

RegioJet Finance 2 a.s.

Prospekt zajištěných dluhopisů s pevným úrokovým výnosem v předpokládané celkové jmenovité hodnotě do 1.500.000.000 Kč s možností navýšení až do 4.000.000.000 Kč splatných v roce 2030 ISIN: CZ0003576886

Tento dokument představuje prospekt dluhopisů („**Prospekt**“) dle českého práva s pevným úrokovým výnosem ve výši 7,15 % p.a. v předpokládané celkové jmenovité hodnotě emise do 1.500.000.000 Kč s možností navýšení až do výše 4.000.000.000 Kč splatných v roce 2030 („**Dluhopisy**“ nebo „**Emise**“), vydávaných společností **RegioJet Finance 2 a.s.**, IČO: 139 94 824, se sídlem náměstí Svobody 86/17, Brno-město, 602 00 Brno, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně pod spisovou značkou B 8624 („**Emitent**“), zajištěné finanční zárukou („**Finanční záruka**“) ve smyslu § 2029 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů („**Občanský zákoník**“), vydanou společností **RegioJet a.s.**, IČO: 283 33 187, se sídlem náměstí Svobody 86/17, Brno-město, 602 00 Brno, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně pod spisovou značkou B 5816 („**RegioJet**“ nebo „**Ručitel**“), zástavním právem prvního pořadí k Železničním vagonům (jak jsou definované v Emisních podmínkách), zástavním právem k Pohledávkám z Nájmů (jak jsou definované v Emisních podmínkách), zástavním právem k Pohledávkám z Vnitroskupinového financování (jak jsou definované v Emisních podmínkách) a zástavním právem k Pohledávkám z Účtů (jak jsou definované v Emisních podmínkách) (toto zajištění blíže popsané v Emisních podmínkách dále jen „**Zajištění**“). Veškerá práva ze zajištění Dluhopisů, včetně Finanční záruky, bude moci být uplatňováno vlastníky Dluhopisů pouze prostřednictvím jmenovaného agenta pro zajištění v souladu s Emisními podmínkami.

Dluhopisy nesou pevný úrokový výnos ve výši 7,15 % p.a., jak je blíže uvedeno v kapitole Emisní podmínky Dluhopisů („**Emisní podmínky**“). Datum emise Dluhopisů bylo stanoveno na 23. 10. 2025 („**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 23. 10. 2030.

Prospekt byl vypracován a uveřejněn pro účely veřejné nabídky Dluhopisů ve smyslu článku 2 písm. d) nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 ze dne 14. 6. 2017 o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES, v platném znění („**Nařízení o prospektu**“) a pro účely přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu ve smyslu článku 3 odst. 3 Nařízení o prospektu.

Prospekt byl dále vyhotoven v souladu s nařízením Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/980 ze dne 14. 3. 2019, kterým se doplňuje Nařízení o prospektu, pokud jde o formát obsah, kontrolu a schválení prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce cenných papírů nebo jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu, a zrušuje nařízení Komise (ES) č. 809/2004 („**Prováděcí nařízení 2019/980**“), s nařízením Komise v přenesené pravomoci (EU) 2019/979 ze dne 14. 3. 2019, kterým se doplňuje Nařízení o prospektu, pokud jde o regulační technické normy pro klíčové finanční informace ve shrnutí prospektu, zveřejňování a klasifikaci prospektů, propagační sdělení týkající se cenných papírů, dodatku prospektu, oznamovací portál, a zrušuje nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 382/2014 a nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2016/301, a v souladu s částí čtvrtou zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.

Vedoucími spolumanažery a koordinátory Emise („**Vedoucí spolumanažeri**“) jsou **Česká spořitelna, a.s.**, IČO: 452 44 782, se sídlem Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 1171 („**Česká spořitelna**“) a **Komerční banka, a.s.**, IČO: 453 17 054, se sídlem Na Příkopě 969/33, 114 07 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 1360 („**Komerční banka**“).

Emitent požádá o přijetí Dluhopisů k obchodování na Regulovaném trhu **Burzy cenných papírů Praha, a.s.**, IČO: 471 15 629, se sídlem Rybná 14/682, Praha 1, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským

--	--	--

soudem v Praze pod spisovou značkou 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 byl schválen rozhodnutím ČNB č.j. 2025/116392/CNB/650 ke sp. zn. S-Sp-2025/00381/CNB/653 ze dne 23. 9. 2025, které nabylo právní moci dne 23. 9. 2025. 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.**, IČO: 250 81 489, se sídlem Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 4308 („**Centrální depozitář**“), přidělil Dluhopisům identifikační kódy: ISIN: CZ0003576886, FISN: RegioJet Fin. 2/7.15 DEB 20301023 a CFI: DBFGGN. Název Emise je REGJET F.2 7,15/30.

Tento Prospekt byl vyhotoven ke dni 22. 9. 2025 („**Datum prospektu**“). Zjistí-li Emitent po datu schválení Prospektu významnou novou skutečnost, podstatnou chybu nebo podstatnou nepřesnost týkající se informací uvedených v Prospektu, které by mohly ovlivnit hodnocení Dluhopisů a které se objevily nebo byly zjištěny od okamžiku, kdy byl Prospekt schválen Českou národní bankou do ukončení doby trvání veřejné nabídky Dluhopisů nebo do okamžiku zahájení obchodování na regulovaném trhu, podle toho, co nastane později, bude Emitent Prospekt aktualizovat, a to formou dodatků k Prospektu. Každý takový dodatek bude schválen Českou národní bankou a uveřejněn v souladu s právními předpisy.

Prospekt (aktualizovaný případně formou dodatků) je platný do 23. 9. 2026; povinnost doplnit Prospekt formou jeho dodatků se v případě významných nových skutečností, podstatných chyb nebo podstatných nepřesností neuplatní, jestliže Prospekt pozbyl platnosti.

Investoři by měli zvážit rizikové faktory spojené s investicí do Dluhopisů, včetně rizikových faktorů spojených s Ručitelem a společnostmi, které jsou ovládány Ručitelem. Rizikové faktory, které jsou Emitentovi k Datu prospektu známy a které Emitent považuje za významné, jsou uvedeny v kapitole „Rizikové faktory“.

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 RegioJet Finance 2 a.s. a dále také k nahlédnutí v sídle RegioJetu 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 vizte kapitolu „*Důležitá upozornění*“).

Jestliže Prospekt obsahuje hypertextové odkazy na internetové stránky, kromě hypertextových odkazů na informace začleněné formou odkazu, informace na internetových stránkách uvedené nejsou součástí Prospektu a nebyly zkontrolovány ani schváleny ČNB.

Emitent bude v rozsahu stanoveném obecně závaznými právními předpisy uveřejňovat zprávy o výsledcích svého hospodaření a své finanční situaci.

Emitent
RegioJet Finance 2 a.s.
a
Vedoucí spolumanažeri
Česká spořitelna, a.s.
Komerční banka, a.s.

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	2	

DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ

Prospekt je prospektem ve smyslu příslušných ustanovení Nařízení o prospektu schváleným Českou národní bankou za účelem veřejné nabídky v České republice a přijetí Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu v České republice. Prospekt obsahuje znění Emisních podmínek vymezující práva a povinnosti Vlastníků dluhopisů a Emitenta. Dluhopisy jsou vydávány podle práva České republiky.

Emitent vynaložil veškerou péči, kterou po něm lze rozumně požadovat, aby zajistil, že v Prospektu obsažené informace jsou pravdivé a úplné, za což Emitent v souladu s právními předpisy odpovídá. Emitent neschválil jakékoli jiné prohlášení nebo informace o Emitentovi, Ručiteli nebo Dluhopisech, než jaké jsou obsaženy v Prospektu nebo jeho dodatcích. Na žádné takové jiné prohlášení nebo informace se nelze spolehnout jako na prohlášení nebo informace schválené Emitentem. Pokud není uvedeno jinak, jsou veškeré informace a prohlášení v Prospektu uvedeny výhradně k datu vyhotovení Prospektu. Předání, uveřejnění či jiná forma zpřístupnění Prospektu kdykoli po datu jeho vyhotovení neznamená, že prohlášení a informace v něm uvedené jsou správné ke kterémukoli okamžiku po datu jeho vyhotovení.

Prospekt je nutné číst ve spojení s případnými dodatky Prospektu, přičemž v případě jakýchkoliv rozporů mezi těmito dokumenty má přednost vždy naposledy uveřejněný dokument; tyto skutečnosti však nemění nic na tom, že informace obsažené v Prospektu jsou platné pouze k datu jeho vyhotovení.

Za dluhy z Dluhopisů odpovídá Emitent. Žádná třetí osoba (včetně České republiky, kterékoli její instituce, ministerstva, nebo jiného orgánu státní správy či samosprávy) kromě Ručitele odlišná od Emitenta není odpovědná za plnění dluhů z Dluhopisů, za jejich splnění nikterak neručí, ani je jiným způsobem nezajišťuje. Přijetím Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu organizátor regulovaného trhu nepřebírá žádné dluhy z Dluhopisů, či záruky za ně čili přijetím Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu BCPP nepřebírá BCPP žádné závazky z Dluhopisů. Pohledávky z Dluhopisů nejsou kryty žádným systémem pojištění vkladů, tedy ani garančním systémem zajišťovaným Garančním systémem finančního trhu.

Šíření Prospektu a nabídka, prodej nebo koupě Dluhopisů jsou v některých státech omezeny zákonem. Dluhopisy nebudou registrovány, povoleny ani schváleny jakýmkoli správním či jiným orgánem jakékoli jurisdikce s výjimkou České národní banky. Dluhopisy zejména nebudou registrovány v souladu se zákonem o cenných papírech Spojených států amerických z roku 1933 a nesmějí být nabízeny, prodávány nebo předávány na území Spojených států amerických nebo osobám, které jsou rezidenty Spojených států amerických, jinak než na základě výjimky z registrační povinnosti podle uvedeného zákona nebo v rámci obchodu, který takové registrační povinnosti nepodléhá. Osoby, do jejichž držení se Prospekt dostane, jsou odpovědné za dodržování omezení, která se v jednotlivých zemích vztahují k nabídce, nákupu nebo prodeji Dluhopisů nebo držby a rozšiřování jakýchkoliv materiálů vztahujících se k Dluhopisům.

Každý potenciální nabyvatel Dluhopisů nese vlastní odpovědnost za to, že prodej nebo nákup Dluhopisů proběhne v souladu s relevantní právní úpravou dotčené jurisdikce. Informace obsažené v kapitolách „Zdanění“ a „Vymáhání soukromoprávních nároků“ jsou uvedeny pouze jako všeobecné informace a byly získány z veřejně dostupných zdrojů, které nebyly blíže analyzovány ani 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.

Potenciálním nabyvatelům Dluhopisů, zejména zahraničním, se doporučuje konzultovat se svými právními a jinými poradci ustanovení příslušných právních předpisů, zejména devizových a daňových předpisů České republiky, států, jichž jsou rezidenty, a jiných příslušných států, jejichž právní předpisy mohou být z pohledu potenciálních nabyvatelů či Dluhopisů relevantní, a dále všechny příslušné 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 vlastnictví (držbu) Dluhopisů, a rovněž prodej

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	3	

Dluhopisů do zahraničí nebo nákup Dluhopisů ze zahraničí, jakožto i jakékoliv jiné transakce s Dluhopisy, a aby tyto zákony a právní předpisy dodržovali.

Jakékoli předpoklady a výhledy týkající se budoucího vývoje Emitenta, Ručitele, jejich finanční situace, okruhu podnikatelské činnosti nebo postavení na trhu nelze pokládat za prohlášení či závazný slib ohledně budoucích událostí nebo výsledků, neboť tyto budoucí události nebo výsledky závisí zcela nebo zčásti na okolnostech a událostech, které Emitent ani Ručitel nemohou přímo nebo v plném rozsahu ovlivnit. Potenciální nabyvatelé Dluhopisů by měli provést vlastní analýzu jakýchkoli vývojových trendů nebo výhledů uvedených v 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 a finanční údaje Ručitele vycházejí z českých účetních standardů. Některé hodnoty uvedené v Prospektu byly upraveny zaokrouhlením. To mimo jiné znamená, že hodnoty uváděné pro tutéž položku se mohou na různých místech mírně lišit a hodnoty uváděné jako součty některých hodnot nemusí být aritmetickým součtem hodnot, ze kterých vycházejí.

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 RegioJet Finance 2 a.s. a dále také k nahlédnutí v sídle 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.

Pojmy uvozené v Prospektu velkým počátečním písmenem mají význam uvedený v Prospektu. Znění Emisních podmínek v kapitole „Emisní podmínky Dluhopisů“ Prospektu obsahuje vlastní definice a zkratky.

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

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	4	

OBSAH

DŮLEŽITÁ UPOZORNĚNÍ	3
SHRNUTÍ.....	6
RIZIKOVÉ FAKTORY.....	14
ODPOVĚDNÉ OSOBY.....	30
VŠEOBECNÉ INFORMACE	31
OPRÁVNĚNÍ AUDITORŮ	32
POUŽITÍ VÝNOSU	34
UPISOVÁNÍ, PRODEJ A PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ.....	35
EMISNÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ	40
ZÁJEM OSOB ZÚČASTNĚNÝCH NA EMISI	77
ZNĚNÍ FINANČNÍ ZÁRUKY	78
ÚDAJE O EMITENTOVĚ	85
ÚDAJE O REGIOJET	91
INFORMACE ZAČLENĚNÉ VE FORMĚ ODKAZU	109
ZDANĚNÍ.....	111
VYMÁHÁNÍ SOUKROMOPRÁVNÍCH NÁROKŮ.....	116
ADRESY.....	118

SHRnutí

Níže uvedené shrnutí uvádí klíčové informace, jež investoři potřebují, aby porozuměli povaze a rizikům Emitenta, RegioJet a Dluhopisů. Shrnutí je nutné vykládat ve spojení s ostatními částmi Prospektu. Pojmy s počátečním velkým písmenem, které jsou použity ve shrnutí a které ve shrnutí nejsou definovány, mají význam jim přiřazený v Emisních podmínkách nebo jakékoliv jiné části Prospektu.

1. ÚVOD A UPOZORNĚNÍ

Upozornění	Toto shrnutí je třeba číst jako úvod k Prospektu. Jakékoli rozhodnutí investovat do Dluhopisů by mělo být založeno na tom, že investor zváží Prospekt jako celek, a to včetně jeho případných dodatků. Investor může přijít o veškerý investovaný kapitál nebo jeho část v případě, že Emitent nebude mít dostatek prostředků na splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů a/nebo vyplacení výnosu z Dluhopisů, a to až do výše emisního kurzu Dluhopisů. V případě, kdy je u soudu vznesena žaloba, týkající se údajů uvedených v Prospektu, může být žalující investor povinen nést náklady na překlad Prospektu, vynaložené před zahájením soudního řízení, nebude-li v souladu s právními předpisy stanoveno jinak. Osoba, která vyhotovila shrnutí Prospektu včetně jeho překladu, je odpovědná za správnost údajů ve shrnutí Prospektu pouze v případě, že je shrnutí Prospektu zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s ostatními částmi Prospektu, nebo že shrnutí Prospektu při společném výkladu s ostatními částmi Prospektu neposkytuje klíčové informace, které investorům pomáhají při rozhodování, zda do Dluhopisů investovat.
Název Dluhopisu a mezinárodní identifikační číslo (ISIN)	Název emise Dluhopisů je REGJET F.2 7,15/30. Dluhopisům byl Centrálním depozitářem přidělen identifikační kód ISIN: CZ0003576886, FISN: RegioJet Fin. 2/7.15 DEB 20301023 a CFI: DBFGGN.
Identifikační a kontaktní údaje Emitenta	Emitentem Dluhopisů je společnost RegioJet Finance 2 a.s. , IČO: 139 94 824, se sídlem náměstí Svobody 86/17, Brno-město, 602 00 Brno, Česká republika („ Emitent “). LEI: 315700I20JKCAGTLF31. Emitent ani výkon jeho činnosti nepodléhá dohledu České národní banky, a to s výjimkou dohledu České národní banky nad dodržováním Nařízení o prospektu a dohled nad plněním informačních povinností Emitenta, a to po celou dobu přijetí příslušné emise Dluhopisů k obchodování na Regulovaném trhu BCPP. Emitenta je možné kontaktovat na telefonním čísle +420 222 222 221 nebo prostřednictvím emailové adresy info@regiojetfinance.cz .
Identifikační a kontaktní údaje osob nabízejících Dluhopisy a osoby, která žádá o přijetí k obchodování na regulovaném trhu	Dluhopisy budou nabízeny Emitentem prostřednictvím Česká spořitelna, a.s. , IČO: 452 44 782, se sídlem Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 1171, LEI: 9KOGW2C2FCIOJQ7FF485 („ Česká spořitelna “) a Komerční banka, a.s. , IČO: 453 17 054, se sídlem Na Příkopě 969/33, 114 07 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 1360, LEI: IYKCAVNFR8QGF00HV840 („ Komerční banka “, „ Vedoucí spolumanažeri “). Vedoucí spolumanažery jsou zároveň koordinátory Emise a je možné je kontaktovat: (i) v případě České spořitelny na telefonním čísle +420 800 468 378 (800 INVEST) nebo prostřednictvím emailové adresy csas@csas.cz , a (ii) v případě Komerční banky na telefonním čísle +420 222 008 522 nebo prostřednictvím emailové adresy corporatefinance@kb.cz . Emitent prostřednictvím kotečního agenta požádá o přijetí Dluhopisů k obchodování na Regulovaném trhu BCPP a předpokládá, že Dluhopisy budou přijaty k obchodování k Datu emise, tj. 23. 10. 2025. Kotečním agentem je Česká spořitelna („ Koteční agent “), která může být kontaktována způsobem uvedeným výše.
Identifikační a kontaktní údaje orgánu, který schvaluje Prospekt	Prospekt byl schválen Českou národní bankou jako orgánem vykonávajícím dohled nad finančním trhem podle zák. č. 6/1993 Sb., o České národní bance, ve znění pozdějších předpisů, a článku 31 Nařízení o prospektu. Českou národní banku lze kontaktovat na telefonním čísle +420 224 411 111 nebo +420 800 160 170.
Datum schválení Prospektu	Prospekt byl schválen rozhodnutím České národní banky č. j. č.j. 2025/116392/CNB/650 ke sp. zn. S-Sp-2025/00381/CNB/653 ze dne 23. 9. 2025, které nabylo právní moci dne 23. 9. 2025.

