Dluhopisů do zahraničí nebo nákup Dluhopisů ze zahraničí, jakožto i jakékoliv jiné transakce s Dluhopisy, a aby tyto zákony a právní předpisy dodržovali.

Tento Prospekt, jeho případné dodatky, jakož i ostatní uveřejněné dokumenty týkající se Emitenta, jsou k dispozici v elektronické podobě na internetové stránce Emitenta <https://www.regiojet.cz/> v sekci O nás / Informace pro investory a historické finanční údaje a zprávy auditora na internetové stránce Emitenta <https://www.regiojet.cz/> v sekci O nás / Informace pro investory emitenta a dále také k nahlédnutí v sídle Společnosti RegioJet na adrese náměstí Svobody 86/17, 602 00 Brno-město, Česká republika v pracovní dny v době od 9:00 do 16:00 hod.

Po dobu, kdy zůstane jakákoli část Dluhopisů nesplacena, bude na požádání v běžné pracovní době od 9:00 do 16:00 hod. k nahlédnutí v Určené provozovně Administrátora stejnopis Smlouvy s administrátorem. Blíže viz kapitola „Emisní podmínky Dluhopisů“.

Jakékoli předpoklady a výhledy týkající se budoucího vývoje Emitenta, jeho finanční situace, okruhu podnikatelské činnosti nebo postavení na trhu nelze pokládat za prohlášení či závazný slib Emitenta týkající se budoucích událostí nebo výsledků, neboť tyto budoucí události nebo výsledky závisí zcela nebo zčásti na okolnostech a událostech, které Emitent nemůže přímo nebo v plném rozsahu ovlivnit. Potenciální zájemci o koupi Dluhopisů by měli provést vlastní analýzu jakýchkoli vývojových trendů nebo výhledů uvedených v tomto Prospektu, případně provést další samostatná šetření, a svá investiční rozhodnutí založit na výsledcích takových samostatných analýz a šetření.

Pokud není dále uvedeno jinak, všechny finanční údaje Emitenta vycházejí z IFRS a finanční údaje Společnosti RegioJet vycházejí z CAS. Kopie finančních výkazů a auditorských zpráv, které jsou do tohoto Prospektu zahrnuty odkazem, jsou k dispozici k bezplatnému nahlédnutí v běžné pracovní době od 9:00 do 16:00 hod. v sídle Emitenta. Některé hodnoty uvedené v tomto Prospektu byly upraveny zaokrouhlením. Hodnoty uváděné pro tutéž informační položku se proto mohou v různých tabulkách mírně lišit a hodnoty uváděné jako součty v některých tabulkách nemusí být aritmetickým součtem hodnot, ze kterých vycházejí.

Dluhopisy jsou vázány na index ve smyslu Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2016/1011 (**Nařízení o indexech**). Ke dni tohoto Prospektu dodatku je Czech Financial Benchmark Facility s.r.o., správce indexu PRIBOR 6M, zahrnut v registru správců a referenčních hodnot vedeném Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy podle článku 36 Nařízení o indexech.

Bude-li tento Prospekt přeložen do jiného jazyka, je v případě výkladového rozporu mezi zněním Prospektu v českém jazyce a zněním Prospektu přeloženého do jiného jazyka rozhodující znění Prospektu v českém jazyce.

## OBSAH

|       |   |    |
|-------|---|----|
| I.    | Rizikové faktory .....  | 8  |
| 1.    | Rizikové faktory týkající se Emitenta a Společnosti RegioJet .....                            | 8  |
| 2.    | Rizikové faktory týkající se dluhopisů .....  | 14 |
| II.   | Informace zahrnuté odkazem .....  | 21 |
| III.  | Odpovědná osoba .....   | 22 |
| IV.   | Upisování a prodej.....   | 23 |
| 1.    | Obecné informace o nabídce, pověřené osobě a způsobu upisování.....                           | 23 |
| 2.    | Přijetí k obchodování.....  | 23 |
| 3.    | Omezení týkající se šíření Prospektu a nabídky a prodeje Dluhopisů.....                       | 23 |
| V.    | Emisní podmínky Dluhopisů.....  | 25 |
| 1.    | Základní charakteristika Dluhopisů.....   | 26 |
| 2.    | Datum emise, lhůta pro upisování, emisní kurz, způsob a místo úpisu dluhopisů .....           | 27 |
| 3.    | Status Dluhopisů.....   | 27 |
| 4.    | Povinnosti Emitenta .....   | 34 |
| 5.    | Výnos.....  | 41 |
| 6.    | Splacení a Odkoupení Dluhopisů .....  | 42 |
| 7.    | Platební Podmínky .....   | 44 |
| 8.    | Zdanění.....  | 46 |
| 9.    | Předčasná Splatnost Dluhopisů v Případech Porušení Povinnosti .....                           | 46 |
| 10.   | Promlčení.....  | 49 |
| 11.   | Administrátor, Agent Pro Výpočty a Kotační Agent .....  | 49 |
| 12.   | Schůze a Změny Emisních Podmínek .....  | 50 |
| 13.   | Změny Emisních Podmínek .....   | 54 |
| 14.   | Oznámení.....   | 54 |
| 15.   | Rozhodné Právo, Jazyk a Rozhodování Sporů.....  | 55 |
| 16.   | Definice .....  | 55 |
| VI.   | Zájem osob zúčastněných na Emisi.....   | 56 |
| VII.  | Náklady přípravy Emise .....  | 57 |
| VIII. | Znění Finanční záruky .....   | 58 |
| IX.   | Informace o Emitentovi.....   | 63 |
| 1.    | Oprávnění auditoři.....   | 63 |
| 2.    | Vybrané finanční údaje.....   | 63 |
| 3.    | Rizikové faktory vztahující se k Emitentovi .....   | 63 |
| 4.    | Údaje o Emitentovi.....   | 63 |
| 5.    | Předmět podnikání Emitenta .....  | 65 |
| 6.    | Organizační struktura Emitenta.....   | 65 |
| 7.    | Žádná podstatná negativní změna .....   | 65 |
| 8.    | Prognózy nebo odhady zisku.....   | 66 |
| 9.    | Správní, řídicí a dozorčí orgány Emitenta .....   | 66 |
| 10.   | Finanční údaje o aktivech a závazcích, finanční situaci a o zisku a o ztrátách Emitenta ..... | 67 |
| 11.   | Soudní a rozhodčí řízení.....   | 68 |
| 12.   | Významná změna finanční nebo obchodní situace Emitenta .....                                  | 68 |
| 13.   | Významné smlouvy .....  | 68 |
| 14.   | Zveřejněné dokumenty .....  | 68 |
| X.    | Informace o Společnosti RegioJet .....  | 69 |
| 1.    | Oprávnění auditoři.....   | 69 |
| 2.    | Vybrané finanční údaje.....   | 69 |
| 3.    | Rizikové faktory vztahující se ke Společnosti RegioJet.....                                   | 70 |
| 4.    | Údaje o Společnosti RegioJet.....   | 70 |
| 5.    | Hlavní činnosti a předmět podnikání Společnosti RegioJet .....                                | 73 |
| 6.    | Popis činnosti Společnosti RegioJet.....  | 73 |
| 7.    | Organizační struktura Společnosti RegioJet.....   | 75 |
| 8.    | Informace o trendech.....   | 76 |

|       |  |    |
|-------|--|----|
| 9.    | Prognózy nebo odhady zisku.....  | 77 |
| 10.   | Správní, řídicí a dozorčí orgány Společnosti RegioJet.....   | 77 |
| 11.   | Finanční údaje o aktivech a závazcích, finanční situaci a o zisku a o ztrátách Společnosti RegioJet..... | 80 |
| 12.   | Soudní a rozhodčí řízení.....  | 80 |
| 13.   | Významná změna finanční nebo obchodní situace Společnosti RegioJet.....                                  | 81 |
| 14.   | Významné smlouvy.....  | 81 |
| 15.   | Zveřejněné dokumenty.....  | 81 |
| XI.   | Zdanění v České republice.....   | 82 |
| XII.  | Vymáhání soukromoprávních závazků ve vztahu k Emitentovi a Společnosti RegioJet a devizová regulace..... | 85 |
| XIII. | Všeobecné informace.....   | 87 |
| 16.   | Interní schválení.....   | 87 |
| 17.   | Právní předpisy upravující vydání Dluhopisů.....   | 87 |
| 18.   | Schválení Prospektu Českou národní bankou.....   | 87 |
| 19.   | Datum prospektu.....   | 87 |
| 20.   | Údaje od třetích stran.....  | 87 |
| 21.   | Definice.....  | 87 |
| XIV.  | Index.....   | 88 |

## **I. RIZIKOVÉ FAKTORY**

*Investoři zvažující úpis či koupi Dluhopisů by se měli pečlivě seznámit s tímto Prospektem jako celkem. Informace, které Emitent v této kapitole předkládá případným zájemcům o úpis či koupi Dluhopisů, jakož i další informace uvedené v tomto Prospektu, by měly být každým zájemcem o úpis či koupi Dluhopisů předem pečlivě zkoumány a zváženy.*

*Úpis, nákup, držba a případný další prodej Dluhopisů jsou spojeny s řadou rizik (včetně rizika ztráty celé investice), přičemž rizika, jež Emitent považuje za podstatná, jsou uvedena níže v této kapitole. Níže uvedený text nenahrazuje žádnou odbornou analýzu nebo jakékoli ustanovení Emisních podmínek nebo údajů uvedených v tomto Prospektu, neomezuje jakákoli práva nebo závazky vyplývající z Emisních podmínek a v žádném případě není jakýmkoliv investičním doporučením. Jakékoli rozhodnutí zájemců o upsání a/nebo koupi Dluhopisů by mělo být založeno na informacích obsažených v tomto Prospektu, na podmínkách nabídky Dluhopisů a především na vlastní analýze výhod a rizik investice do Dluhopisů provedené případným investorem a/nebo jeho právními, daňovými a jinými odbornými poradci.*

### **1. Rizikové faktory týkající se Emitenta a Společnosti RegioJet**

#### **1.1 Rizikové faktory vztahující se k Emitentovi**

##### ***Riziko kreditní závislosti na Společnosti RegioJet***

Existuje riziko, že dlužníci Emitenta řádně a včas neuhradí své dluhy vůči Emitentovi. Vzhledem k tomu, že Emitent použije prostředky získané z Emise dluhopisů k nákupu drážních vozidel nebo jejich rekonstrukci, které budou následně pronajaty Společnosti RegioJet a k poskytnutí vnitroskupinových půjček Společnosti RegioJet, bude schopnost Emitenta splácet dluhy z Dluhopisů záviset na schopnosti Společnosti RegioJet splácet své dluhy vůči Emitentovi. Pohledávky Emitenta vůči Společnosti RegioJet mohou být podřízené pohledávkám jiných osob vůči Společnosti RegioJet, především pohledávkám vzniklým v souvislosti s externími úvěry nebo zápůjčkami.

Emitent je společnost založená za účelem vydání Dluhopisů a následného poskytování vnitroskupinového financování a pronájmu nakoupených drážních vozidel, která nevykonává jinou podnikatelskou činnost, a nemůže proto z jiných podnikatelských aktivit vytvořit zdroje na splacení dluhů z Dluhopisů. Riziko kreditní závislosti Emitenta na Společnosti RegioJet proto může negativně ovlivnit schopnost Emitenta plnit dluhy z Dluhopisů.

##### ***Riziko sekundární závislosti***

Emitent je vystaven sekundárnímu riziku závislosti na rizicích týkajících se Společnosti RegioJet, včetně rizik trhu železniční dopravy. Vzhledem k závislosti Emitenta na Společnosti RegioJet se na schopnosti Emitenta splácet své dluhy z Emise dluhopisů mohou nepříznivě projevit veškerá rizika popsána níže v sekci 1.2 (Rizikové faktory vztahující se ke Společnosti RegioJet) níže. Riziko sekundární závislosti může negativně ovlivnit schopnost Emitenta plnit dluhy z Dluhopisů.

#### **1.2 Rizikové faktory vztahující se ke Společnosti RegioJet**

##### ***1.2.1 Finanční rizika***

##### ***Kreditní riziko***

Společnost RegioJet je vystavena kreditnímu riziku, které představuje ztráty, kterým je Společnost RegioJet vystavena v případě, že vůči ní dlužníci, např. odběratelé nebo zákazníci, řádně a včas neuhradí své dluhy. Kreditní riziko je důsledkem transakcí s protistranami, z nichž vznikají Společnosti RegioJet finanční pohledávky. Jedná se o kreditní riziko vznikající v souvislosti s běžnou provozní činností (pohledávky



z obchodního styku) a v souvislosti s finanční činností (vklady v bankách, úvěry poskytnuté třetím stranám a další finanční nástroje).

Následující tabulka zobrazuje údaje z účetních závěrek Společnosti RegioJet týkající se hodnoty pohledávek (v tis. Kč):

|                                      | <b>31.12.2017</b> | <b>31.12.2018</b> |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Krátkodobé pohledávky                | 230.365           | 117.677           |
| Dlouhodobé pohledávky                | 6.601             | 33.413            |
| Pohledávky (celkem)                  | 236.966           | 151.090           |
| <br>                                 |                   |                   |
| Pohledávky z obchodního styku        | 215.073           | 93.287            |
| z toho:                              |                   |                   |
| do splatnosti                        | 211.267           | 75.559            |
| po lhůtě splatnosti do 30 dnů        | 3.190             | 4.331             |
| po lhůtě splatnosti od 31 do 90 dnů  | 166               | 741               |
| po lhůtě splatnosti od 91 do 365 dnů | 449               | 12.410            |
| po lhůtě splatnosti nad 365 dnů      | 1                 | 246               |

Příčemž pohledávky ke spřízněným stranám (kreditní riziko ve vztahu ke spřízněným stranám) tvořily (v tis. Kč):

|                                     | <b>31.12.2017</b> | <b>31.12.2018</b> |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| STUDENT AGENCY k.s.                 | 165.215           | 24.696            |
| RegioJet a.s. (SK, IČO: 47 231 271) | 34.650            | 8.258             |

I přes veškerá opatření uplatňovaná ve Společnosti RegioJet k omezení kreditního rizika může selhání protistrany nebo protistran způsobit ztráty, které mohou negativně ovlivnit podnikání Společnosti RegioJet, její ekonomické výsledky, finanční situaci a v konečném důsledku ovlivnit schopnost Společnosti RegioJet plnit dluhy z Finanční záruky.

### ***Riziko likvidity***

Společnost RegioJet je vystavena riziku nedostatku likvidity. Riziko likvidity představuje možnost, že Společnost RegioJet nebude mít k dispozici zdroje k pokrytí svých splatných dluhů, např. dluhů vůči dodavatelům, zaměstnancům nebo finančním institucím.

Následující tabulka ukazuje strukturu vybraných oběžných aktiv a krátkodobých závazků Společnosti RegioJet týkající se mimo jiné stavu peněžních prostředků a krátkodobých závazků (tis. Kč).

|   | <b>31.12.2017</b> | <b>31.12.2018</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Peněžní prostředky                      | 12.023            | 26.850            |
| Krátkodobé pohledávky                   | 230.365           | 117.677           |
| Oběžná aktiva:                          | 282.423           | 221.033           |
| <br>                                    |                   |                   |
| Závazky z obchodních vztahů             | 207.289           | 238.325           |
| Krátkodobé závazky z obchodních vztahů: | 207.289           | 238.325           |

Vzhledem k tomu, že Společnost RegioJet přijímá okamžité platby od zákazníků, považuje toto riziko za nízké.

Případný nedostatek disponibilních zdrojů může negativně ovlivnit podnikání Společnosti RegioJet, její ekonomické výsledky, finanční situaci a v konečném důsledku schopnost Společnosti RegioJet plnit dluhy z Finanční záruky.

### ***Riziko změn úrokových sazeb***

Nárůst úrokových sazeb je zároveň nárůstem finančních nákladů a zdražuje tak financování cizím kapitálem. Riziko změn úrokových sazeb je spojeno zejména s dlouhodobými úvěry a půjčkami. Výše krátkodobých a dlouhodobých bankovních úvěrů k 31. prosinci 2018 dosahovala celkové částky 231.596 tis. Kč, z toho 95 % je úročeno pohyblivou úrokovou sazbou.

### ***Riziko přijetí dalšího dluhového financování Společnosti RegioJet***

Neexistuje žádné významné právní omezení týkající se objemu a podmínek jakéhokoli budoucího nepodřízeného dluhového financování Společnosti RegioJet. Přijetí jakéhokoli dalšího dluhového financování může v konečném důsledku znamenat, že v případě insolvenčního řízení budou pohledávky vlastníků Dluhopisů z Finanční záruky uspokojeny v menší míře, než kdyby k přijetí takového dluhového financování nedošlo. S růstem dluhového financování Společnosti RegioJet také roste riziko, že se Společnost RegioJet může dostat do prodlení s plněním svých dluhů z Finanční záruky.

### ***Riziko stávajícího dluhového financování a uplatnění poskytnutých záruk***

Přestože Společnost RegioJet plní své závazky z dluhového financování, existuje riziko, že Společnost RegioJet nebude schopna dostát svým závazkům z úvěrů, které se stanou předčasně splatnými, nebo uplatněných záruk, což může ovlivnit schopnost Společnosti RegioJet plnit dluhy z Finanční záruky v důsledku snížení množství likvidních prostředků.

#### ***1.2.2 Provozní rizika***

### ***Riziko střetu zájmů holdingové společnosti STUDENT AGENCY holding a.s. a vlastníků Dluhopisů***

Společnost RegioJet spadá pod holdingovou společnost STUDENT AGENCY holding a.s. Není možné vyloučit, že v budoucnu některá ze společností spadajících pod tuto holdingovou společnost začne v mezích zákonné úpravy fungování podnikatelských seskupení podnikat kroky (fúze, transakce, akvizice, rozdělení zisku, prodej aktiv atd.), které mohou být vedeny spíše ve prospěch daného člena holdingové skupiny než ve prospěch Společnosti RegioJet, holdingu jako celku a vlastníků Dluhopisů. Takové změny mohou mít negativní vliv na finanční a hospodářskou situaci Společnosti RegioJet, její podnikatelskou činnost a schopnost plnit dluhy z Finanční záruky.

### ***Soudní a jiná řízení***

K datu Prospektu Společnost RegioJet není jakožto strana žalovaná účastníkem soudních ani rozhodčích řízení, která by významně souvisela s finanční nebo provozní situací Společnosti RegioJet. K datu tohoto Prospektu nejsou vedeny žádné spory, jichž by byla Společnost RegioJet účastníkem, které by mohly ohrozit nebo značně nepříznivě ovlivnit hospodářský výsledek Společnosti RegioJet. Společnost RegioJet si není vědoma žádných takových nevyřešených sporů. Do budoucna však existenci takových sporů nelze vyloučit.

### ***Riziko ztráty klíčových osob***

Klíčové osoby Společnosti RegioJet, tj. členové vedení Společnosti RegioJet, především vrcholového vedení, spolupůsobí při vytváření a uskutečňování klíčových strategií Společnosti RegioJet. Jejich činnost je pro celkové řízení Společnosti RegioJet rozhodující. Společnost RegioJet usiluje o udržení a motivaci těchto osob, nicméně nemůže zaručit, že bude schopna tyto klíčové osoby udržet a motivovat, nebo že bude schopna oslovit a získat nové klíčové osoby. Případná ztráta klíčových osob by mohla negativně ovlivnit podnikání Společnosti RegioJet, její hospodářské výsledky a finanční situaci, což by mohlo negativně ovlivnit schopnost Společnosti RegioJet plnit dluhy z Finanční záruky. Pozici Společnosti RegioJet na trhu může nepříznivě ovlivnit také nedostatečně konkurenceschopná výše odměn, která by ohrozila schopnost Společnosti RegioJet přijímat a udržet dostatečně kvalifikované zaměstnance.

### ***Riziko nepředvídatelné události***

Podnikání Společnosti RegioJet může být negativně ovlivněno mnoha nepředvídatelnými faktory včetně havárií, přírodních katastrof (zejména vichřic a povodní), extrémního počasí, lidských chyb, teroristických útoků nebo sabotáží. Fyzické poškození železniční sítě či související infrastruktury může způsobit, že Společnost RegioJet nebude schopna poskytovat služby dle smluv uzavřených se zákazníky vůbec, či za ztížených podmínek.

Kromě toho srážky, vykolejení či jiné nehody mohou poškodit majetek Společnosti RegioJet, zejména drážní vozidla, způsobit výpadky v poskytování služeb a založit nároky a spory ze strany zákazníků či třetích osob. Přestože má Společnost RegioJet sjednaná pojištění běžná pro provozovatele nákladní železniční dopravy, nemůže zaručit, že pojištění bude za všech okolností dostatečné a že bude pokrývat všechna rizika, jimž je Společnost RegioJet vystavena.

Nepředvídatelná událost, která způsobí poruchy na finančních trzích nebo rychlý pohyb měnových kurzů, může mít nepříznivý dopad na podnikatelskou činnost Společnosti RegioJet. Negativní vliv takových událostí by mohl způsobit snížení návratnosti peněžních prostředků investovaných Společností RegioJet, a ohrozit tak schopnost Společnosti RegioJet plnit dluhy z Finanční záruky.

### ***Riziko spojené s přípravou finančních a účetních informací***

Vzhledem ke komplexnosti procesů doprovázejících přípravu účetních závěrek existuje riziko chybné interpretace účetních standardů, postupů a zásad, chybného úsudku při stanovování účetních odhadů, chybné interpretace transakcí nerutinní povahy a též riziko administrativní chyby nebo omylu, úmyslného podvodného jednání zaměstnanců Společnosti RegioJet nebo selhání vnitřní kontroly, v důsledku kterých se mohou vyskytnout chybné výpočty, opomenutí, nesprávný záznam nebo zařazení některých účetních případů. Všechny tyto okolnosti mohou způsobit, že zveřejněné finanční výkazy neodpovídají přesným či skutečným údajům, přičemž chyba může, ale nemusí být později odhalena a zveřejněna. Navzdory skutečnosti, že účetní závěrka Společnosti RegioJet je auditována renomovanou auditorskou společností, z povahy auditu a auditorských procesů vyplývá, že některé chyby mohou zůstat neodhaleny, což může mít za následek výkaz a prezentaci nesprávných údajů v rámci účetní závěrky Společnosti RegioJet.

### ***Daňové riziko***

Podnikatelské aktivity Společnosti RegioJet podléhají různým daňovým předpisům. Předpisy jsou však předmětem změn a mohou podléhat různým interpretacím, jejichž důsledkem může být i změna (zhoršení) daňových dopadů na konkrétní investici nebo strukturu (včetně repatriace zisků) po uskutečnění takové investice. Zároveň je Společnost RegioJet povinna dodržovat předpisy a přizpůsobovat se změnám daňových režimů, z nichž některé vznikají na úrovni Evropské unie. Toto může vést ke vzniku zvýšených nákladů Společnosti RegioJet na monitoring těchto změn a přizpůsobení se těmto změnám během doby investování. Výše uvedené změny, různé či měnící se interpretace daňových předpisů či riziko nedodržení daňových předpisů mohou vést ke zvýšení daňového zatížení či uvalení pokut, což může mít nepříznivý vliv na provozní činnost, finanční výkonnost a finanční vyhlídky Společnosti RegioJet a její schopnost plnit dluhy z Finanční záruky.

### ***Komoditní riziko***

Nákup trakční elektřiny, jejíž spotřeba je při poskytování služeb Společností RegioJet nezbytná, představuje pro Společnost RegioJet významnou nákladovou položku. Výrazný nárůst cen trakční elektřiny by tak mohl mít podstatný nepříznivý vliv na podnikání Společnosti RegioJet, její finanční stav a hospodářské výsledky. V případě, že dojde k omezení dodávek energií kvůli výpadku nebo omezení výroby elektřiny, poškození přepravní infrastruktury, politickým nepokojům, válkám nebo jiným opatřením stanovujícím povinné systémy pro přiděl těchto dodávek, může mít takovýto významný výpadek nebo nedostupnost dodávek energií nepříznivý vliv na podnikání Společnosti RegioJet, její finanční stav a hospodářské výsledky.

### **1.2.3 Rizika vyplývající z působení Společnosti RegioJet na českém trhu**

#### ***Riziko spojené s politickou, ekonomickou a právní situací v České republice***

Většina podnikání Společnosti RegioJet je soustředěna v České republice, a Společnost RegioJet je tudíž vystavena ekonomickým rizikům spojeným s výkonností české ekonomiky. Nelze vyloučit, že krize, ekonomická volatilita či případně dlouhodobý, strukturální nedostatek kvalifikované pracovní síly sníží výkonnost trhu osobní železniční dopravy.

Změna výkonnosti ekonomiky, jakož i změna hospodářské, regulatorní, správní nebo jiné politiky české vlády a i politický nebo hospodářský vývoj v České republice, možné zpomalení nebo recese ekonomiky na celostátní nebo regionální úrovni v České republice a v okolních státech a jiné významné vnější události, jako je například pokles koupěschopné poptávky spotřebitelů, změny úrokových sazeb, změny hospodářské politiky okolních států, nad kterým Společnost RegioJet nemá kontrolu, by mohl mít významný dopad na českou ekonomiku a tím i na podnikání, hospodářskou a finanční situaci Společnosti RegioJet nebo na její schopnost dosáhnout svých obchodních cílů.

Dále mohou mít na výsledky podnikání a finanční situaci Společnosti RegioJet nepříznivý vliv změny v míře právní regulace či ve výkladu právní úpravy ve vztahu ke Společnosti RegioJet. Společnost RegioJet nemůže výše zmíněné faktory jakkoliv ovlivnit, zejména pak nemůže zajistit, že právní vývoj v České republice bude příznivý ve vztahu k jejímu podnikání.

### **1.2.4 Rizika týkající se oblasti železniční osobní dopravy**

#### ***Výrazná konkurence v odvětví železniční dopravy či případné změny v preferencích zákazníků by mohly vést ke snížení cen nebo ztrátě zákazníků***

Společnost RegioJet v současnosti soutěží zejména s dalšími poskytovateli železniční osobní dopravy z České republiky i okolních evropských zemí (především Železničná spoločnosť Slovensko, České dráhy a ÖBB) a s poskytovateli osobní autobusové dopravy. Společnost RegioJet je v osobní dopravě vystavena konkurenci vyplývající z postupného otevírání trhu osobní železniční dopravy s dopadem na snížení cen a tím i tržeb z osobní přepravy. V rámci provozování železniční přepravy osob Společnost RegioJet co do přepravních lhůt, cen, kvality a spolehlivosti podléhá konkurenčnímu tlaku ze strany jiných železničních dopravních společností a automobilových dopravních společností. Toto i další opatření, která by poskytovala větší prostor automobilovým dopravcům (resp. ztěžovala či znemožňovala dopravu na železnicích), by se mohla podstatně nepříznivě odrazit na finanční pozici Společnosti RegioJet, výsledku jejího hospodaření, likviditě v příslušném finančním období, jakož i na schopnosti Společnosti RegioJet plnit dluhy z Finanční záruky.

#### ***Negativní dopad možné platební neschopnosti státu***

V důsledku zavedení povinných slev na jízdném došlo k poměrnému nárůstu cestujících prostřednictvím železniční dopravy. Jízdné cestujících, kteří příslušných slev využívají, je následně kompenzováno ze strany České republiky. Případná změna politiky České republiky ve vztahu ke kompenzacím nebo platební neschopnost České republiky mohou mít v důsledku ztráty příslušných kompenzací a částečnému odlivu cestujících nepříznivý vliv na schopnost Společnosti RegioJet dostát veškerým svým závazkům, včetně těch z Finanční záruky.

#### ***Kvalita služeb poskytovaných Společností RegioJet závisí na kvalitě železniční sítě, na přidělené kapacitě a na jízdních rádech dohodnutých se Správou železniční dopravní cesty***

Kvalita služeb poskytovaných Společností RegioJet a schopnost plnit závazky závisí do značné míry na kvalitě železniční sítě, na které provozuje svou činnost, zejména tedy železniční síť v České republice. Četné výluky či opravy mohou prodloužit oběh vozů, způsobit zpoždění, zvýšit nároky na řízení provozu

Společnosti RegioJet, zapříčinit zpoždění či jinak snížit kvalitu jejích služeb, a tím negativně ovlivnit její podnikání, hospodářské výsledky a finanční situaci.

Kromě toho je schopnost Společnosti RegioJet poskytovat služby závislá na jízdních řádech dohodnutých se Správou železniční dopravní cesty, státní organizací (SŽDC) a na kapacitě železniční dopravní cesty přidělené Společnosti RegioJet. Jakékoli negativní změny současných či budoucích dohod a smluv se SŽDC, omezení přístupu k železniční dopravní cestě, snížení kvality služeb poskytovaných SŽDC či ohrožení finanční stability SŽDC by mohlo mít negativní dopad na schopnost Společnosti RegioJet poskytovat služby a zvýšit její provozní náklady, a tím mít negativní dopad na její podnikání, hospodářské výsledky a finanční situaci.

### ***Na Společnost RegioJet může mít dopad zvýšení nákladů spojených s používáním železniční dopravní cesty***

Společnost RegioJet, stejně jako ostatní provozovatelé železniční dopravy v České republice, hradí SŽDC poplatky za používání železniční dopravní cesty. Povinnost hradit tento poplatek vyplývá ze zákona č. 266/1994 Sb., o dráhách, v platném znění. Výše této úhrady je stanovena výměrem Ministerstva financí České republiky (jako maximální cena) a podmínkami státní organizace SŽDC. Zvýšení ceny za užívání železniční dopravní cesty pro osobní dopravu, které by nebylo doprovázené odpovídajícím protiplněním, by se však mohlo významně nepříznivě odrazit na finanční pozici Společnosti RegioJet, jejím hospodářském výsledku nebo likviditě v příslušném finančním období.

### ***Společnost RegioJet může být ovlivněna zavedením poplatků za využívání železničních stanic***

K provozování osobní železniční přepravy každý dopravce, tedy i Společnost RegioJet, nezbytně potřebuje plně využívat železniční stanice. Většinu těchto stanic vlastní SŽDC a nese náklady na jejich údržbu a provoz. Ačkoliv platné české zákony dosud nevyžadovaly, aby provozovatelé osobní železniční přepravy platili za užívání těchto stanic poplatky, do budoucna nelze zavedení těchto poplatků vyloučit. Pro Společnost RegioJet by to poté znamenalo vznik dodatečných nákladů, což by mohlo nepříznivě ovlivnit její podnikání, hospodářské výsledky nebo finanční situaci.

### ***Činnost navazujících dopravců a dalších osob může nepříznivě ovlivnit činnost Společnosti RegioJet***

Schopnost Společnosti RegioJet poskytovat železniční služby zákazníkům v České republice a okolních státech do velké míry záleží na její schopnosti udržovat kooperativní vztahy s navazujícími českými i zahraničními dopravci a poskytovateli dopravních cest, mj. co se týče přepravních tarifů, rozdělení výnosů, zajištění vagonů a dostupnosti lokomotiv, časové návaznosti spojů, výměny informací a komunikace, vzájemného přesunu, vzájemné výměny a práva na používání jiného železničního systému. Zhoršení finanční pozice nebo služeb poskytovaných navazujícími dopravci či jinými osobami nebo zhoršení vztahu Společnosti RegioJet s nimi by mohlo způsobit neschopnost plnit nároky zákazníků nebo by mohlo donutit Společnost RegioJet k používání alternativních železničních tras, v důsledku čehož by mohlo dojít k významným dodatečným nákladům a neefektivnosti sítě.

### ***Při svém podnikání je Společnost RegioJet závislá na informačních systémech a technologiích***

Společnost RegioJet využívá IT systémy a technologie na plánování, expedování a další aspekty dopravní činnosti, jakož i na vedení účetnictví, sledování přepravovaných zásilek a další funkce. Pokud u Společnosti RegioJet dojde k podstatnému narušení nebo selhání jednoho nebo několika jejích informačních systémů, včetně počítačového hardwaru, softwaru nebo komunikačního zařízení, mohlo by dojít k provozním poruchám, narušení bezpečnosti nebo jiným potížím, které by se mohly podstatným nepříznivým způsobem odrazit v jejím výsledku hospodaření a na jejím finančním stavu a likviditě v příslušném finančním období. Kromě toho, pokud Společnost RegioJet nebude mít dostatečný kapitál na pořízení nových technologií nebo nebude schopna zavést novou technologii, může být oproti konkurenci v železničním průmyslu a oproti společnostem poskytujícím jiné způsoby dopravy znevýhodněna, což by mohlo mít podstatný nepříznivý vliv na její finanční pozici, výsledek hospodaření nebo likviditu v příslušném finančním období.

### ***Společnost RegioJet může být ovlivněna povahou dodavatelských trhů***

Vzhledem k náročnosti a specifčnosti požadavků na železniční průmysl existují značné překážky pro vstup potenciálních nových dodavatelů drážního vybavení, jakými jsou např. lokomotivy a vozový park. Změny v konkurenčním prostředí těchto trhů s omezeným počtem dodavatelů by mohly způsobit zvýšení cen nebo významný nedostatek tohoto vybavení, což by mohlo zásadně ovlivnit finanční pozici Společnosti RegioJet, její výsledek hospodaření nebo likviditu v příslušném finančním období.

### ***Investiční rizika související s modernizací a údržbou vozového parku***

Podnikání Společnosti RegioJet obnáší značné investiční výdaje, a to zejména na údržbu a modernizaci drážních vozidel. Změny v právním rámci, zpoždění dodávek a následné prodlevy v nasazování pořizovaných drážních vozidel do provozu mohou mít dopad na poskytování služeb v rozsahu smluvních závazků uzavřených s objednateli osobní dopravy, čímž může být negativně ovlivněna finanční situace Společnosti RegioJet. Negativní dopad na situaci Společnosti RegioJet by nastal i v případě, že nebude schopna zajistit včasné a dostatečné financování stávajících či plánovaných investic.

### ***Společnost RegioJet musí při svém podnikání dodržovat předpisy na ochranu životního prostředí***

Na Společnost RegioJet jako provozovatele železniční dopravy se vztahuje řada národních i mezinárodních právních předpisů upravujících různé aspekty ochrany životního prostředí, zejména vypouštění emisí. Společnost RegioJet průběžně zajišťuje soulad svého podnikání s těmito právními předpisy a mezinárodními standardy a průběžně je inkorporuje do svých interních předpisů a environmentální politiky. Společnost RegioJet je vystavena riziku, že bude muset v budoucnu upravit způsob svého provozu, vynaložit neplánované výdaje za účelem dodržení právních předpisů na ochranu životního prostředí či případně uhradit pokuty za jejich nedodržení. Jakákoli z těchto událostí by mohla mít negativní dopad na podnikání Společnosti RegioJet, její hospodářské výsledky a finanční situaci.

### ***Společnost RegioJet je při svém podnikání závislá na získání a udržení nezbytných licencí, osvědčení a povolení***

Společnost RegioJet může podnikat pouze na základě získaných a platných licencí a povolení. Přestože se Společnost RegioJet snaží důsledně dodržovat pravidla regulace ve všech oblastech svého podnikání a neočekává žádné negativní změny v oblasti získání a držení svých licencí a povolení, nemůže zaručit, že si tyto licence či povolení udrží i do budoucna. Případná ztráta, zrušení či neobnovení klíčové licence či povolení by mohly ohrozit schopnost Společnosti RegioJet poskytovat některé nebo veškeré služby, což by následně vedlo k negativním dopadům na provoz a tržby Společnosti RegioJet. Taková situace by se mohla negativně odrazit na jejím finančním stavu a hospodářských výsledcích.

### ***Riziko poklesu tržní hodnoty vozů***

Existuje riziko, že dojde k poklesu tržní hodnoty vozů. Jelikož nákup vozů je financován dluhovým financováním pouze do určité hodnoty vozů, mohl by být ohrožen jak nákup nových vozů Společností RegioJet, tak může dojít i ke změně podmínek či zesplatnění části úvěrů, což může ovlivnit schopnost Společnosti RegioJet plnit dluhy z Finanční záruky.

## **2. Rizikové faktory týkající se dluhopisů**

Rizika spojená s Dluhopisy zahrnují zejména následující rizikové faktory:

### **2.1 Obecná rizika spojená s Dluhopisy**

Potenciální investor do Dluhopisů si musí sám podle svých poměrů určit vhodnost takové investice. Každý investor by měl především:

- mít dostatečné znalosti a zkušenosti k účelnému ocenění Dluhopisů, výhod a rizik investice do Dluhopisů, a ohodnotit informace obsažené v tomto Prospektu (včetně jeho případných dodatků);
- mít znalosti o přiměřených analytických nástrojích k ocenění a přístup k nim, a to vždy v kontextu své konkrétní finanční situace, investice do Dluhopisů a jejího dopadu na své celkové investiční portfolio;
- mít dostatečné finanční prostředky a likviditu k tomu, aby byl připraven nést všechna rizika investice do Dluhopisů;
- úplně rozumět podmínkám Dluhopisů (především Emisním podmínkám a tomuto Prospektu, včetně jeho případných dodatků) a být seznámen s chováním či vývojem jakéhokoli příslušného ukazatele nebo finančního trhu; a
- být schopen ocenit (buď sám nebo s pomocí finančního poradce) možné scénáře dalšího vývoje ekonomiky, úrokových sazeb nebo jiných faktorů, které mohou mít vliv na jeho investici a na jeho schopnost nést možná rizika.

Nevhodnost investice potenciálního investora do Dluhopisů může mít negativní vliv na investorem očekávanou hodnotu a vývoj investice do Dluhopisů.

### ***Dluhopisy jako komplexní finanční nástroj***

Dluhopisy představují komplexní finanční nástroj. Institucionální investoři obvykle nekupují komplexní finanční nástroje jako své jediné investice. Institucionální investoři nakupují komplexní finanční nástroje s přiměřeným rizikem, jehož výše jsou si vědomi, s cílem snížit riziko nebo zvýšit výnos svých celkových portfolií. Potenciální investor by neměl investovat do Dluhopisů, které jsou komplexním finančním nástrojem, bez odborného posouzení (které učiní sám či spolu s finančním poradcem) vývoje výnosu Dluhopisu za měnících se podmínek determinujících hodnotu Dluhopisů a dopadu, který bude taková investice mít na investiční portfolio potenciálního investora. Nevhodnost investice potenciálního investora do Dluhopisů může mít negativní vliv na investorem očekávanou hodnotu a vývoj investice do Dluhopisů.

### ***Riziko přijetí dalšího dluhového financování Emitentem***

Neexistuje žádné významné právní omezení týkající se objemu a podmínek jakéhokoli budoucího nepodřízeného dluhového financování Emitenta (vyjma omezení vyplývajících z Emisních podmínek). Přijetí jakéhokoli dalšího (zajištěného či nezajištěného) dluhového financování může v konečném důsledku znamenat, že v případě insolvenčního řízení budou pohledávky Vlastníků dluhopisů z Dluhopisů uspokojeny v menší míře, než kdyby k přijetí takového dluhového financování nedošlo. S růstem dluhového financování Emitenta také roste riziko, že se Emitent může dostat do prodlení s plněním svých dluhů z Dluhopisů, což by mohlo mít za následek úplnou či částečnou ztrátu investic do Dluhopisů na straně investora.

### ***Riziko úrokové sazby z Dluhopisů***

Dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou mohou být považovány za volatilní investici, neboť vlastník takových Dluhopisů je vystaven riziku pohybu úrokových sazeb, a čelí tak nejistotě ve výši úrokového příjmu. Pohyblivé úrokové sazby nedávají jistotu určení výnosu Dluhopisů s pohyblivou úrokovou sazbou předem. V případě, že investor neprovádí žádné dodatečné zajištění v souvislosti s Dluhopisy s pohyblivou úrokovou sazbou, může jen obtížně předem stanovit celkovou výnosnost své investice do takových Dluhopisů. Investování do těchto Dluhopisů s sebou však nese riziko, které není spojováno s obdobným investováním do dluhopisů s pevným výnosem, a to že výsledný výnos Dluhopisů bude nižší, než výnos dluhopisů s pevným výnosem za stejné období.

### ***Riziko likvidity***

Emitent požádá o přijetí Dluhopisů k obchodování na Regulovaném trhu BCPP. Bez ohledu na přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu nemůže existovat ujištění, že se vytvoří dostatečně likvidní sekundární trh s Dluhopisy, nebo pokud se vytvoří, že takový sekundární trh bude trvat. Skutečnost, že Dluhopisy mohou být přijaty k obchodování na regulovaném trhu, nemusí nutně vést k vyšší likviditě takových Dluhopisů oproti dluhopisům nepřijatým k obchodování na regulovaném trhu. V případě dluhopisů nepřijatých k obchodování na regulovaném trhu může být naopak obtížné ocenit takové Dluhopisy, což může mít negativní dopad na jejich likviditu. Na případném nelikvidním trhu nemusí být investor schopen kdykoli prodat Dluhopisy za adekvátní tržní cenu. Tato skutečnost může mít negativní vliv na hodnotu investice do Dluhopisů.

### ***Poplatky***

Celková návratnost investic do Dluhopisů může být ovlivněna úrovní poplatků účtovaných obchodníkem s cennými papíry či jiným zprostředkovatelem koupě/prodeje Dluhopisů a/nebo účtovaných Centrálním depozitářem či jiným relevantním zúčtovacím systémem používaným investorem. Taková osoba nebo instituce si může účtovat poplatky za zřízení a vedení investičního účtu, převody cenných papírů, služby spojené s úschovou cenných papírů, apod. Emitent proto doporučuje budoucím investorům do Dluhopisů, aby se seznámili s podklady, na jejichž základě budou účtovány poplatky v souvislosti s Dluhopisy. Tato skutečnost může mít negativní vliv na hodnotu Dluhopisů.

### ***Riziko nesplacení a rizika spojená s případným odkupem Dluhopisů Emitentem***

Dluhopisy stejně jako jakýkoli jiný peněžitý dluh podléhají riziku nesplacení. Za určitých okolností může dojít k tomu, že Emitent nebude schopen vyplácet úroky z Dluhopisů či jejich jmenovitou hodnotu. Při případném odkupu Dluhopisů Emitentem na trhu může být cena uhrazená vlastníkům Dluhopisů za odkoupené Dluhopisy nižší než výše jejich původní investice, přičemž za určitých okolností může být taková hodnota i nulová.

### ***Riziko předčasného splacení***

Pokud dojde k předčasnému splacení Dluhopisů v souladu s Emisními podmínkami před datem jejich splatnosti, je Vlastník dluhopisů vystaven riziku nižšího než předpokládaného výnosu z důvodu takového předčasného splacení.

### ***Riziko zdanění***

Potenciální nabyvatelé nebo prodávající Dluhopisů by si měli být vědomi, že mohou být nuceni odvést daně nebo jiné poplatky v souladu s právem a zvyklostmi státu, ve kterém dochází k převodu Dluhopisů či jehož jsou občany či rezidenty, nebo jiného v dané situaci relevantního státu. V některých státech nemusí být k dispozici žádná oficiální stanoviska daňových úřadů nebo soudní rozhodnutí k finančním nástrojům jako jsou dluhopisy. Potenciální nabyvatelé by se neměli při získání, prodeji či splacení těchto Dluhopisů spoléhat na stručné shrnutí daňových otázek obsažené v tomto Prospektu, ale měli by jednat podle doporučení svých daňových poradců ohledně jejich individuálního zdanění. Zvážení investování podle rizik uvedených v této části by mělo být učiněno minimálně po zvážení kapitoly „Zdanění v České republice“ tohoto Prospektu. Případné změny daňových předpisů mohou způsobit, že výsledný výnos z Dluhopisů může být nižší, než Vlastníci dluhopisů původně předpokládali, a/nebo že Vlastníkovi dluhopisů může být při prodeji nebo splatnosti Dluhopisů vyplacena nižší částka, než původně předpokládal.

### ***Riziko inflace***

Potenciální nabyvatelé či prodávající Dluhopisů by si měli být vědomi, že Dluhopisy neobsahují protiinflační doložku a že reálná hodnota investice do Dluhopisů může klesat zároveň s tím, jak inflace snižuje hodnotu měny. Inflace rovněž způsobuje pokles reálného výnosu z Dluhopisů. Pokud výše inflace překročí výši nominálních výnosů z Dluhopisů, hodnota reálných výnosů z Dluhopisů bude negativní.



### ***Riziko zákonnosti koupě Dluhopisů***

Potenciální nabyvatelé Dluhopisů (zejména zahraniční osoby) by si měli být vědomi, že koupě Dluhopisů může být předmětem zákonných omezení ovlivňujících jejich nabytí. Emitent nemá ani nepřebírá odpovědnost za zákonnost nabytí Dluhopisů potenciálním nabyvatelem Dluhopisů, ať už podle zákonů státu (jurisdikce) jeho založení, resp., jehož je rezidentem, nebo státu (jurisdikce), kde je činný (pokud se liší). Potenciální nabyvatel se nemůže spoléhat na Emitenta v souvislosti se svým rozhodováním ohledně zákonnosti získání Dluhopisů.

### ***Riziko vyplývající ze změny práva***

Emisní podmínky Dluhopisů se řídí českým právem platným k datu tohoto Prospektu. Po datu vydání Dluhopisů může dojít ke změně právních předpisů, které se vztahují na práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů. Emitent nemůže poskytnout jakoukoli záruku ohledně důsledků jakéhokoli soudního rozhodnutí nebo změny českého práva nebo úřední praxe po datu Prospektu. Tato skutečnost může mít negativní vliv na hodnotu a vývoj investice do Dluhopisů.

### ***Regulace a reforma referenčních sazeb může negativně ovlivnit hodnotu Dluhopisů navázaných nebo odkazujících na takovou referenční sazbu***

Úrokové sazby a indexy, které jsou považovány za referenční sazbu (včetně PRIBOR) jsou předmětem národní i mezinárodní regulace a návrhů na reformu. Některé z těchto reforem jsou již účinné a další budou implementovány. Reformy mohou způsobit odlišný vývoj referenčních sazeb než v minulosti, jejich ukončení a další nepředvídatelné důsledky. Jakýkoliv důsledek může mít negativní vliv na Dluhopisy navázané nebo odkazující na referenční sazbu. Nařízení o indexech se uplatňuje od 10. ledna 2018. BMR se týká poskytování referenčních sazeb, dodávání vstupních údajů pro stanovování referenčních hodnot a používání referenčních sazeb v rámci Evropské unie. BMR mimo jiné (i) požaduje, aby správci referenčních sazeb měli povolení nebo byli registrováni a (ii) zakazuje užití referenčních sazeb spravovaných správci, kteří k správě referenčních sazeb nemají povolení či nejsou registrováni, osobám regulovaným v rámci Evropské unie (včetně Emitenta).

Nařízení o indexech může mít významný vliv na Dluhopisy navázané nebo odkazující na referenční sazby PRIBOR zejména, pokud dojde ke změně metodologie či dalších podmínek PRIBOR z důvodů plnění podmínek vyžadovaných Nařízením o indexech. Tyto změny mohou, mimo jiné, způsobit snížení, zvýšení sazby či jinak ovlivnit volatilitu zveřejněné sazby či její hodnotu.

Jakákoliv reforma či dohled ve vztahu k referenčním sazbám může obecně zvýšit náklady na správu či jinou činnost ve vztahu ke stanovování referenčních sazeb a plnění podmínek regulace. Tyto faktory mohou způsobit (i) neochotu účastníků trhu podílet se na správě a vytváření referenčních sazeb, (ii) změny v pravidlech a metodologii užívaných pro referenční sazbu, nebo (iii) vést k ukončení referenční sazby. Jakákoliv z těchto změn a důsledky reforem, iniciativ a dohledu mohou mít významný nepříznivý vliv na hodnotu a návratnost z Dluhopisů navázaných nebo odkazujících na referenční sazbu.

## **2.2 Rizikové faktory vztahující se k Finanční záruce**

### ***Neexistence aplikační praxe***

Potenciální kupující či prodávající Dluhopisů by si měli být vědomi, že zajištění pohledávek z dluhopisů prostřednictvím finanční záruky nebylo doposud testováno před českými soudy. Nelze zaručit, že soud rozhodující o žalobě Vlastníků dluhopisů vůči Společnosti RegioJet vyplývající z Finanční záruky tuto Finanční záruku uzná, a v jakém rozsahu.

### ***Přeshraniční vymáhání práv***

Potenciální kupující či prodávající Dluhopisů by si měli být vědomi toho, že řízení o nárocích z Finanční záruky se bude konat u soudů České republiky, avšak majetek Společnosti RegioJet se nachází i mimo území České republiky. Jakékoli uznání rozhodnutí soudu České republiky a jeho následné vymáhání v třetí zemi by tedy probíhalo dle tamějších právních předpisů, což by mohlo mít vliv na úspěšnost vymáhání daného nároku.

### ***Omezení výše zajištěných dluhů***

Odpovědnost Společnosti RegioJet na základě Finanční záruky je omezena do výše 2.000.000.000 Kč. Potenciální kupující či prodávající Dluhopisů by si tak měli být vědomi, že toto omezení by mohlo mít nepříznivý dopad na uspokojení Vlastníka dluhopisů z Finanční záruky v případě, že Emitent nebude schopen plnit své závazky z Dluhopisů.

### ***Podmíněnost Finanční záruky***

Vlastník dluhopisů může učinit výzvu a Společnost RegioJet je povinna učinit platbu ke splnění svých povinností vyplývajících z Finanční záruky pouze za podmínek v ní uvedených. Nedojde-li k naplnění podmínek uvedených Finanční záruce, není Společnost RegioJet povinna z Finanční záruky plnit.

Potenciální kupující či prodávající Dluhopisů by si tak měli být vědomi, že toto omezení by mohlo mít nepříznivý dopad na uspokojení Vlastníka dluhopisů z Finanční záruky v případě, že Emitent nebude schopen plnit své závazky z Dluhopisů.

### ***Omezení doby trvání Finanční záruky***

Potenciální kupující či prodávající Dluhopisů by si měli být vědomi toho, že Společnost RegioJet ve Finanční záruce omezila dobu platnosti Finanční záruky, a to do 30. června 2029 včetně. Vlastníci dluhopisů vymáhající jejich nároky po tomto datu nebudou moci být uspokojeni z Finanční záruky.

### ***Riziko neplnění***

Potenciální kupující či prodávající Dluhopisů by si měli být vědomi, že Společnost RegioJet nemusí být v případě uplatnění práv z Finanční záruky schopna uhradit veškeré své dluhy vůči Vlastníkům dluhopisů vyplývajících z Finanční záruky.

### ***Omezení výkonu práv z Finanční záruky ve vztahu ke Společnosti RegioJet***

Výkon práv z Finanční záruky poskytnuté Společnosti RegioJet a práva či povinnosti Společnosti RegioJet z Finanční záruky mohou být omezeny nebo dotčeny (i) pravidly švýcarského nebo jiného práva týkajícími se insolvenčního nebo restructuralizačního řízení a/nebo zrušení, úpadku či likvidace společnosti, moratoria, kontroly nad managementem, pozastavením plateb, reorganizace, obecných dohod, smírů nebo vyrovnání s věřiteli, odporovatelností právních jednání v příslušných lhůtách, přednostního uspokojení některých pohledávek nebo jinými obecně použitelnými pravidly týkajícími se nebo dopadajícími na práva věřitelů, a (ii) obecnými principy a zvláštními ustanoveními upravujícími jednání ve prospěch společnosti, dostupnost prostředků nápravy, finanční asistenci a promlčení či prekluzi.

Pokud by příslušný soud shledal Finanční záruku jako neplatnou nebo nevymahatelnou, došlo by k zániku práv Vlastníků dluhopisů vůči Společnosti RegioJet.

Nad rámec výše uvedeného se může insolvenční/restructuralizační řízení (a další výše uvedené záležitosti) ve vztahu ke Společnosti RegioJet v podstatných ohledech lišit nebo odporovat pravidlům pro obdobné řízení nebo záležitosti týkající se Emitenta nebo Vlastníků dluhopisů ve vztahu k právům věřitelů,

přednostního uspokojení některých věřitelů, právu požadovat úrok z přihlášené pohledávky po zahájení příslušného řízení a délce insolvenčního řízení.

### **2.3 Rizikové faktory týkající se zajištění zřízeného ve prospěch Agentu pro zajištění**

#### ***Počátek běhu lhůt, ve kterých je možné namítat neúčinnost právních jednání***

Poskytnutí Zajištění v souvislosti s Emisí může mít za následek začátek běhu lhůt, ve kterých je možné namítat neúčinnost Zajištění. Tyto lhůty počínají běžet od okamžiku poskytnutí nebo perfekce relevantního Zajištění. Pokud by došlo k vymáhání Zajištění před koncem běhu příslušné lhůty, mohlo by toto být prohlášeno za neplatné či neúčinné a takové zajištění by nebylo možné vykonat.

#### ***Riziko, že poskytovatel zajištění není vlastníkem předmětů Zajištění***

Obvykle platí, že pouze vlastník předmětu Zajištění může zřídit zajištění ve vztahu k takovému předmětu. V případě, že by se ukázalo, že poskytovatel zajištění nebyl ke dni zřízení Zajištění vlastníkem relevantního předmětu Zajištění, popř. by poskytovatel zajištění neměl ke zřízení Zajištění souhlas skutečného vlastníka, bylo by dané Zajištění zřízené ve vztahu k relevantnímu předmětu Zajištění neplatné či neúčinné.

#### ***Zajištění je poskytováno ve prospěch Agentu pro zajištění***

Právní institut agenta pro zajištění byl do Zákona o dluhopisech zaveden novelou, zákonem č. 307/2018 Sb., která nabyla účinnosti 4. ledna 2019. Jelikož se jedná o první právní úpravu tohoto institutu v českém právním řádu, zatím k němu neexistuje rozhodovací praxe soudů ani obecně přijímaný právní výklad. Tato právní nejistota může mít negativní vliv na uspokojení Vlastníků dluhopisů ze Zajištění.

#### ***Riziko týkající se hodnoty Zajištění***

Hodnota předmětu Zajištění bude závislá na tržních a ekonomických podmínkách, včetně dostupnosti vhodných kupujících. Předmět Zajištění může být nelikvidní, nemusí mít snadno zjistitelnou tržní hodnotu a jeho hodnota pro třetí osoby může být menší než jeho hodnota pro poskytovatele zajištění jako zástavce. Hodnota předmětu Zajištění může časem klesnout. V důsledku této skutečnosti nemusí být Vlastníci dluhopisů plně uspokojeni v případě realizace Zajištění.

#### ***Rizika spojená s Agentem pro zajištění***

V rozsahu, v jakém práva ze Zajištění nebo práva s ní související (včetně práv uvedených v ustanovení § 20a odst. 5 Zákona o dluhopisech) uplatňuje Agent pro zajištění, není žádný Vlastník dluhopisů oprávněn uplatňovat tato práva samostatně. Emitent dále nemůže vyloučit, že nedojde z rozhodnutí Vlastníků dluhopisů ke změně Agentu pro zajištění. Přestože Emitent při výběru Agentu pro zajištění postupuje s dostatečnou obezřetností, případný nový agent pro zajištění nemusí mít obdobnou zkušenost či reputaci jako stávající agent pro zajištění a může existovat riziko, že nebude dostatečně schopen uplatnit a vymáhat práva ze Zajištění.

#### ***Riziko spojené s poplatkem za realizaci Zajištění***

Dluhopisy jsou zajištěny Zajištěním, jak je uvedeno v článku 3.4 Emisních podmínek. V případě realizace Zajištění bude výtěžek krácen, mimo jiné, o odměnu Agentu pro zajištění a případně též o odměnu osoby, prostřednictvím které Agent pro zajištění předmět Zajištění zpeněží. Agent pro zajištění má na základě Smlouvy s agentem pro zajištění nárok na jednorázovou odměnu ve výši 5,00 % z částky získané z realizace Zajištění.

### ***Riziko, že Zajištění nevznikne***

Zajištění vznikne až po Datu emise. Pokud by k jeho vzniku nedošlo a Vlastníci dluhopisů by v důsledku toho požadovali předčasné splacení Dluhopisů, může existovat riziko, že Emitent nebude schopen v daném čase zajistit refinancování Dluhopisů. V takovém případě by se Emitent mohl dostat do prodlení s plněním svých dluhů z Dluhopisů, což by mohlo mít za následek úplnou či částečnou ztrátu investic do Dluhopisů na straně investora.

### ***Riziko spojené s povahou zástavního práva k Vlakům***

Vzhledem k tomu, že se vznik zástavního práva jako věcněprávního vztahu k Vlakům řídí právem místa, kde se Vlaky v době uzavření zástavní smlouvy nacházely, existuje riziko, že se vznik zástavního práva bude řídit právem cizí země nebo že zástavní právo k Vlakům vůbec nevznikne. Toto riziko existuje i přesto, že Emitent v době podpisu zástavní smlouvy učiní prohlášení, že se Vlaky nacházejí na území České Republiky. Pokud by tedy ke vzniku zástavního práva k Vlakům nedošlo a Vlastníci dluhopisů by z toho důvodu požadovali předčasné splacení Dluhopisů, může se Emitent dostat do prodlení s plněním svých dluhů z Dluhopisů a způsobit tím úplnou či částečnou ztrátu investic do Dluhopisů na straně investora.

## II. INFORMACE ZAHRNUTÉ ODKAZEM

| Informace o Emitentovi   | Dokument  | str.         | Přesná URL adresa   |
|--|---|--------------|---|
| Účetní závěrka Emitenta dle IFRS za období od 22. března 2019 do 31. března 2019             | Auditovaná účetní závěrka Emitenta dle IFRS za období od 22. března 2019 do 31. března 2019 | <u>1-13</u>  | <a href="https://www.regiojet.cz/opencms/export/sites/regiojet.cz/o-nas/pro-investory/RegioJet_Finance_a.s._Mezitimni_ucetni_uzaverka.pdf">https://www.regiojet.cz/opencms/export/sites/regiojet.cz/o-nas/pro-investory/RegioJet_Finance_a.s._Mezitimni_ucetni_uzaverka.pdf</a> |
| Zpráva nezávislého auditora k účetní závěrce za období od 22. března 2019 do 31. března 2019 | Auditovaná účetní závěrka Emitenta dle IFRS za období od 22. března 2019 do 31. března 2019 | <u>14-18</u> | <a href="https://www.regiojet.cz/opencms/export/sites/regiojet.cz/o-nas/pro-investory/RegioJet_Finance_a.s._Mezitimni_ucetni_uzaverka.pdf">https://www.regiojet.cz/opencms/export/sites/regiojet.cz/o-nas/pro-investory/RegioJet_Finance_a.s._Mezitimni_ucetni_uzaverka.pdf</a> |

| Informace o Společnosti RegioJet                                       | Dokument  | str.         | Přesná URL adresa   |
|--|---|--------------|---|
| Účetní závěrka RegioJet a.s. dle CAS za rok 2017                       | Zpráva a účetní závěrka RegioJet a.s. za rok 2017 | <u>16-42</u> | <a href="https://www.regiojet.cz/opencms/export/sites/regiojet.cz/o-nas/pro-investory/RegioJet_a.s._Vyrocni_zprava_2017.pdf">https://www.regiojet.cz/opencms/export/sites/regiojet.cz/o-nas/pro-investory/RegioJet_a.s._Vyrocni_zprava_2017.pdf</a> |
| Zpráva nezávislého auditora k účetní závěrce RegioJet a.s. za rok 2017 | Zpráva a účetní závěrka RegioJet a.s. za rok 2017 | <u>43-45</u> | <a href="https://www.regiojet.cz/opencms/export/sites/regiojet.cz/o-nas/pro-investory/RegioJet_a.s._Vyrocni_zprava_2017.pdf">https://www.regiojet.cz/opencms/export/sites/regiojet.cz/o-nas/pro-investory/RegioJet_a.s._Vyrocni_zprava_2017.pdf</a> |
| Účetní závěrka RegioJet a.s. dle CAS za rok 2018                       | Zpráva a účetní závěrka RegioJet a.s. za rok 2018 | <u>16-42</u> | <a href="https://www.regiojet.cz/opencms/export/sites/regiojet.cz/o-nas/pro-investory/RegioJet_a.s._Vyrocni_zprava_2018.pdf">https://www.regiojet.cz/opencms/export/sites/regiojet.cz/o-nas/pro-investory/RegioJet_a.s._Vyrocni_zprava_2018.pdf</a> |
| Zpráva nezávislého auditora k účetní závěrce RegioJet a.s. za rok 2018 | Zpráva a účetní závěrka RegioJet a.s. za rok 2018 | <u>43-46</u> | <a href="https://www.regiojet.cz/opencms/export/sites/regiojet.cz/o-nas/pro-investory/RegioJet_a.s._Vyrocni_zprava_2018.pdf">https://www.regiojet.cz/opencms/export/sites/regiojet.cz/o-nas/pro-investory/RegioJet_a.s._Vyrocni_zprava_2018.pdf</a> |

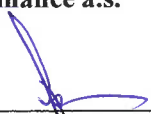
### III. ODPOVĚDNÁ OSOBA

Tento Prospekt vypracovala společnost RegioJet Finance a.s., která odpovídá za údaje v něm uvedené. Osoba odpovědná za tento Prospekt tímto prohlašuje, s vynaložením veškeré přiměřené péče a podle svých nejlepších znalostí, že informace poskytnuté v tomto Prospektu jsou pravdivé a že nebyly opomenuty žádné skutečnosti, které by mohly tyto informace učinit nesprávnými či zavádějícími.

Informace obsažené v tomto Prospektu jsou pravdivé pouze k datu tohoto Prospektu a jakékoli předložení tohoto Prospektu kdykoli po datu tohoto Prospektu nebude znamenat, že informace v tomto Prospektu jsou v daný okamžik pravdivé.

Ke dni vyhotovení tohoto Prospektu, v Praze

**RegioJet Finance a.s.**



---

Jméno: Ing. Radim Jančura  
Funkce: předseda představenstva

## **IV. UPISOVÁNÍ A PRODEJ**

### **1. Obecné informace o nabídce, pověřené osobě a způsobu upisování**

Emitent pověřil na základě příkazní smlouvy o obstarání emise dluhopisů ze dne 1. dubna 2019 ve znění pozdějších dodatků (**Příkazní smlouva**), Manažera činnostmi souvisejícími s přípravou Emise, jakož i nabídkou a umístěním Dluhopisů u koncových investorů. Manažer se zavázal vynaložit veškeré úsilí, které po něm lze rozumně požadovat, k vyhledání potenciálních investorů do Dluhopisů a umístění a prodeji Dluhopisů těmto investorům. Nabídka tak bude činěna tzv. na „best efforts“ bázi. Manažer ani žádná jiná osoba v souvislosti s Emisí nepřevzal vůči Emitentovi pevný závazek Dluhopisy upsat či koupit.

Emitent zamýšlí vydat Dluhopisy v předpokládané celkové jmenovité hodnotě do 1.002.000.000 Kč (slovy: jedna miliarda dva miliony korun českých) s možností navýšení až do výše 1.500.000.000 Kč (slovy: jedna miliarda pět set milionů korun českých). Předmětem nabídky budou všechny Dluhopisy vydávané v rámci Emise.

Emitent vyhotovil a uveřejnil tento Prospekt výhradně pro účely přijetí Dluhopisů k obchodování na Regulovaném trhu BCPP. Emitent hodlá prostřednictvím Manažera nabízet Dluhopisy v České republice či mimo ni tuzemským či zahraničním kvalifikovaným investorům podle ZPKT a vybraným individuálním investorům v souladu s platnými právními předpisy.

V příslušný den vypořádání podle smlouvy o koupi a upsání dluhopisů budou Dluhopisy upsány Manažerem oproti zaplacení Emisního kurzu na příslušný bankovní účet Emitenta, který Emitent Manažerovi pro tento účel předem sdělí. Ve stejný den budou Dluhopisy Manažerem prodány investorům.

### **2. Přijetí k obchodování**

Činnosti kotačního agenta v souvislosti s přijetím Dluhopisů na příslušný regulovaný trh bude pro Emitenta vykonávat Česká spořitelna, a.s. (**Kotační agent**). Emitent prostřednictvím Kotačního agenta požádá o přijetí Dluhopisů k obchodování na Regulovaném trhu BCPP a předpokládá, že Dluhopisy budou přijaty k obchodování k Datu emise, tj. 26. června 2019. Odhad celkové výše poplatků spojených s přijetím Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu činí 50.000 Kč jako poplatek za přijetí a 10.000 Kč jako roční poplatek za obchodování.

Po přijetí Dluhopisů k obchodování na BCPP budou Dluhopisy na BCPP obchodovány a obchody s nimi vypořádávány v Kč. Vypořádání bude probíhat prostřednictvím Centrálního depozitáře obvyklým způsobem v souladu s pravidly a provozními postupy BCPP a Centrálního depozitáře.

Žádná osoba nepřijala závazek jednat jako zprostředkovatel při sekundárním obchodování (market maker). Emitent ani Manažer nemohou vyloučit, že se Dluhopisy nestanou v budoucnosti neobchodovanými na kterémkoli trhu či trzích, a tedy že vlastníci Dluhopisů nebudou schopni Dluhopisy prodat na takovém trhu či trzích před jejich datem splatnosti.

### **3. Omezení týkající se šíření Prospektu a nabídky a prodeje Dluhopisů**

Rozšiřování tohoto Prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých zemích omezeny zákonem. Emitent nepožádal o schválení nebo uznání tohoto Prospektu v jiném státě a Dluhopisy nejsou povoleny ani schváleny jakýmkoli správním či jiným orgánem jakékoli jurisdikce s výjimkou schválení tohoto Prospektu ČNB a obdobně nebude bez dalšího umožněna ani jejich nabídka s výjimkou jejich nabídky v České republice, jak je popsána v tomto Prospektu (s výjimkou případů, kdy nabídka Dluhopisů bude splňovat veškeré podmínky stanovené pro takovou nabídku příslušnými právními předpisy státu, v němž bude taková nabídka činěna).

Osoby, do jejichž držení se tento Prospekt dostane, jsou odpovědné za dodržování omezení, která se v jednotlivých zemích vztahují k nabídce, nákupu nebo prodeji Dluhopisů nebo držbě a rozšiřování jakýchkoli materiálů vztahujících se k Dluhopisům, včetně tohoto Prospektu.

Kromě výše uvedeného Emitent a Manažer žádají veškeré nabyvatele Dluhopisů, aby dodržovali ustanovení všech příslušných právních předpisů v každém státě (včetně České republiky), kde budou nakupovat, nabízet, prodávat nebo předávat Dluhopisy vydané Emitentem nebo kde budou distribuovat, zpřístupňovat či jinak dávat do oběhu tento Prospekt, včetně jeho případných dodatků, nebo jiný nabídkový či propagační materiál či informace s Dluhopisy související, a to ve všech případech na vlastní náklady a bez ohledu na to, zda tento Prospekt nebo jeho dodatky nebo jiný nabídkový či propagační materiál či informace s Dluhopisy související budou zachyceny v tištěné podobě, nebo pouze v elektronické či jiné nehmotné podobě a upozorňují, že Emitent neudělil třetím osobám souhlas s distribucí Prospektu.

U každé osoby, která nabývá jakýkoli Dluhopis, se bude mít za to, že prohlásila a souhlasí s tím, že (i) tato osoba je srozuměna se všemi příslušnými omezeními týkajícími se nabídky a prodeje Dluhopisů zejména v České republice, které se na ni a příslušný způsob nabídky či prodeje vztahují, že (ii) tato osoba dále nenabídne k prodeji a dále neprodá Dluhopisy, aniž by byla dodržena všechna příslušná omezení, která se na takovou osobu a příslušný způsob nabídky a prodeje vztahují, a že (iii) předtím, než by Dluhopisy měla dále nabídnout nebo dále prodat, tato osoba bude potenciální kupující informovat o tom, že další nabídky nebo prodej Dluhopisů mohou podléhat v různých státech zákonným omezením, která je nutno dodržovat. Emitent upozorňuje potenciální nabyvatele Dluhopisů, že Dluhopisy nejsou a nebudou registrovány v souladu se zákonem o cenných papírech Spojených států amerických z roku 1933 v platném znění (**Zákon o cenných papírech USA**) ani žádnou komisí pro cenné papíry či jiným regulačním orgánem jakéhokoli státu Spojených států amerických a v důsledku toho nesmějí být nabízeny, prodávány nebo předávány na území Spojených států amerických nebo americkým osobám (tak, jak jsou tyto pojmy definovány v Nařízení S vydaném k provedení zákona o cenných papírech USA) jinak než na základě výjimky z registrační povinnosti podle zákona o cenných papírech USA nebo v rámci obchodu, který nepodléhá registrační povinnosti podle Zákona o cenných papírech USA.

Emitent dále upozorňuje, že Dluhopisy nesmějí být nabízeny ani prodávány ve Spojeném království Velké Británie a Severního Irska (**Velká Británie**) prostřednictvím rozšiřování jakéhokoli materiálu či oznámení, s výjimkou nabídky prodeje osobám oprávněným k obchodování s cennými papíry ve Velké Británii na vlastní nebo na cizí účet, nebo za okolností, které neznamenají veřejnou nabídku cenných papírů ve smyslu zákona o společnostech z roku 1985 v platném znění. Veškeré právní úkony týkající se dluhopisů prováděné ve Velké Británii, z Velké Británie nebo jakkoli jinak související s Velkou Británií pak rovněž musí být prováděny v souladu se zákonem o finančních službách a trzích z roku 2000 (*FSMA 2000*) v platném znění, nařízením o propagaci finančních služeb FSMA 2000 z roku 2005 (*Financial Promotion Order*) v platném znění a nařízením o prospektu z roku 2005 (*The Prospectus Regulations 2005*) v platném znění.



## V. EMISNÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ

Dluhopisy vydávané společností RegioJet Finance a.s., se sídlem náměstí Svobody 86/17, Brno-město, 602 00 Brno, IČO: 080 14 639, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, spisová značka B 8133 (**Emitent**), podle českého práva v předpokládané celkové jmenovité hodnotě emise do 1.002.000.000 Kč (slovy: jedna miliarda dva miliony korun českých) s možností navýšení až do výše 1.500.000.000 (slovy: jedna miliarda pět set milionů korun českých), nesoucí pohyblivý úrokový výnos, splatné v roce 2024 (**Emise** a jednotlivé dluhopisy vydávané v rámci Emise **Dluhopisy**), se řídí těmito emisními podmínkami (**Emisní podmínky**) a zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, v platném znění (**Zákon o dluhopisech**).

Emise byla schválena rozhodnutím předsedy představenstva Emitenta ze dne 30. května 2019.

Dluhopisům byl Centrálním depozitářem (jak je tento pojem definován níže) přidělen identifikační kód ISIN CZ0003522203. Název Dluhopisů je REGIOJET F. VAR/24.

V souvislosti s Dluhopisy vyhotovil Emitent v souladu se zákonem č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění (**ZPKT**), a nařízením Komise (ES) č. 809/2004, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/71/ES, pokud jde o údaje obsažené v prospektech, úpravu prospektů, uvádění údajů ve formě odkazu, uveřejňování prospektů a šíření inzerátů, v platném znění (**Nařízení**), prospekt Dluhopisů (**Prospekt**), jehož součástí jsou tyto Emisní podmínky. Prospekt byl schválen rozhodnutím České národní banky č.j. 2019/069266/CNB/570 ke sp. zn. S-Sp-2019/00022/CNB/572 ze dne 17. června 2019, které nabylo právní moci dne 19. června 2019, a uveřejněn v souladu s příslušnými právními předpisy. Tyto Emisní podmínky byly uveřejněny jako součást Prospektu a jsou k dispozici na internetových stránkách Emitenta <https://www.regiojet.cz/> v sekci O nás / Informace pro investory.

Emitent požádá o přijetí Dluhopisů k obchodování na Regulovaném trhu BCPP a předpokládá, že Dluhopisy budou přijaty k obchodování k Datu emise, tj., 26. června 2019.

Dluhy vyplývající z Dluhopisů budou bezpodmínečně a neodvolatelně zajištěny Finanční zárukou (jak je definována v článku 3.3 Emisních podmínek) vystavenou společností RegioJet a.s., akciovou společností založenou podle českého práva, se sídlem na adrese náměstí Svobody 86/17, Brno-město, 602 00 Brno, IČO: 283 33 187, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, spisová značka B 5816 (**Společnost RegioJet**) a za podmínek článku 4.7 Emisních podmínek Zajištěním (jak je definováno v článku 3.4 Emisních podmínek), a to konkrétně zástavním právem k Vlakům (uvedeným v článku 4.7(a) Emisních podmínek) a Pohledávkám (uvedeným v článku 4.7(b) - 4.7(e) Emisních podmínek).

Činnosti administrátora spojené s výplatami úrokových výnosů a splacením Dluhopisů bude zajišťovat Česká spořitelna (**Administrátor**). Vztah mezi Emitentem a Administrátorem v souvislosti s prováděním plateb Vlastníkům dluhopisů (jak je tento pojem definován níže) a v souvislosti s některými dalšími administrativními úkony v souvislosti s Emisí je upraven smlouvou uzavřenou mezi Emitentem a Českou spořitelnou (**Smlouva s administrátorem**). Stejnopis Smlouvy s administrátorem je k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům dluhopisů v běžné pracovní době v Určené provozovně, jak je uvedena v článku 11.1.1 Emisních podmínek.

Nedojde-li ke změně v souladu s článkem 3.7 Emisních podmínek, pak bude činnosti agenta pro zajištění ve smyslu ustanovení § 20 odst. 1 a násl. Zákona o dluhopisech a článku 3 Emisních podmínek vykonávat Administrátor (**Agent pro zajištění**). Vztah mezi Emitentem a Agentem pro zajištění je upraven smlouvou uzavřenou mezi Emitentem a Agentem pro zajištění (**Smlouva s agentem pro zajištění**). Stejnopis Smlouvy s agentem pro zajištění je k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům dluhopisů v běžné pracovní době v Určené provozovně, jak je uvedena v článku 11.1.1 Emisních podmínek.

Činnosti kotečnického agenta spočívající v uvedení Emise dluhopisů na příslušný regulovaný trh bude zajišťovat Česká spořitelna (**Koteční agent**).

Činnosti agenta pro vypořádání spočívající především v registraci Dluhopisů na účet osob, které v souladu s Emisními podmínkami platně a účinně upsaly Dluhopisy, bude zajišťovat Česká spořitelna (**Agent pro vypořádání**).

Nedojde-li ke změně v souladu s článkem 11.4 těchto Emisních podmínek, pak bude činnosti agenta pro výpočty spojené s prováděním výpočtů ve vztahu k Dluhopisům pro Emitenta vykonávat Administrátor. Emitent může pověřit výkonem služeb agenta pro výpočty spojené s prováděním výpočtů v souvislosti s Dluhopisy jinou nebo další osobu s příslušným oprávněním k výkonu takové činnosti (**Agent pro výpočty**).