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	6	

2. KLÍČOVÉ INFORMACE O EMITENTOVĚ

2.1 Kdo je emitentem cenných papírů?

Sídlo a právní forma Emitenta, země registrace a právní předpisy, podle nichž Emitent provozuje činnost	Emitent je akciovou společností založenou podle práva České republiky, IČO: 139 94 824, se sídlem náměstí Svobody 86/17, Brno-město, 602 00 Brno, Česká republika, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně pod spisovou značkou B 8624. Emitent se při své činnosti řídí českými právními předpisy, zejména zákonem č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, zákonem č. 455/1991 Sb., o živnostenském podnikání.
Hlavní činnosti Emitenta	Emitent byl založen za účelem vydávání dluhopisů, koupě elezničních vozů („ Železniční vagon “) a jejich pronájmu ostatním společnostem ovládaných společností RegioJet a.s. , IČO: 283 33 187, se sídlem náměstí Svobody 86/17, Brno-město, 602 00 Brno („ RegioJet “ nebo „ Ručitel “). Kromě toho Emitent od data svého vzniku k Datu prospektu nevykonával a nadále neplánuje vykonávat žádné další činnosti.
Společníci Emitenta	Jediným akcionářem a zároveň ovládající osobou podle Zákona o obchodních korporacích Emitenta je RegioJet. RegioJet je ovládána panem Ing. Radimem Jančurou, narozeným 12. 1. 1972.
Klíčové řídící osoby Emitenta	Klíčovou řídící osobou Emitenta je jediný člen správní rady, kterým je pan Ing. Radim Jančura , narozený 12. 1. 1972.
Auditor Emitenta	Auditorem Emitenta je společnost Grant Thornton Audit s.r.o. („ Auditor Emitenta “).

2.2 Které finanční informace o Emitentovi jsou klíčové?

Klíčové
finanční
informace
o
Emitentovi

Následující tabulky uvádí přehled klíčových finančních údajů Emitenta dle českých účetních standardů.

Výkaz zisku a ztráty (v tis. Kč):

	období 12 měsíců končící 31. 12. 2024	období 12 měsíců končící 31. 12. 2023
Provozní zisk (ztráta)	0	1

Rozvaha (v tis. Kč):

	k 31. 12. 2024	k 31. 12. 2023
Čistý finanční dluh (dlouhodobý dluh plus krátkodobý dluh mínus hotovostní prostředky)	-1 944	-1 962

Výkaz o peněžních tocích (v tis. Kč):

	období 12 měsíců končící 31. 12. 2024	období 12 měsíců končící 31. 12. 2023
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	0	1
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	-18	-17
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	0	0

Uvedené účetní údaje vychází z hodnot uvedených v auditovaných účetních výkazech Emitenta za období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 a období od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024, kdy auditor ověřil uvedené účetní výkazy s výrokem „bez výhrad“. Od data posledního auditovaného finančního výkazu, tj. od 31. 12. 2024, do data tohoto Prospektu nedošlo, podle nejlepšího vědomí Emitenta, k žádné významné negativní změně vyhlídek Emitenta, a ani k významným změnám finanční nebo obchodní situace Emitenta.

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	7	

2.3 Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro Emitenta?

Hlavní rizika specifická pro Emitenta	Rizikové faktory vztahující se k Emitentovi zahrnují především následující potenciální skutečnosti: Riziko Emitenta jako účelově založené společnosti. Emitent je společností založenou za účelem vydání Dluhopisů, nabytí Železničních vagonů, a poskytování vnitroskupinového financování za účelem refinancování či financování nákupu Železničních vagonů a jejich pronájem společnosti RegioJet. Nevýkonává žádnou jinou podnikatelskou činnost, a proto nemůže vytvářet zdroje na splácení dluhů z Dluhopisů z jiných činností. Riziko kreditní závislosti na 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, které budou následně pronajaty RegioJet, bude schopnost Emitenta splácet dluhy z Dluhopisů záviset na schopnosti RegioJet splácet své dluhy vůči Emitentovi. Pohledávky Emitenta vůči RegioJet mohou být podřízené pohledávkám jiných osob vůči RegioJet, především pohledávkám vzniklým v souvislosti s externími úvěry nebo zápůjčkami. Riziko sekundární závislosti. Emitent je vystaven sekundárnímu riziku závislosti na rizicích týkajících se RegioJet, včetně rizik trhu železniční dopravy. Vzhledem k závislosti Emitenta na RegioJet se na schopnosti Emitenta splácet své dluhy z Emise dluhopisů mohou nepříznivě projevit veškerá rizika popsána níže v sekci „Rizikové faktory vztahující se k RegioJet“ níže. Riziko sekundární závislosti může negativně ovlivnit schopnost Emitenta plnit dluhy z Dluhopisů.
---------------------------------------	--

3. KLÍČOVÉ INFORMACE O DLUHOPISECH

3.1 Jaké jsou hlavní rysy cenných papírů?

Dluhopisy	Dluhopisy vydávané jako zaknihované cenné papíry dle českého Zákona o dluhopisech s pevným úrokovým výnosem ve výši 7,15 % p.a., v předpokládané celkové jmenovité hodnotě emise do 1.500.000.000 Kč (v předpokládaném počtu 150 000 kusů) s možností navýšení předpokládané jmenovité hodnoty emise až do 4.000.000.000 Kč. Každý z Dluhopisů je vydáván ve jmenovité hodnotě 10.000 Kč. Datum emise Dluhopisů je 23. 10. 2025. Dnem konečné splatnosti dluhopisů je 23. 10. 2030.
Měna Dluhopisů	Koruna česká.
Popis práv spojených s Dluhopisy	Práva a povinnosti Emitenta a Vlastníků dluhopisů plynoucí z Dluhopisů upravují Emisní podmínky. S Dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní práva. S Dluhopisy je spojeno zejména právo na výplatu jmenovité hodnoty ke Dni konečné splatnosti dluhopisů a právo na výnos z Dluhopisů. Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů nebo k odkoupení Dluhopisů Emitentem a jejich zániku, bude jmenovitá hodnota Dluhopisů splacena jednorázově. S Dluhopisy je též spojeno právo účastnit se a hlasovat na schůzích Vlastníků dluhopisů v případech, kdy je taková schůze svolána v souladu se Zákonem o dluhopisech a Emisními podmínkami. Schůze Vlastníků dluhopisů může usnesením zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za společného zástupce a pověřit jej v souladu s právními předpisy společným uplatněním práv u soudu nebo u jiného orgánu anebo kontrolou plnění Emisních podmínek Dluhopisů.
Pořadí přednosti Dluhopisů v případě platební neschopnosti Emitenta	Dluhopisy zakládají přímé, obecné, nepodmíněné a nepodřízené dluhy Emitenta zajištěné Finanční zárukou a dalším Zajištěním, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (<i>pari passu</i>) 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.
Převoditelnost Dluhopisů	Převoditelnost Dluhopisů není omezena, avšak pokud to nebude odporovat platným právním předpisům, mohou být v souladu s Emisními podmínkami převody pozastaveny.
Výnos Dluhopisů	Dluhopisy jsou úročeny pevným úrokovou sazbou ve výši 7,15 % p.a. Úrokové výnosy budou vypláceny za každé šestiměsíční výnosové období zpětně, vždy k 23. 4. a k 23. 10. každého roku. Prvním dnem výplaty úroků je 23. 4. 2026.

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	8	

3.2 Kde budou Dluhopisy obchodovány?

Přijetí Dluhopisů na regulovaný či jiný trh	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.
--	--

3.3 Je za dluhopisy poskytnuta záruka?

Popis povahy a rozsahu záruky	Dluhy Emitenta budou v souladu s Emisními podmínkami zajištěny (i) finanční zárukou ve smyslu § 2029 Občanského zákoníku učiněným Společností RegioJet, a to až do výše 6.000.000.000 Kč („ Finanční záruka “), (ii) zástavním právem prvního pořadí k Železničním vagonům (jak jsou definované v Emisních podmínkách), (iii) zástavním právem k Pohledávkám z Nájmů (jak jsou definované v Emisních podmínkách), (iv) zástavním právem k Pohledávkám z Vnitroskupinového financování (jak jsou definované v Emisních podmínkách) a (v) zástavním právem k Pohledávkám z Účtu (jak jsou definované v Emisních podmínkách).		
Popis Ručitele	Ručitel je akciovou společností založenou podle práva České republiky, IČO: 283 33 187, se sídlem náměstí Svobody 86/17, Brno-město, 602 00 Brno, Česká republika, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně pod spisovou značkou B 5816. LEI: 315700NR4E1VY42RTX86. Mezi hlavní činnosti RegioJet patří (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.		
Klíčové finanční informace o Ručiteli	Výkaz o úplném výsledku (v tis. Kč):		
		období 12 měsíců končící 31. 12. 2024	období 12 měsíců končící 31. 12. 2023
	Provozní zisk (ztráta)	551 166	457 171
	Výkaz o finanční pozici (v tis. Kč):		
		k 31. 12. 2024	k 31. 12. 2023
	Čistý finanční dluh (dlouhodobý dluh plus krátkodobý dluh mínus hotovostní prostředky)	3 527 255	2 215 878
	Výkaz o peněžních tocích (v tis. Kč):		
		období 12 měsíců končící 31. 12. 2024	období 12 měsíců končící 31. 12. 2023
	Čisté peněžní toky z provozní činnosti	-1 756 251	846 455
	Čisté peněžní toky z finanční činnosti	2 314 105	-54 127
	Čisté peněžní toky z investiční činnosti	-609 807	-744 651
	Uvedené účetní údaje sestavené dle českých účetních standardů vychází z hodnot uvedených v auditovaných účetních výkazech RegioJet za období 12 měsíců do 31. 12. 2023 (auditorem byla společnost BDO Audit s.r.o.) a období 12 měsíců do 31. 12. 2024 (auditorem byl Auditor Emitenta, tj. Grant Thornton Audit s.r.o.). Příslušný auditor ověřil uvedené účetní výkazy s výrokem „bez výhrad“. Od data posledního auditovaného finančního výkazu, tj. od 31. 12. 2024, do data tohoto Prospektu nedošlo, podle nejlepšího vědomí Emitenta, k žádné významné negativní změně vyhlídek RegioJet, a ani k významným změnám finanční nebo obchodní situace RegioJet. Negativní peněžní toky z provozní činnosti za období 12 měsíců končící 31. 12. 2024 jsou způsobeny zejména zaúčtováním splacení půjček vůči RegioJet Finance a.s.		
Hlavní rizika vztahující se k RegioJet (ruči teli)	Rizikové faktory vztahující se k RegioJet zahrnují především následující potenciální skutečnosti týkající se Skupiny RegioJet: Kreditní riziko. RegioJet je vystavena kreditnímu riziku, které představuje ztráty, kterým je 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 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).

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.

Riziko přijetí dalšího dluhového financování RegioJet. Neexistuje žádné významné právní omezení týkající se objemu a podmínek jakéhokoli budoucího nepodřízeného dluhového financování 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 RegioJet také roste riziko, že se RegioJet může dostat do prodlení s plněním svých dluhů z Finanční záruky.

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

Výrazná konkurence v odvětví železniční dopravy či případné změny v preferencích zákazníků by mohly vést ke snížení cen nebo ztrátě zákazníků. RegioJet v současnosti soutěží zejména s dalšími poskytovateli železniční osobní dopravy z České republiky i okolních evropských zemí (především Železničná spoločnosť Slovensko, České dráhy, LEO Express, Arriva GW Train a ÖBB) a s poskytovateli osobní autobusové dopravy. 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 současnosti má RegioJet v České republice zhruba desetiprocentní tržní podíl v železniční dopravě a jeho podíl bude dále růst dle již vyhraných tendrů pro zajištěné dopravní obslužnosti pro objednavatele, jakým jsou buď Ministerstvo dopravy nebo kraje. V rámci provozování železniční přepravy osob 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 RegioJet, výsledku jejího hospodaření, likviditě v příslušném finančním období, jakož i na schopnosti RegioJet plnit dluhy vůči Emitentovi a/nebo z Finanční záruky.

3.4 Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro Dluhopisy?

Hlavní rizika specifická pro Dluhopisy

Rizikové faktory vztahující se k Dluhopisům zahrnují především následující právní a jiné skutečnosti:

1) Obecná rizika spojená s Dluhopisy:

Riziko nesplacení. 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 a nabídne tedy vlastníkům Dluhopisů jejich odkoupení za nižší než jmenovitou hodnotu.

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).

Riziko likvidity na Regulovaném trhu BCPP. 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.

Riziko pevné úrokové sazby. Vlastník Dluhopisu, u něhož je výnos určen pevnou úrokovou sazbou, je vystaven riziku poklesu ceny takového Dluhopisu v důsledku změny tržních úrokových sazeb.

2) Rizika spojená se Zajištěním:

Riziko omezení Finanční záruky. Potenciální kupující či prodávající Dluhopisů by si měli být vědomi, že Finanční záruka bude omezena na částku 6.000.000.000 Kč. S ohledem na skutečnost, že celková předpokládaná hodnota Emise bude činit 1.500.000.000 Kč, resp. může činit až 4.000.000.000 Kč, budou případné úrokové výnosy nad částku tohoto omezení nekryty Finanční zárukou.

Riziko neúčinnosti Finanční záruky. Insolvenční předpisy stanoví určité podmínky, za kterých mohou být právní jednání dlužníka neúčinná vůči třetím osobám, zejména vůči věřitelům dlužníka.

	Vystavením Finanční záruky Ručitel zajišťuje splnění dluhů Emitenta z Dluhopisů. Nelze vyloučit, že v případě insolvenčního řízení ohledně Ručitele může dojít ke zpochybnění účinnosti Finanční záruky. 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. Riziko spojené s povahou zástavního práva k Železničním vagonům. Vzhledem k tomu, že se vznik zástavního práva jako věcně-právního vztahu k Železničním vagonům řídí právem místa, kde se Železniční vagon v době uzavření zástavní smlouvy nacházely, existuje riziko, že se vznik zástavního práva bude řídit právem cizí země nebo že zástavní právo k Železničním vagonům vůbec nevznikne.
--	---

4. KLÍČOVÉ INFORMACE O VEŘEJNÉ NABÍDCE DLUHOPISŮ A JEJICH PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ NA REGULOVANÉM TRHU

4.1 Za jakých podmínek a podle jakého časového rozvrhu mohou investovat do Dluhopisu?

Obecné podmínky veřejné nabídky	Dluhopisy budou nabízeny Emitentem prostřednictvím Vedoucích spolumanažerů v rámci veřejné nabídky podle článku 2 písm. d) Nařízení o prospektu v České republice. Podmínkou účasti na veřejné nabídce je prokázání totožnosti investora platným dokladem totožnosti a prokázání, že má investor dostatečné peněžní prostředky pro koupi požadovaného počtu Dluhopisů. V souvislosti s podáním Objednávky mají investoři povinnost uzavřít či mít uzavřenou s daným Vedoucím spolumanažerem smlouvu (pokud již nemají otevřený majetkový účet u jiného účastníka Centrálního depozitáře), mj. za účelem otevření majetkového účtu v evidenci investičních nástrojů vedené Centrálním depozitářem nebo vedení podobné evidence cenných papírů u daného Vedoucího spolumanažera, a podání pokynu na obstarání nákupu Dluhopisů podle takové smlouvy, případně mohou být Vedoucím spolumanažerem vyzváni k předložení dalších potřebných dokumentů a identifikačních údajů.
Rozvrh veřejné nabídky	Dluhopisy budou nabízeny od 25. 9. 2025 do 22. 9. 2026 (včetně).
Informace o přijetí k obchodování	Emitent prostřednictvím Kodačnického agenta požádá o přijetí Dluhopisů k obchodování na Regulovaném trhu BCPP a předpokládá, že Dluhopisy budou přijaty k obchodování s účinností k Datu emise, tj. 23. 10. 2025, a budou obchodovány v souladu s příslušnými pravidly Regulovaného trhu BCPP.
Plán distribuce Dluhopisů	Dluhopisy budou nabízeny Emitentem prostřednictvím Vedoucích spolumanažerů v rámci veřejné nabídky všem kategoriím investorů v České republice a vybraným kvalifikovaným investorům (a případně také dalším investorům za podmínek, které v dané zemi nezakládají povinnost nabízejícího vypracovat a uveřejnit prospekt) v zahraničí, a to vždy v souladu s příslušnými právními předpisy platnými v každé zemi, ve které budou Dluhopisy nabízeny. V rámci veřejné nabídky v České republice budou investoři osloveni zejména použitím prostředků dálkové komunikace a vyzváni k podání objednávky ke koupi Dluhopisů. Minimální částka, za kterou bude investor oprávněn upsat a koupit Dluhopisy, je dána Emisní cenou jednoho kusu Dluhopisu; investor však musí upsat vždy celé Dluhopisy, tj. minimálně jeden (10.000 Kč). Maximální objem jmenovité hodnoty Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem v Objednávce je omezen předpokládanou celkovou jmenovitou hodnotou Dluhopisů. Každý Vedoucí spolumanažer bude oprávněn objednávkou investorů dle vlastního uvážení a po dohodě s Emitentem krátit (s tím, že případný přeplatek, pokud by vznikl, bude bez prodlení vrácen na účet investora za tímto účelem sdělený příslušnému Vedoucímu spolumanažerovi). Konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů přidělená jednotlivému investorovi bude uvedena v confirmaci o uskutečnění obchodu, kterou příslušný Vedoucí spolumanažer zašle jednotlivým investorům jeden obchodní den po vypořádání obchodu (zejména za použití prostředků komunikace na dálku, např. elektronické pošty). Obchodování s Dluhopisy může začít až po zaslání takové confirmace o uskutečnění obchodu. Emisní cena všech Dluhopisů nabízených Emitentem prostřednictvím Vedoucích spolumanažerů v rámci veřejné nabídky, bude odpovídat jejich emisnímu kurzu, tj. emisní cena všech Dluhopisů vydávaných k Datu emise bude činit 100 % jmenovité hodnoty Dluhopisů a emisní cena všech Dluhopisů vydávaných nebo nabízených po Datu emise bude určena společným rozhodnutím