Pokud není v Emisních podmínkách uvedeno jinak, výrazy definované s velkými písmeny mají význam k nim přiřazený v článku 16 Emisních podmínek. Odkaz na ustanovení zákona či jiného právního předpisu znamená v Emisních podmínkách odkaz na ustanovení v aktuálním znění příslušného zákona či jiného právního předpisu.

## **1. Základní charakteristika Dluhopisů**

### **1.1 Jmenovitá hodnota, druh, předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise**

Dluhopisy jsou vydávány jako zaknihované cenné papíry v souladu se Zákonem o dluhopisech. Každý Dluhopis má jmenovitou hodnotu 3.000.000 Kč (slovy: tři miliony korun českých). Předpokládaná celková jmenovitá hodnota Emise je 1.002.000.000 Kč (slovy: jedna miliarda dva miliony korun českých). Emitent je též oprávněn vydat Dluhopisy ve větší celkové jmenovité hodnotě emise, než byla předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise, a to až do výše 1.500.000.000 (slovy: jedna miliarda pět set milionů korun českých).

### **1.2 Oddělení práva na výnos**

Oddělení práva na výnos z Dluhopisu, tj. práva obdržet úrok z Dluhopisu vydáním kupónů jako samostatných cenných papírů či jinak, se vylučuje.

### **1.3 Vlastníci dluhopisů**

**Vlastníkem dluhopisů** se rozumí osoba, na jejímž účtu vlastníka (ve smyslu ZPKT) v Centrálním depozitáři či v evidenci navazující na centrální evidenci je Dluhopis evidován.

Dokud nebude Emitent přesvědčivým způsobem informován o skutečnostech prokazujících, že Vlastník dluhopisů není vlastníkem dotčených zaknihovaných cenných papírů, budou Emitent i Administrátor pokládat každého Vlastníka dluhopisů za jejich oprávněného vlastníka ve všech ohledech a provádět jim platby v souladu s těmito Emisními podmínkami. Osoby, které budou vlastníky dluhopisů a které nebudou z jakýchkoli důvodů zapsány jako vlastníci dluhopisů v příslušné evidenci zaknihovaných cenných papírů, jsou povinny o této skutečnosti a titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům neprodleně informovat Emitenta a Administrátora.

### **1.4 Převod dluhopisů**

Převoditelnost Dluhopisů není omezena.

K převodu Dluhopisů dochází zápisem tohoto převodu na účtu vlastníka v Centrálním depozitáři v souladu s platnými právními předpisy a předpisy Centrálního depozitáře. V případě Dluhopisů evidovaných v Centrálním depozitáři na účtu zákazníků dochází k převodu Dluhopisů (i) zápisem převodu na účtu zákazníků v souladu s platnými právními předpisy a předpisy Centrálního depozitáře s tím, že majitel účtu zákazníků je povinen neprodleně zapsat takový převod na účet vlastníka, a to k okamžiku zápisu na účet

zákazníků, nebo (ii) pokud jde o převod mezi Vlastníky dluhopisů v rámci jednoho účtu zákazníků, zápisem převodu na účtu vlastníka v evidenci navazující na centrální evidenci.

## **1.5 Ohodnocení finanční způsobilosti**

Emitentovi nebyl k Datu emise (jak je tento pojem definován níže) přidělen rating společností registrovanou podle nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 v platném znění ani žádnou jinou společností. Samostatné finanční hodnocení Emise nebylo k Datu emise provedeno, a Emise tudíž nemá samostatný rating.

## **2. Datum emise, lhůta pro upisování, emisní kurz, způsob a místo úpisu dluhopisů**

### **2.1 Datum emise, lhůta pro upisování**

Datum emise Dluhopisů je stanoveno na 26. června 2019 (**Datum emise**). Dluhopisy mohou být vydány (i) jednorázově k Datu emise nebo (ii) v tranších kdykoli po Datu emise do 18. června 2020. Pokud se Emitent po dohodě s Manažerem rozhodne vydat Dluhopisy ve větší jmenovité hodnotě, než je předpokládaná celková jmenovitá hodnota Emise, tak celková jmenovitá hodnota všech vydávaných Dluhopisů nesmí být vyšší než 1.500.000.000 Kč. Lhůta pro upisování začíná 26. června 2019 a končí 18. června 2020.

Bez zbytečného odkladu po Datu emise a po uplynutí lhůty k upisování Emitent oznámí Vlastníkům dluhopisů stejným způsobem, jakým jsou uveřejněny Emisní podmínky, celkovou jmenovitou hodnotu všech vydaných Dluhopisů k datu Emise resp. v tranších kdykoliv po Datu emise.

### **2.2 Emisní kurz**

Emisní kurz Dluhopisů je uveden v Prospektu (viz titulní strana Prospektu).

### **2.3 Způsob a místo úpisu dluhopisů a přijetí na regulovaný trh**

Způsob a místo úpisu Dluhopisů jsou uvedeny v Prospektu (viz část Upisování a prodej).

## **3. Status Dluhopisů**

### **3.1 Pořadí uspokojení**

Dluhopisy zakládají přímé, obecné, nepodmíněné a nepodřízené dluhy Emitenta zajištěné Finanční zárukou (jak je definována v článku 3.3 Emisních podmínek) a Zajištěním (jak je definováno a popsáno v článcích 3.4 a 4.7 Emisních podmínek), které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (*pari passu*) jak mezi sebou navzájem, tak i alespoň rovnocenné vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a stejným nebo obdobným způsobem zajištěným dluhům Emitenta, s výjimkou těch dluhů Emitenta, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů. Emitent je povinen zacházet za stejných podmínek se všemi Vlastníky dluhopisů stejně.

### **3.2 Předkupní a přednostní práva**

Akcionáři Emitenta ani žádná jiná osoba nemá žádná předkupní a výměnná práva k Dluhopisům ani žádné přednostní právo úpisu.

### **3.3 Finanční záruka**

Dluhy Emitenta vyplývající z Dluhopisů jsou bezpodmínečně a neodvolatelně zajištěny finanční zárukou (**Finanční záruka**) vzniklou na základě záruční listiny (**Záruční listina**) ve smyslu ustanovení § 2029 a násl. zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném znění (**Občanský zákoník**) vystavené Společností RegioJet, která je k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům dluhopisů v běžné pracovní době v Určené provozovně, jak je uvedena v článku 11.1.1 Emisních podmínek, a jejíž znění je rovněž zahrnuto do

Prospektu. Uplatnění práva Vlastníků dluhopisů požadovat splnění dluhů Emitenta vyplývajících z Dluhopisů na Společnosti RegioJet je nezávislé na výkonu Zajištění (jak je toto definováno v článku 3.4 Agentem pro zajištění.

### 3.4 Zajištění

Emitent je povinen za podmínek uvedených v článku 4.7 Emisních podmínek zajistit, že Dluhy Emitenta budou zajištěny

- (a) zajištěním zřízeným ve prospěch Vlastníků dluhopisů resp. Agentu pro zajištění jako zástavního věřitele Emitentem či jinou osobou uvedenou v článku 4.7(a) (Emitent a taková jiná osoba jako **Zástavce**), a to zástavním právem prvního pořadí k Vlakům uvedeným v článku 4.7(a);
- (b) zajištěním zřízeným ve prospěch Vlastníků dluhopisů resp. Agentu pro zajištění jako zástavního věřitele Emitentem, a to zástavním právem prvního pořadí k Pohledávkám (jak jsou tyto definovány v článku 4.7 Emisních podmínek);

zástavní práva uvedená v tomto článku 3.4 dále též jako **Zajištění**.

### 3.5 Agent pro zajištění

Agent pro zajištění vykonává práva věřitele a zástavního věřitele, včetně práv plynoucích nebo souvisejících se Zajišťovací dokumentací (jak je tento pojem definován níže v článku 3.6 Emisních podmínek), vlastním jménem ve prospěch Vlastníků dluhopisů, a to i v případě insolvenčního řízení, výkonu rozhodnutí nebo exekuce týkající se Zástavce. Vztah mezi Emitentem a Agentem pro zajištění je upraven Smlouvou s agentem pro zajištění.

Plnění získané ze Zajištění náleží Vlastníkům dluhopisů (poměrně podle počtu jimi vlastněných Dluhopisů) a Agentovi pro zajištění tak, jak je upraveno v článku 3.11 Emisních podmínek, přičemž v souladu s ustanovením § 20 odst. 2 Zákona o dluhopisech se toto plnění považuje za majetek zákazníka podle ZPKT. Při výkonu práv ze Zajištění, Zajišťovací dokumentace, Smlouvy s agentem pro zajištění a Emisních podmínek a dalších práv plynoucích ze Zákona o dluhopisech souvisejících se Zajištěním se na Agentu pro zajištění hledí, jako by byl věřitelem každé zajištěné pohledávky v souladu s ustanovením § 20a odst. 6 Zákona o dluhopisech. V rozsahu, v jakém taková práva (včetně práv uvedených v ustanovení § 20a odst. 5 Zákona o dluhopisech), uplatňuje Agent pro zajištění, není žádný Vlastník dluhopisů oprávněn uplatňovat taková práva samostatně. V případech, kdy je Agent pro zajištění v prodlení s výkonem nebo uplatňováním příslušných práv nebo plněním svých povinností delším než 30 dní, zakládá to důvod, pro který může dojít k ukončení funkce Agentu pro zajištění dle Smlouvy s agentem pro zajištění a Emitent je povinen svolat Schůzi dle článku 12.1.2 Emisních podmínek.

Podstatné dokumenty týkající se Zajištění včetně Zajišťovací dokumentace, na základě které bude zřízeno Zajištění, budou k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům dluhopisů v běžné pracovní době v Určené provozovně (jak je tento pojem definován v článku 11.1.1 Emisních podmínek).

Úpisem či koupí Dluhopisů souhlasí každý Vlastník dluhopisů s ustanovením Agentu pro zajištění jako agenta pro zajištění dle ustanovení § 20 a násl. Zákona o dluhopisech. Každý Vlastník dluhopisů dále souhlasí, aby Agent pro zajištění svým jménem a ve prospěch Vlastníků dluhopisů vykonával všechna práva věřitele, zástavního věřitele nebo jiného příjemce zajištění, která vyplývají ze Zajištění, Zajišťovací dokumentace, Emisních podmínek, Smlouvy s agentem pro zajištění a Zákona o dluhopisech nebo jiných příslušných právních předpisů.

Agent pro zajištění souhlasí se svým ustanovením jako agenta pro zajištění a dalšími zmocněními podle Emisních podmínek a ustanovení § 20 a násl. Zákona o dluhopisech v souvislosti s Dluhopisy a Zajištěním obsaženými ve Smlouvě s agentem pro zajištění a v Zajišťovací dokumentaci. Smlouva s agentem pro

zajištění a Zajišťovací dokumentace mohou obsahovat další podrobnosti týkající se práv a povinností Agentu pro zajištění, včetně případného výkonu Zajištění ve prospěch Vlastníků dluhopisů a Agentu pro zajištění.

### **3.6 Zřízení a udržování Zajištění a postup v případě prodlení Emitenta v souvislosti se Zajištěním**

Zajištění bude zřízeno na náklady Emitenta na základě smluv o zřízení zástavního práva

- (a) k Pohledávkám uzavřených mezi Agentem pro zajištění jako zástavním věřitelem a Emitentem jako zástavcem; a
- (b) k Vlakům uzavřených mezi Agentem pro zajištění jako zástavním věřitelem a příslušným Zástavcem jako zástavcem;

**(Zajišťovací dokumentace).**

Emitent je povinen uzavřít Zajišťovací dokumentaci resp. zajistí uzavření Zajišťovací dokumentace příslušným Zástavcem tak, aby příslušné Zajištění vzniklo ve lhůtách uvedených v článku 4.7 Emisních podmínek.

Emitent bude a zajistí, že každý příslušný Zástavce bude, Zajištění řádně udržovat v plném rozsahu v souladu s příslušnou Zajišťovací dokumentací a Smlouvou s agentem pro zajištění až do okamžiku splnění veškerých dluhů Emitenta vyplývajících z Dluhopisů nebo jiných zajištěných dluhů podle Zajišťovací dokumentace.

Pokud nedojde ke vzniku Zajištění ve lhůtách uvedených v článku 4.7 Emisních podmínek či pokud dojde částečně či zcela k zániku kteréhokoli Zajištění v rozporu s těmito Emisními podmínkami, je Emitent povinen o této skutečnosti do pěti Pracovních dnů informovat Agentu pro zajištění a neprodleně, ve lhůtách uvedených v Zákoně o dluhopisech a těchto Emisních podmínkách, svolat Schůzi (jak je tento pojem definován v článku 12.1.1 Emisních podmínek), na které takovou skutečnost odůvodní. Schůze následně prostou většinou hlasů přítomných Vlastníků dluhopisů rozhodne o dalším postupu, včetně případného prodloužení lhůty ke zřízení či vzniku Zajištění, stanovení lhůty ke zřízení a vzniku jiného zajištění ve prospěch Vlastníků dluhopisů resp. Agentu pro zajištění jako zástavního věřitele nebo stanovení předčasné splatnosti Dluhopisů, ledaže do dne konání Schůze došlo k vzniku Zajištění v souladu s článkem 4.7.

V případě, že Schůze v rámci svého rozhodnutí přijatého v souladu s předchozím odstavcem nerozhodla o předčasné splatnosti Dluhopisů, uplatní se postup uvedený v článku 12.4.1 Emisních podmínek, ledaže Schůze zároveň rozhodla o prodloužení lhůty ke zřízení či vzniku Zajištění.

### **3.7 Pozice Agentu pro zajištění**

Agent pro zajištění je povinen jednat s odbornou péčí, zejména je povinen jednat kvalifikovaně, čestně a spravedlivě a v nejlepším zájmu Vlastníků dluhopisů, a je vázán pokyny, které mu platně udělila Schůze, není-li dále stanoveno jinak. Agent pro zajištění vykonává práva a povinnosti obsažené v těchto Emisních podmínkách, Zajišťovací dokumentaci, Smlouvě s agentem pro zajištění a ustanovení § 20 a násl. Zákona o dluhopisech. V souladu s ustanovením § 20a odst. 8 Zákona o dluhopisech se ustanovení Občanského zákoníku o správě cizího majetku na činnost Agentu pro zajištění neuplatní. Agent pro zajištění není povinen přezkoumávat jakékoliv výpočty provedené Emitentem dle těchto Emisních podmínek.

V případě, že jsou dány důvody, pro které může dojít k ukončení činnosti Agentu pro zajištění dle Smlouvy s agentem pro zajištění nebo jiné důvody podle § 21 odst. 1 písm. b) nebo c) Zákona o dluhopisech, je Emitent povinen bez zbytečného odkladu svolat Schůzi (jak je definováno níže) v souladu s článkem 12.1.2 Emisních podmínek, na které bude rozhodnuto o jmenování nového agentu pro zajištění (**Nový agent pro zajištění**). V případě, že Emitent Schůzi nesvolá, je tuto Schůzi povinen bez zbytečného odkladu a na náklady Emitenta svolat Agent pro zajištění v souladu s článkem 12.1.1 Emisních podmínek. Pokud není Schůze svolána ani

Emitentem ani Agentem pro zajištění, je Schůzi oprávněn svolat každý Vlastník dluhopisů v souladu s článkem 12.1.1 Emisních podmínek.

Práva a povinnosti ze Zajištění, Zajišťovací dokumentace, těchto Emisních podmínek a Smlouvy s agentem pro zajištění na základě § 20 odst. 6 Zákona o dluhopisech automaticky přejdou na Nového agenta pro zajištění, a to s účinností ke dni, ve kterém bylo přijato rozhodnutí Schůze o jmenování Nového agenta pro zajištění, ledaže bude v rozhodnutí Schůze stanoveno pozdější datum. Postup při změně v osobě Agentu pro zajištění je blíže upraven ve Smlouvě s agentem pro zajištění. K přechodu práv a povinností na Nového agenta pro zajištění však nedojde dříve, než Nový agent pro zajištění udělí souhlas se svým jmenováním do funkce agenta pro zajištění ve vztahu k Dluhopisům, přičemž platí, že na Nového agenta pro zajištění nepřejdou povinnosti Agentu pro zajištění vzniklé porušením jeho povinností jako agenta pro zajištění či jakékoli dluhy související s výkonem funkce Agentu pro zajištění, které vznikly nebo mají původ v době před účinností jmenování Nového agenta pro zajištění. Jmenování Nového agenta pro zajištění oznámí Vlastníkům dluhopisů Emitent způsobem uvedeným v článku 14 těchto Emisních podmínek.

### 3.8 Jednání Agentu pro zajištění

(a) Agent pro zajištění:

- (i) je povinen, s výhradou odstavců (d) a (e) níže, vykonat jakékoli právo či zdržet se výkonu jakéhokoli práva, které mu náleží jako Agentovi pro zajištění, v souladu s jakýmkoli pokynem schváleným Schůzí prostou většinou hlasů přítomných Vlastníků dluhopisů (**Pokyn schůze**); a
- (ii) není odpovědný za žádné jednání (nebo opomenutí), pokud jedná (nebo se zdržuje jednání) v souladu s Pokynem schůze.

(b) Upřesnění pokynu

Agent pro zajištění je oprávněn žádat

- (i) svolání Schůze k udělení Pokynu schůze nebo upřesnění rozhodnutí předchozích Pokynů schůze, nebo,
- (ii) jsou-li splněny zákonné podmínky pro rozhodnutí záležitostí, které nebyly zařazeny na navrhovaný program Schůze, o udělení Pokynu schůze nebo upřesnění Pokynu schůze přímo v rámci konání Schůze,

pokud jde o to, zda a jakým způsobem by měl vykonat kterékoli právo nebo se zdržet výkonu kteréhokoli práva, oprávnění nebo uvážení a Agent pro zajištění se může zdržet jednání, dokud neobdrží takový Pokyn schůze nebo upřesnění, ledaže by prodlení mohlo Vlastníkům dluhopisů způsobit závažnou újmu.

(c) Závaznost pokynu

Jakékoli Pokyny schůze budou závazné pro všechny Vlastníky dluhopisů.

(d) Odstavec (a) výše se neuplatní:

- (i) stanoví-li tyto Emisní podmínky jinak; nebo
- (ii) vyžadují-li tyto Emisní podmínky, aby Agent pro zajištění jednal určitým způsobem nebo učinil určité jednání.

(e) Při výkonu jakéhokoli práva Agentu pro zajištění podle Zajišťovací dokumentace nebo jakéhokoli práva s ní souvisejícího, včetně výkonu práv věřitele podle § 20a odst. 5 Zákona o dluhopisech, kdy:

- (i) Agent pro zajištění neobdržel žádný pokyn týkající se výkonu tohoto práva;
- (ii) výkon tohoto uvážení podléhá odstavci (d) výše; nebo
- (iii) je dle názoru Agentu pro zajištění Pokyn schůze rozporu s právními předpisy nebo dobrými mravy,

bude Agent pro zajištění jednat dle svého volného uvážení s ohledem na zájmy všech Vlastníků dluhopisů.

- (f) Agent pro zajištění není povinen jednat dle Pokynu schůze, pokud mu zároveň není poskytnuto dostatečné zajištění nebo slíbeno odškodnění ze strany Schůze či Emitenta (dle názoru Agentu pro zajištění v dostatečném rozsahu) pro případ vzniku jakékoliv majetkové či nemajetkové újmy.

Aniž jsou dotčena ustanovení článku 3.10 Emisních podmínek či další ustanovení tohoto článku 3.8 při absenci Pokynů schůze může Agent pro zajištění jednat (nebo se zdržet jednání), jak považuje podle svého uvážení za vhodné, avšak vždy v nejlepším zájmu Vlastníků dluhopisů

### 3.9 Akcelerace

Dojde-li k Případu porušení (jak je tento pojem definován v článku 9.1 Emisních podmínek), Agent pro zajištění může, pokud je to podle jeho názoru nutné pro ochranu práv ze Zajištění rozhodnout o tom, že všechny dluhy z Dluhopisů včetně dosud nevyplaceného narostlého úrokového či jiného výnosu na těchto Dluhopisech v souladu s článkem 5.1 Emisních podmínek se stávají splatnými (**Akcelerace**), přičemž však o Akceleraci musí rozhodnout vždy v následujících případech:

- (a) doručili-li Vlastníci dluhopisů držící souhrnně alespoň 25 % jmenovité hodnoty všech vydaných a dosud nesplacených Dluhopisů Oznámení o předčasném splacení Administrátorovi podle článku 9.1 a jejich pohledávky za Emitentem vyplývající z Dluhopisů zůstávají neuhrazeny, nebo
- (b) rozhodne-li tak Schůze.

Dojde-li k Akceleraci, stávají se všechny částky splatné Emitentem Vlastníkům dluhopisů splatnými (nestali-li se splatnými již dříve) k poslednímu Pracovnímu dni v měsíci následujícím po měsíci, kdy Agent pro zajištění rozhodl o Akceleraci (**Den předčasné splatnosti dluhopisů**) a tuto skutečnost oznámil Emitentovi a Vlastníkům dluhopisů na adrese <https://www.csas.cz> v sekci „Dokumenty ke stažení“ – „Oznámení agenta pro zajištění“ – „REGIOJET F. VAR/24“. V souladu s článkem 3.10 Emisních podmínek může Schůze současně s rozhodnutím o Akceleraci spojit i Rozhodnutí o výkonu (jak je tento pojem definován v článku 3.9 Emisních podmínek).

### 3.10 Výkon Zajištění a další rozhodnutí

V souladu s ustanovením § 20a odst. 7 Zákona o dluhopisech nebudou Vlastníkům dluhopisů náležet žádná přímá práva vyplývající ze Zajišťovací dokumentace a nebudou moci vykonat žádné samostatné oprávnění, právo nebo opravný prostředek ohledně jakéhokoli Zajištění nebo udělit souhlas nebo se vzdát práva k Zajištění nebo jakkoli přímo využívat jakékoli Zajištění, pokud tato práva vykonává Agent pro zajištění. Žádný z Vlastníků dluhopisů nebude ani oprávněn samostatně žádat Agentu pro zajištění, aby jakkoli jednal ve vztahu k Zajištění.

Dojde-li k Akceleraci, Agent pro zajištění zvolí podle vlastního uvážení, jednaje v dobré víře a s odbornou péčí, vhodný způsob výkonu nebo jiné vhodné jednání podle příslušných předpisů ohledně Zajištění v souladu s podmínkami Zajišťovací dokumentace. Před tím, než Agent pro zajištění zahájí výkon Zajištění, musí svolat na náklady Emitenta Schůzi podle článku 12.1.1 Emisních podmínek. Schůze rozhodne, zda má Agent pro zajištění započít s výkonem Zajištění nebo uskutečnit jiné kroky ve vztahu k Zajištění (**Rozhodnutí o výkonu**). Rozhodnutí o výkonu musí být schváleno prostou většinou hlasů přítomných

Vlastníků dluhopisů a musí obsahovat způsob výkonu Zajištění v souladu se Zajišťovací dokumentací a příslušnými předpisy. Rozhodnutí o výkonu je závazné pro Agenta pro zajištění a všechny Vlastníky dluhopisů. Schůze může spojit Rozhodnutí o výkonu s rozhodnutím o Akceleraci.

Agent pro zajištění začne postupovat v souladu s Rozhodnutím o výkonu bez zbytečného odkladu po té, co mu bylo Rozhodnutí o výkonu doručeno. Agent pro zajištění informuje Vlastníky dluhopisů o stavu výkonu Zajištění uveřejněním na svých internetových stránkách na adrese <https://www.csas.cz> v sekci „Dokumenty ke stažení“ – „Oznámení agenta pro zajištění“ – „REGIOJET F. VAR/24“ a dokumenty týkající se výkonu Zajištění budou k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům dluhopisů v běžné pracovní době v Určené provozovně.

### 3.11 Použití výtěžku

Agent pro zajištění použije (a je povinen tak postupovat podle Smlouvy s agentem pro zajištění) jakýkoli výtěžek ze Zajištění následujícím způsobem:

- (a) za prvé, na úhradu všech plateb splatných Agentovi pro zajištění v souvislosti s výkonem jeho funkce (vyjma odměny pro Agenta pro zajištění), včetně jakýchkoliv nákladů a výdajů výkonu Zajištění, ledaže takové platby byly uhrazeny jinak;
- (b) za druhé, na úhradu odměny pro Agenta pro zajištění ve výši 5,00 % z výtěžku realizace Zajištění;
- (c) za třetí, na úhradu poměrné výše jakékoliv částky odškodnění uhrazené Agentovi pro zajištění Vlastníky dluhopisů;
- (d) za čtvrté, na úhradu poměrné výše jakékoli splatné, avšak neuhrazené jistiny a splatného avšak neuhrazeného úroku z Dluhopisů Vlastníkům dluhopisů; a
- (e) za páté, k vrácení jakéhokoli přebytku příslušnému Zástavci.

Úhradu jistiny a vzniklého úroku z Dluhopisů dle odstavce (d) výše uhradí Agent pro zajištění prostřednictvím Administrátora. Agent pro zajištění informuje Vlastníky dluhopisů o rozdělení tohoto výtěžku mezi Vlastníky dluhopisů, a to uveřejněním na svých internetových stránkách na adrese <https://www.csas.cz> v sekci „Dokumenty ke stažení“ – „Oznámení agenta pro zajištění“ – „REGIOJET F. VAR/24“. V případě výkonu Zajištění v rámci insolvenčního řízení Emitenta budou pravidla pro rozdělení výtěžku ze zpeněžení Zajištění upravena v souladu s podmínkami Insolvenčního zákona.

### 3.12 Výměna zástavy

V případě zamýšleného prodeje či jiného převodu Zastavených vlaků (**Převáděné vlaky**) třetí osobě (**Převod**), má Emitent či příslušný Zástavce právo nahradit Zajištění zřízené a vzniklé k Převáděnému vlaku zřízením a vznikem Zajištění k dosud nezastaveným Vlakům (**Náhradní zástava**) za podmínek uvedených v tomto článku 3.12 Emisních podmínek.

- (a) Agent pro zajištění je povinen uvolnit (vzdát se) Zajištění zřízeného a vzniklého k Převáděnému vlaku, pokud současně dojde ke splnění všech následujících odkládacích podmínek:
  - (i) Emitent doručil Agentovi pro zajištění oznámení o chystaném Převodu a specifikaci Převáděného vlaku;
  - (ii) nedošlo k Akceleraci;
  - (iii) Emitent doručí Agentovi pro zajištění prohlášení podepsané osobou oprávněnou jednat za Emitenta o tom, že neexistuje Případ porušení a Případ porušení ani nehrozí a zároveň dle posledních údajů o Čisté zadluženosti Emitenta a posledních údajů o Hodnotě zastavených vlaků po zohlednění Převodu a hodnoty Náhradní zástavy na pro forma bázi v důsledku Převodu a zřízení Náhradní zástavy nepřekročí Poměr LTV Povolenou hodnotu;



- (iv) ve vztahu k Náhradní zástavě došlo (a) k uzavření nové zástavní smlouvy, nebo případně dodatku ke stávající zástavní smlouvě, která co do obsahu v maximálně možné míře zohledňuje podmínky zřízení a vzniku, jakož i způsob a zásady výkonu, Zajištění podle těchto Emisních podmínek, již uzavřené Zajišťovací dokumentace a Smlouvy s agentem pro zajištění, a v maximálně možné míře rovněž zohledňuje všechna další ustanovení a podmínky, které jsou v době uzavření zástavní smlouvy standardní a obvyklé podle převažující tržní praxe pro zajištění pohledávek z dluhových finančních nástrojů v příslušném státě a poskytují přiměřenou a obvyklou ochranu právům a oprávněným zájmům Agentu pro zajištění a Vlastníků dluhopisů; a (b) k účinnému zřízení a vzniku zástavního práva ve prospěch Vlastníků dluhopisů resp. Agentu pro zajištění jako zástavního věřitele; a
  - (v) ze znaleckého posudku ne staršího tří měsíců vypracovaného Zvoleným znalcem doručeného Agentovi pro zajištění a týkajícího se Náhradní zástavy a Převáděného vlaku vyplývá, že hodnota Náhradní zástavy je rovná nebo vyšší než hodnota Převáděných vlaků.
- (b) Agent pro zajištění se zavazuje:
- (i) poskytnout potřebnou součinnost ke splnění těch z výše uvedených odkládacích podmínek, u kterých je jeho součinnost nezbytná (např. uzavření dodatku zástavní smlouvy); a
  - (ii) po splnění odkládacích podmínek vykonat všechna jednání nebo úkony a poskytnout veškerou součinnost potřebnou k výmazu Zajištění k Převáděnému vlaku z příslušného rejstříku nebo jiného seznamu, je-li to třeba, zejména za tímto účelem doručí Zástavci příslušné souhlasy, uzavře případný dodatek k zástavní smlouvě, řádně vystaví a doručí vzdání se nebo potvrzení o zániku zástavního práva nebo jiného zajištění;
- přičemž v každém případě Agent pro zajištění bude u každého jednání nebo úkonu potřebného na výměnu zástavy postupovat vždy bez zbytečného odkladu (nejpozději však do 15 Pracovních dnů) po doručení příslušné žádosti Emitenta a předložení dokladů rozumně hodnověrně prokazujících splnění odkládacích podmínek nebo umožňujících Agentovi pro zajištění vykonat příslušný úkon (např. doručení návrhu nové zástavní smlouvy).
- (c) Výměnu zástavy podle tohoto článku Emitent oznámí Vlastníkům dluhopisů způsobem uvedeným v článku 14 Emisních podmínek bez zbytečného odkladu.
  - (d) Náklady na výměnu zástavy podle tohoto článku (včetně účelně vynaložených a dokumentovaných nákladů Agentu pro zajištění) nese Emitent, neuhradil-li náklady příslušný Zástavce.

### **3.13 Uvolnění zástavy**

Za podmínek uvedených v tomto článku 3.13 Emisních podmínek, má Emitent či příslušný Zástavce právo požadovat po Agentovi po zajištění uvolnění Zajištění zřízené k Emitentem definovanému Zastavenému vlaku (**Uvolnění zástavy**).

- (a) Agent pro zajištění je povinen umožnit Uvolnění zástavy, pokud současně dojde ke splnění všech následujících odkládacích podmínek:
  - (i) požadavek Emitenta na Uvolnění zástavy byl doručen Agentovi pro zajištění nejpozději 30. dubna daného kalendářního roku;
  - (ii) Emitent splnil v daném kalendářním roce povinnosti uvedené v článku 4.12 Emisních podmínek;
  - (iii) nedošlo k Akceleraci; a

(iv) Emitent doručí Agentovi pro zajištění prohlášení podepsané osobou oprávněnou jednat za Emitenta o tom, že neexistuje Případ porušení a Případ porušení ani nehrozí a zároveň dle posledních údajů o Čisté zadluženosti Emitenta a Hodnotě zastavených vlaků k 31. prosinci předchozího kalendářního roku avšak vypracovaného Zvoleným znalcem a doručeného Agentovi pro zajištění po zohlednění Uvolnění zástavy na pro forma bázi v důsledku Uvolnění zástavy nepřekročí Poměr LTV Povolenou hodnotu.

(b) Agent pro zajištění se zavazuje:

(i) poskytnout potřebnou součinnost ke splnění těch z výše uvedených odkládacích podmínek, u kterých je jeho součinnost nezbytná; a

(ii) po splnění odkládacích podmínek vykonat všechna jednání nebo úkony a poskytnout veškerou součinnost potřebnou k výmazu Zajištění při Uvolnění zástavy z příslušného rejstříku nebo jiného seznamu, je-li to třeba, zejména za tímto účelem doručí Zástavci příslušné souhlasy, uzavře případný dodatek k zástavní smlouvě, řádně vystaví a doručí vzdání se nebo potvrzení o zániku zástavního práva nebo jiného zajištění;

přičemž v každém případě Agent pro zajištění bude u každého jednání nebo úkonu potřebného na výměnu Zástavy postupovat vždy bez zbytečného odkladu (nejpozději však do 15 Pracovních dnů) po doručení příslušné žádosti Emitenta a předložení dokladů rozumně hodnověrně prokazujících splnění odkládacích podmínek nebo umožňujících Agentovi pro zajištění vykonat příslušný úkon (např. doručení návrhu nové zástavní smlouvy či dodatku k zástavní smlouvě Agentovi pro zajištění).

(c) Uvolnění zástavy podle tohoto článku Emitent oznámí Vlastníkům dluhopisů způsobem uvedeným v článku 14 Emisních podmínek bez zbytečného odkladu.

(d) Náklady na Uvolnění zástavy podle tohoto článku (včetně účelně vynaložených a dokumentovaných nákladů Agentu pro zajištění) nese Emitent, neuhradil-li náklady příslušný Zástavce.

#### **4. Povinnosti Emitenta**

##### **4.1 Povinnost nezřídit zajištění**

Emitent je povinen do doby úplného splacení všech svých peněžitých dluhů z Dluhopisů nezřídit ani neumožnit zřízení žádného Dalšího zajištění jakýchkoliv svých dluhů (resp. jakékoli své Zadluženosti, jak je definována v článku 4.13 Emisních podmínek), které by zcela nebo zčásti omezilo jeho práva k současnému nebo budoucímu majetku nebo příjmům, pokud nejpozději současně se zřízením takového Dalšího zajištění nezajistí, aby byly jeho dluhy z Dluhopisů (i) zajištěny právem prvního pořadí dle příslušného práva a takto zajišťované dluhy budou zajištěny právem nižšího pořadí než dluhy z Dluhopisů nebo (ii) zajištěny jiným způsobem schváleným usnesením Schůze (jak je tento pojem definován v článku 12.1.1 Emisních podmínek).

Ustanovení předchozího odstavce se nevztahuje na jakékoliv současné nebo budoucí Další zajištění, pokud v době jeho zřízení nebo bezprostředně před zřízením Dalšího zajištění neexistuje a nehrozí Případ porušení a Případ porušení nenastane a ani nebude hrozit v důsledku zřízení takového Dalšího zajištění a pokud se jedná o Další zajištění:

(a) vážnoucí nebo vznikající na majetku Emitenta v rámci jeho běžné obchodní a provozní činnosti nebo v souvislosti s jeho obvyklými bankovními operacemi,

(b) vážnoucí na majetku Emitenta k Datu emise,

(c) vážnoucí na majetku Emitenta v době jeho nabytí Emitentem,

- (d) vážnoucí nebo vznikající na majetku Emitenta v souvislosti se zajišťovacími deriváty uzavřenými Emitentem k zajištění proti pohybu úrokových sazeb nebo měnových kurzů (pro vyloučení pochybností s výjimkou jakýchkoli derivátů sloužících pro spekulativní účely), nebo
- (e) vznikající ze zákona nebo vzniklé na základě soudního nebo správního rozhodnutí, pokud (i) Emitent se v soudním či správním řízení vedoucím k vydání příslušného soudního nebo správního rozhodnutí v dobré víře a předepsaným způsobem brání nároku, v souvislosti s nímž bylo zřízeno takové Další zajištění nebo (ii) po dobu, po kterou je vedeno řízení o řádném opravném prostředku ve vztahu k příslušnému soudnímu či správnímu rozhodnutí, na jehož základě bylo Další zajištění zřízeno.

## 4.2 Nakládání s Vlaky

- (a) Emitent je povinen a zároveň zajistí, že Zastavené vlaky budou převedeny do vlastnictví Emitenta, ledaže jsou Zastavené vlaky již ve vlastnictví Emitenta, nejpozději do 30 Pracovních dnů ode dne, kdy k nim bylo zřízeno zástavní právo první v pořadí na základě zástavní smlouvy mezi vlastníkem příslušného Vlaků (tj. Zástavcem ve smyslu článku 3.4 Emisních podmínek) a Agentem pro zajištění a zároveň je Emitent povinen přistoupit nejpozději ve stejné době k zástavní smlouvě, kterou bylo zástavní právo k danému Zastavenému vlaku zřízeno.
- (b) Emitent je povinen a zároveň zařídí, že Zastavené vlaky budou uvedeny do provozu nejpozději do 18 měsíců od Data Emise, pokud již nejsou v provozu.

## 4.3 Poměr LTV

Emitent se zavazuje a zajistí, že od uplynutí 45 Pracovních dnů od jakéhokoliv použití (i částečného) výtěžku Emise dle článku 4.11 Emisních podmínek do doby úplného splacení všech svých dluhů z Dluhopisů nepřekročí Poměr LTV Emitenta Povolenou hodnotu.

Poměr LTV bude Emitentem průběžně posuzován vždy dle posledních údajů o Čisté zadluženosti Emitenta po zohlednění jakéhokoliv použití výtěžku Emise na pro forma bázi a posledních údajů o Hodnotě zastavených vlaků a dále testován vždy k 31. prosinci (dle auditované účetní závěrky Emitenta a posudku Zvoleného znalce sestavených k tomuto datu) každého roku počínaje 31. prosincem 2019.

Při překročení Povolené hodnoty musí Emitent zajistit napravení tohoto ukazatele, a to do 20 Pracovních dnů od okamžiku, kdy překročení Povolené hodnoty Emitent zjistil resp. vždy nejpozději do 30.4., a to (i) zřízením Dalšího zajištění ve vztahu k dosud nezastaveným Vlakům tak, aby se zvýšila Hodnota zastavených vlaků a/nebo (ii) snížením hodnoty Čisté zadluženosti (**Náprava povolené hodnoty**) tak, aby v důsledku takové operace Poměr LTV po započtení Nápravy povolené hodnoty na pro forma bázi byl roven nebo menší než Povolená hodnota.