	Emitenta a Vedoucích spolumanažerů; na základě aktuálních tržních podmínek a bude uveřejněna na internetové stránce Emitenta www.regiojet.cz v sekci O nás / Informace pro investory RegioJet Finance 2 a.s., a současně bude uveřejněna na internetové stránce některých Vedoucích spolumanažerů (Česká spořitelna: www.csas.cz v sekci „Podpora a dokumenty, Dokumenty ke stažení, záložka „Prospekty a emisní dodatky“; Komerční banka: www.kb.cz v sekci O bance, Povinně uveřejňované informace, Informace o cenných papírech, Dluhopisy klientů Komerční banky.) s tím, že k částce emisního kurzu jakýchkoli Dluhopisů vydaných nebo nabízených po Datu emise bude dále připočten odpovídající alikvotní úrokový výnos, bude-li to relevantní. Po upsání a připsání Dluhopisů na účty Vlastníků dluhopisů bude Vlastníkům dluhopisů zasláno e-mailem potvrzení o upsání Dluhopisů, přičemž obchodování s Dluhopisy bude možné až po vydání Dluhopisů a po přijetí Dluhopisů k obchodování na Regulovaném trhu BCPP. Pro úspěšné primární vypořádání Emise (tj. připsání Dluhopisů na příslušné účty po zaplacení Emisního kurzu) musí upisovatelé Dluhopisů postupovat v souladu s pokyny Vedoucích spolumanažerů nebo jeho zástupců. Zejména platí, že není-li upisovatel Dluhopisů sám členem Centrálního depozitáře, musí si zřídit příslušný účet u Centrálního depozitáře nebo u člena Centrálního depozitáře. Není možné zaručit, že Dluhopisy budou řádně doručeny prvonabyvateli, pokud prvonabyvatel nebo osoba, která pro něj vede příslušný účet, nedodrží všechny postupy a nedodrží všechny příslušné pokyny k primárnímu vypořádání Dluhopisů.
Odhad celkových nákladů spojených s Emisí nebo nabídkou	Emitent očekává, že celkové náklady přípravy emise Dluhopisů nepřevýší 24.000.000 Kč při předpokládaném objemu Emise, což představuje cca 1,6 % z celkového předpokládaného hrubého výtěžku Emise (předpokládaný objem Emise), resp. při maximálně navýšeném objemu Emise 64.000.000 Kč, což představuje 1,6 % z celkového předpokládaného hrubého výtěžku Emise (maximální objem Emise). Náklady Emitenta spojené s přijetím Dluhopisů k obchodování na Regulovaném trhu BCPP budou v souladu se sazebníkem burzovních poplatků představovány jednorázovým poplatkem za přijetí ve výši 50.000 Kč a ročním poplatkem, jehož výše činí k Datu prospektu 15.000 Kč. V souvislosti s nabytím Dluhopisů prostřednictvím Vedoucích spolumanažerů budou Investorovi do Dluhopisů účtovány poplatky dle aktuálního standardního ceníku Vedoucích spolumanažerů. V souvislosti s nabytím Dluhopisů prostřednictvím České spořitelny, bude investorovi účtován dle pokynu ke koupi cenných papírů poplatek ve výši 0,25 % ze jmenovité hodnoty nabývaného Dluhopisu. Dále mohou být účtovány poplatky za vedení evidence na majetkovém účtu dle aktuálního ceníku na www.csas.cz, odkaz: „Ceník – sekce Investování, Vedení evidence cenných papírů – Navazující evidence ČS“. Tyto náklady k datu vyhotovení Prospektu nepřesahují 0,04 % p.a. z celkové jmenovité hodnoty Dluhopisů na takovém účtu, minimálně však 25 Kč čtvrtletně. V souvislosti s nabytím Dluhopisů prostřednictvím Komerční banky v České republice budou investorovi do Dluhopisů účtovány poplatky ve výši 0,25 % ze jmenovité hodnoty nabývaného Dluhopisu. Každý investor, který koupí Dluhopisy u banky, bude dle aktuálního ceníku uvedeného na internetových stránkách www.kb.cz, v sekci „Ceny a sazby, Sazebníky KB, Občané“, hradit běžné poplatky banky za vedení cenných papírů. Náklady za vedení cenných papírů činí k Datu prospektu 0,02 % p.a. z celkové jmenovité hodnoty Dluhopisů na takovém účtu (plus případná DPH), minimálně však 15 Kč měsíčně. Investor může být povinen platit další poplatky účtované zprostředkovatelem koupě nebo prodeje Dluhopisů, osobou vedoucí evidenci Dluhopisů, osobou provádějící vypořádání obchodu s Dluhopisy nebo jinou osobou, tj. např. poplatky za zřízení a vedení investičního účtu, za obstarání převodu Dluhopisů, služby spojené s úschovou Dluhopisů, resp. jejich evidencí apod.

4.2 Kdo je osobou nabízející cenné papíry nebo osobou, která žádá o přijetí k obchodování?

Popis osob nabízejících Dluhopisy	Dluhopisy budou nabízeny Emitentem prostřednictvím Vedoucích spolumanažerů.
Popis žadatele o přijetí k obchodování na regulovaném trhu	Emitent prostřednictvím Kodačního agenta požádá o přijetí Dluhopisů k obchodování na Regulovaném trhu BCPP.

4.3 Proč je tento Prospekt sestavován?

Použití výnosů a odhad čisté částky výnosů	Čistý výnos z Emise těchto Dluhopisů bude použit na úhradu financování či refinancování nákupu Železničních vagonů ze strany společnosti RegioJet. Akvizice těchto Železničních vagonů, realizovaná prostřednictvím transakce RegioJet s Deutsche Bahn AG, představuje strategický krok k posílení konkurenční pozice na trhu a zajištění dlouhodobého udržitelného růstu díky dalšímu posílení kapacity. Čistý výtěžek vydávání Dluhopisů Emitent předpokládá ve výši cca 1.476.000.000 Kč (předpokládaný objem Emise), resp. cca 3.936.000.000 Kč (maximálně navýšený objem Emise).
Způsob umístění Dluhopisů	Dluhopisy budou Emitentem prostřednictvím Vedoucích spolumanažerů nabízeny v rámci veřejné nabídky koncovým investorům. Nabídka Dluhopisů bude činěna tzv. na <i>best efforts</i> bázi, tj. Vedoucí spolumanažer vyvine veškeré úsilí, které po něm lze rozumně požadovat, aby Dluhopisy byly na trhu umístěny (tj. upsány nebo koupeny investory), avšak v případě, že se takovéto umístění nepodaří, Vedoucí spolumanažer nebude povinen jakékoli další Dluhopisy upsat a koupit.
Střet zájmů osob zúčastněných na Emisi nebo nabídce	Dle vědomí Emitenta nemá žádná z fyzických ani právnických osob zúčastněných na Emisi či nabídce Dluhopisů, vyjma Vedoucích spolumanažerů, na takové Emisi či nabídce zájem, který by byl pro takovou Emisi či nabídku Dluhopisů podstatný. Česká spořitelna působí též v pozici Agenta pro zajištění, Administrátora a Kodačnického agenta.

RIZIKOVÉ FAKTORY

Investoři zvažující koupi Dluhopisů by se měli pečlivě seznámit s rizikovými faktory, které ohrožují budoucí podnikatelskou činnost Emitenta a schopnost dostát svým dluhům plynoucím z Dluhopisů. Investor by se měl zejména seznámit s tímto Prospektem (ve znění případných dodatků), ve kterém Emitent s nejlepším vědomím předkládá výčet nejzávažnějších rizikových faktorů, které mohou významným způsobem negativně ovlivnit podnikatelskou činnost Emitenta nebo RegioJet.

Úpis, nákup, držba a případný další prodej Dluhopisů představují činnost, která je svou podstatou spojena s množstvím rizik. Uvedená rizika ohrožují Emitenta a RegioJet jako protistrany transakce úpisu/koupe Dluhopisu, a tím ohrožují finanční postavení držitele Dluhopisu. Výčet rizik není úplný a popis vyčerpávající. Nezastupuje odbornou analýzu ani nepředstavuje investiční doporučení. Neomezuje práva nebo povinnosti vyplývající z Emisních podmínek. Rozhodnutí o koupi Dluhopisů by mělo být učiněno až po vlastním zvážení výnosnosti, rizikovosti, likviditních požadavků a časového horizontu investice. Rozhodnutí by mělo předcházet důkladné prostudování informací uvedených v tomto dokumentu a rovněž na podpůrné analýze právních či daňových poradců.

Uvedením rizikových faktorů v textu Prospektu se Emitent a RegioJet snaží poskytnout co možná nejširší rozsah informací týkajících se investice a předejít neopodstatněným nárokům souvisejících s úpisem, nákupem, držbou nebo případným dalším prodejem Dluhopisů.

RIZIKA TÝKAJÍCÍ SE EMITENTA A REGIOJET

Rizikové faktory vztahující se k Emitentovi

Riziko Emitenta jako účelově založené společnosti

Emitent je společností založenou za účelem vydání Dluhopisů, nabytí železničních vozů („**Železniční vagon**“), poskytování vnitroskupinového refinancování či financování nabytí Železničních vagonů ze strany společnosti RegioJet a jejich pronájmu společnosti RegioJet. Nevykonává žádnou jinou podnikatelskou činnost, a proto nemůže vytvářet zdroje na splácení dluhů z Dluhopisů z jiných činností. Peněžní toky Emitenta a jeho schopnost plnit závazky ze svých dluhů, včetně Dluhopisů, budou záviset především na provozních výsledcích a finanční situaci Ručitele a na tom, zda Emitent obdrží finanční prostředky od RegioJet ve formě splátek vnitropodnikových zápůjček či úvěrů a souvisejících úroků, či z nájemného za pronájem Železničních vagonů. Schopnost Emitenta financovat případné platby tedy závisí na pokračující činnosti a platební schopnosti RegioJet.

Riziko sekundární závislosti

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

Rizikové faktory vztahující se k RegioJet

Finanční rizika

(a) Kreditní riziko

RegioJet je vystavena kreditnímu riziku, které představuje ztráty, kterým je 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 RegioJet finanční pohledávky. Jedná se o kreditní riziko vznikající

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	14	

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 hodnoty pohledávek RegioJet:

(v tis. Kč)	31. 12. 2023	31. 12. 2024	K Datu prospektu ¹
Krátkodobé pohledávky	426 377	546 846	552 053
Dlouhodobé pohledávky	131 275	27 906	28 566
Pohledávky (celkem)	557 652	574 752	580 619
Pohledávky z obchodních vztahů	165 685	366 709	376 867

Přičemž pohledávky ke spřízněným stranám (kreditní riziko ve vztahu ke spřízněným stranám) tvořily:

(v tis. Kč)	31. 12. 2023	31. 12. 2024
Nákup zboží a služeb	752 131	814 350
STUDENT AGENCY k. s.	86 135	101 144
STUDEN AGENCY TRAVEL k.s.	5 077	274
RegioJet Finance a.s.	196 718	183 675
RegioJet AT GmbH	101 795	119 481
DPL real s.r.o.	6 420	9 522
RegioJet a. s. (SR)	126 092	139 880
RegioJet ÚK a.s.	100	198
RegioJet Pool	229 794	260 176
Závazky z obchodního styku se spřízněnými stranami	318 041	6 561
STUDEN AGENCY TRAVEL k.s.	0	702
RegioJet ÚK a.s.	0	5 262
RegioJet Finance a.s.	304 251	0
RegioJet a.s. (SR)	13 790	597
Přijaté půjčky – ovládající a řídící osoba	947 962	0
RegioJet Finance a.s.	947 962	0
Poskytnuté půjčky – ovládající a řídící osoba	104 135	0
RegioJet AT GmbH	104 135	0
Prodej zboží, služeb, majetku a materiálu	2 333 627	2 795 919
STUDENT AGENCY k.s.	1 977 956	2 321 338
STUDENT AGENCY TRAVEL a.s.	20	107
DPL real s.r.o.	923	56
RegioJet Finance a.s.	1 534	122 016
RegioJet ÚK a.s.	155 951	133 189
RegioJet a.s.(SR)	169 535	207 264
RegioJet Pool a.s.	27 708	11 949
Pohledávky z obchodního styku se spřízněnými stranami	277 018	390 895
STUDENT AGENCY k.s.	210 368	304 403
RegioJet ÚK a.s.	17 515	0
RegioJet Finance a.s.	0	155
RegioJet Hotels GmbH	399	0
RegioJet Pool a.s.	48 736	86 337

¹ Jde o zatím nepublikovaná interní čísla RegioJet, která jsou podle informací Emitenta nejaktuálnější k Datu prospektu.

Nákladové úroky – ovládající a řídící osoba	57 289	26 807
RegioJet Finance a.s.	57 289	26 807
Výnosové úroky – ovládající a řídící osoba	3 408	45 561
RegioJet Finance a.s.	0	45 561
RegioJet AT GmbH	3 408	0

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

(b) 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. 12. 2024 dosahovala celkové částky 1 850 165 tis. Kč, z toho 50 % je úročeno pohyblivou úrokovou sazbou. V případě zvýšení úrokových sazeb o 1 % by pro takovýto nárůst klesl (retrospektivně) čistý zisk RegioJetu o 5 mil. Kč za rok 2024. RegioJet se toto riziko snaží minimalizovat sjednáváním úrokových swapů, které do budoucna fixují pohyblivou úrokovou sazbu. Materializace tohoto rizika tak může mít podstatný nepříznivý vliv na podnikání, finanční situaci, výsledky hospodaření a vyhlídky Skupiny.

(c) Riziko dluhového financování RegioJet

Výše dluhového financování vůči úvěrovým institucím k 31. 12. 2024 činila 1 850 165 tis. Kč. RegioJet v roce 2024 načerpala úvěr od České spořitelny ve výši 55.384,615 tis. EUR, jehož výše k 31. 12. 2024 činila 53.396,449 tis. EUR. Dále RegioJet disponuje úvěrem od České spořitelny, jehož výše k 31. 12. 2024 činila 127,6 mil. Kč. Dále RegioJet v běžném období načerpala úvěr od Komerční banky.

RegioJet má dále vystavených několik neplatebních záruk v celkové výši cca 240 mil Kč primárně vůči Ministerstvu Dopravy.

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

Neexistuje žádné významné právní omezení týkající se objemu a podmínek jakéhokoli budoucího nepodřízeného dluhového financování 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 RegioJet také roste riziko, že se RegioJet může dostat do prodlení s plněním svých dluhů z Finanční záruky.

(d) Riziko likvidity

RegioJet je vystavena riziku nedostatku likvidity. Riziko likvidity představuje možnost, že 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 RegioJet týkající se mimo jiné stavu peněžních prostředků a krátkodobých závazků:

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	16	

(tis. Kč)	31. 12. 2023	31. 12. 2024	Datum prospektu ²
Peněžní prostředky	124 978	73 025	33 860
Krátkodobé pohledávky	426 377	546 846	552 053
Oběžná aktiva	885 324	930 843	918 755
Závazky z obchodních vztahů	412	0	0
Krátkodobé závazky z obchodních vztahů	505 391	231 873	306 063

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

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

Rizika týkající se oblasti železniční osobní dopravy

- (a) Výrazná konkurence v odvětví železniční dopravy či případné změny v preferencích zákazníků by mohly vést ke snížení cen nebo ztrátě zákazníků

RegioJet v současnosti soutěží zejména s dalšími poskytovateli železniční osobní dopravy z České republiky i okolních evropských zemí (především Železničná spoločnosť Slovensko, České dráhy, LEO Express, Arriva GW Train a ÖBB) a s poskytovateli osobní autobusové dopravy. 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 současnosti má RegioJet v České republice zhruba deseti procentní tržní podíl v železniční dopravě³, jak ukazuje následující přehled procentního podílu dopravců na výkonech osobní dopravy v roce 2024⁴:

Dopravce/ukazatel	Poměr na vlakovém kilometru	Poměr na hrubém tunovém kilometru
České dráhy, a.s.	80,39 %	82,14 %
RegioJet a.s.	6,08 %	11,67 %
ARRIVA vlaky s.r.o.	5,78 %	2,74 %
GW Train Regio a.s.	2,48 %	0,77 %
Die Länderbahn CZ s.r.o.	2,22 %	0,72 %
Leo Express s.r.o.	1,32 %	1,11 %
RegioJet ÚK a.s.	0,72 %	0,43 %
Leo Express Tenders s.r.o.	0,46 %	0,19 %

² Jde o zatím nepublikovaná interní čísla RegioJet, která jsou podle informací Emitenta nejaktuálnější k Datu prospektu.

³ <https://www.newstream.cz/leaders/nevydavat-regiojet-neprodavam-chci-byt-nejvetsim-dopravcem-v-cesku-rika-radim-jancura>

⁴ Výroční zpráva Správa železnic, státní organizace za rok 2024, str. 49, tabulka 8, dostupné zde: <https://www.spravazeleznic.cz/o-nas/publikace/vyrocní-zpravy>.

KŽC Doprava, s.r.o.	0,19 %	0,07 %
Ostatní	0,36 %	0,16 %

V rámci provozování železniční přepravy osob 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 RegioJet, výsledku jejího hospodaření, likviditě v příslušném finančním období, jakož i na schopnosti RegioJet plnit dluhy vůči Emitentovi a/nebo z Finanční záruky.

- (b) Kvalita služeb poskytovaných Společností RegioJet závisí na kvalitě železniční sítě, na přidělené kapacitě a na jízdních řádech 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 RegioJet, zapříčinit zpoždění či jinak snížit kvalitu jejich služeb, a tím negativně ovlivnit její podnikání, hospodářské výsledky a finanční situaci.

Kromě toho je schopnost RegioJet poskytovat služby závislá na jízdních řádech dohodnutých se Správou železnic, státní organizací („SŽ“) a na kapacitě železniční dopravní cesty přidělené RegioJet. Přidělování kapacity závisí na jízdním řádu, kdy každý dopravce má přednostní právo na stávající trasy (tedy pokud požádá každý rok o stejné trasy jako v roce předcházejícím, tak je získá). SŽ dále přiděluje kapacitu dopravcům na základě několika faktorů, které zahrnují především poptávku po kapacitě, provozní potřeby a v neposlední řadě i kvalitu nabídky dopravce. SŽ, jakožto správce infrastruktury, rozhoduje o přidělení na základě transparentního systému a v souladu s platnou legislativou. Proces přidělování dopravních cest zahrnuje: (1) Poptávka po kapacitě: dopravci podávají žádosti o přidělení dopravní cesty na konkrétní trasy a časy. Tyto žádosti jsou obvykle podávány s dostatečným předstihem. (2) Plánování a koordinace: SŽ plánuje a koordinuje provoz všech dopravců tak, aby byl zajištěn plynulý a bezpečný provoz na železniční síti. V případě potřeby dochází ke koordinaci s dopravci a úpravě jízdních řádů. (3) Alokace dopravních cest: Po zvážení všech faktorů SŽ alokuje dopravní cesty dopravcům. To znamená, že dopravci obdrží potvrzení o přidělení konkrétních tras a časů pro své vlakové spoje. (4) Regulace a kontrola: Správa železnic reguluje a kontroluje dodržování přidělených dopravních cest a dbá zejména na to, aby nedocházelo k nežádoucím kolizím a narušení provozu.