Emitent neprodleně informuje Vlastníky dluhopisů a Agentu pro zajištění o způsobu Nápravy povolené hodnoty, provedení Nápravy povolené hodnoty a tyto informace uveřejní na své webové stránce v souladu s článkem 14 těchto Emisních podmínek, a vždy nejpozději do zveřejnění informací dle článku 4.12 těchto Emisních podmínek taková informace musí obsahovat především

- (a) informaci spolu s vyjádřením osob oprávněných jednat za Emitenta o hodnotách Čisté zadluženosti Emitenta k datu Nápravy povolené hodnoty (včetně dostatečně podrobného výpočtu této hodnoty) vyplývající z posledních dostupných údajů o Čisté zadluženosti Emitenta, které jsou k dispozici k datu Nápravy povolené hodnoty, avšak ne starší než 90 dní se zohledněním transakcí majících dopad na hodnotu Čisté zadluženosti Emitenta;
- (b) informaci spolu s vyjádřením Zvoleného znalce o Hodnotě zastavených vlaků k datu Nápravy povolené hodnoty zjištěné na základě znaleckého posudku či posudků vypracovaných Zvoleným znalcem k datu Nápravy povolené hodnoty a zároveň je Emitent povinen doložit Agentovi pro zajištění, že uvedený znalecký posudek se týká Zastavených vlaků; a

- (c) informaci spolu s vyjádřením osob oprávněných jednat za Emitenta o hodnotě Poměru LTV k datu (včetně dostatečně podrobného výpočtu této hodnoty) Nápravy povolené hodnoty.

Nesjedná-li Emitent řádnou a včasnou Nápravu povolené hodnoty, o které bude řádně informovat Vlastníky dluhopisů a Agenta pro zajištění způsobem uvedeným v článku 14 Emisních podmínek a rovněž informace o tom řádně uveřejní, nastane Příklad porušení podle článku 9.1 těchto Emisních podmínek.

#### **4.4 Zadluženost**

Emitent se zavazuje a zajistí, že do doby úplného splacení všech svých dluhů z Dluhopisů nedojde ke vzniku nebo zvýšení jeho Zadluženosti, ledaže:

- (a) Zadluženost vznikne za podmínek obvyklých v obchodním styku odpovídajícím transakci tohoto typu;
- (b) Poměr LTV k datu zamýšleného zvýšení Zadluženosti, po zohlednění Zadluženosti na pro forma bázi, nepřekročí Povolenou hodnotu nebo Čistá zadluženost nebude vyšší než nula; a
- (c) v důsledku této Zadluženosti nenastane a nemůže nastat žádný Příklad porušení.

#### **4.5 Podřízenost**

Emitent se zavazuje a zároveň zajistí, že veškeré úvěry a zápůjčky jeho nebo Společnosti RegioJet poskytnuté Emitentovi nebo Společnosti RegioJet společností STUDENT AGENCY holding nebo jakoukoliv Dceřinou společností STUDENT AGENCY holding, budou podřízeny dluhům z Dluhopisů.

#### **4.6 Transakce s propojenými osobami**

Emitent do doby úplného splacení všech svých dluhů z Dluhopisů neuzavře smlouvu ani neprovede transakci s jakoukoli spřízněnou osobou jinak než za podmínek obvyklých v obchodním styku.

#### **4.7 Povinnost zřídit zajištění**

Emitent je povinen a zároveň zajistí, že nejpozději

- (a) do 35 Pracovních dní od použití výtěžku Emise, přímo nebo nepřímo, na nákup či refinancování nákupu Vlaků, či jakékoliv Zadluženosti, k Vlakům vlastněným Emitentem, STUDENT AGENCY holding nebo jakoukoliv Dceřinou společností STUDENT AGENCY holding, zřídí taková osoba prostřednictvím zástavní smlouvy uzavřené s Agentem pro zajištění ve prospěch Vlastníků dluhopisů zástavní právo první v pořadí k takovým Vlakům k zajištění Dluhů Emitenta vyplývajících z Dluhopisů ledaže (i) neexistuje Příklad porušení a Příklad porušení nehrozí a zároveň (ii) dle posledních údajů o Čisté zadluženosti Emitenta po zohlednění jakéhokoliv použití výtěžku Emise na pro forma bázi a posledních údajů o Hodnotě zastavených vlaků nepřekročí Poměr LTV Povolenou hodnotu;
- (b) do 10 Pracovních dnů od prvního uzavření smlouvy o nájmu Vlaků Emitentem jako pronajímatelem a Společností RegioJet jako nájemcem či obdobného ujednání (**Nájem vlaků**), zřídí prostřednictvím zástavní smlouvy uzavřené s Agentem pro zajištění ve prospěch Vlastníků dluhopisů zástavní právo první v pořadí k pohledávkám Emitenta vyplývajícím z Nájem vlaků (**Pohledávky 1**) k zajištění Dluhů Emitenta vyplývajících z Dluhopisů a následně vždy nejpozději v poslední Pracovní den kalendářního čtvrtletí zajistí, aby došlo k vzniku zástavního práva k dosud nezajištěným Pohledávkám 1;
- (c) do 10 Pracovních dnů od prvního poskytnutí jakékoliv vnitroskupinové půjčky nebo úvěru Emitentem jako zapůjčitelem nebo úvěrujícím a jakoukoliv Dceřinou společností STUDENT AGENCY holding jako vydlužitelem nebo úvěrovaným či obdobného ujednání (**Vnitroskupinové**

**financování**), zřídí prostřednictvím zástavní smlouvy uzavřené s Agentem pro zajištění ve prospěch Vlastníků dluhopisů zástavní právo první v pořadí k pohledávkám Emitenta vyplývajícím z Vnitroskupinového financování (**Pohledávky 2**) k zajištění Dluhů Emitenta vyplývajících z Dluhopisů a následně vždy nejpozději v poslední Pracovní den kalendářního čtvrtletí zajistí, aby došlo k vzniku zástavního práva k dosud nezajištěným Pohledávkám 2;

- (d) do 20 Pracovních dnů ode dne, kdy se Emitent stane pojistníkem či osobou obmýšlenou z majetkového pojištění k Vlakovům (**Pojištění**), zřídí prostřednictvím zástavní smlouvy uzavřené s Agentem pro zajištění ve prospěch Vlastníků dluhopisů zástavní právo první v pořadí k pohledávkám Emitenta vyplývajícím z Pojištění (**Pohledávky 3**) k zajištění Dluhů Emitenta vyplývajících z Dluhopisů a následně vždy nejpozději v poslední Pracovní den kalendářního čtvrtletí zajistí, aby došlo k vzniku zástavního práva k dosud nezajištěným Pohledávkám 3;
- (e) do Data emise, zřídí prostřednictvím zástavní smlouvy uzavřené s Agentem pro zajištění ve prospěch Vlastníků dluhopisů zástavní právo první v pořadí k pohledávkám Emitenta vyplývajícím ze Smlouvy o účtu (**Pohledávky 4** a společně s Pohledávkami 1, Pohledávkami 2 a Pohledávkami 3 jako **Pohledávky**) k zajištění Dluhů Emitenta vyplývajících z Dluhopisů.

#### 4.8 Výnosy z pronájmu

Emitent je povinen zařídit, že jakékoliv platby přijaté Emitentem v souvislosti s Nájmem vlaků, Vnitroskupinovými půjčkami a Pojištěním budou ukládány na Účet.

#### 4.9 Nakládání s majetkem

Emitent se zavazuje a zajistí, že do doby úplného splacení všech svých dluhů z Dluhopisů nenabude účast v žádné jiné společnosti nebo právnické osobě, a že ani neprodá, nevloží do základního nebo jiné kapitálu jiné společnosti, nepronajme, nepřevede, nepropachtuje, nedá do nájmu, nezastaví ani jinak nezczizí (příp. rovněž cestou zvýšení základního nebo kmenového kapitálu nebo jiným obdobným způsobem), ať už v rámci jedné nebo několika transakcí jakákoliv svá aktiva (**Nakládání**) v hodnotě Nakládání vyšší než 50.000.000 Kč. Do tohoto limitu se nezapočítávají transakce týkající se Nájmu vlaků, pokud došlo k zastavení Pohledávek 1, a Vnitroskupinového financování, dle článku 4.7(b) Emisních podmínek, pokud došlo k zastavení Pohledávek 2 dle článku 4.7(c) Emisních podmínek.

Do pěti Pracovních dnů poté, co celková hodnota Nakládání dosáhne alespoň 25.000.000 Kč, je Emitent povinen oznámit tuto skutečnost Agentovi pro zajištění a Vlastníkům dluhopisů.

Emitent může uskutečnit Nakládání nad limit uvedený v tomto článku 4.9 Emisních podmínek, pouze pokud (i) je transakce provedena za reálnou tržní protihodnotu (*fair market value*) zjištěnou posudkem Zvoleného znalce, (ii) je transakce z více než 80 % vyplacena v penězích nebo Peněžních ekvivalentech a (iii) získané prostředky jsou složeny na Účet a dále použity na provozní potřeby nebo na akvizici dalších Vlaků (**Povolené nakládání**).

#### 4.10 Omezení výplat

Emitent se zavazuje, že do úplného splacení všech Emitentových dluhů z Dluhopisů nenavrhne usnesení o výplatě ani nerozdělí nebo nevyplatí jakoukoli dividendu, jiný podíl na zisku, podíl na základním nebo vlastním kapitálu, jinou platbu v souvislosti se svým kapitálem, úrok z nevyplacené dividendy nebo jiné výplaty nebo obdobnou částku (např. zálohu na dividendu či úrok z nevyplacených dividend) (**Výplata**), pokud by v důsledku takovéto jednání (i) dle posledních údajů o Čisté zadluženosti Emitenta po zohlednění Výplaty na pro forma bázi a posledních údajů o Hodnotě zastavených vlaků Poměr LTV překročil Povolenou hodnotu nebo (ii) nastal Případ porušení nebo Případ porušení hrozil či trval. Výplata nesmí v žádném kalendářním roce přesáhnout 75 % hodnoty výsledku hospodaření Emitenta po zdanění vyplývajících z roční ověřené účetní závěrky Emitenta za bezprostředně předcházející účetní období připravené v souladu s IFRS a ověřené Zvoleným auditorem.

#### 4.11 Použití výnosů Emise

Emitent je povinen prostředky získané prostřednictvím Emise (**Výtěžek**) po odečtení nákladů přípravy Emise, tj. nákladů na odměnu Manažera, Administrátora, Agenta pro zajištění, nákladů na auditora Emitenta, poplatky Centrálního depozitáře, ČNB a souvisejících s emisí Dluhopisů či jejím umístěním na trhu, do maximální výše 1,5% celkové jmenovité hodnoty vydaných Dluhopisů použít pouze na:

- (a) nákup Vlaků, včetně nákupů uskutečněných prostřednictvím Společnosti RegioJet;
- (b) Vnitropodnikové financování za účelem (i) refinancování Zadluženosti jakékoliv Dceřiné společnosti STUDENT AGENCY holding, jež je zajištěna Vlaky, a (ii) modernizace Zastavených vlaků; a
- (c) investiční výdaje na modernizaci (rekonstrukci) a údržbu Zastavených vlaků.

Výtěžek Emise nemůže být bez souhlasu Schůze použit za jiným účelem než uvedeným v tomto článku Emisních podmínek.

Emitent je povinen do doby použití Výtěžku či jeho části dle tohoto odstavce mít uloženy peněžní prostředky Výtěžku na Účtu.

#### 4.12 Informační povinnosti

Emitent bude písemně informovat Agenta pro zajištění a oznámí Vlastníkům dluhopisů způsobem uvedeným v článku 14 těchto Emisních podmínek (i) jakýkoliv Případ porušení (jak je tento pojem definován v článku 9.1 Emisních podmínek) a (ii) Změnu ovládnutí (jak je tento pojem definován v článku 6.5 Emisních podmínek) nejpozději do pěti Pracovních dní ode dne, kdy se o této skutečnosti dozvěděl nebo se o ní při vynaložené řádné péči dozvědět měl a mohl.

Emitent uveřejní a zpřístupní Vlastníkům dluhopisů způsobem uvedeným v článku 14 těchto Emisních podmínek a v níže uvedených lhůtách či termínech následující dokumenty a informace:

- (a) výroční zprávy a roční ověřené účetní závěrky Emitenta připravené v souladu s IFRS a ověřené Zvoleným auditorem do 30. dubna každého roku, počínaje výroční zprávou a účetní závěrkou vyhotovenou k poslednímu dni účetního období končícího 31. prosince 2019;
- (b) informaci spolu s vyjádřením osob oprávněných jednat za Emitenta o hodnotách Čisté zadluženosti Emitenta k 31.12. (včetně dostatečně podrobného výpočtu této hodnoty) každého roku vyplývající z ověřené účetní závěrky Emitenta připravené v souladu s IFRS a ověřené Zvoleným auditorem, a to nejpozději do 30. dubna následujícího roku;
- (c) informaci spolu s vyjádřením osob oprávněných jednat za Emitenta o souhrnné hodnotě Zastavených vlaků k 31.12. každého roku zjištěné na základě znaleckého posudku či posudků vypracovaných Zvoleným znalcem k rozhodnému datu 31.12., a to nejpozději do 30. dubna následujícího roku, přičemž ve stejné lhůtě je Emitent povinen doručit tento znalecký posudek Agentovi pro zajištění k prokázání, že se uvedený znalecký posudek týká Zastavených vlaků; a
- (d) informaci spolu s vyjádřením osob oprávněných jednat za Emitenta o hodnotě Poměru LTV k 31.12. (včetně dostatečně podrobného výpočtu této hodnoty) každého roku, a to nejpozději do 30. dubna následujícího roku.

#### 4.13 Definice

Pro účely tohoto článku 4.13 mají níže uvedené pojmy následující význam (pokud není nějaký výraz použitý v tomto článku definován, má význam mu přiřazený v IFRS):

**Čistá zadluženost** znamená Zadluženost po odečtení celkové výše peněz a Peněžních ekvivalentů.

Ukazatel Čisté zadluženosti je zahrnut pro výpočet Poměru LTV a hodnoty Čisté zadluženosti v článku 4.3 Emisních podmínek.

**Další zajištění** znamená jakékoli zástavní právo, zajišťovací převod práva, zadržovací právo, nebo jakoukoli jinou formu věcně-právního zajištění, včetně (nikoli však výlučně) jakéhokoli obdobného institutu podle práva jakékoli jurisdikce, s výjimkou Finanční záruky (jak je definována v článku 3.3 Emisních podmínek).

**Dceřiná společnost** znamená jakoukoli osobu, v níž má jiná osoba přímý nebo nepřímý podíl alespoň 50 % na základním kapitálu nebo na hlasovacích právech nebo má právo jmenovat nebo odvolat většinu osob, které jsou členy statutárního orgánu nebo dozorčího orgánu takové osoby, nebo osob v obdobném postavení, nebo může toto jmenování nebo odvolání prosadit, nebo jejíž účetní závěrky jsou zahrnuty do konsolidačního celku ovládající osoby, nebo jejíž účetní závěrky jsou konsolidovány s účetními závěrkami ovládající osoby.

**Hodnota zastavených vlaků** znamená k rozhodnému datu aktuální tržní hodnotu Zastavených vlaků určenou Zvoleným znalcem na základě jednoho či více znaleckého posudku.

**IFRS** znamená Mezinárodní standardy finančního výkaznictví (výklad IFRS a IFRIC) v platném znění přijatém Evropskou unií, které jsou konzistentně uplatňovány.

**Leasing** znamená jakoukoliv smlouvu, pokud dává zákazníkovi právo kontrolovat použití identifikovatelného aktiva v časovém období výměnou za protiplnění.

**Peněžní ekvivalenty** má význam uvedený v IFRS.

**Poměr LTV** znamená k rozhodnému datu, poměr Čisté zadluženosti vůči Hodnotě zastavených vlaků, přičemž, pokud je Hodnota zastavených vlaků rovna nule, rovná se Poměr LTV 1,00. Výpočet Poměru LTV slouží k posouzení plnění povinností Emitenta dle tohoto článku 4.

**Povolená hodnota** znamená ve vztahu k Poměru LTV 0,85.

**Smlouva o účtu** znamená smlouvu o vedení Účtu, která již byla uzavřena mezi Emitentem a Českou spořitelnou.

**STUDENT AGENCY holding** znamená společnost STUDENT AGENCY holding a.s. se sídlem náměstí Svobody 86/17, Brno-město, 602 00 Brno, identifikační číslo 293 79 261, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně pod spisovou značkou B 6783.

**Účet** znamená účet č. 500063112/0800 vedený u České spořitelny, a.s.

**Vlaky** znamená lokomotivy, vlakové soupravy či železniční vozy sloužící k provozování osobní železniční dopravy.

**Zadluženost** znamená jakoukoli níže uvedenou zadluženost příslušné osoby, která bude považována podle IFRS za dluh evidovaný v rozvaze příslušné osoby (pokud bude určitá zadluženost vykazovat znaky více kategorií Zadluženosti, bude započítána pouze jednou):

- (a) zapůjčené peněžní prostředky;

- (b) úvěr na nákup dluhopisů (*note purchase facility*) nebo emise dluhopisů (včetně Dluhopisů), dlužní úpisy (*debentures*), akcie sloužící jako zajištění dluhu třetí osoby (*loan stock*) nebo jakékoli jiný podobný nástroj;
- (c) akcie s přednostním právem na výplatu podílu na vlastních zdrojích nebo na likvidačním zůstatku společnosti (*redeemable preference shares*);
- (d) Leasing;
- (e) faktoring nebo jiné úplatné postoupení pohledávek, u něhož může dojít k zpětnému postoupení pohledávek na postupitele nebo postihu v rozsahu potenciální úplaty nebo peněžité náhrady za zpětné postoupení nebo postih (s výjimkou pohledávek prodaných bez regresu (postihu) při splnění požadavků na vyřazení z rozvahy (odúčtování) podle IFRS);
- (f) pořizovací cenu majetku v rozsahu, v jakém je placena po jeho dodání ve lhůtě delší než 90 dnů, pokud je odložení splatnosti ujednáno primárně jako metoda získání financování či financování pořízení předmětného majetku;
- (g) jakoukoli derivátovou transakci uzavřenou v souvislosti s ochranou proti výkyvům sazby nebo ceny (příčemž pro účely výpočtu výše Zadluženosti se použije aktuální tržně přeceněná hodnota derivátové transakce);
- (h) jakékoli náhradní plnění třetí osobě (*counter-indemnity obligation*), která splnila dluh dlužníka (včetně regresního nároku) z důvodu ručení, slibu odškodnění (*indemnity*), záruky (*bond*), stand-by akreditivu, dokumentárního akreditivu nebo jiného nástroje vydaného bankou nebo finanční institucí (s výjimkou dodavatelského úvěru v souvislosti s běžnou obchodní činností příslušné osoby);
- (i) jinou transakci (včetně kontraktů na forwardový nákup nebo prodej), která má obchodní účinek zápůjčky nebo úvěru; nebo
- (j) ručení, slib odškodnění (*indemnity*) nebo obdobný závazek, který představuje zajištění proti peněžité ztrátě u transakcí uvedených v odstavcích (a) až (i) výše.

**Zastavené vlaky** znamená Vlaky, k nimž je zřízeno zástavní právo první v pořadí na základě zástavní smlouvy mezi vlastníkem příslušného Vlaku a Agentem pro zajištění ve prospěch Vlastníků dluhopisů k zajištění dluhů Emitenta vyplývajících z Dluhopisů.

**Zvolený auditor** znamená auditorskou společnost poskytující služby auditora v souladu s právem relevantní jurisdikce a patřící do skupiny PricewaterhouseCoopers, KPMG, Deloitte, E&Y, BDO nebo jinou renomovanou auditorskou společnost působící v České republice.

**Zvolený znalec** znamená osobu zapsanou v seznamu znalců či znaleckých ústavů vedeným Ministerstvem spravedlnosti České republiky.

Ve vztahu k výpočtu veškerých koeficientů nebo ukazatelů uvedených v tomto článku 4.13 Emisních podmínek platí, že pokud bude určitá hodnota vykazovat znaky více kategorií hodnot pro výpočet daného koeficientu ukazatele, bude započítána pouze jednou.

Zavazuje-li se Emitent v Emisních podmínkách zajistit, aby třetí osoba splnila nějakou povinnost, zavazuje se tím Emitent ve smyslu ustanovení § 1769, věta druhá Občanského zákoníku, tzn., že nahradí škodu, kterou Vlastníci dluhopisů utrpí, pokud třetí osoba povinnost nesplní. Pro odstranění pochybností se první věta ustanovení § 1769 Občanského zákoníku v tomto případě nepoužije.



## 5. Výnos

### 5.1 Způsob úročení, výnosové období

Dluhopisy jsou úročeny pohyblivou úrokovou sazbou, která bude pro každé Výnosové období (jak je tento pojem definován níže v tomto článku 5.1 (Způsob úročení, výnosové období)) stanovena Agentem pro výpočty jako součet (i) Referenční sazby (jak je tento pojem definován níže v tomto článku 5.1) zjištěné Agentem pro výpočty v Den stanovení Referenční sazby (jak je tento pojem definován níže v tomto článku 5.1) a v hodinu, kdy je to obvyklé, a (ii) marže ve výši 4,00 % p.a. (**Marže**).

**Referenční sazbou** se pro účely Emisních podmínek rozumí ve vztahu ke každému Výnosovému období 6M PRIBOR, přičemž „**6M PRIBOR**“ znamená úrokovou sazbu v procentech p.a., která je uvedena na obrazovce „*Reuters Screen Service*“ strana PRBO (nebo případné nástupnické straně nebo v jiném oficiálním zdroji, kde bude sazba uváděna) jako hodnota fixingu úrokových sazeb prodeje na pražském trhu českých korunových mezibankovních depozit pro šestiměsíční období, stanovená kolem 11:00 (jedenácté) hodiny pražského času Českou národní bankou jako sazba platná pro příslušný Den stanovení Referenční sazby. Pokud nebude v kterýkoli příslušný den možné určit sazbu 6M PRIBOR způsobem uvedeným výše v tomto odstavci, pak 6M PRIBOR určí Agent pro výpočty za použití lineární interpolace na základě referenční sazby PRIBOR pro nejbližší delší období, pro které je referenční sazba PRIBOR na zmíněné straně PRBO (nebo jiném oficiálním zdroji) uvedena a referenční sazby PRIBOR pro nejbližší kratší období, pro které je referenční sazba PRIBOR na zmíněné straně PRBO (nebo jiném oficiálním zdroji) uvedena.

Pokud nebude možné 6M PRIBOR stanovit ani tímto způsobem, bude v takový den 6M PRIBOR určen Agentem pro výpočty jako aritmetický průměr kotací úrokové sazby prodeje českých korunových mezibankovních depozit pro šestiměsíční období získaných v tento den po 11:00 (jedenácté) hodině pražského času od alespoň 3 (tři) bank působících na pražském mezibankovním trhu a určených dle volby Agentu pro výpočty. V případě, že se nepodaří 6M PRIBOR stanovit ani tímto postupem, bude se 6M PRIBOR rovnat referenční sazbě 6M PRIBOR zjištěné v souladu s postupem uvedeným výše v tomto odstavci k nejbližším předchozím dni, v němž byl 6M PRIBOR takto zjistitelný. Pro vyloučení pochybností dále platí, že v případě, že v důsledku členství České republiky v Evropské unii PRIBOR zanikne nebo se přestane obecně na trhu mezibankovních depozit používat, použije se namísto referenční sazby PRIBOR sazba, která se bude namísto něj běžně používat na trhu mezibankovních depozit v České republice. Takové nahrazení referenční sazby (i) se v žádném ohledu nedotkne existence závazků Emitenta vyplývajících z Dluhopisů nebo jejich vymahatelnosti a (ii) nebude považováno ani za změnu Emisních podmínek ani za Případ porušení povinnosti dle Emisních podmínek. Bude-li Referenční sazba určená podle výše uvedených pravidel nižší než nula, bude se PRIBOR rovnat nule.

**Dnem stanovení Referenční sazby** se pro účely Emisních podmínek ve vztahu ke každému Výnosovému období rozumí druhý Pracovní den před prvním dnem příslušného Výnosového období. Pro účely prvního Výnosového období je Dnem stanovení Referenční sazby 24. června 2019. Úrokové výnosy budou narůstat od prvního dne každého Výnosového období do posledního dne, který se do takového Výnosového období ještě zahrnuje, při úrokové sazbě platné pro takové Výnosové období.

Úrokové výnosy budou vypláceny za každé Výnosové období pololetně zpětně, vždy k 26. červnu a k 26. prosinci každého roku (**Den výplaty úroku**), a to v souladu s článkem 7 (Platební Podmínky) Emisních podmínek a Smlouvou s administrátorem. První platba úrokových výnosů bude provedena 27. prosince 2019, v souladu s konvencí pracovního dne dle článku 7.3 Emisních podmínek. Úrokové výnosy budou narůstat od prvního dne každého Výnosového období do posledního dne, který se do takového Výnosového období ještě zahrnuje.

**Výnosovým obdobím** se pro účely Emisních podmínek rozumí šestiměsíční období počínající Datem emise (včetně) a končící v pořadí prvním Dnem výplaty úroků (tento den vyjímaje) a dále každé další bezprostředně navazující šestiměsíční období počínající Dnem výplaty úroků (včetně) a končící dalším následujícím Dnem výplaty úroků (tento den vyjímaje), až do Dne konečné splatnosti dluhopisů. Pro účely

počátku běhu kteréhokoli Výnosového období se Den výplaty úroků neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne podle článku 7.3 Emisních podmínek).

## **5.2 Konec úročení**

Dluhopisy přestanou být úročeny Dnem konečné splatnosti dluhopisů (jak je tento pojem definován v článku 6.1 Emisních podmínek) nebo Dnem předčasné splatnosti dluhopisů (jak je tento pojem definován v člancích 6.4, 6.5, 9.2 a 12.4.1 Emisních podmínek), ledaže by po splnění všech podmínek a náležitostí splacení dlužné částky bylo Emitentem neoprávněně zadrženo nebo odmítnuto. V takovém případě bude nadále nabíhat úrok při úrokové sazbě stanovené podle článku 5.1 Emisních podmínek až do (i) dne, kdy Vlastníkům dluhopisů budou vyplaceny veškeré k tomu dni v souladu s Emisními podmínkami splatné částky, nebo (ii) dne, kdy Administrátor oznámí Vlastníkům dluhopisů, že obdržel veškeré částky splatné v souvislosti s Dluhopisy, ledaže by po tomto oznámení došlo k dalšímu neoprávněnému zadržení nebo odmítnutí plateb, a to podle toho, která z výše uvedených skutečností nastane dříve.

## **5.3 Konvence pro výpočet úroku**

Pro účely výpočtu úrokového výnosu příslušejícího k Dluhopisům za období kratší jednoho roku se použije úrokové konvence pro výpočet úroku „Act/360“ (tzn. že pro účely výpočtu úrokového výnosu za období kratší jednoho roku se má za to, že jeden rok obsahuje 360 dní, avšak přitom se vychází ze skutečně uplynulého počtu dní v daném Výnosovém období), tj. na základě stejné úrokové konvence, která se používá pro 6M PRIBOR. V případě, že bude změněna úroková konvence používaná pro 6M PRIBOR, bude příslušná úroková sazba Dluhopisů překalkulována z takové úrokové konvence na konvenci „Act/360“.

## **5.4 Stanovení úrokového výnosu**

Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za každé období jednoho běžného roku se stanoví jako násobek jmenovité hodnoty takového Dluhopisu a příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem). Částka úrokového výnosu příslušející k jednomu Dluhopisu za jakékoli období kratší jednoho běžného roku se stanoví jako násobek zůstatkové jmenovité hodnoty takového Dluhopisu stanovené v souladu s článkem 6.1 Emisních podmínek, příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem) a příslušného zlomku dní vypočteného podle konvence pro výpočet úroku uvedené v článku 5.3 Emisních podmínek. Celková částka úrokového výnosu a jakákoliv další částka splatná dle těchto Emisních podmínek vypočtená podle tohoto článku 5.4 bude Administrátorem zaokrouhlena na základě matematických pravidel na dvě desetinná místa a oznámena bez zbytečného odkladu Vlastníkům dluhopisů v souladu s článkem 14 Emisních podmínek.

## **6. Splacení a Odkoupení Dluhopisů**

### **6.1 Konečná splatnost**

Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů nebo k odkoupení Dluhopisů Emitentem a jejich zániku, jak je uvedeno níže, bude jmenovitá hodnota Dluhopisu splacena jednorázově k 26. červnu 2024 (**Den konečné splatnosti dluhopisů**).

### **6.2 Odkoupení Dluhopisů**

Emitent může Dluhopisy kdykoli odkoupit na trhu nebo jinak za jakoukoli cenu.

### **6.3 Zánik Dluhopisů**

Dluhopisy odkoupené Emitentem nezánikají, pokud Emitent nerozhodne jinak. Nerozhodne-li Emitent o zániku jím odkoupených Dluhopisů, může tyto Dluhopisy převádět podle vlastního uvážení.

## 6.4 Předčasné splacení z rozhodnutí Emitenta

Dluhopisy mohou být dle rozhodnutí Emitenta zcela, ale nikoli zčásti, předčasně splaceny před stanoveným Dnem výplaty, jestliže v důsledku jakékoli změny nebo doplnění právních předpisů České republiky nebo v důsledku jakékoli změny nebo doplnění oficiálního výkladu nebo aplikace těchto předpisů, kdy takové doplnění nebo změna nabude účinnosti k Datu emise nebo po takovém dni, bude Emitent povinen zaplatit jakékoli dodatečné daně, poplatky, odvody či jiné platby v souvislosti s Dluhopisy.

K předčasnému splacení Dluhopisů z daňových důvodů dojde na základě oznámení Emitenta o předčasné splatnosti doručeného písemně Administrátorovi a dále též oznámeného Vlastníkům dluhopisů způsobem uvedeným v článku 14 Emisních podmínek (**Oznámení Emitenta o předčasné splatnosti**) nejpozději 45 dnů po nabytí účinnosti změny dle tohoto článku 6.4. Oznámení Emitenta o předčasné splatnosti Dluhopisů je neodvolatelné a zavazuje Emitenta k předčasnému splacení všech Dluhopisů v souladu s těmito Emisními podmínkami. V takovém případě Emitent splatí postupem podle Emisních podmínek v Den výplaty úroků bezprostředně následující po Oznámení Emitenta o předčasné splatnosti Dluhopisů, ne však dříve než 60 dnů po Oznámení Emitenta o předčasné splatnosti Dluhopisů (**Den předčasné splatnosti dluhopisů**), jmenovitě hodnoty všech vydaných a dosud nesplacených Dluhopisů spolu s narostlým a dosud nevyplaceným úrokem.

Pro předčasné splacení Dluhopisů podle tohoto článku 6.4 se jinak přiměřeně použijí ustanovení článku 7 Emisních podmínek.

## 6.5 Předčasné splacení z rozhodnutí Vlastníků dluhopisů

Pro účely tohoto článku se **Změnou ovládnutí** rozumí situace, kdy Ultimátní ovládající osoba nebo osoba ovládaná Ultimátní ovládající osobou:

- (a) nebude vlastnit přímý nebo nepřímý podíl na základním kapitálu nebo hlasovacích právech Emitenta v rozsahu větším než 50 %, nebo
- (b) pozbude právo jmenovat více než polovinu členů statutárního nebo kontrolního orgánu Emitenta, nebo osob v obdobném postavení.

V případě, že dojde ke Změně ovládnutí je Vlastník dluhopisů oprávněn podle svého rozhodnutí požádat o předčasné splacení svých Dluhopisů přede Dnem konečné splatnosti dluhopisů písemným oznámením určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny (**Oznámení o předčasném splacení**), a to vždy za 100 % jmenovitě hodnoty svých Dluhopisů ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů (jak je definována dále) a narostlého úrokového výnosu dle článku 5.1, který bude splatný ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů (jak je tento definován níže), a vždy pouze ke Dni výplaty úroků následujícím bezprostředně po uplynutí 30 dní poté, kdy Vlastník dluhopisů doručil Oznámení o předčasném splacení Administrátorovi (**Den předčasné splatnosti dluhopisů**).

Oznámení o předčasném splacení z rozhodnutí Vlastníků dluhopisů musí být doručeno Administrátorovi nejpozději 30 dnů ode dne kdy se Vlastník dozvěděl o Změně ovládnutí nebo se o této změně dozvědět mohl.

Vlastník dluhopisů je rovněž oprávněn požádat o předčasné splacení 100 % jmenovitě hodnoty Dluhopisů a s tím souvisejícího dosud nevyplaceného narostlého úroku na těchto Dluhopisech v souladu s ustanoveními článků 9 a 12.4.1 Emisních podmínek.

Pro předčasné splacení Dluhopisů podle tohoto článku 6.5 se jinak přiměřeně použijí ustanovení článku 7 Emisních podmínek.

## 6.6 Domněnka splacení

Všechny dluhy Emitenta z Dluhopisů budou považovány za zcela splněné ke dni, kdy Emitent uhradí Administrátorovi veškeré částky jmenovité hodnoty Dluhopisů a naběhlých úrokových výnosů (tam, kde je to relevantní) splatné podle ustanovení článků 6, 9 a 12.4.1 Emisních podmínek.

## 7. Platební Podmínky

### 7.1 Měna plateb

Emitent se zavazuje vyplácet úrokový výnos a splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů výlučně v českých korunách (Kč), případně jiné zákonné měně České republiky, která by českou korunu nahradila. Úrokový výnos bude vyplácen a splátky jmenovité hodnoty Dluhopisů budou spláceny Vlastníkům dluhopisů za podmínek stanovených těmito Emisními podmínkami a daňovými, devizovými a ostatními příslušnými právními předpisy České republiky účinnými v době provedení příslušné platby a v souladu s nimi.

V případě, že koruna česká, ve které jsou Dluhopisy denominovány a ve které mají být v souladu s těmito Emisními podmínkami prováděny platby v souvislosti s Dluhopisy, zanikne a bude nahrazena měnou EUR, bude (i) denominace Dluhopisů změněna na EUR, a to v souladu s platnými právními předpisy, a (ii) všechny peněžité dluhy z Dluhopisů budou automaticky a bez dalšího oznámení Vlastníkům dluhopisů splatné v EUR, přičemž jako směnný kurz koruny české na EUR bude použit oficiální kurz (tj. pevný přepočítací koeficient) v souladu s platnými právními předpisy. Takové nahrazení koruny české (i) se v žádném ohledu nedotkne existence dluhů Emitenta vyplývajících z Dluhopisů nebo jejich vymahatelnosti a (ii) pro vyloučení pochybností nebude považováno ani za změnu Emisních podmínek ani za Případ porušení povinnosti podle Emisních podmínek.

### 7.2 Den výplaty

Výplaty úrokových výnosů z Dluhopisů a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů budou Emitentem prováděny prostřednictvím Administrátora k datům uvedeným v Emisních podmínkách (každý takový den podle smyslu **Den výplaty úroků** nebo **Den konečné splatnosti dluhopisů** nebo **Den předčasné splatnosti dluhopisů** nebo každý z těchto dnů **Den výplaty**).

### 7.3 Konvence pracovního dne

Pokud by jakýkoli Den výplaty připadl na den, který není Pracovním dnem, bude takový Den výplaty namísto toho připadat na takový Pracovní den, který je nejbližší následujícím Pracovním dnem, přičemž Emitent nebude povinen platit úrok nebo jakékoli jiné dodatečné částky za jakýkoli časový odklad vzniklý v důsledku stanovené konvence Pracovního dne.

**Pracovním dnem** se pro účely Emisních podmínek rozumí jakýkoliv den (vyjma soboty a neděle), kdy jsou otevřeny banky v České republice a jsou prováděna vypořádání devizových obchodů a mezibankovních plateb v českých korunách, případně jiné zákonné měně České republiky, která by českou korunu nahradila.

### 7.4 Určení práva na obdržení výplat souvisejících s Dluhopisy

Oprávněné osoby, kterým Emitent bude vyplácet úrokové či jiné výnosy z Dluhopisů, jsou osoby, na jejichž účtu vlastníka v Centrálním depozitáři nebo evidenci osoby vedoucí evidenci navazující na centrální evidenci budou Dluhopisy evidovány ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu výnosu (**Oprávněné osoby**).

**Rozhodným dnem pro výplatu výnosu** je den, který o 30 dní předchází příslušnému Dni výplaty úroků, přičemž však platí, že pro účely zjištění Rozhodného dne pro výplatu výnosu se Den výplaty úroků neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne.

Pro účely určení příjemce úrokového či jiného výnosu nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů zapsaným v centrální evidenci nebo evidenci navazující na centrální evidenci po Rozhodném dni pro výplatu výnosu.

Oprávněné osoby, kterým Emitent splatí jmenovitou hodnotu Dluhopisů nebo její příslušnou část podle článku 6.1 Emisních podmínek, jsou osoby, na jejichž účtu vlastníka v Centrálním depozitáři nebo evidenci osoby vedoucí evidenci navazující na centrální evidenci, budou Dluhopisy evidovány ke konci příslušného Rozhodného dne pro splacení jmenovité hodnoty (**Oprávněné osoby**).

**Rozhodným dnem pro splacení jmenovité hodnoty** je den, který o 30 dní předchází příslušnému Dni konečné splatnosti dluhopisů, resp. Dni předčasné splatnosti dluhopisů, přičemž však platí, že pro účely zjištění Rozhodného dne pro výplatu jmenovité hodnoty se takový Den výplaty neposouvá v souladu s konvencí Pracovního dne.

Pro účely určení příjemce jmenovité hodnoty Dluhopisů nebudou Emitent ani Administrátor přihlížet k převodům Dluhopisů zapsaným v centrální evidenci nebo evidenci navazující na centrální evidenci po Rozhodném dni pro splacení jmenovité hodnoty. Pokud to nebude odporovat platným právním předpisům, mohou být převody Dluhopisů pozastaveny počínaje dnem bezprostředně následujícím po Rozhodném dni pro splacení jmenovité hodnoty až do příslušného Dne výplaty.

Jsou-li Dluhopisy dle zápisu na účtu vlastníka v Centrálním depozitáři zastaveny, považuje se zástavní věřitel zapsaný ve výpisu z evidence příslušné Emise vyhotoveným Centrálním depozitářem ke konci rozhodného dne pro určení osoby oprávněné uplatňovat práva z Dluhopisů podle Emisních podmínek za osobu oprávněnou k výplatě úrokových či jiných výnosů a jmenovité hodnoty ve vztahu k příslušným Dluhopisům, ledaže (i) z výpisu z evidence Emise je zřejmé, že osobou oprávněnou k výplatě výnosu ze zastavených Dluhopisů je příslušný Vlastník dluhopisů, a/nebo (ii) je Administrátorovi prokázáno jiným pro Administrátora uspokojivým způsobem, že příslušný Vlastník dluhopisů má právo na výplatu ve vztahu k zastaveným Dluhopisům na základě dohody mezi takovým Vlastníkem dluhopisů a zástavním věřitelem.

## 7.5 Provádění plateb

Administrátor bude provádět platby v souvislosti s Dluhopisy Oprávněným osobám pouze bezhotovostním převodem na jejich účet vedený u banky v České republice podle pokynu, který příslušná Oprávněná osoba sdělí Administrátorovi na adresu Určené provozovny Administrátora způsobem, který je pro tyto platby obvyklý, a to nejméně pět Pracovních dnů před Dnem výplaty. Pokyn bude mít formu podepsaného písemného prohlášení s úředně ověřeným podpisem nebo podpisy, bude obsahovat dostatečnou informaci o výše zmíněném účtu umožňující Administrátorovi platbu provést a bude doloženo originálem nebo úředně ověřenou kopií potvrzení o daňovém domicilu Oprávněné osoby pro příslušné daňové období a v případě právnických osob dále originálem nebo úředně ověřenou kopií platného výpisu z obchodního rejstříku Oprávněné osoby ne starší tří měsíců (pokyn, výpis z obchodního rejstříku a potvrzení o daňovém domicilu, popř. ostatní přílohy (**Instrukce**)). Instrukce musí být v souladu s rozumnými požadavky Administrátora a obvyklou praxí z hlediska obsahu, formy a potvrzení o oprávnění za Oprávněnou osobu Instrukci podepsat, např. Administrátor je oprávněn požadovat (A) (i) předložení plné moci včetně úředně ověřeného překladu do českého jazyka nebo (ii) dodatečné potvrzení Instrukce od Oprávněné osoby a (B) prohlášení konečného vlastníka (*beneficial owner statement*). Bez ohledu na výše uvedené Administrátor ani Emitent není povinen prověřovat správnost, úplnost nebo pravost takových Instrukcí a není odpovědný za škody způsobené prodlením Oprávněné osoby s doručením Instrukce či její nesprávností nebo jinou vadou. Jedná se o řádnou Instrukci, pokud v souladu s tímto článkem obsahuje všechny náležitosti a je Administrátorovi sdělena způsobem v tomto článku upraveným.

Jedná se o řádně doručenou Instrukci, pokud byla Administrátorovi doručena nejméně pět Pracovních dnů před Dnem výplaty.

Jakákoli Oprávněná osoba, která požádá o daňovou úlevu v souladu s jakoukoli příslušnou smlouvou o zamezení dvojího zdanění, jejíž stranou je Česká republika, je povinna spolu s Instrukcí doručit

Administrátorovi potvrzení o svém daňovém domicilu a jiné dokumenty vyžádané Administrátorem a příslušným finančním úřadem. Administrátor ani Emitent není povinen ověřit pravost ani úplnost těchto dokumentů v rámci Instrukce a nebude odpovědný za žádnou škodu v této souvislosti vzniklou.

Povinnost Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku v souvislosti s Dluhopisy je splněna řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s řádnou Instrukcí podle tohoto článku 7.5 a pokud je nejpozději v příslušný Den výplaty takové částky odepsána z účtu Administrátora.

Emitent ani Administrátor neodpovídá za prodlení způsobené Oprávněnou osobou, např. pozdním podáním Instrukce. Pokud Oprávněná osoba nedodala Administrátorovi řádnou Instrukci, tak povinnost Emitenta zaplatit jakoukoli dlužnou částku je splněna řádně a včas, pokud je příslušná částka poukázána Oprávněné osobě v souladu s dodatečně doručenou řádnou Instrukcí podle tohoto článku 7.5 a pokud je nejpozději do pěti Pracovních dnů ode dne, kdy Administrátor obdržel řádnou Instrukci, odepsána z účtu Administrátora. Oprávněná osoba nemá v takovém případě nárok na jakýkoli úrok nebo jiný výnos či doplatek za dobu prodlení způsobenou opožděným zasláním Instrukce.

Emitent ani Administrátor rovněž neodpovídají za jakoukoli škodu vzniklou (i) nedodáním včasné a řádné Instrukce nebo dalších dokumentů či informací uvedených v tomto článku 7.5 nebo (ii) tím, že Instrukce nebo související dokumenty či informace byly nesprávné, neúplné nebo nepravdivé anebo (iii) skutečnostmi, které nemohli Emitent ani Administrátor ovlivnit. Oprávněné osobě v takovém případě nevzniká žádný nárok na jakýkoli doplatek, náhradu či úrok za dobu prodlení.

## **7.6 Změna způsobu provádění plateb**

Emitent a Administrátor jsou společně oprávněni rozhodnout o změně způsobu provádění plateb, pokud změna negativně neovlivní postavení nebo zájmy Vlastníků dluhopisů. Rozhodnutí bude Vlastníkům dluhopisů oznámeno způsobem uvedeným v článku 14 Emisních podmínek. V ostatních případech bude o takové změně rozhodovat Schůze v souladu s článkem 12 Emisních podmínek.

## **8. Zdanění**

Splacení jmenovité hodnoty a výplaty výnosů z Dluhopisů budou prováděny bez jakékoli srážky daní nebo poplatků, ledaže je srážka vyžadována právními předpisy České republiky účinnými ke dni platby, přičemž v případě, že je srážka vyžadována, přebírá Emitent odpovědnost za srážku daně. Výplata výnosů z Dluhopisů může podléhat srážkové dani. Bližší informace jsou uvedeny v kapitole “Zdanění a devizová regulace” Prospektu.

Pro více informací viz sekce XI (Zdanění v České republice) obsažená v Prospektu.

V případě, že bude vyžadována jakákoli srážka na úhradu daní či poplatků v době platby na základě Dluhopisů, Emitent nebude povinen hradit Vlastníkům dluhopisů žádné dodatečné platby.

## **9. Předčasná Splatnost Dluhopisů v Případech Porušení Povinnosti**

### **9.1 Případy porušení**

Pokud nastane kterákoli z níže uvedených skutečností a taková skutečnost bude trvat, přičemž pro účely tohoto článku 9.1 taková skutečnost „trvá“, dokud není napravena (**Případ porušení**):

#### **(a) Neplacení**

Jakákoli platba splatná Vlastníkům dluhopisů v souvislosti s Dluhopisy není uhrazena v den splatnosti a takové porušení zůstane nenapraveno déle než 10 Pracovních dnů ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn kterýmkoliv Vlastníkem dluhopisu dopisem doručeným Emitentovi na adresu Určené provozovny.

(b) Porušení jiných povinností

(i) Emitent poruší nebo nesplní jakoukoli svou jinou povinnost (jinou než uvedenou v bodě (a) výše) v souvislosti s Dluhopisy podle Emisních podmínek (pro vyloučení pochybností se uvádí, že za takovou povinnost se (i) považuje vždy porušení jakéhokoliv závazku Emitenta uvedeného v článku 4 Emisních podmínek včetně závazku Emitenta zajistit konání jakéhokoliv jiné osoby, (ii) nepovažuje skutečnost zakládající právo Vlastníka Dluhopisu požadovat předčasné splacení podle článku 6.5 výše) a takové porušení nebo neplnění zůstane nenapraveno déle než 20 Pracovních dnů ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn kterýmkoliv Vlastníkem dluhopisu dopisem doručeným Emitentovi a Administrátorovi na adresu Určené provozovny.

(c) Ukončení finanční záruky

Finanční záruka zřízená v Záruční listině zanikne nebo přestane být kdykoliv a z jakéhokoliv důvodu platná a účinná, nebo Emitent nebo Společnost RegioJet namítne neplatnost či neúčinnost Finanční záruky. Pro vyloučení pochybností se za neplatnost či neúčinnost Finanční záruky nepovažuje situace, kdy podle Finanční záruky Vlastník Dluhopisu nebo Jiný věřitel (jak je tento termín definován ve Finanční záruce) nemůže učinit výzvu ke splnění Zaručených dluhů nebo nahrazení Ztráty (jak jsou tyto termíny definovány ve Finanční záruce).

(d) Křížové neplnění

Jakýkoliv dluh Emitenta nebo Společnosti RegioJet, který v souhrnu dosáhne alespoň 20.000.000 Kč nebo ekvivalentu této částky v jakémkoliv jiné měně, (i) se stane předčasně splatným před datem původní splatnosti jinak než na základě volby Emitenta nebo Společnosti RegioJet nebo (za předpokladu, že nenastal případ neplnění povinností, jakkoli označený) na základě volby věřitele a není uhrazen do 10 Pracovních dnů nebo (ii) není uhrazený v okamžiku, kdy se stane splatným, a zůstane neuhrazen i po uplynutí případné odkladné lhůty pro plnění, která byla původně stanovena a takové prodlení trvá déle než 10 Pracovních dnů, přičemž Případ porušení nenastane, pokud Emitent nebo Společnost RegioJet jednající přiměřeně, po pečlivém uvážení a v dobré víře řádně namítá zákonem předepsaným způsobem neexistenci povinnosti plnit co do její výše nebo důvodu a platbu uskuteční ve lhůtě uložené pravomocným rozhodnutím příslušného soudu nebo jiného orgánu, kterým byl Emitent nebo Společnost RegioJet uznána povinným tuto povinnost plnit.

(e) Ukončení činnosti

Emitent nebo Společnost RegioJet (i) přestane podnikat nebo přestane provozovat svou hlavní podnikatelskou činnost nebo (ii) přestane být držitelem platné licence nebo povolení k vykonávání své hlavní podnikatelské činnosti, ledaže ztráta nebo povolení licence nemá podstatný nepříznivý vliv na vykonávání hlavní podnikatelské činnosti Emitenta a Společnosti RegioJet.

(f) Platební neschopnost nebo insolvenční návrh

(i) Emitent nebo Společnost RegioJet navrhne soudu zahájení insolvenčního řízení, prohlášení konkursu na svůj majetek, povolení **reorganizace** či povolení oddlužení nebo zahájení obdobného řízení (**Insolvenční návrh**), jehož účelem je kolektivně nebo postupně uspokojit věřitele podle příslušných právních předpisů;

(ii) na majetek Emitenta nebo Společnosti RegioJet je soudem nebo jiným příslušným orgánem prohlášen konkurs, povolena reorganizace či oddlužení nebo zahájeno jiné obdobné řízení, ledaže návrh na zahájení takového řízení je (i) do 30 dnů vzat zpět nebo je v této lhůtě insolvenčním soudem odmítnut či zamítnut z jiných důvodů než z důvodu nedostatku majetku podle bodu (iii) níže, nebo (ii) český insolvenční soud rozhodl podle § 100a zákona č. 182/2006 Sb., o úpadku a způsobu jeho řešení (**Insolvenční zákon**) v platném znění, o

předběžném posouzení insolvenčního návrhu a tento návrh ve lhůtě podle § 128a odst. 1 tohoto zákona odmítl pro zjevnou bezdůvodnost;

- (iii) Insolvenční návrh je příslušným orgánem zamítnut z toho důvodu, že Emitentův majetek nebo majetek Společnosti RegioJet by nekryl ani náklady a výdaje spojené s řízením; nebo
- (iv) Emitent nebo Společnost RegioJet navrhne nebo uzavře dohodu o narovnání, sestavení časového harmonogramu plnění pohledávek nebo jiné úpravě svých dluhů z důvodu, že není schopen/schopna je plnit řádně a včas.

(g) Likvidace

Je vydáno pravomocné rozhodnutí orgánu příslušné jurisdikce nebo bylo přijato rozhodnutí příslušného orgánu Emitenta nebo Společnosti RegioJet o zrušení Emitenta respektive Společnosti RegioJet s likvidací.

(h) Soudní a jiné rozhodnutí

Jedno či více pravomocných rozhodnutí či příkazů (včetně pravomocného příkazu vykonávajícího závazné rozhodčí rozhodnutí) k platbě peněžní částky převyšující 20.000.000 Kč nebo ekvivalent této částky v jiné měně (pokud není krytá pojištěním či příslibem odškodnění a pojistitel či poskytovatel příslibu odškodnění neodmítl plnění) proti Emitentovi nebo Společnosti RegioJet, které nejsou do 20 Pracovních dnů od jejich vydání zrušeny či zaplaceny.

(i) Protiprávnost

Dluhy z Dluhopisů přestanou být plně nebo částečně právně vymahatelné nebo se dostanou do rozporu s právními předpisy nebo se pro Emitenta stane protiprávním plnit jakoukoliv svou povinnost podle Emisních podmínek Dluhopisů nebo v souvislosti s Dluhopisy a takový stav zůstane nenapraven déle než pět Pracovních dnů.

(j) Kotace Dluhopisů

(i) Generální ředitel BCPP (nebo jiný oprávněný orgán BCPP) rozhodne o vyloučení či vyřazení Dluhopisů z obchodování na Regulovaném trhu BCPP, nebo (ii) Regulovaný trh BCPP, na kterém budou Dluhopisy přijaty k obchodování, přestane být regulovaným trhem ve smyslu zákona, nebo (iii) Dluhopisy přestanou být cennými papíry přijatými k obchodování na Regulovaném trhu BCPP z jiného důvodu (a Dluhopisy nebudou současně přijaty k obchodování na jiném evropském regulovaném trhu).

pak může kterýkoli Vlastník dluhopisů dle své úvahy písemným oznámením určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny (**Oznámení o předčasném splacení**) požádat o předčasné splacení Dluhopisů, jichž je vlastníkem a které od té doby nezcízí, a dosud nevyplaceného narostlého úrokového či jiného výnosu na těchto Dluhopisech v souladu s článkem 5.1 Emisních podmínek, ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů a Emitent je povinen takové Dluhopisy (spolu s narostlým a dosud nevyplaceným úrokovým či jiným výnosem) takto splatit v souladu s článkem 9.2 Emisních podmínek.

## 9.2 Splatnost předčasně splatných dluhopisů

Všechny částky splatné Emitentem Vlastníkovi dluhopisů se stávají splatnými k poslednímu Pracovnímu dni v měsíci následujícím po měsíci, kdy bylo Vlastníkem dluhopisů doručeno Emitentovi k rukám Administrátora do Určené provozovny Oznámení o předčasném splacení (**Den předčasné splatnosti dluhopisů**), ledaže příslušný Případ porušení byl napraven před tímto doručením nebo Oznámení o předčasném splacení bylo vzato zpět v souladu s článkem 9.3 Emisních podmínek.



### **9.3 Zpětvzetí žádosti o předčasné splacení Dluhopisů**

Oznámení o předčasném splacení může být jednotlivým Vlastníkem dluhopisů písemně vzato zpět, avšak jen ve vztahu k jeho Dluhopisům a jen pokud takové odvolání je adresováno Emitentovi a doručeno Administrátorovi na adresu Určené provozovny Administrátora dříve, než se příslušné částky stávají podle předchozího článku 9.2 těchto Emisních podmínek splatnými. Takové odvolání však nemá vliv na Oznámení o předčasném splacení ostatních Vlastníků dluhopisů.

### **9.4 Další podmínky předčasného splacení dluhopisů**

Pokud ustanovení článku 9 Emisních podmínek nestanoví jinak, pro předčasné splacení Dluhopisů podle tohoto článku 9 se obdobně použijí ustanovení článku 7 Emisních podmínek.

## **10. Promlčení**

Práva spojená s Dluhopisy se promlčují uplynutím deseti let ode dne, kdy mohla být uplatněna poprvé.

## **11. Administrátor, Agent Pro Výpočty a Kotační Agent**

### **11.1 Administrátor**

#### **11.1.1 Administrátor a Určená provozovna**

Administrátorem je Česká spořitelna. Určená provozovna (**Určená provozovna**) je na následující adrese:

Česká spořitelna, a.s.  
Budějovická 1518/13a,b  
140 00 Praha

#### **11.1.2 Další a jiný Administrátor a jiná Určená provozovna**

Emitent je oprávněn kdykoli jmenovat jiného nebo dalšího Administrátora a určit jinou nebo další Určenou provozovnu, popřípadě určit další obstaravatele plateb za předpokladu, že taková změna nebude mít vliv na postavení nebo zájmy Vlastníků dluhopisů. Změnu Administrátora nebo Určené provozovny nebo určení dalších obstaravatelů plateb Emitent oznámí Vlastníkům dluhopisů způsobem uvedeným v článku 14 Emisních podmínek. Tato změna nabude účinnosti uplynutím lhůty 15 dnů ode dne oznámení, ledaže je v ní stanoveno pozdější datum účinnosti. Avšak jakákoli změna, která by jinak nabyla účinnosti méně než 30 dnů před Dnem výplaty jakékoli částky v souvislosti s Dluhopisy nebo po něm, nabude účinnosti 30. dnem po Dni výplaty. Pokud by změna Administrátora nebo Určené provozovny měla vliv na postavení nebo zájmy Vlastníků dluhopisů, rozhodne o ní Schůze v souladu s článkem 12 Emisních podmínek.

#### **11.1.3 Vztah Administrátora k Vlastníkům dluhopisů**

V souvislosti s plněním povinností vyplývajících ze Smlouvy s administrátorem jedná Administrátor jako zástupce Emitenta, za dluhy Emitenta plynoucí z Dluhopisů neručí a ani je jinak nezajišťuje a není v žádném právním vztahu s Vlastníky dluhopisů, není-li ve Smlouvě s administrátorem nebo v zákoně uvedeno jinak.

### **11.2 Agent pro zajištění**

Nedojde-li ke změně dle článku 3.7 Emisních podmínek, bude Agentem pro zajištění Česká spořitelna.

### **11.3 Kotační agent**

Kotačním agentem je Česká spořitelna.

### **11.4 Agent pro vypořádání**

Agentem pro vypořádání je Česká spořitelna. V souvislosti s plněním povinností Agent pro vypořádání Emise jedná Agent pro vypořádání jako zástupce Emitenta a není v žádném právním vztahu s Vlastníky dluhopisů.

### **11.5 Agent pro výpočty**

Nedojde-li ke změně v souladu s tímto článkem 11.5 těchto Emisních podmínek, je Agentem pro výpočty Česká spořitelna.

#### ***11.5.1 Další a jiný Agent pro výpočty***

Emitent si vyhrazuje právo kdykoli jmenovat jiného nebo dalšího Agent pro výpočty za předpokladu, že se taková změna nebude týkat postavení nebo zájmů Vlastníků dluhopisů. Toto rozhodnutí bude Vlastníkům dluhopisů oznámeno způsobem uvedeným v článku 14 těchto Emisních podmínek. V opačném případě bude o takové změně rozhodovat Schůze v souladu s článkem 12.1.2 těchto Emisních podmínek.

#### ***11.5.2 Vztah Agent pro výpočty k Vlastníkům dluhopisů***

V souvislosti s plněním povinností Agent pro výpočty jedná Agent pro výpočty jako zástupce Emitenta a není v žádném právním vztahu s Vlastníky dluhopisů.

## **12. Schůze a Změny Emisních Podmínek**

### **12.1 Působnost a svolání Schůze**

#### ***12.1.1 Právo svolat Schůzi***

Vlastník dluhopisu nebo Vlastníci dluhopisů mohou svolat schůzi Vlastníků dluhopisů (**Schůze**) pouze v případech stanovených Emisními podmínkami nebo platnými právními předpisy a v souladu s nimi, pokud Emitent nebo Agent pro zajištění Schůzi nesvolali, přestože měli povinnost tak učinit. Náklady na organizaci a svolání Schůze hradí svolavatel, pokud nejde o případ, kdy Emitent porušil svou povinnost svolat Schůzi, v takovém případě jdou náklady spojené se Schůzi k tíži Emitenta a nestanoví-li Emisní podmínky nebo zákon jinak. Náklady spojené s účastí na Schůzi si hradí každý účastník sám.

Agent pro zajištění je povinen bez zbytečného odkladu svolat na náklady Emitenta Schůzi v každém z následujících případů:

- (a) Emitent Schůzi nesvolal, přestože měl povinnost tak učinit podle článku 12.1.2 Emisních podmínek a
- (b) konání Schůze je předpokládáno v článku 3.10 Emisních podmínek.

Agent pro zajištění je dále oprávněn svolat Schůzi v případech, kdy je konání Schůze předpokládáno v těchto Emisních podmínkách.

V případech, kdy je Schůze svolána Agentem pro zajištění, je Emitent povinen poskytnout Agentovi pro zajištění veškerou součinnost.

Svolavatel, pokud jím je Agent pro zajištění, Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, je povinen nejpozději v den uveřejnění oznámení o svolání Schůze podle článku 12.1.3 Emisních podmínek (i) doručit Administrátorovi žádost o obstarání výpisu z evidence Emise (tj. dokladu o počtu všech Dluhopisů oprávnujících k účasti na Schůzi), a (ii) uhradit Administrátorovi zálohu na jeho náklady související s přípravou a konáním Schůze (podmínky (i) a (ii) jsou předpokladem pro platné svolání Schůze).

### 12.1.2 Schůze svolávaná Emitentem

Emitent je povinen neprodleně svolat Schůzi a vyžádat si na ní stanovisko Vlastníků dluhopisů v případech:

- (a) kdy navrhovaná změna Emisních podmínek musí být dle Zákona o dluhopisech schválena Schůzí (**Změna emisních podmínek**),
- (b) ukončení činnosti Agentu pro zajištění v souladu se Smlouvou s agentem pro zajištění;
- (c) požadavku na změnu v osobě Agentu pro zajištění ze strany Vlastníků dluhopisů, držících Dluhopisy, jejichž jmenovitá hodnota představuje alespoň 5% celkové jmenovité hodnoty Emise;
- (d) nastaly důvody, z kterých může dojít k ukončení činnosti Agentu pro zajištění dle Smlouvy s agentem pro zajištění (Změna emisních podmínek, 12.1.2(b) až 12.1.2(d) jako **Změna zásadní povahy**), a
- (e) v případech uvedených v článku 3.6 Emisních podmínek.

Emitent není povinen svolat Schůzi v jiných případech než těch stanovených výše.

Emitent je oprávněn svolat Schůzi k navržení společného postupu, pokud by podle jeho názoru mohlo dojít nebo již došlo k Případu porušení v případech, kdy je konání Schůze předpokládáno Emisními podmínkami nebo je-li konání Schůze třeba k rozhodnutí o společných zájmech Vlastníků dluhopisů.

### 12.1.3 Oznámení o svolání Schůze

Oznámení o svolání Schůze je svolavatel povinen uveřejnit způsobem stanoveným v článku 14 Emisních podmínek, a to nejpozději 15 dnů před dnem konání Schůze. Je-li svolavatelem Agent pro zajištění, Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, je povinen ve stejné lhůtě doručit oznámení o svolání Schůze (se všemi zákonnými náležitostmi) Emitentovi do Určené provozovny, přičemž Emitent zajistí uveřejnění takového oznámení na své internetové stránce <https://www.regiojet.cz/> v sekci O nás / Informace pro investory. Oznámení o svolání Schůze musí obsahovat alespoň (i) obchodní firmu, IČO a sídlo Emitenta, (ii) označení Dluhopisů v rozsahu minimálně název Dluhopisu, Datum emise a ISIN, (iii) místo, datum a hodinu konání Schůze, přičemž datum konání Schůze musí připadat na Pracovní den a hodina konání Schůze nesmí být dříve než v 11.00 hod., (iv) program jednání Schůze a, je-li navrhována Změna emisních podmínek, vymezení návrhu změny a její zdůvodnění a (v) Rozhodný den pro účast na Schůzi. Schůze je oprávněna rozhodovat pouze o návrzích usnesení uvedených v oznámení o jejím svolání. Záležitosti, které nebyly zařazeny na navrhovaný program jednání Schůze, lze rozhodnout jen za účasti a se souhlasem všech Vlastníků dluhopisů. Odpadne-li důvod pro svolání Schůze, odvolá ji svolavatel stejným způsobem, jakým byla svolána.

## **12.2 Osoby oprávněné účastnit se Schůze a hlasovat na ní**

### **12.2.1 Osoby oprávněné účastnit se Schůze**

Schůze se účastnit a hlasovat na ní je oprávněn pouze (i) Vlastník dluhopisů, který byl evidován jako Vlastník dluhopisů v evidenci Emise vedené Centrálním depozitářem a je uveden ve výpisu z evidence Emise ke konci Rozhodného dne pro účast na Schůzi, nebo (ii) osoba, která Administrátorovi poskytne potvrzení od správce, na jehož účtu zákazníka v Centrálním depozitáři byl příslušný počet Dluhopisů evidován k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi, o tom, že k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi byla Vlastníkem dluhopisů a že Dluhopisy držené touto osobou jsou evidovány na účtu správce z důvodu jejich správy (**Osoba oprávněná k účasti na schůzi**). Potvrzení podle předchozí věty musí být písemné (s úředně ověřenými podpisy) a v souladu s požadavky Administrátora ohledně obsahu i formy. Pokud je správce právnickou osobou, Administrátor je oprávněn požadovat, aby k tomuto potvrzení byl přiložen originál nebo úředně ověřená kopie výpisu správce z obchodního rejstříku nebo jiného příslušného rejstříku ne starší než tři měsíce před datem příslušné Schůze. K případným převodům Dluhopisů uskutečněným po Rozhodném dni pro účast na Schůzi se nepřihlíží.

**Rozhodný den pro účast na Schůzi** je sedmý den před datem příslušné Schůze.

### **12.2.2 Hlasovací právo**

Počet hlasů náležejících Osobě oprávněné k účasti na schůzi odpovídá poměru jmenovité hodnoty Dluhopisů, které vlastní k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi, a celkové nesplacené jmenovité hodnoty Emise k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi. S Dluhopisy, které byly v majetku Emitenta k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi a které k tomuto dni nezankly z rozhodnutí Emitenta ve smyslu článku 6.3 Emisních podmínek, není spojeno hlasovací právo. Rozhoduje-li Schůze o odvolání společného zástupce, nemůže společný zástupce (je-li Osobou oprávněnou k účasti na schůzi) hlasovat.

Plná moc udělená Vlastníkem dluhopisů jakémukoli zmocněnci musí být v písemné formě a jeho podpis musí být úředně ověřen. Pokud je Vlastník dluhopisů právnickou osobou, Administrátor po fyzické osobě, která je oprávněna Vlastníka dluhopisů zastupovat na Schůzi na základě plné moci či jinak, požadovat originál nebo úředně ověřenou kopii výpisu Vlastníka dluhopisů z obchodního rejstříku nebo jiného příslušného rejstříku ne starší než tři měsíce před datem příslušné Schůze.

### **12.2.3 Účast dalších osob na Schůzi**

Emitent je povinen účastnit se Schůze, a to buď osobně, nebo prostřednictvím zmocněnce. Dále jsou oprávněni účastnit se Schůze Administrátor, Agent pro zajištění, společný zástupce Vlastníků dluhopisů podle článku 12.3.3 Emisních podmínek (není-li Osobou oprávněnou k účasti na schůzi) a hosté přizvaní Emitentem, Administrátorem nebo Agentem pro zajištění.

V případě, že je Schůze svolána Agentem pro zajištění, konána z důvodu podle článků 12.1.212.1.2(b) až 12.1.212.1.2(d) Emisních podmínek nebo v jiném případě kdy je to vyžadováno zákonem, je Agent pro zajištění povinen se Schůze zúčastnit.

## **12.3 Průběh Schůze; rozhodování Schůze**

### **12.3.1 Usnášeníschopnost**

Schůze je usnášeníschopná, pokud se jí účastní Osoby oprávněné k účasti na schůzi, které byly k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi Vlastníky dluhopisů, jejichž jmenovitá hodnota představuje více než 30 % celkové jmenovité hodnoty vydané a dosud nesplacené části Emise. Dluhopisy, které byly v majetku Emitenta k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi a které k tomuto dni nezankly z

rozhodnutí Emitenta ve smyslu článku 6.3 Emisních podmínek, se pro účely usnášeníschopnosti Schůze nezapočítávají. Rozhoduje-li Schůze o odvolání společného zástupce, nepřihlíží se k jeho hlasům, je-li současně Osobou oprávněnou k účasti na schůzi. Před zahájením Schůze poskytne svolavatel informaci o počtu všech Dluhopisů a Osobách oprávněných k účasti na schůzi v souladu s Emisními podmínkami.

### **12.3.2 Předseda Schůze**

Schůzi svolané Emitentem předsedá předseda jmenovaný Emitentem. Schůzi svolané Agentem pro zajištění, Vlastníkem dluhopisů nebo Vlastníky dluhopisů předsedá předseda zvolený prostou většinou hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na schůzi. Do zvolení předsedy předsedá Schůzi osoba určená svolávajícím Agentem pro zajištění, svolávajícím Vlastníkem dluhopisů nebo svolávajícími Vlastníky dluhopisů, přičemž volba předsedy musí být prvním bodem programu Schůze nesvolané Emitentem.

### **12.3.3 Společný zástupce**

Schůze může usnesením zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za společného zástupce. Společný zástupce je v souladu se Zákonem o dluhopisech oprávněn (i) uplatňovat ve prospěch všech Vlastníků dluhopisů práva spojená s Dluhopisy v rozsahu vymezeném rozhodnutím Schůze, (ii) kontrolovat plnění Emisních podmínek ze strany Emitenta a (iii) činit ve prospěch všech Vlastníků dluhopisů další jednání a chránit jejich zájmy, a to způsobem a v rozsahu podle rozhodnutí Schůze. Společného zástupce může Schůze odvolat stejným způsobem, jakým byl zvolen, nebo jej nahradit jiným společným zástupcem.

### **12.3.4 Rozhodování Schůze**

Schůze o předložených otázkách rozhoduje formou usnesení. K přijetí usnesení, jímž se (i) schvaluje návrh podle článku 12.1.2 Emisních podmínek nebo (ii) volí a odvolává společný zástupce, je třeba alespoň Kvalifikované většiny. Pokud nestanoví zákon či tyto Emisní podmínky jinak, stačí k přijetí ostatních usnesení Schůze prostá většina hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na schůzi.

### **12.3.5 Odročení Schůze**

Pokud do jedné hodiny od stanoveného začátku Schůze není usnášeníschopná, bude bez dalšího rozpuštěna. Není-li Schůze, která má rozhodovat o změně Emisních podmínek podle článku 12.1.2 Emisních podmínek, usnášeníschopná do jedné hodiny od stanoveného začátku, svolá Emitent nebo jiný svolavatel Schůze, je-li to nadále potřebné, náhradní Schůzi tak, aby se konala do šesti týdnů od původního termínu. Konání náhradní Schůze s nezměněným programem jednání bude Vlastníkům dluhopisů oznámena nejpozději do 15 dnů ode dne původního termínu Schůze. Náhradní Schůze rozhodující o změně Emisních podmínek podle článku 12.1.2 Emisních podmínek je schopna se usnášet bez ohledu na podmínky pro usnášeníschopnost podle článku 12.3.1.

## **12.4 Některá další práva vlastníků dluhopisů**

### **12.4.1 Důsledek hlasování proti některým usnesením Schůze**

Pokud Schůze (i) souhlasila se Změnou zásadní povahy podle článku 12.1.2 Emisních podmínek, nebo (ii) v rámci svého rozhodnutí přijatého v souladu s článkem 3.6 Emisních podmínek nerozhodla o předčasné splatnosti Dluhopisů a zároveň nerozhodla o prodloužení lhůty ke zřízení či vzniku Zajištění a Zajištění v rozsahu uvedeném v článku 4.7 Emisních podmínek do dne konání Schůze nevzniklo, pak Osoba oprávněná k účasti na schůzi, která podle zápisu ze Schůze hlasovala proti nebo se příslušné Schůze nezúčastnila (**Žadatel**), může požadovat vyplacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, jichž byla vlastníkem k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi, jakož i poměrného úrokového výnosu k takovým Dluhopisům narostlého v souladu s těmito Emisními podmínkami

(pokud je relevantní), pokud Dluhopisy po konání Schůze následně nepřevede. Žadatel musí toto právo uplatnit do 30 dnů od zpřístupnění usnesení Schůze podle článku 12.5 Emisních podmínek písemnou žádostí (**Žádost**) určenou Emitentovi a doručenu Administrátorovi na adresu Určené provozovny, jinak zaniká. Výše uvedené částky jsou splatné do 30 dnů po doručení Žádosti Administrátorovi (**Den předčasné splatnosti dluhopisů**).

Pokud Schůze nesouhlasila se Změnou zásadní povahy podle článku 12.1.2 Emisních podmínek s výjimkou Změn emisních podmínek, může Schůze současně rozhodnout, že pokud bude Emitent postupovat v rozporu s rozhodnutím Schůze, může Vlastník dluhopisů požadovat vyplacení jmenovité hodnoty Dluhopisů, jichž byl vlastníkem k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi, přičemž Dluhopisy není oprávněn od tohoto okamžiku převést, jakož i poměrného úrokového výnosu k takovým Dluhopisům narostlého v souladu s těmito Emisními podmínkami. Toto právo musí být Žadatelem uplatněno do 30 dnů ode dne zpřístupnění takového usnesení Schůze v souladu s článkem 12.5 Emisních podmínek Žádostí určenou Emitentovi a doručenu Administrátorovi na adresu Určené provozovny, jinak zaniká. Výše uvedené částky jsou splatné v Den předčasné splatnosti dluhopisů, tj. 30 dnů ode dne, kdy byla Žádost doručena Administrátorovi.

#### **12.4.2 Náležitosti Žádosti**

V Žádosti je nutné uvést počet Dluhopisů, o jejichž předčasné splacení se žádá a majetkový účet. Žádost musí být písemná, podepsaná osobami oprávněnými jednat jménem Žadatele, přičemž jejich podpisy musejí být úředně ověřeny. Žadatel musí ve stejné lhůtě doručit Administrátorovi na adresu Určené provozovny i veškeré dokumenty požadované pro provedení výplaty podle článku 7 Emisních podmínek.

#### **12.5 Zápis z jednání**

O jednání Schůze pořizuje svolavatel sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby, do 30 dnů od konání Schůze zápis obsahující závěry Schůze, zejména přijatá usnesení. Pokud svolavatelem Schůze je Vlastník nebo Vlastníci dluhopisů, musí být zápis nejpozději do 30 dnů od konání Schůze rovněž doručen Emitentovi na adresu Určené provozovny. Zápis ze Schůze je Emitent povinen uschovat, dokud neuplyne promlčecí doba pro uplatnění práv z Dluhopisů. Zápis ze Schůze je k nahlédnutí Vlastníkům dluhopisů v běžné pracovní době v Určené provozovně. Emitent je povinen ve lhůtě do 30 dnů od konání Schůze uveřejnit sám nebo prostřednictvím jím pověřené osoby (zejména Administrátora) všechna rozhodnutí Schůze, a to způsobem stanoveným v článku 14 Emisních podmínek. Pokud Schůze projednávala usnesení o Změně zásadní povahy podle článku 12.1.2 Emisních podmínek, musí být o účasti na Schůzi a o rozhodnutích Schůze pořízen notářský zápis s uvedením jmen Osob oprávněných k účasti na schůzi, které hlasovaly pro přijetí usnesení, a počtů Dluhopisů, které tyto osoby vlastnily k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi.

### **13. Změny Emisních Podmínek**

V případech vyžadovaných zákonem lze Emisní podmínky měnit pouze se souhlasem Schůze. Změna Emisních podmínek však vždy vyžaduje souhlas Emitenta.

### **14. Oznámení**

Jakékoli oznámení Vlastníkům dluhopisů bude platné a účinné, pokud bude uveřejněno v českém jazyce na internetové stránce Emitenta <https://www.regiojet.cz/> v sekci O nás / Informace pro investory. Stanoví-li kogentní ustanovení relevantních právních předpisů či tyto Emisní podmínky pro uveřejnění oznámení podle Emisních podmínek jiný způsob, bude takové oznámení považováno za uveřejněné splněním postupu podle příslušného právního předpisu nebo těchto Emisních podmínek. V případě, že bude některé oznámení uveřejňováno více způsoby, bude se za datum takového oznámení považovat datum prvního uveřejnění.

## **15. Rozhodné Právo, Jazyk a Rozhodování Sporů**

Práva a povinnosti vyplývající z Dluhopisů se řídí a budou vykládány v souladu s právními předpisy České republiky. Emisní podmínky mohou být přeloženy do dalších jazyků. Dojde-li k rozporu mezi různými jazykovými verzemi Emisních podmínek, česká verze bude rozhodující. Všechny případné spory mezi Emitentem a Vlastníky dluhopisů, které vzniknou na základě nebo v souvislosti s emisí Dluhopisů, včetně sporů týkajících se Emisních podmínek, budou s konečnou platností řešeny Městským soudem v Praze, ledaže v daném případě není dohoda o volbě místní příslušnosti soudu možná a zákon stanoví jiný místně příslušný soud.