Jakékoli negativní změny současných či budoucích dohod a smluv se SŽ, omezení přístupu k železniční dopravní cestě, snížení kvality služeb poskytovaných SŽ či ohrožení finanční stability SŽ by mohlo mít negativní dopad na schopnost RegioJet poskytovat služby a zvýšit její provozní náklady, a tím mít negativní dopad na její podnikání, hospodářské výsledky a finanční situaci.

- (c) Riziko nevysoutěžení tratí

Železniční dopravci čelí riziku spojenému s úspěchem či neúspěchem ve výběrových řízeních na provozování regionálních i dálkových linek. Toto riziko se týká i RegioJetu, avšak pouze v části jeho podnikání, která je závislá na soutěžených tratích. Vzhledem k postupující liberalizaci trhu musí dopravci pravidelně vstupovat do tendrů, kde neúspěch může znamenat ztrátu konkrétních provozních úseků. To se následně promítá do objemu přepravených cestujících či nákladu, příjmů a postavení na trhu. Naopak, úspěšné vysoutěžení nových tratí přináší příležitosti k rozšíření aktivit a posílení tržní pozice.

- (d) Změna preferencí zákazníků

Cestující mohou v čase měnit své preference ohledně způsobu dopravy. Rostoucí popularita individuální automobilové dopravy, rozvoj autobusových linek, nízkonákladové letecké společnosti nebo jiné formy

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	18	

dopravy mohou odlákat zákazníky od železnice. Železniční dopravci tak musí neustále inovovat své služby, zvyšovat komfort, zkracovat jízdní doby a nabízet konkurenceschopné ceny, aby udrželi a přilákali nové zákazníky.

Změna preference zákazníků tak může vést k poklesu tržeb RegioJet, což by z důvodu vysokých fixních nákladů mohlo mít za následek snížení schopnosti RegioJet plnit dluhy vůči Emitentovi a/nebo z Finanční záruky.

(e) Bezpečnostní rizika

Dne 5. 6. 2024 došlo u Pardubic k tragické nehodě nočního spoje RegioJet RJ1021 na trase Praha - Košice - Čop, který se zatím z nezjištěných příčin střetl s nákladním vlakem⁵. Ohledně této nehody probíhá vyšetřování ze strany drážní inspekce a dalších příslušných orgánů, proto Emitent nemůže komentovat možnou výši náhrady vzniklé újmy jakékoliv osobě. Z této nehody nehrozí Emitentovi ani společnosti RegioJet žádné významné finanční riziko, protože případné povinnosti k náhradě vzniklé újmy na lokomotivě a ve vztahu k třetím osobám budou kryté sjednaným pojištěním s minimální výši spoluúčasti.

Jakýkoli takový provozní či bezpečnostní incident, který by vedl k újmě na zdraví osob, ztrátě na životech nebo značným škodám na majetku, vystavuje RegioJet finančnímu riziku v rozsahu, ve kterém není kryto pojištěním. To zahrnuje nároky na odškodnění za újmy na zdraví, další nároky na náhradu škody a potenciální trestní řízení. V krajním případě by mohlo dojít až k pozastavení či ukončení provozu.

Případně také může dojít k teroristickým činům nebo podobné události. Například skutečné teroristické činy nebo pokusy o ně a obavy veřejnosti z možných útoků by mohly negativně ovlivnit poptávku po službách Skupiny. V České republice došlo k jednomu teroristickému útoku, kdy strom pokácený jednotlivcem spadl na železniční trať a způsobil vykolejení vlaku. V posledních letech se objevilo několik falešných zpráv o umístění bomby ve vlaku nebo na nádraží. Kromě toho došlo v Evropě k několika teroristickým činům v systémech veřejné dopravy a dalším teroristickým útokům, které sice nebyly přímo zaměřeny na veřejnou dopravu, ale odradily od cestování.

V případě vážné nehody, včetně té způsobené teroristickým činem, může RegioJet navíc nést odpovědnost za poskytnutí dodatečné pomoci postiženým cestujícím, a to nad rámec případných pojistných plnění. Každá taková událost by mohla mít významný nepříznivý dopad na reputaci RegioJet a budoucí atraktivitu jejích služeb. Negativní změna vnímání bezpečnosti provozu by mohla vést k tomu, že zákazníci přejdou na jiné druhy dopravy, k jiným železničním dopravcům.

(f) Kybernetická rizika

RegioJet je vystaven kybernetickým rizikům a riziku neoprávněného přístupu k interním a zákaznickým datům. Vzhledem k rozsahu a povaze svých operací RegioJet shromažďuje, zpracovává a uchovává citlivé informace o svých zákaznících, zaměstnancích a obchodních partnerech, které je třeba chránit před ztrátou, nesprávným nakládáním nebo neoprávněným zveřejněním.

Přes zavedená bezpečnostní opatření a mechanismy ochrany dat může být informační technologie a infrastruktura RegioJet zranitelná vůči kybernetickým útokům hackerů nebo narušením způsobeným chybou zaměstnanců, jejich špatným úmyslem či jinými poruchami. Jakékoli takové narušení by mohlo kompromitovat síť RegioJet a informace uložené v ní by mohly být zpřístupněny, zveřejněny, ztraceny nebo odcizeny.

⁵ <https://regiojet.cz/tragicka-nehoda-vlakoveho-spoje>

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	19	

V roce 2024 NÚKIB evidoval celkem 268 incidentů, což je dosud nejvyšší registrovaná hodnota⁶. Největší podíl incidentů tvořily DDoS útoky, za nimiž z většiny stála ruskojazyčná hacktivistická skupina NoName057(16), stejně jako v předchozím roce. Ani přesto tyto škodlivé aktivity nezpůsobily zasaženým cílům dopady nad rámec krátkodobých nedostupností napadených webů. V roce 2024 i nadále přetrvávala hrozba ransomwarových útoků, kterých NÚKIB evidoval nižší jednotky za měsíc. Ačkoli stály ransomwarové útoky pouze za necelými 11 % všech evidovaných incidentů, z hlediska dopadů se jedná o závažnou hrozbu. Mimo únik citlivých informací mohou vést k zašifrování dat, což může zapříčinit dočasné pozastavení výroby či poskytování služeb. Přestože NÚKIB evidoval během podzimu více než dvojnásobný nárůst počtu ransomwarových útoků oproti průměru, pravděpodobně se nejednalo o koordinovanou aktivitu.

Takové události by mohly poškodit reputaci RegioJet a vést k regulačním sankcím a dalším závazkům za porušení zákonů o ochraně osobních údajů, včetně významných pokut podle platných právních předpisů (např. GDPR). Kybernetické útoky by rovněž mohly způsobit ztrátu interní komunikace nebo komunikace se zákazníky a obchodními partnery, což by vedlo ke snížení produktivity a ztrátě příjmů. Navíc by mohly způsobit, že služby RegioJet budou vnímány jako nebezpečné, čímž by poškodily její reputaci a odradily stávající i potenciální zákazníky od využívání jejich služeb. Kybernetické útoky mohou také bránit Skupině v plnění jejích smluvních nebo regulačních závazků.

(g) Ochrana životního prostředí a ESG rizika

Provozování železniční dopravy je ze své podstaty spojeno s významnými environmentálními, sociálními a správními (ESG) riziky, jejichž nedostatečné řízení by mohlo mít podstatný negativní dopad na hospodářské výsledky RegioJet, jeho finanční situaci, reputaci a obchodní vyhlídky. Tato rizika zahrnují mimo jiné potenciální finanční postihy a sankce za nedodržení stále přísnějších legislativních požadavků v oblasti emisí (např. CO₂, hluk), nakládání s odpady a celkové ochrany životního prostředí.

Na RegioJet jako provozovatele železniční dopravy se vztahuje řada národních i mezinárodních právních předpisů upravujících různé aspekty ochrany životního prostředí, zejména vypouštění emisí. RegioJet průběžně zajišťuje soulad svého podnikání s těmito právními předpisy a mezinárodními standardy a průběžně je inkorporuje do svých interních předpisů a environmentální politiky. 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 RegioJet, její hospodářské výsledky a finanční situaci.

Současně RegioJet může čelit riziku poškození dobrého jména v důsledku incidentů spojených s bezpečností provozu, pracovním prostředím nebo nedostatečnou transparentností a správou, což může vést k poklesu důvěry zákazníků a obchodních partnerů. Neadekvátní řešení ESG aspektů může mít dále za následek pokles investiční atraktivity pro stávající i potenciální investory, což by mohlo ztížit budoucí přístup k financování. V krajním případě by závažné a opakované porušení regulatorních požadavků, zejména v oblasti bezpečnosti, mohlo vést až ke ztrátě licence na provozování drážní dopravy, což by mělo zásadní dopad na schopnost RegioJet a pokračovat v jeho podnikatelské činnosti.

(h) Na RegioJet může mít dopad zvýšení nákladů spojených s používáním železniční dopravní cesty

RegioJet, stejně jako ostatní provozovatelé železniční dopravy v České republice, hradí SŽ cenu za používání železniční dopravní cesty a poplatek za použití přístupových komunikací pro cestující ve vlaku osobní dopravy. Povinnost hradit tuto cenu vyplývá ze zákona č. 266/1994 Sb., o dráhách. Výše této ceny stejně jako poplatku je stanovena prohlášením o dráze vydávaným SŽ. Zvýšení těchto nákladů, které by nebylo doprovázené odpovídajícím protiplněním (v podobě zvýšené kvality služeb poskytovaných SŽ, kterou by bylo možné

⁶ Viz <https://nukib.gov.cz/cs/infoservis/aktuality/2215-nukib-v-roce-2024-zaznamenal-vice-kybernetickych-incidentu-nez-v-predchozich-letech/>

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	20	

promítnout do ceny za služby společnosti RegioJet), by se však mohlo významně nepříznivě odrazit na finanční pozici RegioJet, jejím hospodářském výsledku nebo likviditě v příslušném finančním období.

(i) Činnost navazujících dopravců a dalších osob může nepříznivě ovlivnit činnost RegioJet

Schopnost 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 RegioJet s nimi by mohlo způsobit neschopnost plnit nároky zákazníků nebo by mohlo donutit RegioJet k používání alternativních železničních tras, v důsledku čehož by mohlo dojít k významným dodatečným nákladům a neefektivnosti sítě.

(j) Při svém podnikání je RegioJet závislá na informačních systémech a technologiích

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 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 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.

(k) 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 RegioJet, její výsledek hospodaření nebo likviditu v příslušném finančním období.

(l) Investiční rizika související s modernizací a údržbou vozového parku

Podnikání 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 RegioJet. Negativní dopad na situaci RegioJet by nastal i v případě, že nebude schopna zajistit včasné a dostatečné financování stávajících či plánovaných investic.

(m) RegioJet je při svém podnikání závislá na získání a udržení nezbytných licencí, osvědčení a povolení

RegioJet může podnikat pouze na základě získaných a platných licencí a povolení.

Klíčovými povoleními jsou:

Jednotné povolení o bezpečnosti

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	21	

RegioJet toto povolení obdržel od Agentury Evropské unie pro železnice dne 31. 8. 2023, které je platné do 30. 8. 2028. Toto povolení může být tímto orgánem odebráno v rámci správního řízení z důvodu stanovených příslušnými právními předpisy, a to zejména z následujících důvodů: (a) přestane-li být zavedený systém zajišťování bezpečnosti drážní dopravy dostatečným z důvodu podstatné změny právního předpisu upravujícího požadavky na bezpečné provozování drážní dopravy, (b) přestal-li dopravce splňovat podmínky pro vydání osvědčení dopravce podle přímo použitelného předpisu Evropské unie, a (c) zjistí-li drážní správní úřad při výkonu státního dozoru nedostatky závažně ohrožující bezpečné provozování drážní dopravy.

(n) Licence k provozování drážní dopravy

RegioJet tuto licenci obdržel od drážního úřadu dne 1. 6. 2009. Tato licence není časově omezena. Licenci k provozování drážní dopravy lze odebrat v případě, že dopravce přestane splňovat podmínky stanovené zákonem o dráhách nebo v případě, kdy dojde k porušení podmínek stanovených v licenci. Konkrétní důvody a proces odebrání jsou upraveny v § 30 zákona č. 266/1994 Sb., o dráhách, ve znění pozdějších předpisů, přičemž těmito důvody jsou: (a) dopravce přestal splňovat podmínky pro udělení licence (zejména bezúhonnost, odborná způsobilost a finanční způsobilost), a (b) dopravce závažným způsobem porušil své zákonné povinnosti.

Přestože se 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 RegioJet poskytovat některé nebo veškeré služby, což by následně vedlo k negativním dopadům na provoz a tržby RegioJet. Taková situace by se mohla negativně odrazit na jejím finančním stavu a hospodářských výsledcích.

(o) 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 RegioJet plnit dluhy vůči Emitentovi a/nebo z Finanční záruky.

Provozní rizika

(a) Riziko střetu zájmů RegioJet holding a vlastníků Dluhopisů

RegioJet spadá pod holdingovou RegioJet holding a.s., ICO: 293 79 261 („**RegioJet holding**“). Není možné vyloučit, že v budoucnu některá ze společností spadajících pod RegioJet holding začne podnikat kroky, které mohou být vedeny spíše ve prospěch RegioJet holding než ve prospěch RegioJet, Emitenta a vlastníků Dluhopisů. Takové změny mohou mít negativní vliv na finanční a hospodářskou situaci RegioJet, její podnikatelskou činnost a schopnost plnit dluhy vůči Emitentovi a/nebo z Finanční záruky.

(b) Komoditní riziko

RegioJet čelí zprostředkovaně riziku cen komodit. Náklady na zajištění vlakové přepravy, spotřeba materiálu a energie (tj. náklady na pohonné hmoty a elektřinu) činily za rok 2024 ve Skupině 820.294 tis. Kč tj. 32 % z výkonové spotřeby Skupiny.

Tyto ceny jsou velmi nestálé a citlivé na mezinárodní politické a ekonomické události, jako je válka na Ukrajině, konflikt v Gaze nebo útoky Hútiů v Rudém moři. V roce 2022 zažil evropský trh s elektřinou výrazný cenový nárůst a volatilitu, ačkoliv se v druhé polovině roku 2023 ceny stabilizovaly.

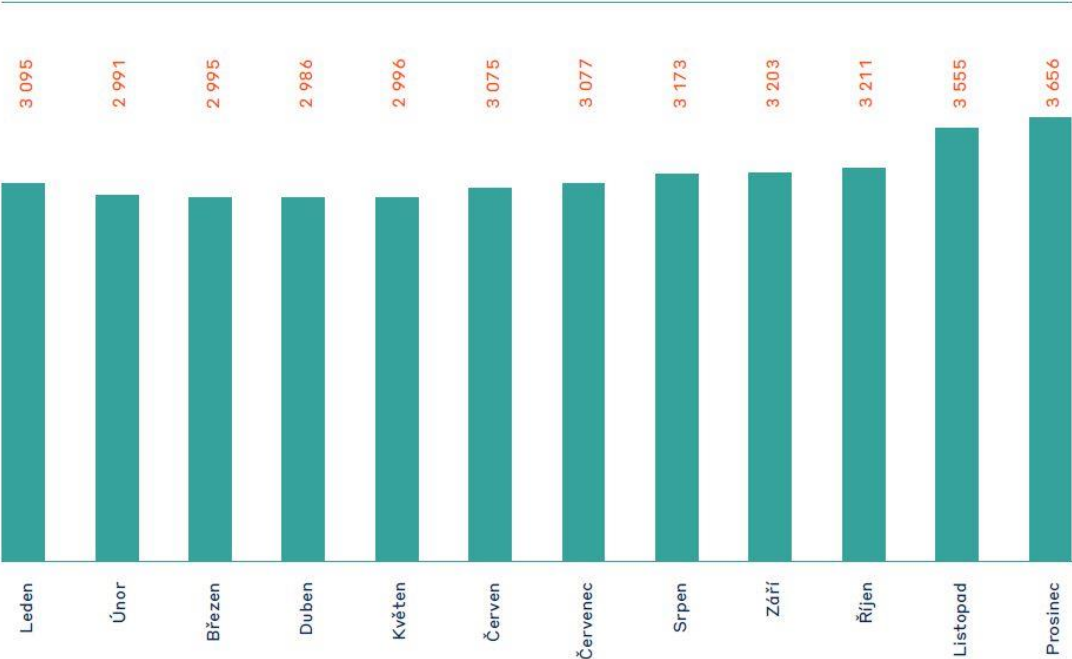
Trakční energii přitom RegioJet odebírá od SŽ za stejnou cenu jako ostatní vlakoví dopravci v ČR. K ceně trakční elektřiny uvádí SŽ: „Stejně jako v předchozích letech zajišťovala Správa železnic dodávky trakční

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	22	

elektřiny na další období pro všechny železniční dopravce využívající závislou trakci. Pro období roku 2025 se díky vhodně nastavené nákupní strategii podařilo zajistit dodávky trakční elektřiny za příznivé ceny. Celkem 80 % předpokládaného množství bylo pořízeno prostřednictvím postupného nákupu s fixací ceny na roční produkt velkoobchodního trhu energetické burzy s přičítacím indexem 142,90 Kč/MWh, zbylých 20 % bude zajištěno v průběhu roku 2025 prostřednictvím denního trhu OTE (tzv. SPOT) s přičítacím indexem 120 Kč/MWh. Podařilo se tak dosáhnout meziročního poklesu ceny trakční elektřiny o 632 Kč/MWh s potenciální úsporou dosahující 750 mil. Kč, která je dána snížením fixované části ceny a snížením přičítacích indexů vůči roku 2024. K vyúčtování spotřeby trakční elektřiny byl nadále používán tzv. hybridní model umožňující využít i data z měření na palubě vlaku. Systémem měření spotřeby trakční elektřiny bylo nově osazeno 116 lokomotiv či elektrických jednotek dopravců a celkově bylo provozováno již 825 takto osazených vozidel. Hybridní model v rámci výpočtu spotřeby se již používá u cca 75 % naměřené elektřiny. Prostřednictvím nákupu na komoditních burzách zajistila Správa železnic také smluvní dodávky zemního plynu a elektřiny pro resort dopravy, a to v režimu centrálního zadávání.“⁷

Cenový vývoj (Kč/MWh)⁸ silové trakční elektřiny v roce 2024 byl přitom následující:

Graf 1 – Cenový vývoj (Kč/MWh) silové trakční elektřiny v roce 2024



Na RegioJet se tak zprostředkovaně přenáší riziko SŽ ve vztahu k ceně trakční elektřiny, přestože jde primárně o riziko na straně SŽ. Na RegioJet dopadá i riziko, že se SŽ nepovede sjednat odpovídající dohodu, přičemž ze systematického hlediska není SŽ k vyjednání výhodné smlouvy ani cen zásadně motivovaná. A to právě z důvodu, že veškeré náklady na elektřinu přenáší na dopravce.

Kromě cenových rizik je důležitá i dostupnost paliva a energie, která může být omezena například kvůli narušení dodávek nebo politickým událostem. RegioJet také čelí rostoucí konkurenci od autobusové, automobilové a letecké dopravy v osobní přepravě. Snížení cen ropy v minulých letech zvýšilo atraktivitu

⁷ Výroční zpráva Správa železnic, státní organizace za rok 2024, str. 30, dostupné zde: <https://www.spravazeleznic.cz/o-nas/publikace/vyrocní-zpravy>.

⁸ Výroční zpráva Správa železnic, státní organizace za rok 2024, str. 31, dostupné zde: <https://www.spravazeleznic.cz/o-nas/publikace/vyrocní-zpravy>.

těchto konkurenčních druhů dopravy. Pokud by ceny ropy dále klesaly nebo zůstaly na nízké úrovni, mohl by zájem o železniční dopravu klesnout. Materializace těchto rizik by mohla mít významný negativní dopad na hospodaření a finanční situaci RegioJet.

(c) Riziko ztráty klíčové osoby

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

(d) Riziko nedostatečného pojištění

Skupina udržuje komplexní soubor pojistných smluv, které pokrývají rizika, jež považuje za běžná v oblasti svých klíčových činností, včetně rizik způsobených nehodami (jako je nehoda u Pardubic ze dne 5. 6. 2024 popsaná výše). Pojistné smlouvy Skupiny však podléhají komerčně sjednaným spoluúčastem, výlukám a omezením a Skupina obdrží pojistné plnění v souvislosti s uplatněnou pojistnou událostí pouze v rozsahu, v jakém mají její pojistitelé prostředky na výplatu.

Skupina neudrhuje pojištění v souvislosti se škodami na svých železničních vagonech. Jakékoliv škody na železničních vagonech tak nejsou kryty pojištěním.

Kromě toho může být činnost Skupiny ovlivněna řadou rizik, pro která není k dispozici plné pojistné krytí nebo není k dispozici za komerčně přiměřených podmínek. Skupina nemůže investorům zaručit, že její pojistné krytí bude dostatečné pro pokrytí ztrát vzniklých v důsledku některého z těchto rizik nebo všech těchto rizik, nebo že bude schopna obnovit stávající pojistné krytí za komerčně přiměřených podmínek, pokud vůbec.

Pokud dojde k události, v souvislosti s níž Skupina nemá žádné nebo nedostatečné pojistné krytí, může Skupina přijít o kapitál investovaný do jakéhokoli poškozeného nebo zničeného aktiva a o předpokládané budoucí příjmy související s tímto aktivem a v některých případech může Skupina zůstat odpovědná za finanční závazky související s postiženým aktivem. Stejně tak v případě, že by byly vůči Skupině uplatněny jakékoliv odhady přesahující související pojistné krytí, které může mít, mohl by její majetek podléhat zabavení, konfiskaci nebo omezení v rámci různých soudních řízení. Jakákoli z těchto událostí by mohla mít významný nepříznivý vliv na podnikání Skupiny, její provozní výsledky, finanční situaci, peněžní toky a vyhlídky.

RIZIKOVÉ FAKTORY TÝKAJÍCÍ SE DLUHOPISŮ

Níže Emitent uvádí podstatné rizikové faktory za účelem posouzení rizik spojených s Dluhopisy:

Obecná rizika spojená s dluhopisy

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

- (a) 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);
- (b) 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;

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	24	

- (c) mít dostatečné finanční prostředky a likviditu k tomu, aby byl připraven nést všechna rizika investice do Dluhopisů;
- (d) 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
- (e) 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.

Riziko nesplacení

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 a nabídne tedy vlastníkům Dluhopisů jejich odkoupení za nižší než jmenovitou hodnotu. Při takovém 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 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 likvidity na Regulovaném trhu BCPP

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.

Riziko pevné úrokové sazby

Vlastník Dluhopisu, u něhož je úrokový výnos určen pevnou úrokovou sazbou, je vystaven riziku poklesu ceny takového Dluhopisu v důsledku změny tržních úrokových sazeb. Zatímco je nominální úroková sazba po dobu existence Dluhopisů fixována, aktuální tržní úroková sazba na finančním trhu se zpravidla denně mění. Se změnou tržní úrokové sazby se také mění cena Dluhopisu, ale v opačném směru. Pokud se tedy tržní úroková sazba zvýší, cena Dluhopisu zpravidla klesne na úroveň, kdy je jeho výnos přibližně roven tržní úrokové sazbě. Pokud se tržní úroková sazba naopak sníží, cena Dluhopisu se zpravidla zvýší na úroveň, kdy je jeho výnos

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	25	

přibližně roven tržní úrokové sazbě. Tato skutečnost může mít negativní vliv na hodnotu a vývoj investice do Dluhopisů.

Riziko krácení objednávky na upsání Dluhopisů

Každý Vedoucí spolumanažer bude oprávněn objednat Dluhopisy uvedené v objednávkách / pokynech investorů podle svého výhradního uvážení krátit, přičemž případný přeplatek, pokud vznikne, bude bez zbytečného odkladu vrácen na účet investora. V případě zkrácení objednávky nebude potenciální investor schopen uskutečnit investici do Dluhopisů v původně zamýšleném objemu. Zkrácení objednávky tedy 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 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 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. Podle nejnovější prognózy ČNB uveřejněné 15. 8. 2025 se meziroční celková inflace na horizontu měnové politiky, tedy ve druhém pololetí 2026, očekává v těsné blízkosti 2% cíle centrální banky. Celková inflace za rok 2024 činila 2,4 %, v roce 2025 by se měla zvýšit na 2,6 %, v roce 2026 poklesnout na 2,3 % a v roce 2027 opět vzrůst na 2,5 %.⁹

Riziko zákonnosti koupě Dluhopisů

Potenciální nabyvatelé Dluhopisů by si měli být vědomi, že koupě Dluhopisů může být předmětem zákonných omezení ovlivňujících platnost jejich nabytí. Ani Emitent ani žádný Vedoucí spolumanažer nemá ani nepřebírá odpovědnost za zákonnost nabytí Dluhopisů potenciálním investorem, ať již podle právního řádu jeho založení nebo právního řádu, kde je činný (pokud se liší). Potenciální investor se nemůže spoléhat na Emitenta nebo na Vedoucích spolumanažerů v souvislosti se svým rozhodováním ohledně zákonnosti nabytí Dluhopisů. V případě, že by potenciální nabyvatel Dluhopisů koupil Dluhopisy v rozporu se zákonnými omezeními vztahujícími se na něj, mohlo by být takové nabytí Dluhopisů v rozporu s právními předpisy a Emitent by byl povinen částku, kterou nabyvatel za Dluhopisy Emitentovi uhradil, vrátit jako bezdůvodné obohacení. Právní předpisy jiných států, vztahující se na potenciální nabyvatele Dluhopisů, mohou s takovýmto nabytím Dluhopisů v rozporu se zákonnými omezeními spojit též další právní důsledky.

⁹ ČNB – Zpráva o měnové politice – jaro 2025, dostupné zde: <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/zpravy-o-menove-politice/Zprava-o-menove-politice-leto-2025>.

Emisní podmínky obsahují ustanovení, která se odchyľují od zákona

Emisní podmínky obsahují ustanovení, která se odchyľují od Zákona o dluhopisech. Konkrétně se Emisní podmínky v následujících záležitostech odchyľují od § 23 odst. 5 a 7 Zákona o dluhopisech:

- (a) odchyľně od § 23 odst. 5 Zákona o dluhopisech, nemá Žadatel (všechny pojmy s velkým počátečním písmenem použité v tomto rizikovém faktoru jsou definovány ve Emisních podmínkách) právo požadovat (nad rámec práva na splacení dosud nesplacené jmenovité hodnoty Dluhopisů) odkup Dluhopisů za tržní cenu;
- (b) odchyľně od § 23 odst. 5 a 7 Zákona o dluhopisech se částky, na jejichž výplatu má Žadatel v souladu s Emisními podmínkami právo, stávají splatnými až v Den výplaty úroku následující bezprostředně po uplynutí 30 dní ode dne, kdy Vlastník dluhopisů doručil Žádost Administrátorovi, nikoliv 30 dnů po podání samotné Žádosti.

Nová ustanovení § 23 odst. 9 Zákona o dluhopisech, na základě kterých je dovozována možnost odchyľit se od jednotlivých ustanovení § 23 Zákona o dluhopisech, včetně výše uvedených ustanovení, byla do Zákona o dluhopisech zavedeno zákonem č. 462/2023 Sb., kterým se mění některé zákony v souvislosti s rozvojem finančního trhu a s podporou zajištění na stáří, přičemž tato novela nabyla účinnosti 1. 1. 2024.

Jelikož se jedná o zcela novou právní úpravu, zatím k němu neexistuje rozhodovací praxe soudů ani obecně přijímaný právní výklad¹⁰.

V důsledku absence relevantní judikatury k novému ustanovení § 23 odst. 9 Zákona o dluhopisech – a z toho vyplývající právní nejistoty – nelze vyloučit, že příslušné soudy v budoucnu rozhodnou, že některá ustanovení, včetně výše uvedených ustanovení Zákona o dluhopisech nepřipouštějí odchyľení se v Emisních podmínkách.

Rizikové faktory vztahující se k Zajištění

Riziko omezení Finanční záruky

Potenciální kupující či upisovatelé Dluhopisů by si měli být vědomi, že Finanční záruka bude omezena na částku 6.000.000.000 Kč. S ohledem na skutečnost, že celková předpokládaná hodnota Emise bude činit 1.500.000.000 Kč, resp. může činit až 4.000.000.000 Kč, nebudou případné úrokové výnosy nad částku tohoto omezení kryty Finanční zárukou.

Riziko neúčinnosti Finanční záruky

Insolvenční předpisy stanoví určité podmínky, za kterých mohou být právní jednání dlužníka neúčinná vůči třetím osobám, zejména vůči věřitelům dlužníka. Neúčinným může být právní jednání, kterým dlužník zkracuje možnost uspokojení věřitelů nebo některé věřitele zvýhodňuje na úkor jiných. Neúčinnými jsou zejména právní jednání bez přiměřeného protiplnění, právní jednání zvýhodňující věřitele nebo právní jednání úmyslně zkracující uspokojení věřitele.

Vystavením Finanční záruky Ručitel zajišťuje splnění dluhů Emitenta z Dluhopisů. Nelze vyloučit, že v případě insolvenčního řízení ohledně Ručitele může dojít ke zpochybnění účinnosti Finanční záruky. Namítat neúčinnost Finanční záruky lze v průběhu lhůt, které se odvíjejí od okamžiku jeho poskytnutí. Pokud by došlo k uplatněním práv z Finanční záruky před koncem běhu příslušné lhůty, mohlo by toto být prohlášeno za

¹⁰ Komentář k uvedenému ustanovení však uvádí, že jde nepochybně o dispozitivní ustanovení: „Vedle toho zákon výslovně stanoví, že kromě předčasného splacení může vlastník dluhopisu požádat také o odkup dluhopisu za tržní cenu. Volba je přitom na vlastníkově dluhopisu, nestanoví-li emisní podmínky jinak (viz § 23 odst. 9).“ (KŘÍŽ, Josef. § 23 [Průběh schůze vlastníků]. In: LASÁK, Jan a kol. Zákon o dluhopisech. 1. vydání. Praha: C. H. Beck, 2025, s. 277, marg. č. 61.)

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	27	

neplatné či neúčinné a práva z Finanční záruky by nebylo možné úspěšně uplatnit a vykonat. Tato skutečnost může mít podstatný nepříznivý vliv na hodnotu a návratnost investice do Dluhopisů.

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 Železničním vagonům

Vzhledem k tomu, že se vznik zástavního práva jako věcně-právního vztahu k Železničním vagonům řídí právem místa, kde se Železniční vagon v době uzavření zástavní smlouvy nacházel, existuje riziko, že se vznik zástavního práva bude řídit právem cizí země nebo že zástavní právo k Železničním vagonům vůbec nevznikne. Toto riziko existuje i přesto, že Emitent v době podpisu zástavní smlouvy učiní prohlášení, že se Železniční vagon nacházejí na území České republiky. Pokud by tedy ke vzniku zástavního práva k Železničním vagonům 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.

Riziko týkající se hodnoty zastavených aktiv

Hodnota aktiv, ke kterým bude zřízeno zástavní právo, tj. zejména Železničních vagonů, 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 zástavního práva jako zástavce. Hodnota zastaveného aktiva může časem klesnout. V důsledku těchto skutečností nemusí být Vlastníci dluhopisů plně uspokojeni v případě výkonu Zajištění v podobě zástavního práva.

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.

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	28	

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.

Riziko ocenění a realizace zástavy

Znalecký posudek představuje primárně subjektivní odborný názor znalce na tržní hodnotu aktiva k určitému datu. Z toho důvodu nemusí v případě realizace zástavy dosažená prodejní cena odpovídat hodnotě uvedené ve znaleckém posudku. Tato divergence může být způsobena dynamikou tržního prostředí, neočekávanými ekonomickými faktory nebo specifickými podmínkami v době prodeje, což může mít za následek, že výtěžek z realizace zástavy nebude postačovat k úplnému uspokojení veškerých nároků Vlastníků dluhopisů.

Rizika spojená s Agentem pro zajištění

V rozsahu, v jakém práva ze Zajištění, včetně práv z Finanční záruky, nebo práva s ním 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 3.3 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.

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	29	

ODPOVĚDNÉ OSOBY

Osoby odpovědné za údaje uvedené v Prospektu

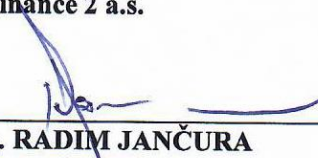
Osobou odpovědnou za správnost a úplnost údajů uvedených v tomto Prospektu je Emitent, tj. **RegioJet Finance 2 a.s.**, IČO: 139 94 824, se sídlem náměstí Svobody 86/17, Brno-město, 602 00 Brno, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, spisová značka B 8624, za kterou jedná Ing. Radim Jančura jakožto jediný člen správní rady.

Prohlášení osoby odpovědné za údaje uvedené v Prospektu

Emitent prohlašuje, že podle jeho nejlepšího vědomí jsou údaje obsažené v tomto Prospektu v souladu se skutečností a že v něm nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.

K Datu prospektu

RegioJet Finance 2 a.s.



Jméno: **Ing. RADIM JANČURA**

Funkce: člen správní rady

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	30	

VŠEOBECNÉ INFORMACE

Údaje od třetích stran

Emitent potvrzuje, že pokud byly v Prospektu využity informace pocházející od třetí strany, byly tyto informace přesně reprodukovány a podle vědomostí Emitenta a v míře, ve které je schopen to zjistit z informací zveřejněných touto třetí stranou, nebyly vynechány žádné skutečnosti, kvůli kterým by reprodukováné informace byly nepřesné nebo zavádějící.

Přesný zdroj či zdroje údajů jsou vždy uvedeny u konkrétních informací uvedených v rámci Prospektu. Jedná se o následující zdroje:

- <https://www.newstream.cz/leaders/nevydavati-regiojet-neprodavam-chci-byt-nejvetsim-dopravcem-v-cesku-rika-radim-jancura>;
- <https://www.spravazeleznice.cz/o-nas/publikace/vyrocnizpravy>; <https://regiojet.cz/tragicka-nehoda-vlakoveho-spoje>;
- <https://nukib.gov.cz/cs/infoservis/aktuality/2215-nukib-v-roce-2024-zaznamenal-vice-kybernetickych-incidentu-nez-v-predchozich-letech>;
- <https://www.spravazeleznice.cz/o-nas/publikace/vyrocnizpravy>;
- <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/prognoza/>;
- <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/zpravy-o-menove-politice/Zprava-o-menove-politice-leto-2025>;
- <https://md.gov.cz/getattachment/Dokumenty/Verejna-doprava/Pravni-predpisy/Zelena-a-bila-kniha-koncepce-verejne-dopravy/Koncepce-verejne-dopravy.pdf.aspx>;
- <https://www.transportenvironment.org/uploads/files/Embargo-lifted-09122024-European-Ranking-of-Rail-operators-REPORT-2.pdf>;
- <https://www.ceskainfrastruktura.cz/wp-content/uploads/2019/06/ARI-Trendy-na-zeleznici-CZ-2050-210131.pdf>;
- <https://zelenatransformace.cz/zelena-transformace/zelena-dohoda-a-legislativa/ekologizace-nakladni-dopravy/navrh-narizeni-o-vyuzivani-kapacity-zeleznicni-infrastruktury/>; a
- [https://oeil.secure.europarl.europa.eu/oeil/en/procedure-file?reference=2023/0271\(COD\)](https://oeil.secure.europarl.europa.eu/oeil/en/procedure-file?reference=2023/0271(COD)).

Zájem fyzických a právnických osob zúčastněných na emisi a nabídce Dluhopisů

Emitentovi není, vyjma zájmů Vedoucích spolumanažerů, kteří umisťují Dluhopisy na trhu a vyjma České spořitelny, která dále působí jako Administrátor a Agent pro zajištění, znám žádný zájem osob zúčastněných na vydávání Dluhopisů, který by byl pro vydávání Dluhopisů podstatný.

Zprávy znalců

Tento Prospekt neobsahuje zprávy znalců s výjimkou zpráv Auditora.

Prohlášení o schválení Prospektu příslušným orgánem

Prospekt schválila ČNB jako příslušný orgán podle Nařízení o prospektu.

ČNB schvaluje tento Prospekt pouze z hlediska toho, že splňuje normy týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti, které ukládá Nařízení o prospektu.

Toto schválení by se nemělo chápat jako potvrzení jakýchkoli vlastností Emitenta nebo kvality Dluhopisů.

Investoři by měli provést své vlastní posouzení vhodnosti investování do Dluhopisů.