## **16. Definice**

V Emisních podmínkách:

**BCPP** znamená společnost Burza cenných papírů Praha, a. s., se sídlem Praha 1, Rybná 14, PSČ 110 05, IČO: 471 15 629, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 1773.

**Centrální depozitář** znamená společnost Centrální depozitář cenných papírů, a.s., se sídlem Praha 1, Rybná 14, PSČ 110 05, IČO: 250 81 489, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 4308.

**Česká národní banka** znamená Českou národní banku ve smyslu zákona č. 6/1993 Sb., o České národní bance, v platném znění.

**Česká spořitelna** znamená Česká spořitelna, a.s., se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ: 140 00, IČO: 452 44 782, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 1171.

**EUR** či **euro** znamená jednotnou měnu Evropské unie.

**Kč, česká koruna, koruna česká, či CZK** znamená korunu českou, zákonnou měnu České republiky.

**Kvalifikovaná většina** znamená nejméně tří čtvrtinovou většinou hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na schůzi.

**Manažer** znamená Česká spořitelna.

**Regulovaný trh BCPP** znamená evropský regulovaný trh provozovaný BCPP v souladu s § 55 a násl. ZPKT.

**Skupina** znamená Společnosti RegioJet a jakoukoli jeho Dceřinou společnost.

**Ultimátní ovládající osoba** znamená pana Radima Jančuru, nar. 12. ledna 1972 nebo svěřenský fond nebo obdobné zařízení podle zahraničního práva, jehož zakladatelem nebo zřizovatelem bude pan Radim Jančura a jehož obmyšlenými nebo jinými beneficienty bude pan Radim Jančura nebo jeho dědicové.

## **VI. ZÁJEM OSOB ZÚČASTNĚNÝCH NA EMISI**

Emitentovi není, vyjma zájmů Manažera, který umisťuje Dluhopisy na trhu, a vykonává funkci Administrátora a Agentu pro zajištění, znám žádný zájem osob zúčastněných na Emisi a nabídce Dluhopisů, který by byl pro Emisi nebo nabídku Dluhopisů podstatný.



## **VII. NÁKLADY PŘÍPRAVY EMISE**

Emitent očekává, že celkové náklady přípravy Emise, tj. poplatky Centrálního deponitáře, BCPP, ČNB a některé další náklady související s Emisí či jejím umístěním na trhu, nepřevýší 1,5 % předpokládané celkové jmenovité hodnoty Emise a že celkové náklady spojené s přijetím Dluhopisů k obchodování na Regulovaném trhu BCPP budou činit v souladu se sazebníkem burzovních poplatků 50.000 Kč jako poplatek za přijetí a 10.000 Kč jako roční poplatek za obchodování.

## VIII. ZNĚNÍ FINANČNÍ ZÁRUKY

### ZÁRUČNÍ LISTINA

vystavená společností RegioJet a.s. ve vztahu k dluhopisům vydaným společností RegioJet Finance a.s.

v předpokládané celkové jmenovité hodnotě do 1.002.000.000 Kč s možností navýšení až do výše 1.500.000.000 Kč, pohyblivým úrokovým výnosem, se jmenovitou hodnotou jednoho dluhopisu ve výši 3.000.000 Kč, se splatností v roce 2024, ISIN: CZ0003522203 (**Záruční listina**)

#### VZHLEDEM K TOMU, ŽE:

- (A) RegioJet Finance a.s., akciová společnost se sídlem náměstí Svobody 86/17, Brno-město, 602 00 Brno, IČO: 080 14 639, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, spisová značka B 8133 (**Emitent**) se rozhodla vydat nepodřízené dluhopisy v předpokládané celkové jmenovité hodnotě 1.002.000.000 Kč (slovy: jedna miliarda dva miliony korun českých), s možným navýšením až do výše 1.500.000.000 Kč (slovy: jedna miliarda pět set milionů korun českých), se jmenovitou hodnotou jednoho dluhopisu ve výši 3.000.000 Kč (slovy: tři miliony korun českých), se splatností v roce 2024, ISIN CZ0003522203 (každý z nich **Dluhopis** a společně **Dluhopisy**);
- (B) Dle emisních podmínek Dluhopisů (**Emisní podmínky**) mají být Dluhopisy zajištěny, mimo jiné, prohlášením o finanční záruce vystaveným společností RegioJet a.s., akciovou společností založenou podle českého práva, se sídlem náměstí Svobody 86/17, Brno-město, 602 00 Brno, Česká republika, IČO: 283 33 187, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, spisová značka B 5816 (**Společnost RegioJet**), jakož i případně jiným zajištěním za podmínek předvidaných a stanovených v Emisních podmínkách;
- (C) Společnost RegioJet tímto potvrzuje, že (i) obdržela, přečetla a plně chápe Emisní podmínky a (ii) bude dodržovat ustanovení Emisních podmínek (včetně omezení a povinností) vztahujících se na Společnost RegioJet.

Společnost RegioJet činí následující:

#### 1. PROHLÁŠENÍ O FINANČNÍ ZÁRUCE

1.1 S výhradou článků 2.3 a 2.5 níže, a aniž by to mělo vliv na jakýkoli závazek Společnosti RegioJet k vlastníků Dluhopisů (každý z nich **Vlastník dluhopisů** a společně **Vlastníci dluhopisů**), Společnost RegioJet tímto neodvolatelně, absolutně a bezpodmínečně:

- (i) zaručuje řádné a včasné splacení Zaručených dluhů, a to ve stanovený okamžik jejich splatnosti, při předčasném zesplatnění či jinak, a
- (ii) zavazuje se Vlastníkům dluhopisů, že kdykoli Emitent nezaplatí jakoukoli částku Zaručených dluhů řádně a včas k jejich splatnosti nebo případně v dodatečně lhůtě pro zaplacení poskytnuté ve vztahu k Zaručeným dluhům, Společnost RegioJet bezodkladně, a v každém případě na písemnou výzvu Vlastníka dluhopisů, tomuto Vlastníkovi dluhopisů zaplatí tuto částku v měně stanovené Emisními podmínkami, a jinak ve všech ohledech stejným způsobem, kterým Zaručené dluhy mají být zaplacené Emitentem podle Emisních podmínek.

1.2 S výhradou článků 2.3 a 2.5 níže, pokud v důsledku toho, že určitý Dluhopis nebo Dluhopisy budou zrušeny nebo jinak přestanou existovat nebo že jakýkoli Zaručený dluh je nebo se stane neplatným, nevymahatelným nebo neúčinným, a to z jakéhokoli důvodu, a bez ohledu na to, zda je tento důvod znám Vlastníkovi dluhopisů, Vlastník dluhopisu nebo jiná osoba, která by byla oprávněná k výplatě úrokových či jiných výnosů a jmenovité hodnoty z Dluhopisů, pokud by Dluhopisy byly platné (**Jiný**

**věřitel**), utrpí ztrátu či škodu (**Ztráta**), Společnost RegioJet se tímto neodvolatelně, absolutně a bezpodmínečně zavazuje, jako svůj samostatný závazek, že každému Vlastníkovi dluhopisů a každému Jinému věřiteli na písemnou výzvu poskytne náhradu jakékoli takové Ztráty, přičemž částka této Ztráty bude rovna částce, kterou by tento Vlastník dluhopisů nebo tento Jiný věřitel jinak byl oprávněn obdržet od Emitenta, ve měně stanovené Emisními podmínkami, a jinak ve všech ohledech stejným způsobem, kterým Zaručené dluhy musejí být zaplacený Emitentem podle Emisních podmínek.

1.3 Výzva Vlastníka dluhopisů nebo Jiného věřitele podle článku 1.1 nebo 1.2 výše musí být učiněna v českém jazyce a musí být Společnosti RegioJet doručena doporučenou poštou na adresu jejího sídla dle obchodního rejstříku (kterým je v okamžiku vystavení této Záruční listiny náměstí Svobody 86/17, Brno-město, 602 00 Brno, Česká republika) a pouze pro informační účely také Emitentovi a společnosti Česká spořitelna, a.s., jednající ve vztahu k Dluhopisům, mimo jiné, jako administrátor, na adresu její určené provozovny, a to Budějovická 1518/13a,b, 140 00 Praha, Česká republika (**Určená provozovna**). Výzvu musí podepsat (a) Vlastník dluhopisů, (b) Jiný věřitel nebo (c) oprávněný zástupce Vlastníka dluhopisů nebo Jiného věřitele, a v případě potřeby musí být doručena spolu s dokumenty dostatečně prokazujícími oprávnění podepisující osoby jednat jménem příslušného Vlastníka dluhopisů nebo Jiného věřitele.

1.4 V této Záruční listině výraz **Zaručené dluhy** znamená:

- (i) dluh Emitenta splatit jmenovitou hodnotu každého Dluhopisu vlastněného příslušným Vlastníkem dluhopisů a jeho přirostlého a nevyplaceného úrokového výnosu;
- (ii) dluh Emitenta z bezdůvodného obohacení vzniklého vůči příslušnému Vlastníkovi dluhopisů nebo Jinému věřiteli v důsledku toho, že určitý Dluhopis nebo Dluhopisy budou zrušeny nebo jinak přestanou existovat nebo že jakýkoli Dluhopis je nebo se stane neplatným nebo zdánlivým; a
- (iii) dluh Emitenta představující jakoukoliv sankci vyplývající z nesplacení Dluhopisů řádně a včas,

ať už se jedná o dluhy, které k datu vystavení této Záruční listiny již existují, nebo o dluhy vznikající v budoucnu kdykoli do 30. června 2029 včetně. Koupě Dluhopisů Vlastníkem dluhopisů se považuje za přijetí finanční záruky na základě této Záruční listiny tímto Vlastníkem dluhopisů.

1.5 Dluh Společnosti RegioJet podle tohoto článku je splatný dvacátý pracovní den následující po obdržení příslušné výzvy od příslušného Vlastníka dluhopisů nebo příslušného Jiného věřitele zaslané Společnosti RegioJet.

1.6 Zaručené dluhy budou splaceny či Ztráta bude nahrazena v pořadí podle data, kdy byly doručeny příslušné výzvy příslušných Vlastníků dluhopisů nebo příslušných Jiných věřitelů.

## **2. PODMÍNKY A OMEZENÍ PROHLÁŠENÍ O FINANČNÍ ZÁRUCE**

2.1 Prohlášení o finanční záruce obsažené v této Záruční listině je neodvolatelnou finanční zárukou ve smyslu § 2029 a násl. zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném znění (**Občanský zákoník**).

2.2 Společnost RegioJet poskytuje tuto finanční záruku jako svůj trvalý závazek, bez ohledu na jakékoli vyúčtování či výskyt jakékoli jiné události, a tato finanční záruka zůstane zcela platná a účinná až do úplného splnění a uspokojení Zaručených dluhů, nebo případně do úplné náhrady Ztráty, bez ohledu na jakoukoli mezitímní platbu či plnění, úplné či částečné, avšak nejdéle do 30. června 2029. Úplným splněním a uspokojením Zaručených dluhů, a případně také úplnou náhradou Ztráty, tato finanční záruka zanikne.

- 2.3 Celková částka Zaručených dluhů, které Společnost RegioJet zaručuje a které uspokojí podle článku 1.1 výše, a částka případné Ztráty, kterou Společnost RegioJet nahradí podle článku 1.2 výše, je omezena částkou rovnající se součtu (i) nesplacené jmenovité hodnoty Dluhopisů, (ii) přirostlého a nevyplaceného úrokového výnosu z Dluhopisů, (iii) dluhu Emitenta z bezdůvodného obohacení vzniklého v důsledku toho, že určitý Dluhopis nebo Dluhopisy budou zrušeny nebo jinak přestanou existovat nebo že jakýkoli Dluhopis je nebo se stane neplatným, (iv) dluhu Emitenta představující jakoukoliv sankci vyplývající z nesplacení Dluhopisů řádně a včas a v každém případě celkovou maximální částkou 2.000.000.000 Kč (slovy: dvě miliardy korun českých) (**Celková maximální částka**).
- 2.4 Pokud splněním Zaručených dluhů nebo nahrazením Ztráty na základě výzev doručených ve stejný den by byla překročena Celková maximální částka, veškerá práva na splnění Zaručených dluhů nebo nahrazení Ztráty vykonaná ve stejný den budou uspokojena poměrně v závislosti na částce Zaručených dluhů nebo Ztráty, ve vztahu ke kterým byly učiněny příslušné výzvy podle této Záruční listiny, tak, aby celková částka splněných Zaručených dluhů a nahrazené Ztráty nepřekročila Celkovou maximální částku. Zaručené dluhy či Ztráta, které po dosažení Celkové maximální částky zůstanou neuspokojeny, Společnost RegioJet nesplní a nenahradí.
- 2.5 Bez ohledu na články 1.1 a 1.2 výše, Vlastník dluhopisů nebo Jiný věřitel může učinit výzvu a Společnost RegioJet je povinna učinit platbu ke splnění Zaručených dluhů nebo nahrazení Ztráty podle této Záruční listiny, pouze pokud (a v době, ve které) jakákoli platba splatná Vlastníkům dluhopisů v souvislosti s Dluhopisy není uhrazena v den splatnosti a toto porušení trvá a zůstane nenapraveno déle než 10 pracovních dnů ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn Vlastníkem dluhopisů dopisem doručeným Emitentovi písemným oznámením určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny. Dluhy Společnosti RegioJet vyplývající z této Záruční listiny představují její přímé, nepodřízené a nezajištěné závazky, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (*pari passu*) jak mezi sebou navzájem, tak vůči všem dalším současným i budoucím nezajištěným a nepodřízeným dluhům Společnosti RegioJet, ale v případě insolvence pouze v rozsahu povoleném příslušnými právními předpisy upravujícími práva věřitelů.
- 2.6 Každý Vlastník dluhopisů a každý Jiný věřitel je oprávněn třetí straně postoupit veškerá svá práva z této Záruční listiny, mimo jiné včetně svého práva vykonat jakákoli práva a obdržet platby na základě této Záruční listiny, pokud je tato třetí strana zároveň oprávněna k výplatě úrokových či jiných výnosů a jmenovité hodnoty z Dluhopisů.

### 3. PODŘÍZENÍ SUBROGAČNÍHO NÁROKU

3.1 Společnost RegioJet podřizuje dle níže uvedených pravidel jakékoliv současné i budoucí subrogační právo Společnosti RegioJet vzniklé v souvislosti se splněním Zaručených dluhů a nahrazením Ztráty Společností RegioJet podle této Záruční listiny v souladu s § 1937 odst. 2 Občanského zákoníku (**Subrogační nárok**).

3.2 Ledaže:

- (i) všechny Zaručené dluhy nebo případně veškeré částky Ztráty, které má Emitent zaplatit na základě Dluhopisů nebo v souvislosti s nimi, byly zcela a neodvolatelně zaplacený; nebo
- (ii) Vlastníci dluhopisů nebo případně Jiní věřitelé rozhodnou jinak,

Společnost RegioJet nesmí:

- (i) od Emitenta nebo na účet Emitenta přijmout, požadovat ani obdržet plnění jakékoli platby, přidělení nebo zajištění ani vůči Emitentovi vykonat jakékoli právo na zápočet ve vztahu k Subrogačnímu nároku;

- (ii) postoupit či převést Subrogační nárok či jakoukoli jeho část na třetí stranu; ani
- (iii) učinit cokoli, co by mohlo ohrozit subrogaci, např. uspokojení Subrogačního nároku před úplným uspokojením všech Zaručených dluhů nebo všech částek Ztráty.

3.3 Pokud Společnost RegioJet obdrží jakoukoli platbu ve vztahu k Subrogačnímu nároku před neodvolatelným a úplným splněním veškerých Zaručených dluhů či nahrazením všech částek Ztráty, které je Emitent povinen splnit či nahradit na základě Dluhopisů či v souvislosti s nimi, Společnost RegioJet je povinna tuto obdrženou částku bezodkladně převést příslušnému Vlastníkovi dluhopisů na splnění Zaručených dluhů nebo případně na náhradu splatných částek Ztráty. Společnost RegioJet nebude považována za oprávněného příjemce těchto plateb, ale za komisionáře jednajícího jménem příslušného Vlastníka dluhopisů nebo Jiného věřitele.

#### **4. PLATBY**

4.1 Veškeré platby, které je Společnost RegioJet povinna činit na základě této Záruční listiny, budou činěny bez jakéhokoli zápočtu či protinároku.

4.2 Všechny platby Společnosti RegioJet podle této Záruční listiny budou činěny stejným způsobem jako platby činěné Emitentem Vlastníkům dluhopisů prostřednictvím Administrátora podle Emisních podmínek.

4.3 Všechny platby činěné Společností RegioJet budou činěny bez jakýchkoli srážek daní či poplatků jakéhokoli druhu, ledaže taková srážka daní nebo poplatků bude vyžadována platnými právními předpisy. Budou-li jakékoli takové srážky vyžadovány, nebude Společnost RegioJet povinna hradit Vlastníkům dluhopisů ani Jiným věřitelům žádné další částky jako náhradu těchto srážek.

#### **5. PROHLÁŠENÍ SPOLEČNOSTI REGIOJET**

5.1 Společnost RegioJet prohlašuje, že je akciovou společností řádně založenou a existující podle českého práva, řádně vede své korporátní záležitosti, je v dobrém stavu a není v úpadku ve smyslu § 3 zákona č. 182/2006 Sb., o úpadku a způsobech jeho řešení, v platném znění (**Insolvenční zákon**).

5.2 Společnost RegioJet prohlašuje, že vystavení této Záruční listiny jí nepřivodí úpadek ve smyslu § 3 Insolvenčního zákona.

5.3 Společnost RegioJet prohlašuje, že tato Záruční listina zakládá její platné, účinné a vymahatelné povinnosti v souladu s podmínkami obsaženými v této Záruční listině.

5.4 Společnost RegioJet prohlašuje, že má všechna nezbytná oprávnění a je způsobilá k vystavení této Záruční listiny.

5.5 Společnost RegioJet prohlašuje, že obdržela všechny korporátní a jiné souhlasy (je-li jich třeba) k vystavení této Záruční listiny.

5.6 Společnost RegioJet prohlašuje, že má plné a neomezené právo vlastnit svůj majetek a příslušná povolení potřebná ke svému podnikání a toto podnikání provozuje ve všech podstatných ohledech v souladu s právními předpisy.

#### **6. SPLACENÍ EMITENTEM**

Pokud bude platba přijatá od Emitenta Vlastníkem dluhopisů nebo Jiným věřitelem nebo jiná povinnost plněná ve prospěch nebo na pokyn Vlastníka dluhopisů nebo Jiného věřitele prohlášena za neplatnou či neúčinnou pravomocným rozhodnutím příslušného soudu podle jakéhokoli pravidla vztahujícího se k insolvenčnímu nebo obdobnému řízení vedenému proti Emitentovi nebo

Společnosti RegioJet, pak taková platba či povinnost nesníží rozsah povinností Společnosti RegioJet podle této Záruční listiny a prohlášení o finanční záruce učiněné v této Záruční listině bude nadále platné a účinné a bude zajišťovat jakékoli takové platby či povinnosti, v každém případě pouze v rozsahu povoleném příslušnými právními předpisy a touto Záruční listinou.

## **7. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ**

- 7.1 Tato Záruční listina a veškeré mimosmluvní závazky vznikající na základě této Záruční listiny nebo v souvislosti s ní se budou řídit a budou vykládány v souladu s českým právem, tj. zejména Občanským zákoníkem.
- 7.2 Vznikne-li v souvislosti s touto Záruční listinou jakýkoli spor, včetně otázek týkajících se jeho existence, platnosti nebo ukončení, bude takový spor rozhodnut Obvodním soudem pro Prahu I v případě, že bude v prvním stupni věcně příslušný soud okresní, nebo Městským soudem v Praze v případě, že bude v prvním stupni věcně příslušný soud krajský.
- 7.3 Pokud z jakéhokoli důvodu jakékoli ustanovení této Záruční listiny je nebo se stane zcela či zčásti nezákonným, neplatným nebo nevymahatelným, nebude to mít žádný vliv na platnost ani vymahatelnost jakéhokoli z ostatních ustanovení této Záruční listiny a tato ustanovení zůstanou ve všech ohledech platná a vymahatelná.
- 7.4 Pojmy s počátečním velkým písmenem definované v Emisních podmínkách mají, pokud nejsou výslovně nadefinovány jinak, stejný význam v této Záruční listině.

**RegioJet a.s.**

Datum: 14. června 2019

*[nečitelný podpis]*

*[nečitelný podpis]*

\_\_\_\_\_  
Jméno: Radim Jančura

\_\_\_\_\_  
Jméno: Jiří Schmidt

Funkce: Předseda představenstva

Funkce: Člen představenstva

## IX. INFORMACE O EMITENTOVĚ

### 1. Oprávnění auditoři

|                                     |   |
|-------------------------------------|---|
| Obchodní firma:                     | BDO CA s.r.o.                                       |
| Osvědčení č.                        | 305   |
| Sídlo:                              | Marie Steyskalové 315/14, Brno - Žabovřesky, 616 00 |
| Odpovědná osoba:                    | Ing. Lukáš Musil                                    |
| Bydliště/místo podnikání:           | Marie Steyskalové 315/14, Brno - Žabovřesky, 616 00 |
| Osvědčení číslo                     | 2276  |
| Členství v profesních organizacích: | Komora auditorů České republiky                     |

### 2. Vybrané finanční údaje

Následující tabulka obsahuje vybrané finanční údaje Emitenta za období od 22. března 2019 do 31. března 2019. Údaje zde obsažené je třeba číst ve spojení s finančními údaji obsaženými jinde v tomto Prospektu. Finanční údaje Emitenta byly vypracovány v IFRS.

#### VYBRANÉ FINANČNÍ UKAZATELE – VÝKAZ O FINANČNÍ POZICI K 22. březnu 2019 a 31. března 2019 (v tis. Kč)

|  | 22. března 2019 | 31. března 2019 |
|--|-----------------|-----------------|
| Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty | 2.000           | 1.999           |
| <b>AKTIVA CELKEM</b>                     | <b>2.000</b>    | <b>1.999</b>    |
| <b>VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY</b>         |                 |                 |
| Základní kapitál                         | 2.000           | 2.000           |

#### VÝKAZ ZISKU A ZTRÁT ZA OBDOBÍ OD 22. března 2019 DO 31. března 2019

|  |    |
|--|----|
| Výsledek hospodaření z provozní činnosti | 0  |
| Čistý výsledek hospodaření               | -1 |

|                                  | Základní kapitál |
|----------------------------------|------------------|
| Počáteční stav k 22. březnu 2019 | 2.000            |
| Konečný stav k 31. březnu 2019   | 2.000            |

#### VÝKAZ O PENĚŽNÍCH TOCÍCH ZA OBDOBÍ OD 22. března 2019 DO 31. března 2019

|   |       |
|---|-------|
| Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na začátku účetního období | 2.000 |
| Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci účetního období   | 1.999 |

### 3. Rizikové faktory vztahující se k Emitentovi

Tyto rizikové faktory jsou uvedeny v kapitole I.1.1 (Rizikové faktory vztahující se k Emitentovi) tohoto Prospektu.

### 4. Údaje o Emitentovi

#### 4.1 Základní údaje o Emitentovi

Obchodní firma:  
RegioJet Finance a.s.

|  |  |
|--|--|
| Registrace Emitenta:                     | Česká republika, Krajský soud v Brně, spisová značka B 8133  |
| Identifikační číslo:                     | 080 14 639   |
| Datum vzniku:                            | Emitent byl zapsán do obchodního rejstříku dne 22. března 2019   |
| Sídlo:                                   | Náměstí Svobody 86/17, Brno-město, 602 00 Brno   |
| Právní forma:                            | akciová společnost   |
| Rozhodné právo:                          | právo České republiky  |
| Telefonní číslo:                         | +420 222 222 221   |
| E-mail:                                  | info@regiojetfinance.cz  |
| Právní předpisy, kterými se Emitent řídí | Jedná se zejména o následující:<br>Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, ve znění pozdějších předpisů ( <b>Zákon o obchodních korporacích</b> ); a<br>Občanský zákoník. |

#### 4.2 Události specifické pro Emitenta

Emitent si není vědom žádné události **pro něj** specifické, která by měla **nebo mohla mít** podstatný vliv při hodnocení platební schopnosti Emitenta.

#### 4.3 Investice

Emitent je společnost založená za účelem vydání Dluhopisů a následného poskytování vnitroskupinového financování a pronájmu nakoupených drážních vozidel. Emitent je dceřinou společností Společnosti RegioJet. Detailnější popis činností vykonávaných Společností RegioJet je uveden v článku 6 kapitoly X.

#### 4.4 Historie a vývoj Emitenta

Emitent byl založen dne 14. března zakladatelským právním jednáním (NZ 161/2019) podle práva České republiky jako akciová společnost s obchodní firmou RegioJet Finance a.s. Ke vzniku Emitenta došlo zápisem do obchodního rejstříku vedeného Krajským soudem v Brně pod spisovou značkou B 8133 dne 22. března 2019.

#### 4.5 Základní kapitál Emitenta

Základní kapitál Emitenta je 2.000.000 Kč (slovy: dva miliony korun českých) a byl splacen v plné výši. Základní kapitál Emitenta je rozdělen na 100 kusů akcií o jmenovité hodnotě jedné akcie 20.000 Kč (slovy: dvacet tisíc korun českých). Všechny akcie Emitenta jsou akcie kmenové a není s nimi spojeno žádné zvláštní právo. Všechny akcie Emitenta jsou listinnými cennými papíry a jsou akciemi na jméno.

#### 4.6 Jediný akcionář Emitenta

Zakladatelem a jediným akcionářem Emitenta je Společnost RegioJet.

#### 4.7 Údaje o počtu zaměstnanců

Emitent nemá žádné zaměstnance. Emitent nemá uzavřeny žádné smluvní vztahy dle pracovního práva a nevyvíjí tedy žádné aktivity v oblasti pracovněprávních vztahů.

#### 4.8 Nesplacené úvěry a investiční nástroje emitované Emitentem

K datu tohoto Prospektu nemá Emitent žádné úvěry, emitované investiční nástroje ani vydané či nesplacené dluhové cenné papíry.



## **5. Předmět podnikání Emitenta**

### **5.1 Hlavní činnosti prováděné Emitentem**

Emitent byl založen za podnikatelským účelem, jak vyplývá z článku tři stanov Emitenta. Předmětem podnikání Emitenta je (i) výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona; (ii) hostinská činnost; (iii) prodej kvasného lihu, konzumního lihu a lihovin. Emitent byl založen za účelem emise Dluhopisů a následného poskytování vnitroskupinového financování. Jeho hlavní činnost bude spočívat v nákupu drážních vozidel (lokomotiv a vlaků) a jejich následném pronájmu Společnosti RegioJet.

### **5.2 Další činnosti prováděné Emitentem**

Emitent vyjma hlavní činnosti uvedené v bodě 5.1 výše žádné další činnosti nevykonává.

### **5.3 Hlavní trhy, na kterých Emitent působí**

Postavení Emitenta na trhu není relevantní z důvodu specifického charakteru Emitentovy podnikatelské činnosti uvedené v bodě 5.1 výše. Ve vztahu k Emitentovi tedy nelze identifikovat postavení na trhu, neboť není tedy účastníkem vnějšího trhu. Pro Emitenta jsou relevantní faktory trhu ovlivňující Společnost RegioJet popsané v bodě X.6.

## **6. Organizační struktura Emitenta**

### **6.1 Hlavní akcionář Emitenta**

Stoprocentní podíl v Emitentovi je vlastněn Společností RegioJet. Popis vlastnické struktury Společnosti RegioJet je popsán v bodě X.7.2. Vztah ovládnutí a kontroly Emitenta Společností RegioJet vyplývá z práv a povinností Společnosti RegioJet spojených s vlastnictvím 100% podílu v Emitentovi, kdy Společnost RegioJet vykonává působnost nejvyššího orgánu Emitenta. Emitent si není vědom, že by linie ovládnutí byla založena na jiných formách ovládnutí, jakými mohou být například smluvní ujednání. Emitent nepřijal žádná zvláštní opatření proti zneužití kontroly ze strany Společnosti RegioJet. Proti zneužití kontroly a řídicího vlivu řídicí osoby využívá Emitent zákonnou ochranu. Jedná se zejména o zákonná pravidla pro fungování podnikatelských seskupení a o institut zprávy o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou.

Emitent si není vědom žádných ujednání, která mohou vést ke změně kontroly Emitenta.

### **6.2 Skupina RegioJet a STUDENT AGENCY**

Emitent je dceřinou společností Společnosti RegioJet spadajících do Skupiny STUDENT AGENCY popsané v bodě X.7.2.

### **6.3 Závislost Emitenta na ostatních společnostech ze Skupiny RegioJet**

Emitent je závislý na Společnosti RegioJet, která vykonává kontrolu nad Emitentem. Emitent je společností založenou za účelem vydání Dluhopisů, poskytování vnitroskupinového financování Dceřiným společností STUDENT AGENCY holding a.s. a pronájmu Emitentem nakoupených drážních vozidel Společnosti RegioJet. Příjmy Emitenta tedy budou plynout zejména ze splácení vnitroskupinových půjček a z plateb nájemného za pronajatá drážní vozidla, a proto je Emitent zcela závislý na platební schopnosti společností, kterým bude vnitroskupinové financování poskytnuto, resp. na Společnosti RegioJet jakožto nájemcem drážních vozidel.

## **7. Žádná podstatná negativní změna**

Od data vyhotovení poslední účetní závěrky Emitenta ověřené auditorem nedošlo k žádné podstatné negativní změně ve vyhlídkách Emitenta.

## **8. Prognózy nebo odhady zisku**

K datu vyhotovení tohoto Prospektu nebyly žádné prognózy ani odhady zisku Emitentem učiněny.

## **9. Správní, řídicí a dozorčí orgány Emitenta**

### **9.1 Představenstvo**

Představenstvo je statutárním orgánem Emitenta, který je oprávněn za něj samostatně jednat. Představenstvu náleží obchodní vedení Emitenta. Představenstvo volí a odvolává valná hromada, tedy jediný akcionář Emitenta.

Představenstvo je odpovědné zejména za: (i) vypracování účetní závěrky, (ii) jednání ve všech záležitostech společnosti, nejsou-li vyhrazeny valné hromadě a (iii) rozhodování o nakládání s majetkem Emitenta.

Jediným členem představenstva Emitenta, který tak vykonává funkci předsedy představenstva, je ke dni vyhotovení tohoto Prospektu:

### **Ing. Radim Jančura**

---

#### **Funkce ke dni vzniku:**

Předsedou představenstva od 22. března 2019.

#### **Praxe a další relevantní informace:**

Ing. Radim Jančura (\*12. ledna 1972)

Z pozice jediného člena představenstva společnosti RegioJet Finance a.s. se zaměřuje především na její dlouhodobý a strategický rozvoj, stanovuje strategii v klíčové oblasti podnikání a obchodní činnosti, rozhoduje o expanzi a investicích.

Ing. Radim Jančura dále působí v těchto společnostech:

RegioJet a.s. (předseda představenstva)

STUDENT AGENCY k.s. (komanditista, zastupuje při výkonu funkce komplementáře)

DPL real s.r.o. (jednatel)

ORBIX s.r.o. (jednatel)

Taxi to Prague -35% s.r.o (jednatel)

RegioJet ÚK a.s. (člen představenstva)

RegioJet Pool a.s. (člen představenstva)

STUDENT AGENCY TRAVEL k.s. (komanditista, zastupuje při výkonu funkce komplementáře)

STUDENT AGENCY holding a.s. (statutární ředitel, předseda správní rady, jediný akcionář)

### **9.2 Dozorčí rada**

Dozorčí rada je kontrolním orgánem Emitenta. Dozorčí rada dohlíží nad výkonem působnosti představenstva, přezkoumává zejména řádnou či mimořádnou účetní závěrku, návrh na rozdělení zisku nebo úhradu ztráty. Členy dozorčí rady volí a odvolává valná hromada, tedy jediný akcionář Emitenta.

Dozorčí rada má ke dni vyhotovení tohoto Prospektu jednoho člena, který tak vykonává funkci předsedy dozorčí rady, a tím je:

**Funkce ke dni vzniku:**

Předsedou dozorčí rady od 22. března 2019.

Praxe a další relevantní informace:

Ing. Jiří Schmidt (\*2. dubna 1977) absolvoval dopravní fakultu Českého vysokého učení technického v Praze. Drážní dopravou se zabýval na Ministerstvu dopravy, dále působil v týmu Veolia Transport a také ve vedení společnosti České dráhy, a.s. Pan Ing. Jiří Schmidt působí také ve Společnosti RegioJet jako člen dozorčí rady.

Ing. Jiří Schmidt dále působí mj. v orgánech těchto společností:

RegioJet ÚK a.s. (člen dozorčí rady)

RegioJet Pool a.s. (člen dozorčí rady)

### **9.3 Prohlášení o střetu zájmů a dodržování režimu řádného řízení a správy společnosti**

Emitent si není vědom žádného existujícího střetu zájmů mezi povinnostmi jediného člena představenstva a dozorčí rady ve vztahu k Emitentovi a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi, avšak při výkonu funkce předsedy představenstva může dojít ke střetu zájmů z důvodu, že předseda představenstva Emitenta je rovněž členem dalších společností a sleduje i zájmy těchto společností i dalších jím ovládaných osob a při výkonu člena dozorčí rady Emitenta může dojít ke střetu zájmů z důvodu, protože člen dozorčí rady Emitenta působí v orgánech dalších společností. Emitent dodržuje veškeré požadavky na řádnou správu a řízení emitenta, které stanoví obecně závazné právní předpisy České republiky, zejména Občanský zákoník a Zákon o obchodních korporacích. Emitent se při svojí správě a řízení neřídí v jakémkoliv kodexu správy a řízení společností, jelikož uvedené právní předpisy považuje za dostatečné.

### **10. Finanční údaje o aktivech a závazcích, finanční situaci a o zisku a o ztrátách Emitenta**

Emitent připravil účetní závěrku prezentující finanční údaje za účetní období od 22. března 2019 do 31. března 2019 (**Emitentovy finanční údaje**). Emitentovy finanční údaje vycházejí z IFRS a jsou v tomto Prospektu zahrnuty odkazem, který je uveden v kapitole Informace zahrnuté odkazem.

Emitentovy finanční údaje byly ověřeny společností BDO CA s.r.o. se sídlem Marie Steyskalové 315/14, Žabovřesky, 616 00 Brno (**BDO**).

Na základě ověření Emitentových finančních údajů BDO vypracoval Zprávu nezávislého auditora neobsahující výhrady či varování. Zpráva nezávislého auditora je v tomto Prospektu zahrnutá odkazem v části Informace zahrnuté odkazem.

Emitent prohlašuje, že BDO ani žádný jeho člen nedisponují významným zájmem v Emitentovi. V souvislosti s tímto prohlášením Emitent zvážil především možné vlastnictví cenných papírů vydaných Emitentem ze strany BDO, možnou předchozí účast BDO ve statutárních orgánech Emitenta či možné propojení BDO s jinými osobami zúčastněnými na Emisi.

Emitent prohlašuje, že požádal BDO o audit Emitentových finančních údajů a vypracované zprávy BDO byly do Prospektu v uvedené formě a kontextu zařazeny se souhlasem BDO.

## **11. Soudní a rozhodčí řízení**

Emitent prohlašuje, že není a od svého vzniku nebyl účastníkem žádného soudního ani rozhodčího řízení, které by mohlo mít anebo mělo vliv na finanční situaci nebo ziskovost Emitenta, Společnosti RegioJet nebo Skupiny RegioJet.

## **12. Významná změna finanční nebo obchodní situace Emitenta**

Od konce finančního období, za které byly zveřejněny Emitentovy finanční údaje, do dne vyhotovení tohoto Prospektu nedošlo k žádné podstatné negativní změně vyhlídek Emitenta ani k významným změnám finanční nebo obchodní situace Emitenta, které by byly v souvislosti s Emisí nebo nabídkou Dluhopisů podstatné.

## **13. Významné smlouvy**

Emitent nemá k datu vyhotovení tohoto Prospektu uzavřeny žádné významné smlouvy.

Emitent může v budoucnu uzavřít smlouvy na nákupy drážních vozidel a dále emitent může uzavřít s některými Dceřinými společnostmi STUDENT AGENCY holding a.s. smlouvy, na základě nichž poskytne těmto společnostem vnitroskupinové financování, kterými poskytne prostředky získané Emisí dluhopisů a/nebo nájemní smlouvy se Společností RegioJet, na základě kterých poskytne Společnosti RegioJet jakožto nájemci drážní vozidlo.

## **14. Zveřejněné dokumenty**

Po dobu platnosti tohoto Prospektu jsou níže uvedené dokumenty, společně s dalšími dokumenty, na které se tento Prospekt případně odvolává (včetně všech případných zpráv, pošty a jiných dokumentů a historických finančních údajů), na požádání bezplatně k dispozici v běžné pracovní době od 9.00 do 16.00 hod. u Emitenta na adrese náměstí Svobody 86/17, Brno-město, 602 00 Brno:

- (a) stanovy Emitenta; a
- (b) zpráva nezávislého auditora a nekonsolidovaná účetní závěrka Emitenta za období 22. března 2019 až 31. března 2019.

Po dobu, po kterou zůstane Emise nesplacena, budou shora uvedené výkazy Emitenta k dispozici též v elektronické podobě na internetové stránce Emitenta <https://www.regiojet.cz/> v sekci O nás / Informace pro investory.