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	31	

OPRÁVNĚNÍ AUDITORŮ

Jména a adresy auditorů

Auditor Emitenta

Účetní výkazy Emitenta sestavené v souladu s českými účetními standardy („CAS“) za období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 a za období od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024 byly ověřeny:

Obchodní firma:	Grant Thornton Audit, s.r.o.
Osvědčení č.:	603
Sídlo:	Pujmanové 1753/10a, 14000 Praha 4 – Nusle, Česká republika
Členství v profesní organizaci:	Komora auditorů České republiky
Odpovědná osoba:	Ing. Jan Vácha
Osvědčení č.:	2379

Uvedený auditor („**Auditor Emitenta**“) nemá podle nejlepšího vědomí Emitenta jakýkoli významný zájem na Emitentovi. Pro účely tohoto prohlášení Emitent, kromě jiného, zvážil následující skutečnosti ve vztahu k Auditorovi Emitenta: případné (i) vlastnictví akcií vydaných Emitentem nebo akcií či podílů společností tvořících s Emitentem koncern, nebo jakýchkoli opcí na nabytí nebo upsání takových akcií či podílů, (ii) zaměstnání u Emitenta nebo jakoukoli kompenzací od Emitenta, (iii) členství v orgánech Emitenta a (iv) vztah k Vedoucímu spolumanažerovi nebo přijetí Dluhopisů k obchodování na Regulovaném trhu BCPP.

Auditor RegioJet

Účetní závěrka RegioJet sestavená v souladu s CAS za období od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024 byla auditována:

Obchodní firma:	Grant Thornton Audit, s.r.o.
Osvědčení č.:	603
Sídlo:	Pujmanové 1753/10a, 14000 Praha 4 – Nusle, Česká republika
Členství v profesní organizaci:	Komora auditorů České republiky
Odpovědná osoba:	Ing. Jan Vácha
Osvědčení č.:	2379

Uvedený auditor („**Auditor Ručitele 2024**“) nemá podle nejlepšího vědomí RegioJet jakýkoli významný zájem na RegioJet. Pro účely tohoto prohlášení RegioJet, kromě jiného, zvážil následující skutečnosti ve vztahu k Auditorovi Ručitele 2024: případné (i) vlastnictví akcií vydaných Společností RegioJet nebo akcií či podílů společností tvořících se Společností RegioJet koncern, nebo jakýchkoli opcí na nabytí nebo upsání takových akcií či podílů, (ii) zaměstnání u RegioJet nebo jakoukoli kompenzací od RegioJet, (iii) členství v

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	32	

orgánech RegioJet a (iv) vztah k Vedoucímu spolumanažerovi nebo přijetí Dluhopisů k obchodování na Regulovaném trhu BCPP.

Účetní závěrka RegioJet sestavená v souladu s CAS za období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 byla auditována:

Obchodní firma:	BDO Audit s.r.o.
Osvědčení č.:	018
Sídlo:	V parku 2316/12, Chodov, 148 00 Praha 4
Členství v profesní organizaci:	Komora auditorů České republiky
Odpovědná osoba:	Ing. Lukáš Musil
Osvědčení č.:	2276

Uvedený auditor („**Auditor Ručitele 2023**“) nemá podle nejlepšího vědomí RegioJet jakýkoli významný zájem na RegioJet. Pro účely tohoto prohlášení RegioJet, kromě jiného, zvážil následující skutečnosti ve vztahu k Auditorovi Ručitele 2023: případné (i) vlastnictví akcií vydaných Společností RegioJet nebo akcií či podílů společností tvořících se Společností RegioJet koncern, nebo jakýchkoli opcí na nabytí nebo upsání takových akcií či podílů, (ii) zaměstnání u RegioJet nebo jakoukoli kompenzací od RegioJet, (iii) členství v orgánech RegioJet a (iv) vztah k Vedoucímu spolumanažerovi nebo přijetí Dluhopisů k obchodování na Regulovaném trhu BCPP.

Odstoupení, odvolání, opětovné jmenování

Za období, za které jsou uvedeny historické finanční údaje v tomto Prospektu, Auditor Emitenta, Auditor Ručitele 2024 ani Auditor Ručitele 2023, s výjimkou výše uvedené změny auditora u RegioJet mezi roky 2023 a 2024, neodstoupili, nebyli odvoláni a ani nebyli nově jmenováni. Změnu auditora z Auditor Ručitele 2023 na Auditor Ručitele 2024 nepokládá Emitent za významnou, když obě auditorské společnosti jsou podle přesvědčení Emitenta stejné úrovně a poskytují služby obdobných kvalit.

POUŽITÍ VÝNOSU

Důvody emise Dluhopisů

Emitent k Datu prospektu předpokládá, že čistý výnos z Emise bude použit výlučně na refinancování či financování nákupu Železničních vagonů prostřednictvím RegioJet od společnosti Deutsche Bahn AG, kdy Deutsche Bahn AG vyhlásila výběrové řízení na prodej svých Železničních vagonů a RegioJet (jako držitel příslušné licence) se těchto výběrových řízení postupně uchází a nakupuje a plánuje dále nakupovat od Deutsche Bahn AG tyto Železniční vagony. Emitent tak k Datu prospektu předpokládá, že veškerý výnos z Emise poskytne ve formě vnitroskupinového financování ve prospěch společnosti RegioJet.

Emitent k Datu prospektu nepředpokládá, že by část výtěžku Emise byla použita na jiné účely, které jsou povolené podle článku 4.11 Emisních podmínek.

Tato investice je klíčová pro modernizaci vozového parku a rozšíření kapacity, což umožní lépe reagovat na rostoucí poptávku po železniční dopravě a zároveň zvýšit komfort a spolehlivost pro cestující. Akvizice těchto Železničních vagonů, realizovaná prostřednictvím transakce s Deutsche Bahn AG, představuje strategický krok k posílení konkurenční pozice na trhu a zajištění dlouhodobého udržitelného růstu.

Veškeré Železniční vagony, které budou financovány z výnosu Emise budou převedeny na Emitenta.

Odhad čisté částky výnosů z emise a nabídky Dluhopisů

Emitent očekává, že se celkové náklady přípravy emise Dluhopisů, tj. náklady na odměnu Vedoucích spolumanažerů, náklady na Auditora, poplatky Centrálního depozitáře, správní poplatky hrazené ČNB a některé další náklady související s emisí Dluhopisů či jejím umístěním na trhu, nepřevýší 24.000.000 Kč při předpokládaném objemu Emise a 64.000.000 Kč při maximálně navýšeném objemu Emise.

Čistý výtěžek vydávání Dluhopisů Emitent předpokládá ve výši cca 1.476.000.000 Kč (při předpokládaném objemu Emise), a ve výši 3.936.000.000 Kč (při maximálně navýšeném objemu Emise).

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	34	

UPISOVÁNÍ, PRODEJ A PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ

Obecné informace

Emitent pověřil na základě příkazní smlouvy Českou spořitelnu činností spojenou s přípravou a zajištěním vydání Dluhopisů.

Činnosti spojené s vydáním a umístěním Dluhopisů budou činné Emitentem prostřednictvím vedoucích spolumanažerů Emise („**Vedoucí spolumanažerů**“), kterými budou na základě pověření Emitenta společnosti **Česká spořitelna, a.s.**, IČO: 452 44 782, se sídlem Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 1171, LEI: 9KOGW2C2FCIOJQ7FF485 („**Česká spořitelna**“) a **Komerční banka, a.s.**, IČO: 453 17 054, se sídlem Na Příkopě 969/33, 114 07 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 1360, LEI: IYKCAVNFR8QGF00HV840 („**Komerční banka**“), a to na základě smlouvy o umístění. Emitent dále uzavře k Datu emise nebo okolo tohoto data smlouvu o zajištění umístění, na jejímž základě pověří Vedoucích spolumanažerů veřejnou nabídkou a umístěním Dluhopisů u koncových investorů bez závazku upsat („**Smlouva o umístění**“).

Emitent zamýšlí vydat Dluhopisy v předpokládané celkové jmenovité hodnotě emise do 1.500.000.000 Kč s možností navýšení předpokládané jmenovité hodnoty emise až do 4.000.000.000 Kč. Jmenovitá hodnota jednoho kusu Dluhopisu je 10.000 Kč. Maximální počet Dluhopisů, které mohou být vydány, je až 150.000 kusů (při navýšení až 400.000 kusů). Dluhopisy mohou být vydávány jednorázově nebo průběžně. Předmětem veřejné nabídky budou všechny Dluhopisy vydávané v rámci Emise.

Přijetí k obchodování

Činnosti kotevního agenta v souvislosti s přijetím Dluhopisů na příslušný regulovaný trh bude pro Emitenta vykonávat Česká spořitelna („**Kotevní agent**“). Emitent prostřednictvím Kotevního agenta požádá o přijetí Dluhopisů k obchodování na Regulovaném trhu BCPP a předpokládá, že Dluhopisy budou přijaty k obchodování k Datu emise, tj. 23. 10. 2025.

Odhad celkové výše poplatků spojených s přijetím Dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu činí 50.000 Kč jako poplatek za přijetí a 15.000 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 formou DVP (*delivery versus payment*) prostřednictvím Centrálního depozitáře, resp. osob vedoucích evidenci na něj navazující obvyklým způsobem v souladu s pravidly a provozními postupy BCPP a Centrálního depozitáře a ve lhůtách stanovených příslušnými pravidly.

Veřejná nabídka

Dluhopisy budou nabízeny v rámci veřejné nabídky v České republice prostřednictvím Vedoucích spolumanažerů k úpisu a ke koupi investorům, včetně retailových investorů, a to v souladu s příslušnými právními předpisy a Prospektem a případně také v zahraničí vybraným kvalifikovaným investorům a případně dalším investorům za podmínek, které v dané zemi nezakládají povinnost nabízejícího vypracovat a uveřejnit prospekt v souladu s aplikovatelnými právními předpisy. Dluhopisy budou nabízeny od 25. 9. 2025 do 22. 9. 2026 (včetně).

Emisní cena všech Dluhopisů nabízených Emitentem prostřednictvím Vedoucích spolumanažerů v rámci veřejné nabídky, bude odpovídat jejich emisnímu kurzu, tj. emisní cena všech Dluhopisů vydávaných k Datu emise bude činit 100 % jmenovité hodnoty Dluhopisů a emisní cena všech Dluhopisů vydávaných nebo nabízených po Datu emise bude určena společným rozhodnutím Emitenta a Vedoucích spolumanažerů; na základě aktuálních tržních podmínek a bude uveřejněna na internetové stránce Emitenta www.regiojet.cz v sekci O nás / Informace pro investory RegioJet Finance 2 a.s., a současně bude uveřejněna na internetové

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	35	

stránce některých Vedoucích spolumanažerů (Česká spořitelna: www.csas.cz v sekci „Podpora a dokumenty, Dokumenty ke stažení, záložka „Prospekty a emisní dodatky“; Komerční banka: www.kb.cz v sekci *O bance, Povinně uveřejňované informace, Informace o cenných papírech, Dluhopisy klientů Komerční banky* s tím, že k částce emisního kurzu jakýchkoli Dluhopisů vydaných nebo nabízených po Datu emise bude dále připočten odpovídající alikvotní úrokový výnos, bude-li to relevantní.

K částce emisního kurzu jakýchkoli Dluhopisů vydaných nebo nabízených po Datu emise bude dále připočten odpovídající alikvotní úrokový výnos, bude-li to relevantní.

Vedoucí spolumanažery je možné kontaktovat: (i) v případě České spořitelny na telefonním čísle +420 800 468 378 (800 INVEST) nebo prostřednictvím emailové adresy csas@csas.cz, (ii) v případě Komerční banky na telefonním čísle +420 222 008 522 nebo prostřednictvím emailové adresy corporatefinance@kb.cz.

V rámci veřejné nabídky v České republice budou investoři osloveni zejména použitím prostředků dálkové komunikace a vyzvání k podání objednávky ke koupi Dluhopisů. K Datu emise, nebo, v případě Dluhopisů vydávaných v tranších po Datu emise, v příslušný den vypořádání podle příslušné smlouvy o upsání, budou Dluhopisy upsány příslušným Vedoucím spolumanažerem oproti zaplacení emisního kurzu Dluhopisů Emitentovi na základě Smlouvy o upsání. Následně budou ve stejný den Dluhopisy, s výjimkou těch, které budou nadále drženy příslušným Vedoucím spolumanažerem a nabízeny jeho prostřednictvím (v souladu s podmínkami Nařízení o prospektu), takovým Vedoucím spolumanažerem prodány investorům. Příslušný Vedoucí spolumanažer uspokojí obdržené pokyny k úpisu Dluhopisů podané koncovými investory a zajistí převod Dluhopisů na majetkové účty jednotlivých investorů vedené v příslušné evidenci Centrálního depozitáře oproti zaplacení emisní ceny, a to v Datum emise nebo, v případě Dluhopisů vydávaných v tranších po Datu emise, v příslušný den vydání takové tranše Dluhopisů a podle podaného pokynu investorem, a za podmínek stanovených ve smlouvě mezi příslušným Vedoucím spolumanažerem a koncovým investorem. Zároveň příslušný Vedoucí spolumanažer inkasuje z peněžních účtů koncových investorů hodnotu odpovídající emisní ceně za Dluhopisy.

Po upsání a připsání Dluhopisů na účty Vlastníků dluhopisů bude Vlastníkům dluhopisů zasláno e-mailem potvrzení o upsání Dluhopisů, přičemž obchodování s Dluhopisy bude možné až po vydání Dluhopisů a po přijetí Dluhopisů k obchodování na Regulovaném trhu BCPP. Pro úspěšné primární vypořádání Emise (tj. připsání Dluhopisů na příslušné účty po zaplacení Emisního kurzu) musí upisovatelé Dluhopisů postupovat v souladu s pokyny Vedoucích spolumanažerů nebo jeho zástupců. Zejména platí, že není-li upisovatel Dluhopisů sám členem Centrálního depozitáře, musí si zřídit příslušný účet u Centrálního depozitáře nebo u člena Centrálního depozitáře. Není možné zaručit, že Dluhopisy budou řádně doručeny prvonabyvateli, pokud prvonabyvatel nebo osoba, která pro něj vede příslušný účet, nedodrží všechny postupy a nedodrží všechny příslušné pokyny k primárnímu vypořádání Dluhopisů.

Minimální částka, za kterou bude investor oprávněn upsat a koupit Dluhopisy, je dána Emisní cenou jednoho kusu Dluhopisu; investor však musí upsat vždy celé Dluhopisy, tj. minimálně jeden (10.000 Kč). Maximální objem jmenovité hodnoty Dluhopisů požadovaný jednotlivým investorem v Objedávce je omezen předpokládanou celkovou jmenovitou hodnotou Dluhopisů.

Každý Vedoucí spolumanažer bude oprávněn objednávkou investorů dle vlastního uvážení a po dohodě s Emitentem krátit (s tím, že případný přeplatek, pokud by vznikl, bude bez prodlení vrácen na účet investora za tímto účelem sdělený příslušnému Vedoucímu spolumanažerovi). Konečná jmenovitá hodnota Dluhopisů přidělená jednotlivému investorovi bude uvedena v konfirmaci o uskutečnění obchodu, kterou příslušný Vedoucí spolumanažer zašle jednotlivým investorům jeden obchodní den po vypořádání obchodu (zejména za použití prostředků komunikace na dálku, např. elektronické pošty). Obchodování s Dluhopisy může začít až po zaslání takové konfirmace o uskutečnění obchodu. Konečné výsledky veřejné nabídky Dluhopisů obsahující rovněž celkovou jmenovitou hodnotu všech vydaných Dluhopisů tvořících Emisi budou uveřejněny na internetové stránce Emitenta <https://www.regiojet.cz> v sekci O nás / Informace pro investory RegioJet Finance 2 a.s., a to do 30 dnů po jejím ukončení.

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	36	

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.

Vedoucí spolumanažer ani žádná další osoba nepřevzala vůči Emitentovi žádný závazek Dluhopisy upsat či umístit. Vedoucí spolumanažer bude umístit dluhopisy na tzv. „best effort“ bázi, tj. Vedoucí spolumanažer vyvine veškeré úsilí, které po něm lze rozumně požadovat, aby vyhledal potenciální investory (zájemce o koupi Dluhopisů), avšak v případě, že se takové umístění nepodaří, není Vedoucí spolumanažer povinen jakékoli Dluhopisy, jejichž vydání se v rámci Emise předpokládá, upsat a koupit.

Celková výše provize Vedoucích spolumanažerů za umístění Emise nepřekročí 1,75 % ze souhrnné jmenovité hodnoty Dluhopisů upsaných na základě umístění zajištěného Vedoucím spolumanažerem.

V souvislosti s nabytím Dluhopisů prostřednictvím Vedoucích spolumanažerů budou Investorovi do Dluhopisů účtovány poplatky dle aktuálního standardního ceníku Vedoucích spolumanažerů.

V souvislosti s nabytím Dluhopisů prostřednictvím České spořitelny, bude investorovi účtován dle pokynu ke koupi cenných papírů poplatek ve výši 0,25 % ze jmenovité hodnoty nabývaného Dluhopisu. Dále mohou být účtovány poplatky za vedení evidence na majetkovém účtu dle aktuálního ceníku na www.csas.cz, odkaz: „Ceník – sekce Investování, Vedení evidence cenných papírů – Navazující evidence ČS“. Tyto náklady k datu vyhotovení Prospektu nepřesahují 0,04 % p.a. z celkové jmenovité hodnoty Dluhopisů na takovém účtu, minimálně však 25 Kč čtvrtletně.

V souvislosti s nabytím Dluhopisů prostřednictvím Komerční banky v České republice budou investorovi do Dluhopisů účtovány poplatky ve výši 0,25 % ze jmenovité hodnoty nabývaného Dluhopisu. Každý investor, který koupí Dluhopisy u banky, bude dle aktuálního ceníku uvedeného na internetových stránkách www.kb.cz, v sekci „Ceny a sazby, Sazebníky KB, Občané“, hradit běžné poplatky banky za vedení cenných papírů. Náklady za vedení cenných papírů činí k Datu prospektu 0,02 % p.a. z celkové jmenovité hodnoty Dluhopisů na takovém účtu (plus případná DPH), minimálně však 15 Kč měsíčně.

Investor může být povinen platit další poplatky účtované zprostředkovatelem koupě nebo prodeje Dluhopisů, osobou vedoucí evidenci Dluhopisů, osobou provádějící vypořádání obchodu s Dluhopisy nebo jinou osobou, tj. např. poplatky za zřízení a vedení investičního účtu, za obstarání převodu Dluhopisů, služby spojené s úschovou Dluhopisů, resp. jejich evidencí apod.

Tento Prospekt byl vyhotoven a uveřejněn pro účely veřejné nabídky Dluhopisů České republiky a pro účely přijetí Dluhopisů k obchodování na Regulovaném trhu BCPP.

MiFID II monitoring tvorby a distribuce finančního nástroje

Cílový trh je stanoven na způsobilé protistrany, profesionální klienty a neprofesionální klienty.

Výhradně pro účely vlastního schvalovacího procesu přezkoumáním cílového trhu ve vztahu k Dluhopisům bylo Vedoucími spolumanažery vyhodnoceno, že (i) cílovým trhem pro Dluhopisy jsou způsobilé protistrany, profesionální klienti ve smyslu Směrnice 2014/65/EU, v platném znění („**MiFID II**“), a také neprofesionální klienti z řad klientů Vedoucích spolumanažerů a (ii) při distribuci Dluhopisů na tomto cílovém trhu jsou vybrané všechny distribuční kanály, a to prostřednictvím služby prodeje bez poradenství, případně služby obhospodařování portfolia.

Jakákoliv osoba následně nabízející, prodávající nebo doporučující Dluhopisy, která podléhá pravidlům MiFID II, je zodpovědná za provedení své vlastní analýzy cílového trhu v souvislosti s Dluhopisy (buď přijetím, nebo vylepšením posouzení cílového trhu) a určení vlastních vhodných distribučních kanálů.

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	37	

Manažeri a Emitent odpovídají za stanovení cílových trhů a distribučních kanálů vždy jen ve vztahu k primární nabídce Dluhopisů, resp. k nabídce, kterou vykonávají sami Vedoucí spolumanažeri.

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 Vedoucí spolumanažeri 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. Veškerá právní jednání týkající se dluhopisů prováděná ve Velké Británii, z Velké Británie nebo jakkoli jinak související s Velkou Británií pak rovněž musí být prováděna 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 2005*) v platném znění a Nařízením o prospektu v platném znění, doplněném a pozměněném legislativou přijatou v souvislosti s odchodem Velké Británie z Evropské unie, účinnou od 1. ledna 2021, a to zejména nařízením o úředním zařazení cenných papírů (*The Official Listing of Securities (EU Exit) Regulations 2019*), nařízením o prospektu

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	38	

(*The Prospectus (EU Exit) Regulations 2019*) a nařízením o finančních službách (*The Financial Services (Miscellaneous Amendments) (EU Exit) Regulations 2020*).

Udělení souhlasu s použitím Prospektu pro pozdější další prodej nebo konečné umístění Dluhopisů

Emitent neudělil souhlas s použitím Prospektu pro pozdější další prodej nebo konečné umístění Dluhopisů finančními zprostředkovateli.

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	39	

EMISNÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ

Dluhopisy vydávané společností **RegioJet Finance 2 a.s.**, IČO: 139 94 824, se sídlem náměstí Svobody 86/17, Brno-město, 602 00 Brno, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně pod spisovou značkou B 8624 („**Emitent**“), podle českého práva v předpokládané celkové jmenovité hodnotě emise 1.500.000.000 Kč, která může být navýšena se souhlasem všech Vedoucích spolumanažerů až na 4.000.000.000 Kč, nesoucí pevný úrokový výnos ve výši 7,15 % p.a., splatné v roce 2030 („**Emise**“; jednotlivé dluhopisy vydávané v rámci Emise dále jen „**Dluhopisy**“), se řídí těmito emisními podmínkami („**Emisní podmínky**“) a zákonem č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů („**Zákon o dluhopisech**“).

Dluhopisům byl Centrálním depozitářem přidělen identifikační kód ISIN: CZ0003576886, FISN: RegioJet Fin. 2/7.15 DEB 20301023 a CFI: DBFGGN. Název Emise je REGJET F.2 7,15/30.

V souvislosti s Dluhopisy vyhotovil Emitent v souladu s nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 ze dne 14. 6. 2017 o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES („**Nařízení o prospektu**“), prospekt Dluhopisů („**Prospekt**“), jehož součástí jsou tyto Emisní podmínky. Prospekt byl schválen rozhodnutím České národní banky č.j. č.j. 2025/116392/CNB/650 ke sp. zn. S-Sp-2025/00381/CNB/653 ze dne 23. 9. 2025, které nabylo právní moci dne 23. 9. 2025, a uveřejněn v souladu s příslušnými právními předpisy. Tyto Emisní podmínky byly uveřejněny jako součást Prospektu a jsou k dispozici na internetových stránkách Emitenta www.regiojet.cz v sekci O nás / Informace pro investory RegioJet Finance 2 a.s.

Za dluhy Emitenta z Dluhopisů se ve formě finanční záruky podle českého práva („**Finanční záruka**“), a to podle § 2029 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů („**Občanský zákoník**“), zaručila **RegioJet a.s.**, IČO: 283 33 187, se sídlem náměstí Svobody 86/17, Brno-město, 602 00 Brno, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně pod spisovou značkou B 5816 („**RegioJet**“ nebo „**Ručitel**“). Znění Finanční záruky je k dispozici na Internetových stránkách emitenta a rovněž tvoří součást Prospektu. Další zajištění dluhů Emitenta z Dluhopisů je popsáno v článku 3 (*Status*).

Rozhodnutím o schválení prospektu cenného papíru ČNB pouze osvědčuje, že schválený prospekt splňuje pravidla týkající se úplnosti, srozumitelnosti a soudržnosti požadované Nařízením o prospektu a dalšími příslušnými právními předpisy, tedy že obsahuje nezbytné informace, které jsou podstatné pro to, aby investor informovaně posoudil Emitenta, Ručitele a cenné papíry, které mají být předmětem veřejné nabídky a přijetí k obchodování na regulovaném trhu. Investor by měl vždy výhodnost investice posuzovat na základě znalosti celého obsahu Prospektu. ČNB vykonává dohled nad dodržováním Nařízení o prospektu, avšak neposuzuje hospodářské výsledky ani finanční situaci Emitenta nebo RegioJet a schválením Prospektu negarantuje budoucí ziskovost Emitenta nebo RegioJet ani schopnost splatit výnosy nebo splatit jmenovitou hodnotu Dluhopisů nebo závazky z Finanční záruky. ČNB vykonává dohled nad dodržováním Nařízení o prospektu a dohled nad plněním informačních povinností Emitenta, a to po celou dobu přijetí příslušné emise Dluhopisů k obchodování na Regulovaném trhu BCPP; nevykonává však zvláštní dohled nad Emisí ani Emitentem.

Činnosti spojené s vydáním a umístěním Dluhopisů budou činěny Emitentem prostřednictvím vedoucích spolumanažerů Emise, kteří zároveň budou vydání Emise koordinovat a kterými budou na základě pověření Emitenta společnosti **Česká spořitelna, a.s.**, IČO: 452 44 782, se sídlem Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 1171 („**Česká spořitelna**“) a **Komerční banka, a.s.**, IČO: 453 17 054, se sídlem Na Příkopě 969/33, 114 07 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 1360 („**Komerční banka**“ a „**Vedoucí spolumanažer**“).

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

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	40	

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(a) (*Administrátor*).

Nedojde-li ke změně v souladu s článkem 3.6 (*Postavení agenta pro zajištění*), pak bude činnosti agenta pro zajištění ve smyslu ustanovení § 20 odst. 1 a násl. Zákona o dluhopisech a článku 3 (*Status*) vykonávat Česká spořitelna („**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(a) (*Administrátor*).

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

Pokud není v těchto Emisních podmínkách uvedeno jinak, výrazy definované s velkými písmeny mají význam k nim přiřazený v článku 16 (*Definice*).

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 10.000 Kč. Předpokládaná celková jmenovitá hodnota Emise je 1.500.000.000 Kč s možností navýšení až do výše 4.000.000.000 Kč.

1.2 Oddělení práva na výnos, předkupní a výměnná práva.

Oddělení práva na výnos z Dluhopisu se vylučuje.

S Dluhopisy nejsou spojena žádná předkupní ani výměnná práva.

1.3 Vlastníci dluhopisů

Osoba, na jejímž účtu vlastníka (ve smyslu ZPKT) v Centrálním depozitáři či v evidenci navazující na centrální evidenci jsou Dluhopisy evidovány, je vlastníkem Dluhopisů („**Vlastník dluhopisů**“). Dokud nebude Emitent a Administrátor 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 mu platby v souladu s těmito Emisními podmínkami.

Osoby, na jejichž účtu vlastníka v Centrálním depozitáři či v evidenci navazující na centrální evidenci nebudou z jakýchkoli důvodů evidovány Dluhopisy, ačkoliv by měly být Vlastníky dluhopisů, jsou povinny o této skutečnosti a titulu nabytí vlastnictví k Dluhopisům neprodleně informovat Emitenta a Administrátora a tyto skutečnosti jim přesvědčivým způsobem prokázat.

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

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	41	

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 (rating)

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

1.6 Usnesení, povolení a schválení

Dluhopisy jsou vydány na základě rozhodnutí správní rady Emitenta ze dne 18. 9. 2025, kterými byly schváleny tyto Emisní podmínky. Emitent prohlašuje, že pro vydání Dluhopisů se nevyžadují žádná další usnesení, povolení nebo schválení.

2. DATUM EMISE, LHŮTA PRO UPISOVÁNÍ, EMISNÍ KURZ, ZPŮSOB A MÍSTO ÚPISU DLUHOPIŠŮ

2.1 Datum emise, lhůta pro upisování

Datum emise je stanoveno na 23. 10. 2025 („Datum emise“).

Dluhopisy mohou být vydány (i) jednorázově k Datu emise nebo (ii) v tranších kdykoli po Datu emise do 23. 10. 2026 („Emisní lhůta“), respektive uplynutím dodatečné lhůty pro upisování („Dodatečná emisní lhůta“), kterou Emitent může stanovit. Rozhodnutí o stanovení Dodatečné emisní lhůty je Emitent povinen oznámit způsobem uvedeným v článku 14 (*Oznámení*). Dodatečná emisní lhůta skončí nejpozději v Rozhodný den pro splacení Dluhopisů. Emitent je oprávněn stanovit Dodatečnou emisní lhůtu i opakovaně.

Emitent může rozhodnout o vydání Dluhopisů ve vyšší celkové jmenovité hodnotě, než je předpokládaná celková jmenovitá hodnota Emise, a to až do výše možného navýšení celkové jmenovité hodnoty Emise v souladu s článkem 1.1 (*Jmenovitá hodnota, druh, předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise*).

Emitent může vydat Dluhopisy v menší celkové jmenovité hodnotě emise Dluhopisů než předpokládaná celková jmenovitá hodnota emise Dluhopisů, jestliže se do konce Emisní lhůty nepodařilo upsat předpokládanou celkovou jmenovitou hodnotu Emise.

Emitent oznámí Vlastníkům dluhopisů celkovou jmenovitou hodnotu všech vydaných Dluhopisů bez zbytečného odkladu po uplynutí Emisní lhůty případně Dodatečné emisní lhůty, anebo po upsání celkového objemu emise Dluhopisů to způsobem uvedeným v článku 14 (*Oznámení*).

2.2 Emisní kurz

Emisní kurz Dluhopisů („Emisní kurz“) všech Dluhopisů vydaných k Datu emise činí 100 % jejich jmenovité hodnoty. Emisní kurz jakýchkoli Dluhopisů vydaných po Datu emise bude určen dohodou Emitenta a Vedoucích spolumanažerů. K částce Emisního kurzu jakýchkoli Dluhopisů vydaných po Datu emise bude dále připočten odpovídající alikvotní úrokový výnos, bude-li to relevantní. Aktuální výše Emisního kurzu bude uveřejněna na internetových stránkách Vedoucích spolumanažerů.

Pro zamezení jakýmkoli pochybnostem se stanoví, že žádná z osob veřejně nebo jinak nabízejících Dluhopisy ve smyslu čl. 2 písm. d) Nařízení o prospektu nemá vůči kterémukoli investorovi do Dluhopisů žádnou povinnost jakékoli Dluhopisy zpětně kupovat.

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	42	

2.3 Způsob a místo úpisu dluhopisů

Další informace o způsobu a místě úpisu Dluhopisů jsou uvedeny v kapitole Prospektu označené jako *Upisování, prodej a přijetí k obchodování*.

3. STATUS

3.1 Pořadí uspokojení

Dluhopisy zakládají přímé, obecné, nepodmíněné a nepodřízené dluhy Emitenta zajištěné Finanční zárukou a dalším Zajištěním, jak je definováno a popsáno v článcích 3.3 (*Zajištění*) a 4.7 (*Povinnost zřídit zajištění*), 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 Zajištění

Emitent je povinen za podmínek uvedených v článku 4.7 (*Povinnost zřídit zajištění*) zajistit, že Dluhy Emitenta budou zajištěny zajištěním zřízeným ve prospěch Vlastníků dluhopisů na jméno Agentu pro zajištění jako zástavního věřitele Emitentem či jinou osobou („**Poskytovatel zajištění**“), které bude zajišťovat veškeré dluhy Emitenta z Dluhopisů („**Zajištění**“):

- (a) finanční zárukou Ručitele;
- (b) zástavním právem prvního pořadí k Železničním vagonům;
- (c) zástavním právem prvního pořadí k Pohledávkám z Nájmu Železničních vagonů;
- (d) zástavním právem prvního pořadí k Pohledávkám z Vnitroskupinového financování; a
- (e) zástavním právem prvního pořadí k Pohledávkám z Účtu.

Zajištění bude zřízeno na náklady Emitenta na základě následující zajišťovací dokumentace („**Zajišťovací dokumentace**“):

- (i) Finanční záruky;
- (ii) smluv o zřízení zástavního práva k Železničním vagonům uzavřených mezi Agentem pro zajištění jako zástavním věřitelem a Emitentem jako zástavcem;
- (iii) smluv o zřízení zástavního práva k Pohledávkám z Nájmu uzavřených mezi Agentem pro zajištění jako zástavním věřitelem a Emitentem jako zástavcem;
- (iv) smluv o zřízení zástavního práva k Pohledávkám z Vnitroskupinového financování uzavřených mezi Agentem pro zajištění jako zástavním věřitelem a Emitentem jako zástavcem; a

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	43	

- (v) smluv o zřízení zástavního práva k Pohledávkám z Účtu uzavřených mezi Agentem pro zajištění jako zástavním věřitelem a Emitentem jako zástavcem.

Emitent je povinen uzavřít Zajišťovací dokumentaci, resp. zajistí uzavření Zajišťovací dokumentace příslušným Poskytovatelem zajištění tak, aby příslušné Zajištění vzniklo ve lhůtách uvedených v článku 4.7 (*Povinnost zřídit zajištění*).

Uplatnění práva Vlastníků dluhopisů požadovat splnění dluhů Emitenta vyplývajících z Dluhopisů je nezávislé na výkonu Zajištění Agentem pro zajištění.

Emitent zajistí, že každý příslušný Poskytovatel zajištění 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 (*Povinnost zřídit zajištění*) či pokud dojde částečně či zcela k zániku kteréhokoli Zajištění v rozporu s těmito Emisními podmínkami, je Emitent povinen o této skutečnosti do 5 Pracovních dnů informovat Agentu pro zajištění a neprodleně, ve lhůtách uvedených v Zákoně o dluhopisech a těchto Emisních podmínkách, svolat Schůzi, 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 (*Povinnost zřídit zajištění*).

3.4 Agent pro zajištění

Agent pro zajištění vykonává práva věřitele a zástavního věřitele nebo příjemce jiného zajištění, včetně práv plynoucích nebo souvisejících se Zajišťovací dokumentací, vlastním jménem ve prospěch Vlastníků dluhopisů, a to i v případě insolvenčního řízení, výkonu rozhodnutí nebo exekuce týkající se Emitenta, Ručitele nebo jiného Poskytovatele zajištění. Vztah mezi Emitentem a Agentem pro zajištění je upraven Smlouvou s agentem pro zajištění. Dle Smlouvy s agentem pro zajištění je Agent pro zajištění:

- (a) povinen, především:
- (i) vykonávat veškeré činnosti Agentu pro zajištění v souladu s Emisními podmínkami a pokyny Schůze;
 - (ii) na základě rozhodnutí Schůze a v souladu s takovým rozhodnutím uplatňovat jakožto oprávněný z Finanční záruky práva z Finanční záruky nebo jakožto zástavní věřitel práva z ostatní Zajišťovací dokumentace; a
 - (iii) bez odkladu informovat Vlastníky dluhopisů uveřejněním na internetové stránce Agentu pro zajištění, o postupu při výkonu práv ze Zajišťovací dokumentace a o obsahu každého, dle jeho výhradního názoru, významného oznámení nebo dokladu, který jako Agent pro zajištění vyhotoví či obdrží od Emitenta, Ručitele, jiného Poskytovatele zajištění nebo jiné osoby v souvislosti se Zajišťovací dokumentací; a
- (b) oprávněn, především:
- (i) vystupovat jako oprávněný z Finanční záruky v souladu s těmito Emisními podmínkami nebo zástavní věřitel z ostatní Zajišťovací dokumentace a svým jménem a ve prospěch Vlastníků

dluhopisů vykonávat veškerá práva, pravomoci, oprávnění a rozhodovací práva s nimi související v souladu s těmito Emisními podmínkami; a

- (ii) posuzovat plnění těchto Emisních podmínek ze strany Emitenta, zejména stanoví-li tyto Emisní podmínky, že určitá povinnost má být splněna způsobem uspokojivým pro Agenta pro zajištění.

Agent pro zajištění je dle Smlouvy s agentem pro zajištění také oprávněn při výkonu své funkce využívat na náklady Emitenta služeb odborných poradců a znalců. Za výkon funkce náleží Agentovi pro zajištění smluvní odměna a nárok na náhradu nákladů spojených s výkonem funkce Agenta pro zajištění. Plnění získané z uplatnění práv ze Zajišťovací dokumentace náleží Vlastníkům dluhopisů (poměrně podle počtu jimi vlastněných Dluhopisů) a Agentovi pro zajištění tak, jak je upraveno v těchto Emisních podmínkách, přičemž v souladu s ustanovením § 20 odst. 2 Zákona o dluhopisech se toto plnění považuje za majetek zákazníka podle ZPKT. Při výkonu práv ze Zajišťovací dokumentace, Smlouvy s agentem pro zajištění a těchto Emisních podmínek a dalších práv plynoucích ze Zákona o dluhopisech souvisejících se Zajišťovací dokumentací se na Agenta 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) může uplatňovat Agent pro zajištění, není žádný Vlastník dluhopisů oprávněn uplatňovat taková práva samostatně. Prodlení Agenta pro zajištění s výkonem nebo uplatňováním práv nebo plněním povinností po dobu delší než 60 Pracovních dnů zakládá důvod, pro který může dojít k ukončení funkce Agenta pro zajištění podle Smlouvy s agentem pro zajištění a Emitent je povinen svolat Schůzi podle článku 12.1(b)(ii).