## X. INFORMACE O SPOLEČNOSTI REGIOJET

### 1. Oprávnění auditoři

Účetní závěrky Společnosti RegioJet za období roku 2017 a 2018 byly auditovány společností:

Obchodní firma: BDO CA s.r.o.  
Osvědčení č. 305  
Sídlo: Marie Steyskalové 315/14, Brno - Žabovřesky, 616 00  
Odpovědná osoba: Ing. Lukáš Musil  
Bydliště/místo podnikání: Marie Steyskalové 315/14, Brno - Žabovřesky, 616 00  
Členství v profesních organizacích: Komora auditorů České republiky

### 2. Vybrané finanční údaje

Následující tabulka obsahuje vybrané finanční údaje Společnosti RegioJet k 31. prosinci 2018 a 31. prosinci 2017. Údaje k 31. prosinci 2018 a 31. prosinci 2017 vychází z auditovaných účetních závěrek Společnosti RegioJet. Údaje zde obsažené je třeba číst ve spojení s finančními údaji obsaženými jinde v tomto Prospektu. Finanční údaje Společnosti RegioJet byly vypracovány v souladu s CAS.

(a) Rozvaha k 31. prosinci 2018 a 31. prosinci 2017

|  | 31. 12. 2018     | 31. 12. 2017     |
|--|------------------|------------------|
| <b>AKTIVA CELKEM (v celých tisících Kč)</b>  | <b>1.066.529</b> | 1.191.183        |
| <b>Dlouhodobý majetek</b>                    | <b>683.449</b>   | <b>770.991</b>   |
| Dlouhodobý nehmotný majetek                  | 772              | 875              |
| Dlouhodobý hmotný majetek                    | 682.677          | 770.116          |
| <b>Oběžná aktiva</b>                         | <b>221.033</b>   | <b>282.423</b>   |
| Zásoby                                       | 43.093           | 33.434           |
| Pohledávky                                   | 151.090          | 236.966          |
| Peněžní prostředky                           | 26.850           | 12.023           |
| Časové rozlišení aktiv                       | 162.047          | 137.769          |
| <b>PASIVA CELKEM (v celých tisících Kč)</b>  | <b>1.066.529</b> | 1.191.183        |
| <b>Vlastní kapitál</b>                       | <b>295.528</b>   | <b>166.845</b>   |
| Základní kapitál                             | 187.534          | 187.534          |
| Ážio a kapitálové fondy                      | 270.000          | 270.000          |
| Výsledek hospodaření minulých let            | (252.450)        | (254.901)        |
| Výsledek hospodaření běžného účetního období | 90.444           | (35.788)         |
| <b>Cizí zdroje</b>                           | <b>770.965</b>   | <b>1.023.574</b> |
| <b>Dlouhodobé závazky</b>                    | <b>410.249</b>   | <b>734.532</b>   |
| <b>Krátkodobé závazky</b>                    | <b>359.743</b>   | <b>288.742</b>   |
| Časové rozlišení pasiv                       | 36               | 764              |

(b) Výkaz zisku a ztráty za období končící 31. prosince 2018 a 31. prosince 2017

|  | 31. 12. 2018     | 31. 12. 2017     |
|--|------------------|------------------|
| <b>VÝNOSY (v celých tisících Kč)</b>         |                  |                  |
| Tržby z prodeje vlastních výrobků a služeb   | 1.319.336        | 995.379          |
| Tržby za prodej zboží                        | 92.382           | 75.479           |
| Ostatní provozní výnosy                      | 301.304          | 113.442          |
| <b>NÁKLADY (v celých tisících Kč)</b>        |                  |                  |
| Výkonová spotřeba                            | 1.191.866        | 929.401          |
| Osobní náklady                               | 233.795          | 194.841          |
| Ostatní provozní náklady                     | 138.858          | 43.053           |
| <b>Provozní výsledek hospodaření</b>         | <b>114.404</b>   | <b>(12.345)</b>  |
| Nákladové úroky a podobné náklady            | 10.055           | 5.534            |
| Ostatní finanční náklady                     | 10.693           | 24.950           |
| <b>Finanční výsledek hospodaření</b>         | <b>(12.436)</b>  | <b>(23.205)</b>  |
| <b>Výsledek hospodaření po zdanění</b>       | <b>90.444</b>    | <b>(35.788)</b>  |
| <b>Výsledek hospodaření za účetní období</b> | <b>90.444</b>    | <b>(35.788)</b>  |
| <b>Čistý obrát za účetní období</b>          | <b>1.721.334</b> | <b>1.191.579</b> |

(c) Přehled o peněžních tocích za období končící 31. prosince 2018 a 31. prosince 2017

|   | 31. 12. 2018    | 31. 12. 2017     |
|---|-----------------|------------------|
| <b>(v celých tisících Kč)</b>   |                 |                  |
| <b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období</b> | <b>12.023</b>   | <b>10.356</b>    |
| <b>Účetní zisk nebo ztráta před zdaněním</b>  | <b>101.968</b>  | <b>(35.550)</b>  |
| Úpravy a nepeněžní operace  | 45.426          | 32.948           |
| Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu   | 147.242         | (2.602)          |
| Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním                                 | 114.513         | 143.653          |
| Čistý peněžní tok z provozní činnosti   | 104.534         | 137.977          |
| <b>Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv</b>                                       | <b>(69.131)</b> | <b>(371.967)</b> |
| <b>Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti</b>                          | <b>(46.705)</b> | <b>200.314</b>   |
| Dopady změn dlouhodobých, resp. krátkodobých závazků                                | (46.705)        | 200.314          |
| <b>Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků</b>                            | <b>14.827</b>   | <b>1.667</b>     |
| <b>Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období</b>   | <b>26.850</b>   | <b>12.023</b>    |

### **3. Rizikové faktory vztahující se ke Společnosti RegioJet**

Rizikové faktory vztahující se ke Společnosti RegioJet jsou uvedeny v úvodu tohoto Prospektu v kapitole „Rizikové faktory“.

### **4. Údaje o Společnosti RegioJet**

#### **4.1 Základní údaje o Společnosti RegioJet**

Obchodní firma:

RegioJet a.s.

|   |  |
|---|--|
| Místo registrace:                                     | Česká republika, Krajský soud v Brně, spisová značka B 5816  |
| IČO:  | 283 33 187   |
| Datum vzniku:   | 20. března 2009  |
| Datum založení:                                       | 18. února 2009   |
| Sídlo:  | náměstí Svobody 86/17, Brno-město, 602 00 Brno   |
| Právní forma:   | akciová společnost   |
| Rozhodné právo:                                       | právní řád České republiky   |
| Telefonní číslo:                                      | +420 542 424 242   |
| E-mail:   | info@regiojet.cz   |
| Doba trvání:  | společnost byla založena na dobu neurčitou   |
| Právní předpisy, kterými se řídí Společnost RegioJet: | Společnost RegioJet se řídí právním řádem České republiky, přičemž se jedná zejména o:<br><br>Občanský zákoník;<br>Zákon o obchodních korporacích;<br>Zákon č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání, ve znění pozdějších předpisů;<br>Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů; a<br>Zákon č. 266/1994 Sb., o drahách, ve znění pozdějších předpisů. |

#### 4.2 Události specifické pro Společnost RegioJet

Společnost RegioJet si není vědoma žádné události specifické pro Společnost RegioJet nebo Emitenta, jako dceřinou společnost, která by měla podstatný vliv při hodnocení platební schopnosti Společnosti RegioJet.

#### 4.3 Investice

Společnost RegioJet neprovedla od data vyhotovení poslední zveřejněné účetní závěrky do data vyhotovení tohoto Prospektu žádné významné investice, které by se svou povahou nebo velikostí vymykaly běžným investicím Společnosti RegioJet, s výjimkou uzavření smlouvy o nákupu sedmi nízkopodlažních více systémových elektrických jednotek typu PESA Elf.eu od polské společnosti PESA Bydgoszcz SA v celkové hodnotě více než 20 milionů euro.

#### 4.4 Historie a vývoj Společnosti RegioJet

Společnost RegioJet byla založena dne 18. února 2009 zakladatelskou listinou (NZ 91/2009) podle práva České republiky jako akciová společnost pod obchodní firmou RegioJet a.s. Ke vzniku Společnosti RegioJet došlo zápisem do obchodního rejstříku vedeného Krajským soudem v Brně pod spisovou značkou B 5816 dne 20. března 2009.

Významné historické události Společnosti RegioJet jsou zejména:

- 2010: Společnost RegioJet provedla nákup prvních lokomotiv a později poprvé provedla příležitostnou veřejnou železniční osobní dopravu;
- 2011: Společnost RegioJet provedla nákup a rekonstrukci osobních vozů od rakouského státního dopravce (*Österreichische Bundesbahnen*), načež zahájila pravidelný provoz osobní železniční dopravu na trase Praha – Ostrava – Žilina;
- 2012: Společnost RegioJet provedla nákup osobních vozů první třídy od švýcarského státního dopravce (*Schweizerische Bundesbahnen*);

- 2014: Společnost RegioJet zahájila pravidelný provoz na přeshraniční trase Praha – Košice a dále společnost uvedla do provozu nové vozy Astra, které cestujícím nabízejí unikátní systém palubní zábavy – včetně dotykových obrazovek v každé ze sedaček;
- 2015: Společnost RegioJet zavedla nové železniční spoje, výrazně posílila ty stávající a zavedla spoje noční; dále Společnost zvýšila kapacitu svých souprav a v neposlední řadě rozšířila svůj vozový a lokomotivní park;
- 2016: Společnost RegioJet pokračovala v rozšiřování svých železničních spojů a v navyšování kapacit těch stávajících; dále Společnost RegioJet uvedla do provozu další železniční vozy, kdy k závěru roku 2016 provozovala Společnost RegioJet přibližně 120 železničních vozů;
- 2017: Společnost RegioJet zavedla nové železniční spoje, mimo jiné, na trase Praha – Brno – Vídeň / Bratislava, dále Společnost RegioJet pokračovala v rozvoji nabízených služeb pro cestující, kdy zavedla svým zákazníkům ojedinělé schéma garance včasného příjezdu – spočívající v kompenzacích v případě zpoždění – a to bez ohledu na to, z jaké příčiny zpoždění vzniklo;
- 2018: Společnost RegioJet přepravila rekordní počet cestujících. Dálkové vlaky RegioJet, které jezdí na trasách Praha – Ostravsko, Praha – Košice – Humenné a Praha – Brno – Bratislava / Vídeň, přepravily v roce 2018 celkem 5,9 milionů cestujících. Meziročně tak dálkovými vlaky RegioJet cestovalo přibližně o 1,2 milionů cestujících více. Současně Společnost hospodařila s rekordním ziskem (po zdanění) více než 90.444 tis. Kč. Dohromady s regionálními spoji na Slovensku přepravily vlaky Společnosti RegioJet v České republice a na Slovensku v roce 2018 téměř 10 milionů cestujících.
- 2018: Společnost RegioJet zvítězila ve dvou zakázkách na objednané spoje – v Ústeckém kraji (regionální osobní vlaky) a na trase R8: Brno – Ostrava – Bohumín (rychlíkové spoje). Provoz bude v obou případech zahájen v prosinci 2019.
- 2019: Společnost RegioJet podepsala smlouvu o nákupu sedmi nízkopodlažních vícesystémových elektrických jednotek typu PESA Elf.eu pro provoz na dotovaných spojích v Ústeckém kraji. Jedná se o špičkové soupravy od předního evropského výrobce PESA Bydgoszcz SA. Společnost RegioJet současně aktuálně uvádí novou mobilní aplikaci a dále rozšiřuje své prodejní aktivity.

#### **4.5 Základní kapitál Společnosti RegioJet**

Základní kapitál Společnosti RegioJet je 187.534.000 Kč (slovy: sto osmdesát sedm milionů pět set třicet čtyři tisíc korun českých) a byl splacen v plné výši. Základní kapitál Společnosti RegioJet je rozdělen na 9.376 kusů akcií o jmenovité hodnotě jedné akcie 20.000 Kč (slovy: dvacet tisíc korun českých) a na 2 kusy akcií o jmenovité hodnotě jedné akcie 7.000 Kč (slovy: sedm tisíc korun českých). Všechny akcie Společnosti RegioJet jsou akcie kmenové a není s nimi spojeno žádné zvláštní právo. Všechny akcie Společnosti RegioJet jsou zaknihovanými cennými papíry a jsou akciemi na jméno.

#### **4.6 Jediný akcionář Společnosti RegioJet**

Zakladatelem a jediným akcionářem Společnosti RegioJet je společnost STUDENT AGENCY k.s. (původně STUDENT AGENCY, s.r.o.), založená podle českého práva, se sídlem na adrese náměstí Svobody 86/17, Brno-město, 602 00 Brno, IČO: 253 17 075, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, spisová značka A 25842.

Společnost RegioJet spadá pod holdingovou společnost STUDENT AGENCY holding a.s.

#### **4.7 Údaje o počtu zaměstnanců**

Společnost RegioJet měla k 31. prosinci 2018 537 zaměstnanců.



#### **4.8 Nesplacené úvěry a investiční nástroje emitované Společností RegioJet**

Společnost RegioJet nemá emitované žádné investiční nástroje ani vydané či nesplacené dluhové cenné papíry.

Výše krátkodobých a dlouhodobých bankovních úvěrů k 31. prosinci 2018 dosahovala celkové částky 231.596 tis. Kč.

### **5. Hlavní činnosti a předmět podnikání Společnosti RegioJet**

#### **5.1 Hlavní činnosti prováděné Společností RegioJet**

Společnost RegioJet byla založena za podnikatelským účelem. Předmětem podnikání, respektive činnosti Společnosti RegioJet je (i) výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona; (ii) hostinská činnost; (iii) prodej kvasného lihu, konzumního lihu a lihovin; (iv) provozování dráhy a drážní dopravy; a (v) pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor.

Činnost Společnosti RegioJet je zaměřena především na provozování dráhy a drážní dopravy, v současnosti provozuje dráhu a drážní dopravu v České republice, na Slovensku a v Rakousku, a s ní související služby.

#### **5.2 Další činnosti prováděné Společností RegioJet**

Vyjma činností uvedených v bodě 5.1 nevykonává Společnost RegioJet žádné další činnosti.

### **6. Popis činnosti Společnosti RegioJet**

Společnost RegioJet je od roku 2009, kdy získala licenci k provozování drážní dopravy, po započtení cestujících na regionálních spojích na Slovensku největším ryze soukromým provozovatelem osobní železniční dopravy ve střední Evropě a po Českých drahách druhým největším osobním železničním dopravcem v ČR, když dle interní analýzy Společnosti RegioJet vykázali ostatní nestátní provozovatelé v roce 2018 menší počet cestujících než společnost RegioJet. Vyjma drážní dopravy a souvisejících služeb nevyvíjí Společnost RegioJet žádnou další podnikatelskou činnost.

Provoz drážní dopravy Společnosti RegioJet stojí zejména na dvou páteřních linkách, a to na severní lince na trase Praha – Ostrava (-Opava) – Košice a jižní lince na trase Praha – Brno – Bratislava / Vídeň. Tyto spoje si získaly vysokou popularitu a během roku 2017 začal RegioJet tyto spoje posilovat ve špičkách až na devíti vozové soupravy; v případě nočních spojů na trase Praha – Košice a zpět to jsou i 15 vozové soupravy.

Společnost RegioJet dále v roce 2017 zahájila dopravu na významné trase Praha – Brno – Vídeň. Cestování vlaky Společnosti RegioJet na trase Praha – Brno – Vídeň kromě obyvatel ČR a Rakouska využívají ve velké míře také turisté a zákazníci z třetích zemí – například z Dálného východu, USA, Ruska nebo z dalších evropských zemí. Během několika měsíců provozu linky Praha – Brno – Vídeň dokázala Společnost RegioJet ve svých spojích přepravovat tolik cestujících jako konkurenční – státem vlastnění dopravci Českých drah a ÖBB. Za první rok provozu využilo spojů Společnosti na trase Praha – Brno – Vídeň a zpět přibližně 1 milion cestujících.

V roce 2017 přepravila Společnost RegioJet prostřednictvím železniční dopravy více než 7,5 milionů cestujících, v roce 2018 pak činil počet přepravených cestujících téměř 10 milionů (včetně regionálních spojů na Slovensku). Od září roku 2018, kdy byly zavedeny státem nařízené 75% slevy v dopravě pro studenty a seniory, dochází k příchodu nových skupin cestujících, kteří, do té doby cestovali méně a mimo jiné, využívají dopravní služby Společnosti RegioJet. V současnosti Společnost RegioJet k provozování drážní dopravy využívá 18 lokomotiv, přičemž má opci na koupi dalších 5 lokomotiv (s možností navýšení až na 20 lokomotiv), a dále disponuje přibližně 180 vozy.

Mimo drážní dopravy Společnost RegioJet vykonává další činnosti související s touto dopravou, zejména provoz prodejních kanceláří a poskytování služeb na palubě vlaků (zejména prodej občerstvení).

Podle interních analýz Společnosti RegioJet je Společnost RegioJet je dnes největším dopravcem na trase Praha – Ostravsko – Košice. Podle studie ministerstva dopravy Slovenské republiky z roku 2016 vlaky Společnosti RegioJet přepravují na této trase až 5 - 6x více cestujících než vlaky dopravců Železničná spoločnosť Slovensko (ZSSK) a České dráhy. Podle interních údajů Společnosti RegioJet v následujících letech počet cestujících přepravených vlaky RegioJet na trase Praha – Ostravsko – Košice dále rostl, zatímco ZSSK / ČD na trase Praha – Ostravsko – Košice omezily rozsah spojů tak, že jeden ze tří párů spojů aktuálně jezdí jako posilový / sezónní, což dále snížilo jak nabízenou přepravní kapacitu, tak počet přepravovaných cestujících. Na trase Praha – Brno – Vídeň / Bratislava si vlaky Společnosti RegioJet již po půl roce provozu vydobily rovnocenné postavení jako spoje Českých drah / Rakouských spolkových drah (**ÖBB**). Podle marketingových průzkumů a sčítání počtu cestujících mají vlaky Společnosti RegioJet při odjezdu ze stanice Vídeň Hbf. průměrně o 70 % vyšší obsazenost než spoje Českých drah / ÖBB jedoucí po stejné trase ve směru do ČR. Výraznou konkurenční výhodou dopravce Společnosti RegioJet je také přímé provázání vlakové a autobusové sítě. Autobusy pro vlaky Společnosti RegioJet otevírají další možnosti k oslovení dalších skupin zákazníků na přepravním trhu – a to jak v ČR, tak například v Polsku, Ukrajině či na východním a středním Slovensku. Společnost RegioJet je zároveň jediná dopravní síť v ČR na Slovensku a v Rakousku, která na trase Praha – Brno – Bratislava / Vídeň nabízí integrovanou síť vlakových a autobusových spojů. Zároveň Společnost RegioJet nabízí cestujícím možnost objednat si za zvýhodněných cenových podmínek automobil v rámci car-sharingu, nebo taxidopravu v rámci spolupráce s Tick Tack taxi Praha. Společnost RegioJet se tak profiluje jako přepravní síť pro téměř 17 milionů cestujících ročně (2018) poskytující zákazníkům univerzální mobilitu.

Společnost RegioJet ve srovnání s konkurenčními spoji nabízí výrazně vyšší přidanou hodnotu pro zákazníka v podobě poskytovaných palubních služeb a výhodnějších cen. Zákazník má vždy v ceně jízdenky bezplatnou rezervaci místa, může využívat bezplatné připojení k internetu, zdarma má nabídku denního a dalšího tisku. Výraznou konkurenční výhodou je nabídka kávy a dalších nápojů zdarma, a to ve všech třídách s výjimkou nejnižší třídy low-cost.

K datu vydání tohoto Prospektu počet měst pokrytých autorizovanými prodejními místy Společnosti RegioJet (další autorizovaná prodejní místa provozuje společnost STUDENT AGENCY k.s. a Regiojet Austria GmbH) činí 11. Společnost RegioJet dále prodává jízdenky na své vlakové spoje prostřednictvím tzv. provizních prodejců, které si vyhledává ve městech, která nejsou pokryta autorizovanými prodejními místy. K datu vydání tohoto prospektu má Společnost RegioJet provizní prodejce ve 46 městech v rámci celé České republiky.

Současně Společnost Regiojet využívá moderních prodejních nástrojů on-line, jejichž prostřednictvím prodává dnes více než 70 % všech cestovních dokladů.

Společnost má také velmi rozsáhlou síť globálních prodejních partnerů – oslovující zákazníky na celém světě. Mezi ně patří například Omio (dříve GoEuro), Trainline a další, Společnost RegioJet se připravuje také na prodejní spolupráci s německými drahami DB.

Informace o tržbách Společnosti RegioJet (v tis. Kč):

| <b>Tržby dle předmětu činnosti</b>        | <b>2018</b>      | <b>2017</b>      |
|---|------------------|------------------|
| <i>v tis. Kč</i>                          |                  |                  |
| Tržby z prodeje vlastních výrobků a zboží | 1.319.336        | 995.379          |
| Tržby za prodej zboží                     | 92.382           | 75.479           |
| <b>Tržby celkem</b>                       | <b>1.411.718</b> | <b>1.070.858</b> |
| <b>Provozní výsledek hospodaření</b>      | <b>114.404</b>   | <b>(12.345)</b>  |

## 7. Organizační struktura Společnosti RegioJet

### 7.1 Skupina Společnosti RegioJet

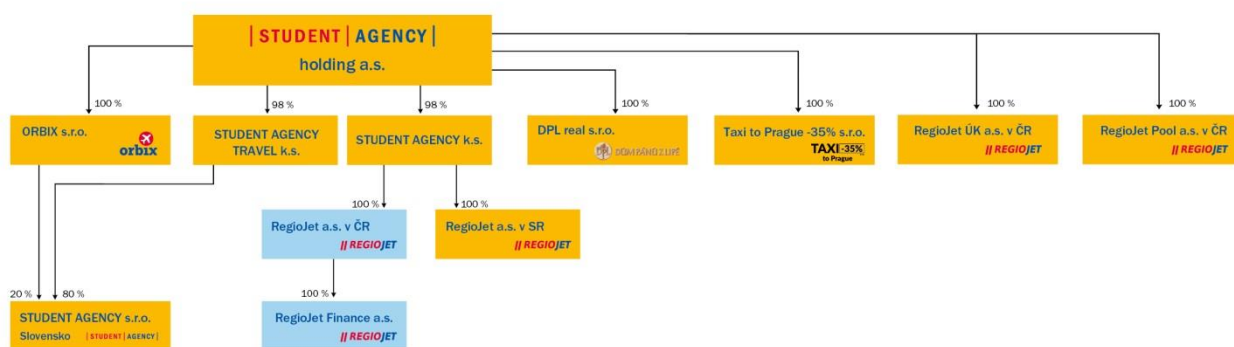
Společnost RegioJet drží k datu vydání tohoto Prospektu 100% přímou majetkovou účast v Emitentovi a nemá žádné další Dceřiné společnosti.

### 7.2 Skupina STUDENT AGENCY

Společnost RegioJet je společnost zastřešující aktivity společností vlastněných společností STUDENT AGENCY holding a.s. (**Skupina STUDENT AGENCY**) v oblasti drážní dopravy a souvisejících služeb. Stručný popis nejvýznamnějších společností působících v rámci Skupiny STUDENT AGENCY je uveden dále.

Činnost společnosti STUDENT AGENCY k.s. se zaměřuje na autobusovou dopravu pod marketingovou značkou RegioJet a provozování prodejní platformy Ybus pro dopravní aktivity pod značkou RegioJet. Služby spojené s cestováním, jako je například prodej letenek, ubytování a doplňkových služeb, prázdninových cestovních balíčků, jazykových a au-pair programů v zahraničí jsou vykonávány společností STUDENT AGENCY TRAVEL k.s., která vznikla 1. května 2019 odštěpením od společnosti STUDENT AGENCY k.s., která tyto činnosti vykonávala do té doby. STUDENT AGENCY holding a.s. nevyvíjí žádnou podnikatelskou činnost a je holdingovou společností Skupiny STUDENT AGENCY. Do budoucna je Skupinou STUDENT AGENCY plánováno vyčlenění služeb souvisejících s cestováním pod samostatnou holdingovou společností. ORBIX s.r.o. je česká cestovní agentura, která se specializuje na cestovní management pro korporátní klientelu. RegioJet a.s. (SK) zajišťuje, na základě smlouvy s Ministerstvem dopravy a regionálního rozvoje, fungování železniční dopravy na území Slovenska a poskytuje služby v oblasti autobusové dopravy na území Slovenské republiky, Rakouska a Maďarska.

Vlastnická struktura a postavení společností (včetně Emitenta a Společnosti RegioJet) ve Skupině STUDENT AGENCY je znázorněna na dalším schématu<sup>1</sup>.



### 7.3 Hlavní akcionář

Společnost RegioJet má k datu tohoto Prospektu jediného akcionáře, kterým je společnost STUDENT AGENCY k.s., se sídlem náměstí Svobody 86/17, Brno-město, 602 00 Brno, identifikační číslo 253 17 075, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně pod spisovou značkou A 25842 (pro účely tohoto článku dále jako **Jediný akcionář**). Společníky společnosti STUDENT AGENCY k.s. jsou k datu tohoto Prospektu pan Ing. Radim Jančura, nar. 12. ledna 1972, bytem Palackého 165, 664 01 Bílovice nad Svitavou (komanditista) a společnost STUDENT AGENCY holding a.s. (komplementář), kterou při výkonu funkce zastupuje pan Radim Jančura. Jediným akcionářem společnosti STUDENT AGENCY holding a.s. je pan Radim Jančura.

<sup>1</sup> Vzhledem k chystanému založení nových společností bude aktualizováno k datu prospektu.

Vztah ovládní Společnosti RegioJet Radimem Jančurou je založen výhradně na bázi nepřímého vlastnictví kontrolního množství akcií Společnosti RegioJet. Společnost RegioJet si není vědoma, že by linie ovládní byla založena na jiných formách ovládní, jakými mohou být například smluvní ujednání.

Charakter kontroly Společnosti RegioJet ze strany jejího Jediného akcionáře vyplývá z práv a povinností Jediného akcionáře spojených s vlastnictvím 100 % podílu ve Společnosti RegioJet, kdy Jediný akcionář vykonává působnost nejvyššího orgánu Společnosti RegioJet. Společnost RegioJet nepřijala žádná zvláštní opatření proti zneužití kontroly ze strany hlavního akcionáře. Proti zneužití kontroly a řídicího vlivu řídicí osoby využívá Společnost RegioJet zákonnou ochranu. Jedná se zejména o zákonná pravidla pro fungování podnikatelských seskupení a o institut zprávy o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou.

Společnost RegioJet si není vědoma žádných ujednání, které mohou vést ke změně kontroly Společnosti RegioJet.

#### **7.4 Závislost Společnosti RegioJet na ostatních společnostech ze Skupiny STUDENT AGENCY**

Závislost Společnosti RegioJet spočívá především na tom, že používá jeden prodejní systém společně s autobusovou dopravou a současně využívá podpůrných aktivit vybraných společných činností v rámci celé holdingové struktury (marketing, finance, styk s veřejností, IT, personální oddělení). V roce 2018 takto prodala Společnost RegioJet Jedinému akcionáři služby ve výši 1.254.806 tis. Kč a Jediný akcionář poskytl Společnosti RegioJet služby ve výši 114.286 tis. Kč za pronájem vagonů ve svém vlastnictví.

### **8. Informace o trendech**

#### **8.1 Žádná podstatná negativní změna**

Společnost RegioJet prohlašuje, že od data poslední uveřejněné auditované účetní závěrky nedošlo k žádné podstatné negativní změně vyhlídek Společnosti RegioJet.

#### **8.2 Informace o známých trendech**

Následující část shrnuje informace o trendech, které mají nebo by mohly mít významný vliv na hospodaření Společnosti RegioJet.

#### ***Nárůst oblíbenosti železniční dopravy na českém i evropském území***

Dle Společnosti RegioJet bude docházet k růstu veřejné železniční dopravy především díky investiční podpoře Evropské unie na rozvoj železniční infrastruktury, ale i díky změně životního stylu obyvatel. Společnost RegioJet předpokládá, že v letech 2019 až 2034 bude železniční doprava generovat největší rozmach ve své historii, neboť na základě tzv. 4. železničního balíčku Evropské unie se bude muset 100% závazků veřejné služby (dotované vlaky) v celé Evropě nově přesoutěžit<sup>2</sup>. Po roce 2034 již nebude možné zadávat objednávky dopravních služeb ve veřejném zájmu formou přímého zadání z rozhodnutí objednatele. Společnost RegioJet má za to, že v této době bude obrovská poptávka po vozovém parku, zejména vozů v systému RIC<sup>3</sup> (umožňujícím přeshraniční dopravu), který se však již od roku 2017 nesmí vyrábět. Rizikem pro konkrétního dopravce je jeho vlastní konkurence, ta je však v případě Společnosti RegioJet limitována ze tří důvodů:

- bariéry vstupu, zejména investiční;
- prosazení tzv. Testu hospodářské vyváženosti (THV), díky němuž nelze od 1. ledna 2018 bez omezení rozvíjet další komerční dopravu v ČR (přičemž RegioJet je již pevně zakotven na všech vnitrostátních trasách, kde lze komerční dopravu ziskově provozovat);

<sup>2</sup> <https://www.businessinfo.cz/cs/clanky/kvalita-sluzeb-v-zeleznicni-doprave-se-diky-konkurenci-zvysuje-117449.html>

<sup>3</sup> Vozy splňující Úmluvu o výměně a používání osobních vozů v mezinárodní dopravě.

- po zavedení institutu THV mohou konkurenční dopravci dávat přednost spíše soutěži v závazku veřejné služby v ČR, nebo rozšíření aktivit na přeshraniční spoje či na spoje v západní Evropě, kde je jízdné 3-5x vyšší a dálková doprava není dotována a tím ani nijak chráněná (neexistence THV). Toto je ale zároveň příležitost pro Společnost RegioJet, který již nyní má z dopravců nejlepší výchozí pozici díky svým zdrojům v oblasti vozového parku a dalším.

### ***Zvýšení počtu cestujících na základě zavedení povinných slev na jízdném a příslušné kompenzace ze strany státu***

Za další ze skutečností, které v České republice ovlivňují drážní dopravu, je možné považovat zavedení plošné tříčtvrtinové slevy na jízdném ve vlacích a autobusech pro mládež, žáky a studenty od 6 do 26 let a seniory starší 65 let. Od září 2018, kdy byla sleva zavedena, zaznamenala Společnost RegioJet zvýšení počtu cestujících o několik jednotek procent, což vedlo k posílení kapacit některých spojů. Vyšší vytíženost jednotlivých spojů Společnosti RegioJet, zejména páteřních linek (viz výše), se poté odráží na objemu prodaných jízdenek a ziscích plynoucích ze služeb poskytnutých na palubách vlaků.

Výše kompenzace slev ze strany Ministerstva dopravy jednotlivým dopravcům tak stoupla z původních 25 % na 75 % ceny jízdného. Rozšířil se navíc počet oprávněných cestujících – a to zejména o seniory. Stoupl také počet oprávněných jízd i pro volnočasové cestování studentů a žáků.<sup>4</sup> Za Společnost RegioJet činila v roce 2018 celková fakturovaná částka týkající se těchto kompenzací 163.000.000 Kč. Dle Ministerstva dopravy odpovídají fakturované částky jednotlivých dopravců předchozím očekáváním a o případném zrušení slev na jízdném se v současnosti neuvažuje<sup>5</sup>.

## **9. Prognózy nebo odhady zisku**

Společnost RegioJet prognózu ani odhad zisku nečinila.

## **10. Správní, řídicí a dozorčí orgány Společnosti RegioJet**

### **10.1 Představenstvo**

Představenstvo je statutárním orgánem Společnosti RegioJet, který jedná za Společnost RegioJet. Představenstvu Společnosti RegioJet náleží veškerá působnost, kterou stanovy nebo zákon nesvěří jinému orgánu právnické osoby, zejména obchodní vedení. Představenstvo Společnosti má dva členy, které volí a odvolává valná hromada. Délka funkčního období člena představenstva je pět let a opětovná volba členů představenstva je přípustná. Společnosti RegioJet zastupuje předseda představenstva samostatně nebo společně dva členové představenstva.

Členy představenstva jsou Radim Jančura a Jiří Schmidt. Kromě aktivit níže uvedených žádný ze současných členů představenstva Společnosti RegioJet nevykonává aktivity mimo Společnost RegioJet, které by mohly být pro Společnost RegioJet významné.

Pracovní adresa členů představenstva Společnosti RegioJet je náměstí Svobody 86/17, Brno-město, 602 00 Brno.

Přehled relevantních údajů o členech představenstva Společnosti RegioJet je uveden níže:

#### **Ing. Radim Jančura**

Funkce ke dni vzniku: Předsedou představenstva od 26. ledna 2010.

Praxe a další relevantní informace: Ing. Radim Jančura (\*12. ledna 1972)

<sup>4</sup> <http://www.mdcz.cz/Media/Media-a-tiskove-zpravy/Slevy-na-jizdnem-mirne-zvysily-pocet-cestujicich,?returl=/Media/Media-a-tiskove-zpravy>.

<sup>5</sup> <https://www.ceskenoviny.cz/zpravy/tok-zatim-slevy-v-doprave-menit-nejchce-podle-nej-funguji-dobre/1723100>.

Z pozice předsedy představenstva Společnosti RegioJet se zaměřuje především na její dlouhodobý a strategický rozvoj. Ve spolupráci s druhým členem představenstva Společnosti RegioJet stanovuje investiční strategii v klíčové oblasti podnikání a obchodní činnosti, rozhoduje o expanzi a investicích a podílí se na uzavírání jednotlivých partnerství s případnými investory a obchodními partnery.

Ing. Radim Jančura je též předsedou správní rady nadačního fondu Stínové ŘSD, nadační fond, členem správní rady nadačního fondu Nadační fond proti korupci a obecně prospěšné společnosti Brána, o.p.s.

Ing. Radim Jančura dále působí v těchto společnostech:

RegioJet Finance a.s. (předseda představenstva)

STUDENT AGENCY k.s. (komanditista, zastupuje při výkonu funkce komplementáře)

DPL real s.r.o. (jednatel)

ORBIX s.r.o. (jednatel)

Taxi to Prague -35% s.r.o (jednatel)

RegioJet ÚK a.s. (člen představenstva)

RegioJet Pool a.s. (člen představenstva)

STUDENT AGENCY TRAVEL k.s. (komanditista, zastupuje při výkonu funkce komplementáře)

STUDENT AGENCY holding a.s. (statutární ředitel, předseda správní rady, jediný akcionář)

## **Ing. Jiří Schmidt**

Funkce ke dni vzniku: Člen představenstva od 20. března 2009.

Praxe a další relevantní informace: Ing. Jiří Schmidt (\*2. dubna 1977) působí ve Společnosti RegioJet již od jejího vzniku. Absolvoval dopravní fakultu Českého vysokého učení technického v Praze. Drážní dopravou se zabýval na Ministerstvu dopravy, dále působil v týmu Veolia Transport a také ve vedení společnosti České dráhy, a.s. Ve společnosti RegioJet v minulosti zastával pozice obchodního ředitele a provozního ředitele.

Ing. Jiří Schmidt dále působí mj. v orgánech těchto společností:

RegioJet ÚK a.s. (člen dozorčí rady)

RegioJet Pool a.s. (člen dozorčí rady)

RegioJet Finance a.s. (předseda dozorčí rady)

## 10.2 Dozorčí a kontrolní orgány

Dozorčí rada je kontrolním orgánem Společnosti RegioJet. Dozorčí rada dohlíží na výkon působnosti představenstva a uskutečňování podnikatelské činnosti Společnosti RegioJet zejména na to, zda se podnikatelská činnost společnosti uskutečňuje v souladu s právními předpisy, stanovami a usneseními valné hromady. Dozorčí rada má jednoho člena, kterého volí a odvolává valná hromada. Opětovná volba člena dozorčí rady je připuštěna. Funkční období člena dozorčí rady Společnosti RegioJet je pět let.

Dozorčí rada se řídí zásadami schválenými valnou hromadou, ledaže by tyto byly v rozporu se stanovami Společnosti RegioJet nebo se zákonem. Dozorčí rada může zejména nahlížet do veškerých dokumentů Společnosti RegioJet a kontrolovat soulad činnosti Společnosti RegioJet se stanovami a zákonem. Dozorčí rada zejména přezkoumává řádné, mimořádné, konsolidované i mezitímní účetní závěrky stejně jako návrhy na rozdělení zisku či úhrady ztráty.

Jediným členem dozorčí rady je Martina Blahová. Kromě aktivit níže uvedených předseda dozorčí rady Společnosti RegioJet nevykonává aktivity mimo Společnost RegioJet, které by mohly být významné pro Společnost RegioJet.

Pracovní adresa předsedy dozorčí rady Společnosti RegioJet je na náměstí Svobody 86/17, Brno-město, 602 00 Brno.

Přehled relevantních údajů o předsedovi dozorčí rady Společnosti RegioJet je uveden níže:

### **Martina Blahová**

Funkce ke dni vzniku: Předsedou dozorčí rady od 18. května 2011.

Praxe a další relevantní informace: **Martina Blahová** (\*11. ledna 1977). Po ukončení studia na Přírodovědecké fakultě Masarykovy univerzity v Brně působila Martina Blahová ve Spojených státech amerických, později pracovala v cestovní kanceláři Dušek Tours a vedla moravské pobočky německé cestovní kanceláře Neckermann. Ve Společnosti RegioJet v minulosti zastávala pozice obchodního ředitele a provozního ředitele. Před začátkem svého působení ve Společnosti RegioJet působila již ve společnosti ORBIX s.r.o., kde zastávala post ředitelky společnosti, nyní působí taktéž jako generální ředitelka společnosti STUDENT AGENCY holding a.s.

Paní Martina Blahová je též revizorem nadačního fondu Stínové ŘSD, nadační fond, členem správní rady obecně prospěšné společnosti Všichni společně, o.p.s.

Paní Martina Blahová dále působí v orgánech těchto společností:

MAROX s.r.o. (jednatel)

## 10.3 Prohlášení o střetu zájmů a dodržování režimu řádného řízení a správy společnosti

Společnost RegioJet si není vědoma žádného existujícího střetu zájmů mezi povinnostmi členy představenstva a dozorčí rady ve vztahu ke Společnosti RegioJet a jejich soukromými nebo jinými povinnostmi, avšak při výkonu funkce předsedy představenstva Společnosti RegioJet panem Radimem Jančurou může dojít ke střetu zájmů z důvodu, že je rovněž členem orgánů dalších společností a sleduje i zájmy těchto společností i dalších jím ovládaných osob a při výkonu funkce člena představenstva Společnosti RegioJet panem Jiřím Schmidtem a člena dozorčí rady společností RegioJet paní Martinou Bláhovou může dojít ke střetu zájmů, protože působí v orgánech dalších společností. Společnost RegioJet dodržuje veškeré požadavky na řádnou správu a řízení Společnosti RegioJet, které stanoví obecně závazné

právní předpisy České republiky, zejména Občanský zákoník, resp. Zákon o obchodních korporacích. Společnost RegioJet se při svojí správě a řízení neřídí pravidly stanovenými v jakémkoliv kodexu správy a řízení společností, jelikož se řídí požadavky na správu a řízení společnosti danými právními předpisy, což považuje za dostatečné.

## **11. Finanční údaje o aktivech a závazcích, finanční situaci a o zisku a o ztrátách Společnosti RegioJet**

Společnost RegioJet připravila výroční zprávu prezentující finanční údaje k 31. prosinci 2017 (**Finanční údaje Společnosti RegioJet za rok 2017**) a 31. prosinci 2018 (**Finanční údaje Společnosti RegioJet za rok 2018**). Finanční údaje Společnosti RegioJet vychází z auditovaných účetních závěrek. Společnost RegioJet bude uveřejňovat auditované finanční údaje do doby splnění všech svých dluhů vyplývajících z vydaných a dosud nesplacených Dluhopisů. Údaje zde obsažené je třeba číst ve spojení s finančními údaji obsaženými jinde v tomto Prospektu.

Finanční údaje Společnosti RegioJet byly ověřeny BDO.

Na základě ověření finančních údajů Společnosti RegioJet BDO vypracovalo Zprávy nezávislého auditora bez výhrad či varování. Zprávy nezávislého auditora jsou v tomto Prospektu zahrnuty odkazem v části „Informace zahrnuté odkazem“.

Společnost RegioJet prohlašuje, že BDO ani žádný jeho člen nedisponují významným zájmem ve Společnosti RegioJet. V souvislosti s tímto prohlášením Společnost RegioJet zvažila především možné vlastnictví cenných papírů vydaných Společností RegioJet ze strany BDO, možnou předchozí účast BDO ve statutárních orgánech Společnosti RegioJet či možné propojení BDO s jinými osobami zúčastněnými na Emisi.

Společnost RegioJet prohlašuje, že požádala BDO o audit finančních údajů Společnosti RegioJet a vypracované zprávy BDO byly do tohoto Prospektu v uvedené formě a kontextu zařazeny se souhlasem BDO.

## **12. Soudní a rozhodčí řízení**

Podle dostupných informací ke dni sestavení tohoto Prospektu a v předešlých 12 měsících vede Společnost RegioJet následující soudní a rozhodčí řízení, které mohou mít vliv na ziskovost Společnosti RegioJet, případně tyto spory hrozí:

K datu tohoto Prospektu je Společnost RegioJet jakožto žalobce účastníkem soudního sporu vedeného u Městského soudu v Praze proti společnosti FlixBus CZ s.r.o., se sídlem Karolinská 650/1, Karlín, 186 00 Praha 8, jehož předmětem je požadavek na zdržení se nekalosoutěžního jednání a na náhradu škody. Žalobu podaly společnosti STUDENT AGENCY k.s. a Společnost RegioJet.

K datu tohoto Prospektu je Společnost RegioJet jakožto žalobce účastníkem soudního sporu vedeného od 14. dubna 2015 u Městského soudu v Praze. Spor je veden ohledně nedovolené veřejné podpory pro společnost České dráhy, a.s., se sídlem Praha 1, Nábřeží L. Svobody 1222, PSČ 110 15, identifikační číslo 709 94 226, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze pod spisovou značkou B 8039 (**České dráhy**). Dalšími účastníky sporu jsou STUDENT AGENCY k.s., SŽDC a Ministerstvo dopravy České republiky. Poslední soudní rozhodnutí v této věci Městský soud v Praze vydal dne 6. února 2019, kdy žalobu Společnosti RegioJet zamítl z procesních důvodů. Společnost RegioJet proti rozhodnutí Městského soudu v Praze plánuje odvolat.

Společnost RegioJet vede v současnosti s Českými drahami další soudní spor, který se týká zneužití dominantního postavení Českých drah na trati Praha – Ostrava.



### **13. Významná změna finanční nebo obchodní situace Společnosti RegioJet**

Od konce finančního období, za které byly zveřejněny finanční údaje Společnosti RegioJet za rok 2018, do dne vyhotovení tohoto Prospektu nedošlo k žádné podstatné negativní změně vyhlídek Společnosti RegioJet ani k významným změnám finanční nebo obchodní situace Společnosti RegioJet.

### **14. Významné smlouvy**

Ke dni vyhotovení tohoto Prospektu nebyly uzavřeny žádné významné smlouvy, které by mohly vést ke vzniku závazku nebo nároku, který by byl podstatný pro schopnost Společnosti RegioJet plnit závazky vůči Vlastníkům dluhopisů s výjimkou:

- (a) smlouvy o provozování drážní dopravy na železniční dopravní cestě celostátní dráhy a regionálních drah ve vlastnictví České republiky, jejímž předmětem je úprava vzájemných práv a povinností při přidělování kapacity dopravní cesty a provozování drážní dopravy;
- (b) smlouvy o podmínkách spotřeb elektřiny elektrické trakce a jejich úhradách uzavřené se společností České dráhy, a.s.;
- (c) smlouvy o upravující vzájemná práva a povinnosti při provozování drážní dopravy uzavřené se společností České dráhy, a.s.;
- (d) smlouvy vymezující strategickou spolupráci se společností Graz-Köflacher Bahn und Busbetrieb GmbH při zajištění provozu vlaků Společnosti RegioJet na trati Praha – Brno – Vídeň a rozvoji dalších dopravních služeb na rakouském trhu; a
- (e) smlouvy s rumunským výrobcem vagonů S.A. ASTRA Vagoane Călători S. A. týkající se dodávky vozů typu Astra a rekonstrukce vozů typu AVA200 Arenaways.

### **15. Zveřejněné dokumenty**

Po dobu platnosti tohoto Prospektu jsou níže uvedené dokumenty, společně s dalšími dokumenty, na které se tento Prospekt případně odvolává (včetně všech případných zpráv, pošty a jiných dokumentů, historických finančních údajů, ocenění a prohlášení vypracovaných znalcem na žádost Emitenta či Společnosti RegioJet), na požádání bezplatně k dispozici v běžné pracovní době od 9.00 do 16:00 hod. v sídle Společnosti RegioJet na adrese náměstí Svobody 86/17, Brno-město, 602 00 Brno, Česká republika:

- stanovy Společnosti RegioJet;
- zpráva nezávislého auditora a účetní závěrka Společnosti RegioJet k 31. prosinci 2018;
- zpráva nezávislého auditora a účetní závěrka Společnosti RegioJet k 31. prosinci 2017;
- nejaktuálnější úplné účetní výkazy a úplné roční auditované účetní výkazy Společnost RegioJet, výroční a pololetní zprávy a čtvrtletní povinné informace; a
- Finanční záruka vystavená Společností RegioJet.

Po dobu, po kterou zůstane Emise nesplacena, budou shora uvedené finanční výkazy Společnosti RegioJet k dispozici též v elektronické podobě na internetové stránce Emitenta <https://www.regiojet.cz/> v sekci O nás / Informace pro investory.

Historické údaje Společnosti RegioJet za každý ze dvou finančních roků předcházejících uveřejnění tohoto Prospektu jsou k dispozici k nahlédnutí v sídle Společnosti RegioJet.

## XI. ZDANĚNÍ V ČESKÉ REPUBLICE

Budoucím nabyvatelům jakýchkoli Dluhopisů se doporučuje, aby se poradili se svými právními a daňovými poradci (při zohlednění veškerých relevantních skutkových a právních okolností vztahujících se na jejich konkrétní situaci) o daňových a devizově právních důsledcích koupě, držby a prodeje Dluhopisů a přijímání plateb úroků z Dluhopisů podle daňových a devizových předpisů platných v České republice a v zemích, jejichž jsou rezidenty, jakož i v zemích, v nichž mohou výnosy z držby a prodeje Dluhopisů podléhat zdanění.

Následující stručné shrnutí vybraných daňových dopadů koupě, držby a prodeje Dluhopisů a devizové regulace v České republice vychází zejména ze zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů a souvisejících právních předpisů účinných k datu vyhotovení tohoto Prospektu, jakož i z obvyklého výkladu těchto zákonů a dalších předpisů uplatňovaných českými správními úřady a jinými státními orgány a známých Emitentovi k datu vyhotovení tohoto Prospektu, ale informace zde uvedené nejsou zamýšleny ani by neměly být vykládány jako právní nebo daňové poradenství. Veškeré informace uvedené níže mají obecný charakter (nezohledňují např. možný specifický daňový režim vybraných potenciálních nabyvatelů jakými jsou např. investiční, podílové nebo penzijní fondy) a mohou se měnit v závislosti na změnách v příslušných právních předpisech, které mohou nastat po tomto datu, nebo ve výkladu těchto právních předpisů, který může být po tomto datu uplatňován.

V následujícím shrnutí se předpokládá, že osoba, které je vyplácen jakýkoli příjem v souvislosti s Dluhopisy, je skutečným vlastníkem takového příjmu, tj. např. nejde o agenta, zástupce, nebo depozitáře, kteří přijímají takové platby na účet jiné osoby.

### Úrok

Úrok (stejně tak jako výnos ve formě rozdílu mezi vyplacenou jmenovitou hodnotou Dluhopisu a jeho emisním kurzem nebo mezi odkupní cenou Dluhopisu při jeho předčasném zpětném odkupu a jeho emisním kurzem, dále jen **úrok**) vyplácený fyzické osobě podléhá zvláštní sazbě daně vybírané srážkou u zdroje (tj. Emitentem jakožto plátcem daně při výplatě úroku). Sazba této srážkové daně činí 15 %. Pokud však je příjemcem úroku fyzická osoba, která není českým daňovým rezidentem, nedrží Dluhopisy prostřednictvím stále provozovny v České republice, a zároveň není daňovým rezidentem jiného členského státu Evropské unie (EU) nebo dalších států tvořících Evropský hospodářský prostor (EHP) nebo třetího státu, se kterým má Česká republika uzavřenou platnou a účinnou mezinárodní smlouvu o zamezení dvojího zdanění nebo mezinárodní dohodu o výměně informací v daňových záležitostech pro oblast daní z příjmů včetně mnohostranné mezinárodní smlouvy, činí sazba srážkové daně 35 % (nevztahuje se na výnos ve formě rozdílu mezi cenou Dluhopisu vyplácenou při předčasném zpětném odkupu Dluhopisu a jeho nižším emisním kurzem). V případě fyzických osob, které jsou českými daňovými rezidenty, představuje výše uvedená srážka daně konečné zdanění úroku v České republice. V případě fyzických osob, které jsou rezidenty jiného státu EU nebo EHP, a rozhodnou se zahrnout úrok do daňového přiznání v České republice, představuje výše uvedená srážka daně zálohu na daň (nevztahuje se na výnos ve formě rozdílu mezi cenou Dluhopisu vyplácenou při předčasném zpětném odkupu Dluhopisu a jeho nižším emisním kurzem). Fyzická osoba mající v České republice stálou provozovnu je obecně povinna podat v České republice daňové přiznání.

Úrok (na rozdíl od fyzických osob se u poplatníků daně z příjmů právnických osob za úrok nepovažuje rozdíl mezi cenou Dluhopisu při jeho předčasném zpětném odkupu a jeho nižším emisním kurzem) vyplácený poplatníkovi daně z příjmů právnických osob, který je českým daňovým rezidentem, nebo není českým daňovým rezidentem, ale drží Dluhopisy prostřednictvím stále provozovny v České republice, nepodléhá srážkové dani, a tvoří součást obecného základu daně podléhajícího dani z příjmů právnických osob v sazbě 19 % (v případě daňových nerezidentů může mít Emitent povinnost provést zajištění této daně – viz dále). Úrok vyplácený poplatníkovi daně z příjmů právnických osob, který není českým daňovým rezidentem a zároveň nedrží Dluhopisy prostřednictvím stále provozovny v České republice, podléhá zvláštní sazbě daně vybírané srážkou u zdroje (tj. Emitentem jakožto plátcem daně při výplatě úroku). Sazba této srážkové daně

činí 15 %. Pokud však je příjemcem úroku poplatník daně z příjmů právnických osob, který není českým daňovým rezidentem, nedrží Dluhopisy prostřednictvím stále provozovny v České republice, a zároveň není daňovým rezidentem jiného státu EU, EHP nebo třetího státu, se kterým má Česká republika uzavřenu platnou a účinnou mezinárodní smlouvu o zamezení dvojího zdanění nebo mezinárodní dohodu o výměně informací v daňových záležitostech pro oblast daní z příjmů včetně mnohostranné mezinárodní smlouvy, činí sazba srážkové daně 35 %. V případě poplatníků daně z příjmů právnických osob, kteří jsou rezidenty jiného státu EU nebo EHP, nedrží Dluhopisy v České republice prostřednictvím stále provozovny, a rozhodnou se zahrnout úrok do daňového přiznání v České republice, představuje výše uvedená srážka daně zálohu na daň. V případě, že úrok plyne české stále provozovně poplatníka daně z příjmů právnických osob, který není českým daňovým rezidentem a který zároveň není daňovým rezidentem členského státu EU nebo EHP, je Emitent povinen při výplatě úroku srazit zajištění daně ve výši 10 % z tohoto příjmu (nerozhodne-li správce daně o snížení či zrušení této povinnosti). Poplatník daně z příjmů právnických osob podnikající v České republice prostřednictvím stále provozovny je obecně povinen podat v České republice daňové přiznání a případně sražené zajištění daně se započítává na celkovou daňovou povinnost vykázanou v tomto přiznání.

Smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a zemí, jejímž je příjemce úroků rezidentem, může zdanění úroku (v případě fyzické osoby včetně příjmu ze zpětného odkupu Dluhopisu před jeho splatností) v České republice vyloučit nebo snížit sazbu daně, zpravidla za předpokladu, že příjem není přičitatelný stále provozovně, kterou má příjemce v České republice. Nárok na uplatnění daňového režimu upraveného smlouvou o zamezení dvojího zdanění může být podmíněn prokázáním skutečností dokládajících, že se příslušná smlouva na příjemce příjmu skutečně vztahuje, zejména že příjemce příjmu je daňovým rezidentem v příslušném státě, a že je jeho skutečným vlastníkem.

### **Zisky/ztráty z prodeje**

Zisky z prodeje Dluhopisů realizované fyzickou osobou, která je českým daňovým rezidentem, anebo která není českým daňovým rezidentem, ale buď drží (prodává) Dluhopisy prostřednictvím stále provozovny v České republice, anebo jí příjem z prodeje Dluhopisů plyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem, případně od české stále provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem, se zahrnují do obecného základu daně, kde podléhají dani z příjmů fyzických osob v sazbě 15 %. Pokud jsou tyto příjmy realizovány v rámci samostatné (podnikatelské) činnosti fyzické osoby, mohou případně podléhat též solidárnímu zvýšení daně ve výši 7 % z kladného rozdílu mezi součtem příjmů zahrnovaných do dílčího základu daně z příjmů ze závislé činnosti a dílčího základu daně z příjmů ze samostatné činnosti (podnikání) v příslušném zdaňovacím období, a částkou 48-násobku průměrné mzdy (1.569.552 Kč pro rok 2019). Ztráty z prodeje Dluhopisů jsou u nepodnikajících fyzických osob obecně daňově neuznatelné, ledaže jsou v témže zdaňovacím období zároveň vykázány zdanitelné zisky z prodeje jiných cenných papírů; v tom případě je možné ztráty z prodeje Dluhopisů až do výše zisků z prodeje ostatních cenných papírů vzájemně započíst.

Zisky z prodeje Dluhopisů, které nebyly a nejsou zahrnuty v obchodním majetku, jsou u fyzických osob obecně osvobozeny od daně z příjmů, pokud úhrn příjmů z prodeje všech cenných papírů a příjmů z podílů připadající na podílový list při zrušení podílového fondu nepřesáhne ve zdaňovacím období částku 100.000 Kč. Dále jsou zisky z prodeje Dluhopisů, které nebyly a nejsou zahrnuty v obchodním majetku, u fyzických osob obecně osvobozeny od daně z příjmů, pokud mezi nabytím a prodejem Dluhopisů uplyne doba alespoň 3 let (toto osvobození se nevztahuje na příjem z budoucího úplatného převodu uskutečněného v době do 3 let od nabytí).

Zisky z prodeje Dluhopisů realizované poplatníkem daně z příjmů právnických osob, který je českým daňovým rezidentem, anebo který není českým daňovým rezidentem, ale buď drží Dluhopisy prostřednictvím stále provozovny v České republice, anebo mu příjem z prodeje Dluhopisů plyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem, případně od české stále provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem, se zahrnují do obecného základu daně z příjmů právnických osob a podléhají dani v sazbě 19 %. Ztráty z prodeje Dluhopisů jsou u těchto osob obecně daňově uznatelné. Podle některých výkladů nejsou tyto ztráty uznatelné u poplatníků daně z příjmů právnických osob, kteří jsou českými daňovými nerezidenty a kteří nevedou účetnictví podle českých účetních předpisů.

Zisky z prodeje Dluhopisů realizované fyzickou osobou nebo poplatníkem daně z příjmů právnických osob, kteří nejsou českými daňovými rezidenty, nedrží Dluhopisy prostřednictvím stálé provozovny v České republice, a příjem z prodeje Dluhopisů jim neplyne od kupujícího, který je českým daňovým rezidentem nebo od české stálé provozovny kupujícího, který není českým daňovým rezidentem, nepodléhají v České republice zdanění.

V případě prodeje Dluhopisů fyzickou osobou nebo poplatníkem daně z příjmů právnických osob, kteří nejsou českými daňovými rezidenty a současně nejsou daňovými rezidenty členského státu EU nebo EHP, kupujícímu, který je českým daňovým rezidentem, případně kupujícímu, který není českým daňovým rezidentem a který zároveň podniká v České republice prostřednictvím stálé provozovny, které je úhrada přiřazena, je kupující obecně povinen při úhradě kupní ceny Dluhopisů srazit zajištění daně z příjmů ve výši 1 % z této kupní ceny Dluhopisů.

Prodávající, kterému plyne příjem z prodeje Dluhopisů zdanitelný v České republice, je obecně povinen podat v České republice daňové přiznání, přičemž sražené zajištění daně se započítává na jeho celkovou daňovou povinnost.

Smlouva o zamezení dvojího zdanění mezi Českou republikou a zemí, jejímž je prodávající Dluhopisů rezidentem, může zdanění zisků z prodeje Dluhopisů v České republice vyloučit, včetně zajištění daně, zpravidla za předpokladu, že prodávající nedrží Dluhopisy prostřednictvím stálé provozovny v České republice. Nárok na uplatnění daňového režimu upraveného smlouvou o zamezení dvojího zdanění může být podmíněn prokázáním skutečností dokládajících, že se příslušná smlouva na příjemce platby skutečně vztahuje, zejména potvrzením zahraničního správce daně o tom, že prodávající je daňovým rezidentem v příslušném státě, a zpravidla také prohlášením, že prodávající je skutečným vlastníkem příjmu z prodeje.

## **XII. VYMÁHÁNÍ SOUKROMOPRÁVNÍCH ZÁVAZKŮ VE VZTAHU K EMITENTOVĚ A SPOLEČNOSTI REGIOJET A DEVIZOVÁ REGULACE**

Informace uvedené v této kapitole jsou předloženy jen jako všeobecné informace pro charakteristiku právní situace a byly získány z veřejně přístupných dokumentů. Emitent ani jeho poradci nedávají žádné prohlášení, týkající se přesnosti nebo úplnosti informací zde uvedených. Potenciální nabyvatelé Dluhopisů by se neměli výhradně spoléhat na informace zde uvedené a doporučuje se jim posoudit se svými právními poradci otázky vymáhání soukromoprávních závazků vůči Emitentovi v každém příslušném státě.

### **Vymáhání soukromoprávních závazků v České republice**

Podle Emisních podmínek je soudem příslušným k řešení veškerých sporů mezi Emitentem a Vlastníky dluhopisů v souvislosti s Dluhopisy, vyplývajících z Emisních podmínek, Městský soud v Praze.

Emitent neudělil souhlas s příslušností zahraničního soudu v souvislosti s jakýmkoli soudním procesem zahájeným na základě nabytí jakýchkoli Dluhopisů, ani v žádném státě nejmenoval zástupce pro řízení. V důsledku toho může být pro nabyvatele jakýchkoli Dluhopisů nemožné zahájit jakékoli řízení proti Emitentovi nebo požadovat u zahraničních soudů vydání soudních rozhodnutí proti Emitentovi nebo plnění soudních rozhodnutí vydaných takovými soudy, založené na ustanoveních zahraničních právních předpisů.

Uznávání a výkon cizích rozhodnutí soudy v České republice se řídí právem Evropské unie, mezinárodními smlouvami a českým právem. Ve vztahu k členským státům Evropské unie, je v České republice přímo aplikovatelné nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1215/2012 ze dne 12. prosince 2012 o příslušnosti a uznávání a výkonu soudních rozhodnutí v občanských a obchodních věcech (**Nařízení 1215/2012**). Na základě tohoto nařízení jsou soudní rozhodnutí vydaná soudními orgány v členských státech EU v občanských a obchodních věcech vykonatelná v České republice za podmínek tam uvedených, a naopak, soudní rozhodnutí vydaná soudem v České republice jsou recipročně vykonatelná v ostatních členských státech EU.

Pokud se strany sporu nedohodnou jinak nebo pokud soud některého jiného členského státu nemá výlučnou jurisdikci, zahraniční subjekty mohou zahájit civilní řízení vedené proti jednotlivcům a právnickým osobám s bydlištěm, respektive sídlem v České republice před českými soudy. V rámci soudního řízení aplikují české soudy národní procesní pravidla a jejich rozhodnutí jsou vykonatelná v České republice, s výjimkou některých zákonných omezení týkajících se možnosti věřitelů vykonat rozhodnutí ve vztahu k určitému majetku.

Jakákoliv osoba, která zahájí řízení v České republice, může mít povinnost: (i) předložit soudu v České republice překlad příslušného dokumentu do českého jazyka vyhotovený soudním překladatelem; a (ii) zaplatit soudní poplatek.

V případě, kdy je soudní rozhodnutí proti Emitentovi vydáno soudem ve státě, který není členským státem Evropské unie, uplatní se následující pravidla:

Pokud Česká republika nebo Evropská unie uzavřela s určitým státem mezinárodní smlouvu o uznání a výkonu soudních rozhodnutí, bude se řídit výkon soudních rozhodnutí takového státu ustanoveními dané mezinárodní smlouvy. Při neexistenci mezinárodní smlouvy mohou být rozhodnutí cizích soudů uznána a vykonána v České republice za podmínek stanovených českým mezinárodním právem soukromým tj. především zákonem č. 91/2012 Sb., o mezinárodním právu soukromém, v platném znění (**ZMPS**) a dalšími vnitrostátními právními předpisy. Cizí rozhodnutí proti české fyzické či právnické osobě může být mimo jiné uznáno a vykonáno, pokud je zaručena vzájemnost ve vztahu k výkonu a uznání rozhodnutí vynesných českými soudy v zemi, kde bylo vydáno cizí rozhodnutí.

Ministerstvo spravedlnosti České republiky poskytne soudu na žádost sdělení o vzájemnosti ze strany cizího státu. Pokud takové sdělení o vzájemnosti není vydáno, neznamená to automaticky, že vzájemnost

neexistuje. Ke sdělení Ministerstva spravedlnosti České republiky o vzájemnosti ze strany cizího státu soud přihlédne jako k jednomu z důkazních prostředků.

Přestože je v daném případě vzájemnost zaručena, nelze podle ZMPS rozhodnutí soudů cizího státu a rozhodnutí úřadů cizího státu o právech a povinnostech, o kterých by podle jejich soukromoprávní povahy rozhodovaly v České republice soudy, stejně jako cizí soudní smíry a cizí notářské a jiné veřejné listiny v těchto věcech (společně dále pro účely tohoto odstavce **cizí rozhodnutí**) uznat a vykonat, jestliže (i) věc náleží do výlučné pravomoci českých soudů, nebo jestliže by řízení nemohlo být provedeno u žádného orgánu cizího státu, kdyby se ustanovení o příslušnosti českých soudů použilo na posouzení pravomoci cizího orgánu, ledaže se účastník řízení, proti němuž cizí rozhodnutí směřuje, pravomoci cizího orgánu dobrovolně podrobil; (ii) o témže právním poměru se vede řízení u českého soudu a toto řízení bylo zahájeno dříve, než bylo zahájeno řízení v cizině, v němž bylo vydáno rozhodnutí, jehož uznání se navrhuje; (iii) o témže právním poměru bylo českým soudem vydáno pravomocné rozhodnutí nebo bylo-li v České republice již uznáno pravomocné rozhodnutí orgánu třetího státu; (iv) účastníku řízení, vůči němuž má být rozhodnutí uznáno, byla odňata postupem cizího orgánu možnost řádně se účastnit řízení, zejména nebylo-li mu doručeno předvolání nebo návrh na zahájení řízení; nebo (v) uznání by se zjevně přičilo veřejnému pořádku. K překážkám uvedeným pod body (ii) až (iv) výše se přihlédne, jen jestliže se jich dovolá účastník řízení, vůči němuž má být cizí rozhodnutí uznáno, ledaže je existence překážky (ii) nebo (iii) orgánu rozhodujícímu o uznání jinak známa.

Soudy České republiky by meritorně nejednaly o žalobě vznesené v České republice na základě jakéhokoli porušení veřejnoprávních předpisů kteréhokoli státu kromě České republiky ze strany Emitenta, zejména o jakékoli žalobě pro porušení jakéhokoli zahraničního zákona o cenných papírech.

### **Devizová regulace**

Vydávání a nabývání Dluhopisů není v České republice předmětem devizové regulace.

Vláda České republiky případně její předseda však může dle ústavního zákona č. 110/1998 Sb., o bezpečnosti České republiky vyhlásit nouzový stav. Je-li Vládou České republiky vyhlášen nouzový stav, platby v cizích měnách či obecně do zahraničí, mezibankovní převody peněžních prostředků ze zahraničí do České republiky a/nebo prodej cenných papírů (včetně Dluhopisů) do zahraničí mohou být zakázány v souladu s ustanoveními zákona č. 240/2000 Sb., o krizovém řízení a o změně některých zákonů, a to po dobu trvání nouzového stavu. Nouzový stav může být vyhlášen nejdéle na dobu 30 dnů, respektive může být prodloužen se souhlasem Poslanecké sněmovny.

### **XIII. VŠEOBECNÉ INFORMACE**

#### **16. Interní schválení**

Emise Dluhopisů byla schválena rozhodnutím předsedy představenstva Emitenta ze dne 30. května 2019.

Vystavení Finanční záruky bylo schváleno rozhodnutím představenstva Společnosti RegioJet ze dne 30. května 2019.

#### **17. Právní předpisy upravující vydání Dluhopisů**

Dluhopisy jsou vydávány na základě Zákona o dluhopisech, ZPKT a Nařízení o prospektu.

#### **18. Schválení Prospektu Českou národní bankou**

Prospekt byl schválen rozhodnutím České národní banky ze dne 17. června 2019, č.j. 2019/069266/CNB/570 ke sp. Zn S-Sp-2019/00022/CNB/572, které nabylo právní moci dne 19. června 2019. Rozhodnutím o schválení prospektu cenného papíru Česká národní banka osvědčuje, že schválený prospekt obsahuje údaje požadované zákonem nezbytné k tomu, aby investor mohl učinit rozhodnutí, zda cenný papír nabude či nikoli. Česká národní banka neposuzuje hospodářské výsledky ani finanční situaci emitenta a schválením prospektu negarantuje budoucí ziskovost emitenta ani jeho schopnost splatit výnosy nebo jmenovitou hodnotu cenného papíru.

#### **19. Datum prospektu**

Prospekt byl vyhotoven dne 14. června 2019.

#### **20. Údaje od třetích stran**

Emitent a Společnost RegioJet potvrzují, že pokud informace v tomto Prospektu či inkorporované do tohoto Prospektu formou odkazu pocházejí od třetí strany, byly tyto informace přesně reprodukovány a podle vědomí Emitenta a Společnosti RegioJet v míře, v jaké tyto byly schopny je zjistit z informací zveřejněných touto třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukováné informace byly nepřesné nebo zavádějící.

#### **21. Definice**

##### **21.1 V tomto Prospektu:**

**CAS** znamená české účetní standardy pro účetní jednotky, které účtují podle vyhlášky č. 500/2002 Sb.

##### **21.2 Konvence definovaných pojmů**

Pojmy s počátečním velkým písmenem, které jsou použity v určité části Prospektu, mají význam přiřazený těmto pojmům v části Emisní podmínky Dluhopisů nebo jakékoliv jiné části Prospektu. Veškeré definice použité v tomto Prospektu mohou být nalezeny za pomoci indexu definic obsaženého v části XIV (Index) definic uvedeného na straně 88 a násl. Prospektu, který odkazuje na stranu umístění dané definice v rámci Prospektu.

## XIV. INDEX

|  |        |   |        |
|--|--------|---|--------|
| 6M PRIBOR .....  | 41     | Leasing.....                                    | 39     |
| Administrátor.....                                       | 25     | Manažer .....                                   | 1, 55  |
| Agent pro výpočty .....                                  | 26     | Marže .....                                     | 41     |
| Agent pro vypořádání .....                               | 26     | Náhradní zástava.....                           | 32     |
| Agent pro zajištění.....                                 | 25     | Nájem vlaků.....                                | 37     |
| Akcelerace .....   | 31     | Nakládání.....                                  | 37     |
| BCPP .....   | 1, 55  | Náprava povolené hodnoty .....                  | 35     |
| BDO.....   | 68     | Nařízení .....                                  | 25     |
| CAS .....  | 88     | Nařízení 1215/2012 .....                        | 86     |
| Centrální depozitář .....                                | 2, 55  | Nařízení o indexech.....                        | 5      |
| česká koruna .....                                       | 55     | Nařízení o prospektu.....                       | 4      |
| Česká národní banka.....                                 | 55     | Nový agent pro zajištění .....                  | 30     |
| Česká spořitelna.....                                    | 55     | ÖBB .....                                       | 75     |
| České dráhy .....  | 81     | Občanský zákoník.....                           | 1, 28  |
| Čistá zadluženost.....                                   | 39     | Oprávněné osoby .....                           | 45     |
| cizí rozhodnutí .....                                    | 87     | Osoba oprávněná k účasti na schůzi .....        | 52     |
| ČNB.....   | 1      | Oznámení Emitenta o předčasné splatnosti .....  | 43     |
| CZK .....  | 55     | Oznámení o předčasném splacení.....             | 43, 49 |
| Další zajištění .....                                    | 39     | Peněžní ekvivalenty .....                       | 39     |
| Datum emise.....   | 1, 27  | Pohledávky .....                                | 37     |
| Dceřiná společnost.....                                  | 39     | Pohledávky 1 .....                              | 37     |
| Den konečné splatnosti dluhopisů .....                   | 43, 44 | Pohledávky 2 .....                              | 37     |
| Den předčasné splatnosti dluhopisů 31, 43, 44, 49,<br>54 |        | Pohledávky 3 .....                              | 37     |
| Den stanovení Referenční sazby.....                      | 41     | Pohledávky 4 .....                              | 37     |
| Den výplaty .....  | 44     | Pojištění .....                                 | 37     |
| Den výplaty úroků .....                                  | 44     | Poměr LTV .....                                 | 39     |
| Den výplaty úroku),.....                                 | 42     | Povolená hodnota.....                           | 39     |
| Dluhopisy .....  | 1, 25  | Povolené nakládání.....                         | 37     |
| EHP .....  | 83     | Pracovní den .....                              | 45     |
| Emise .....  | 1, 25  | Převáděné vlaky.....                            | 32     |
| Emisní podmínky.....                                     | 1, 25  | Převod.....                                     | 32     |
| Emitent .....  | 1, 25  | Příkazní smlouva .....                          | 23     |
| Emitentovy finanční údaje.....                           | 68     | Případ porušení .....                           | 47     |
| EU.....  | 83     | Prospekt .....                                  | 1, 25  |
| EUR .....  | 55     | Regulovaný trh BCPP.....                        | 56     |
| euro.....  | 55     | Rozhodnutí o výkonu.....                        | 32     |
| Finanční údaje Společnosti RegioJet za rok 2017<br>..... | 81     | Rozhodný den pro splacení jmenovité hodnoty. 45 |        |
| Finanční údaje Společnosti RegioJet za rok 2018<br>..... | 81     | Rozhodný den pro účast na Schůzi .....          | 52     |
| Finanční záruka .....                                    | 28     | Rozhodný den pro výplatu výnosu .....           | 45     |
| Hodnota zastavených vlaků.....                           | 39     | Schůze.....                                     | 50     |
| IFRS.....  | 39     | Skupina .....                                   | 56     |
| Insolvenční návrh .....                                  | 48     | Skupina STUDENT AGENCY .....                    | 76     |
| Insolvenční zákon.....                                   | 48     | Smlouva s administrátorem .....                 | 25     |
| Instrukce .....  | 46     | Smlouva s agentem pro zajištění .....           | 25     |
| Jediný akcionář.....                                     | 76     | Společnost RegioJet.....                        | 1, 25  |
| Jiný věřitel .....                                       | 60     | STUDENT AGENCY holding .....                    | 40     |
| Kč .....   | 55     | SŽDC .....                                      | 13     |
| koruna česká .....                                       | 55     | THV .....                                       | 77     |
| Kotační agent.....                                       | 23, 26 | Účet.....                                       | 40     |
| Kvalifikovaná většina.....                               | 55     | Ultimátní ovládající osoba .....                | 56     |
|  |        | Určená provozovna.....                          | 49     |
|  |        | úrok .....                                      | 83     |
|  |        | Uvolnění zástavy .....                          | 33     |



|                                   |    |                                      |       |
|-----------------------------------|----|--------------------------------------|-------|
| Velká Británie.....               | 24 | Zákon o cenných papírech USA .....   | 4, 24 |
| Vlaky .....                       | 40 | Zákon o dluhopisech.....             | 25    |
| Vlastník dluhopisů.....           | 26 | Zákon o obchodních korporacích ..... | 65    |
| Vnitroskupinové financování ..... | 37 | Záruční listina .....                | 28    |
| Výnosové období.....              | 42 | Zástavce .....                       | 28    |
| Výplata .....                     | 38 | Zastavené vlaky .....                | 40    |
| Výtěžek.....                      | 38 | Změna ovládnání .....                | 43    |
| Žadatel .....                     | 54 | Změna zásadní povahy .....           | 51    |
| Zadluženost.....                  | 40 | ZMPS .....                           | 86    |
| Žádost .....                      | 54 | ZPKT .....                           | 25    |
| Zajištění .....                   | 28 | Zvolený auditor.....                 | 40    |
| Zajišťovací dokumentace .....     | 29 | Zvolený znalec.....                  | 41    |

## **ADRESY**

### **EMITENT**

RegioJet Finance a.s.  
náměstí Svobody 86/17  
602 00, Brno-město, Brno  
Česká republika

### **SPOLEČNOST REGIOJET**

RegioJet a.s.  
náměstí Svobody 86/17  
602 00, Brno-město, Brno  
Česká republika

### **MANAŽER**

Česká spořitelna, a.s.  
Olbrachtova 1929/62  
140 00, Praha 4  
Česká republika

### **ADMINISTRÁTOR, KOTAČNÍ AGENT A AGENT PRO ZAJIŠTĚNÍ**

Česká spořitelna, a.s.  
Olbrachtova 1929/62  
140 00, Praha 4  
Česká republika

### **PRÁVNÍ PORADCE MANAŽERA**

Allen & Overy (Czech Republic) LLP, organizační složka  
V Celnici 1031/4  
Praha 1, PSČ 110 00  
Česká republika

### **AUDITOR EMITENTA**

BDO CA s.r.o.  
Marie Steyskalové 315/14  
616 00, Brno  
Česká republika

### **AUDITOR SPOLEČNOSTI REGIOJET**

BDO CA s.r.o.  
Marie Steyskalové 315/14  
616 00, Brno  
Česká republika