Kopie Zajišťovacích dokumentů budou k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům dluhopisů a potenciálním investorům do Dluhopisů v běžné pracovní době v Určené provozovně (jak je tento pojem definován v článku 11.1(a)).

Úpisem či koupí Dluhopisů souhlasí každý Vlastník dluhopisů s ustanovením Agenta pro zajištění jako agenta pro zajištění podle 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, nadřízeného věřitele (z případného podřízení) nebo jiného příjemce zajištění, která vyplývají ze Zajišťovací dokumentace, těchto 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 těchto Emisních podmínek, ustanovení § 20 a násl. Zákona o dluhopisech v souvislosti s Dluhopisy obsaženými ve Smlouvě s agentem pro zajištění a v Zajišťovací dokumentaci. Smlouva s agentem pro zajištění a Zajišťovací dokumentace obsahuje, respektive bude obsahovat, bližší úpravu týkající se práv a povinností Agenta pro zajištění, včetně případného výkonu práv ze Zajišťovací dokumentace.

3.5 Uzavření a udržování Zajišťovacích dokumentů

Zajišťovací dokumenty budou uzavřeny ve lhůtách podle článku 4.7 (*Povinnost zřídit zajištění*).

Emitent zajistí, že Poskytovatelé zajištění budou své závazky ze Zajišťovací dokumentace řádně udržovat v plném rozsahu požadovaném těmito Emisními podmínkami a Smlouvou s agentem pro zajištění a zajistí, že budou řádně plnit veškeré své povinnosti ze Zajišťovacích dokumentů, a to vždy až do okamžiku splnění veškerých dluhů Emitenta vyplývajících z Dluhopisů. Tímto není dotčeno právo Emitenta požadovat, aby se Agent pro zajištění vzdal zástavních práv zřízených na základě Zajišťovací dokumentace za podmínek stanovených Emisními podmínkami.

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	45	

Agent pro zajištění neodpovídá Vlastníkům dluhopisů za to, že jakýkoliv závazek ze Zajišťovací dokumentace platně nevznikl či nenabyl účinnosti, nebo že učinil nebo neučinil jakékoli jednání v souvislosti se Zajišťovací dokumentací, ledaže k uvedenému došlo v důsledku hrubé nedbalosti nebo úmyslného protiprávního jednání Agentu pro zajištění.

3.6 Postavení agenta 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 vždy vázán pokyny, které mu platně udělila Schůze. 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 jakékoli výpočty provedené Emitentem, Ručitelem nebo Administrátorem podle těchto Emisních podmínek.

V případě, že jsou dány důvody, pro které může dojít k ukončení činnosti Agentu pro zajištění podle Smlouvy s agentem pro zajištění nebo jiné důvody podle § 21 odst. 1 písm. b) Zákona o dluhopisech (tedy že nastaly důvody, pro které může dojít nebo došlo k ukončení činnosti Agentu pro zajištění podle Smlouvy s agentem pro zajištění) nebo c) (tedy požadavku na změny v osobě Agentu pro zajištění ze strany Vlastníků dluhopisů, jejichž jmenovitá hodnota představuje alespoň 5 % celkové jmenovité hodnoty dané Emise), je Emitent povinen bez zbytečného odkladu svolat Schůzi (jak je tento pojem definován níže) v souladu s článkem 12.1(b)(ii), na které bude rozhodnuto o jmenování nového agenta pro zajištění, kterým bude renomovaná banka oprávněná poskytovat bankovní služby v České republice („**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(c). Pokud není Schůze svolána ani Emitentem ani Agentem pro zajištění, je Schůzi oprávněn svolat každý Vlastník dluhopisů v souladu s článkem 12.1(d).

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. Podmínky pro změnu a postup při změně v osobě Agentu pro zajištění je blíže upraven ve Smlouvě s agentem pro zajištění.

Podle Smlouvy s Agentem pro zajištění platí, že Agent pro zajištění může smlouvu písemně vypovědět s jednoměsíční výpovědní lhůtou. Výpovědní lhůta začne běžet 1. den měsíce následujícího po měsíci, v němž byla doručena Emitentovi. Výpověď však nenabude účinnosti, dokud nebude jmenován Nový agent pro zajištění.

Dále podle Smlouvy s Agentem pro zajištění platí, že v případě, že (a) Česká národní banka uvalila na Agentu pro zajištění nucenou správu nebo mu odňala licenci působit jako banka nebo přijala jiné opatření s obdobným účinkem nebo opatření podle zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů, nebo zákona č. 374/2015 Sb., o ozdravných postupech a řešení krize na finančním trhu, ve znění pozdějších předpisů, které může mít vliv na plnění funkcí Agentu pro zajištění a povinností; nebo, (b) Agent pro zajištění rozhodl o svém zrušení nebo tak učinil soud; nebo (c) byl podán nikoliv zjevně bezdůvodný insolvenční návrh na Agentu pro zajištění; (d) Agent pro zajištění je v prodlení s plněním svých podstatných povinností podle Smlouvy s Agentem pro zajištění a nezjedná nápravu ani ve lhůtě 30 Pracovních dnů ode dne doručení výzvy Emitenta a Vlastníci dluhopisů mohou v souvislosti s tímto prodlením utrpět škodu; (e) Agent pro zajištění vypoví Smlouvu s Agentem pro zajištění nebo tuto Smlouvu jinak ukončí; (f) Vlastníci dluhopisů držící kumulativně alespoň 5 % nesplacené jmenovité hodnoty Dluhopisů požadují výměnu Agentu pro zajištění, je Emitent povinen bez zbytečného odkladu svolat Schůzi v souladu s článkem 12.1(b) (*Působnost a svolání schůze*). V případě, že Emitent Schůzi nesvolá, je tuto Schůzi povinen bez zbytečného odkladu a na náklady Emitenta svolat Agent pro zajištění. Pro vyloučení pochybností se uvádí, že situace popsané v bodech (a) až (e) výše

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	46	

představují důvody pro ukončení výkonu funkce Agent pro zajištění podle ustanovení § 21 odst. 1 písm. b) Zákona o dluhopisech.

Podle Smlouvy s Agentem pro zajištění jsou Emitent a Agent pro zajištění zavázáni poskytnout Novému agentovi pro zajištění veškeré nezbytné dokumenty a informace a poskytnout mu takovou pomoc a spolupráci, kterou Nový agent pro zajištění důvodně požaduje za účelem dosažení a výkonu svého postavení, včetně součinnosti se všemi změnami ve veřejných seznamech a veřejných rejstřících, které musí být provedeny. Agent pro zajištění je povinen předat Novému agentovi pro zajištění všechny dokumenty a informace, které získal v souvislosti s výkonem své funkce podle Smlouvy s agentem pro zajištění a které jsou nezbytné pro výkon této funkce ve vztahu k výkonu a vymáhání práv a dodržování povinností týkajících se Zajištění na základě Zajišťovací dokumentace, těchto Emisních podmínek, Smlouvy s Agentem pro zajištění, Zákona o dluhopisech a dalších příslušných zákonů do 5 Pracovních dnů po ukončení jeho funkce.

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 Agent pro zajištění vzniklé porušením jeho povinností jako agenta pro zajištění či jakékoli dluhy související s výkonem funkce Agent pro zajištění, které vznikly nebo mají původ v době před účinností jmenování Nového agenta pro zajištění.

Rozhodnutí Schůze o jmenování Nového agenta pro zajištění oznámí Vlastníkům dluhopisů Emitent způsobem uvedeným v článku 14 (*Oznámení*).

3.7 Jednání Agent pro zajištění

(a) Agent pro zajištění:

- (i) je povinen, s výhradou odstavce (d) 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 přítomných Vlastníků dluhopisů („**Pokyn schůze**“); a
- (ii) není odpovědný za žádné jednání (nebo nečinnost), pokud jedná (nebo se zdržuje jednání) v souladu s Pokynem schůze.

(b) 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 jakékoli právo nebo se zdržet jeho výkonu a Agent pro zajištění se může zdržet jednání, dokud neobdrží takový Pokyn schůze nebo upřesnění. Tím není dotčeno právo, nikoli povinnost, Agent pro zajištění vykonat jakékoli právo nebo zdržet se výkonu jakéhokoli práva v případě, že by prodlení podle uvážení Agent pro zajištění mohlo Vlastníkům dluhopisů způsobit závažnou újmu.

(c) Jakékoli Pokyny schůze budou závazné pro všechny Vlastníky dluhopisů.

(d) Při výkonu jakéhokoli práva Agent pro zajištění podle Zajišťovacích dokumentů nebo jakéhokoli práva s nimi souvisejícího, včetně výkonu práv věřitele podle § 20a odst. 5 Zákona o dluhopisech, kdy:

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	47	

- (i) Agent pro zajištění neobdržel žádný pokyn týkající se výkonu tohoto práva; nebo
- (ii) je dle názoru Agent pro zajištění Pokyn schůze v rozporu s právními předpisy nebo dobrými mravy,

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

- (e) Agent pro zajištění může požadovat, aby mu v souvislosti s Pokynem schůze bylo poskytnuto dostatečné zajištění nebo slíbeno odškodnění ze strany Vlastníků dluhopisů (jež bylo schváleno Schůzí) či Emitenta (podle názoru Agent pro zajištění v dostatečném rozsahu) pro případ vzniku jakékoliv majetkové či nemajetkové újmy.

Aniž jsou dotčena další ustanovení tohoto článku 3.6 (*Postavení agenta pro zajištění*), 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.

3.8 Akcelerace

Dojde-li k Případu porušení dle článku 9.1 (*Případy porušení*) a tento Případ porušení trvá, Agent pro zajištění může, pokud je to podle názoru Agent pro zajištění bezodkladně nutné pro ochranu práv a oprávněných zájmů Vlastníků dluhopisů, rozhodnout o tom, že všechny nesplacené dluhy z Dluhopisů včetně odpovídajícího alikvotního (a pro vyloučení všech pochybností dosud nevyplaceného narostlého) úrokového výnosu na těchto Dluhopisech se stávají splatnými („**Akcelerace**“) nebo může svolat Schůzi k udělení Pokynu schůze k Akceleraci.

Agent pro zajištění však o Akceleraci musí rozhodnout vždy, rozhodne-li tak Schůze prostou většinou přítomných Vlastníků dluhopisů (příčemž základem pro takové rozhodnutí Schůze může být jakýkoliv Případ porušení). Rozhodnutí o Akceleraci bude uvádět v důsledku jakého nastalého a pokračujícího Případu porušení jej Agent pro zajištění přijal a bude účinné jeho doručením Emitentovi a uveřejněním na internetové stránce Agent pro zajištění.

Dojde-li k Akceleraci, stávají se všechny částky splatné Emitentem Vlastníkům dluhopisů splatnými (nestaly-li se splatnými již dříve) k poslednímu Pracovnímu dni v měsíci následujícím po kalendářním měsíci, v jehož průběhu Agent pro zajištění rozhodl o Akceleraci („**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“) a tuto skutečnost oznámil Emitentovi a Vlastníkům dluhopisů způsobem uvedeným v článku 14 (*Oznámení*).

V souladu s článkem 3.9 (*Výkon Zajištění a další rozhodnutí*) může Schůze současně s rozhodnutím o Akceleraci spojit i Rozhodnutí o výkonu (jak je tento pojem definován v článku 3.9 (*Výkon Zajištění a další rozhodnutí*)), přičemž v takovém případě rozhodnutí o Akceleraci musí být vždy v rámci jednoho jednání Schůze přijato před Rozhodnutím o výkonu.

3.9 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 právo ze Zajišťovací dokumentace nebo udělit souhlas nebo se vzdát práva vyplývajícího z nich, pokud tato práva vykonává Agent pro zajištění. Žádný z Vlastníků dluhopisů nebude ani oprávněn samostatně žádat Agent pro zajištění, aby jakkoli jednal ve vztahu k Zajišťovací dokumentaci.

Dojde-li k Akceleraci nebo bude-li Emitent v prodlení s úhradou jmenovité hodnoty Dluhopisů po Dni konečné splatnosti nebo Dni předčasné splatnosti, a tato povinnost zůstane neuhrazená déle než 10 Pracovních dnů ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn jakýmkoliv Vlastníkem dluhopisů písemným

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	48	

oznámením určeným Emitentovi, 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 Zajišťovacích dokumentů v souladu s jejich podmínkami.

Předtím, než Agent pro zajištění zahájí výkon Zajištění nebo uplatnění jakýchkoliv práv ze Zajišťovací dokumentace za účelem úhrady dluhů Emitenta z Dluhopisů, musí svolat na náklady Emitenta Schůzi podle článku 12.1(a) (*Působnost a svolání schůze*). 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 poté, co Rozhodnutí o výkonu bylo uveřejněno podle článku 12.5 (*Zápis z jednání*), nebylo-li mu doručeno již dříve. Agent pro zajištění informuje Vlastníky dluhopisů o stavu výkonu Zajištění uveřejněním na svých internetových stránkách nebo na Internetových stránkách Emitenta způsobem uvedeným v článku 14 (*Oznámení*). Dokumenty týkající se výkonu Zajištění budou k dispozici k nahlédnutí Vlastníkům dluhopisů v Pracovní dny od 9.00 do 16.00 hod. v Určené provozovně.

3.10 Použití výtěžku

Agent pro zajištění použije jakýkoli výtěžek ze Zajištění, který obdrží („**Výtěžek**“), 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 jakýchkoli nákladů a výdajů výkonu práv ze Zajišťovací dokumentace, ledaže takové platby byly uhrazeny jinak (nejvýše však ve výši Výtěžku);
- (b) za druhé, na úhradu odměny Agenta pro zajištění, ve výši 5,00 % z Výtěžku (nejvýše však ve výši zbývající části Výtěžku);
- (c) za třetí, na úhradu poměrné výše jakékoliv částky odškodnění či zálohy na náklady vymáhání zaplacené Agentovi pro zajištění Vlastníky dluhopisů (nejvýše však ve výši zbývající části Výtěžku);
- (d) za čtvrté, na úhradu poměrné výše jakékoliv splatné, avšak neuhrazené jistiny a splatného, avšak neuhrazeného alikvotního úrokového výnosu z Dluhopisů Vlastníkům dluhopisů (nejvýše však ve výši zbývající části Výtěžku); a
- (e) za páté, k vrácení jakéhokoli přebytku příslušnému Poskytovateli zajištění, nestanoví-li Zajišťovací dokumentace jinak.

Úhradu jistiny a úroku z Dluhopisů dle odstavce výše uhradí Agent pro zajištění prostřednictvím Administrátora. Agent pro zajištění informuje Vlastníky dluhopisů o obdržení Výtěžku a jeho výši a o rozdělení Výtěžku mezi Vlastníky dluhopisů způsobem uvedeným v článku 14 (*Oznámení*). V případě výkonu Zajištění v rámci insolvenčního řízení Emitenta budou pravidla pro rozdělení Výtěžku upravena v souladu se zákonnými podmínkami.

Pro účely písm. (c) až (d) se „poměrnou výší“ rozumí částka připadající z Výtěžku na jeden Dluhopis určená jako zbývající část Výtěžku dělená počtem vydaných a nesplacených Dluhopisů. Každému Vlastníkovi dluhopisů tak bude náležet tato částka násobená počtem jimi vlastněných Dluhopisů.

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	49	

Článek 7 (*Platební podmínky*) se na výplatu Výtěžku Vlastníkům dluhopisů použije obdobně. Pro tyto účely se Dnem výplaty rozumí 60. den po oznámení obdržení Výtěžku a jeho výši způsobem uvedeným v článku 14 (*Oznámení*).

3.11 Výměna zástavy

V případě zamýšleného prodeje či jiného převodu Zastavených Železničních vagonů („**Převáděný Železniční vagon**“) třetí osobě („**Převod**“), má Emitent právo nahradit Zajištění zřízené a vzniklé k Převáděnému Železničnímu vagonu zřízením a vznikem Zajištění k dosud nezastaveným Železničním vagonům („**Náhradní zástava**“) za těchto podmínek:

- (a) Agent pro zajištění je povinen uvolnit (vzdát se) Zajištění zřízeného a vzniklého k Převáděnému Železničnímu vagonu, pokud současně dojde ke splnění všech následujících odkládacích podmínek:
 - (i) Emitent doručil Agentovi pro zajištění oznámení o chystaném Převodu a specifikaci Převáděného Železničního vagonu;
 - (ii) nedošlo k Akceleraci;
 - (iii) Emitent doručí Agentovi pro zajištění prohlášení 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 Železničních vagonů 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 3 měsíců vypracovaného Zvoleným znalcem doručeného Agentovi pro zajištění a týkajícího se Náhradní zástavy a Převáděného Železničního vagonu vyplývá, že hodnota Náhradní zástavy je rovná nebo vyšší, než hodnota Převáděného Železničního vagonu.
- (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 Železničnímu vagonu z příslušného rejstříku nebo jiného seznamu, je-li to třeba, zejména za tímto účelem doručí Poskytovatel zajištění příslušné souhlasy, uzavře případný dodatek k zástavní smlouvě, řádně vystaví a doručí vzdání se nebo potvrzení o zániku zástavního práva nebo jiného zajištění,

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	50	

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 (*Oznámení*) 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 Poskytovatel zajištění.

3.12 Uvolnění zástavy

Nad rámec článku 3.11 (*Výměna zástavy*) má Emitent právo požadovat uvolnění Zajištění zřízené k Emitentem definovanému Zastavenému Železničnímu vagonu („**Uvolnění zástavy**“) za těchto podmínek:

- (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. 4. daného kalendářního roku;
 - (ii) Emitent splnil v daném kalendářním roce povinnosti uvedené v článku 4.12 (*Informační povinnosti*);
 - (iii) nedošlo k Akceleraci; a
 - (iv) Emitent doručí Agentovi pro zajištění prohlášení o tom, že neexistuje Případ porušení a Případ porušení ani nehrozí a zároveň dle:
 - (A) posledních údajů o Čisté zadluženosti Emitenta a
 - (B) Hodnotě zastavených Železničních vagonů (po zohlednění Uvolnění zástavy na *pro forma* bázi) na základě znaleckého posudku vypracovaného Zvoleným znalcem k datu 31. 12. předchozího kalendářního roku a doručeního Agentovi pro zajištění,

v důsledku Uvolnění zástavy nepřekročí Poměr LTV Povolenu 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 Poskytovateli zajištění 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

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	51	

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 (*Oznámení*) 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 Poskytovatel zajištění.

4. POVINNOSTI EMITENTA

4.1 Povinnost nezřídit zajištění

Emitent se zavazuje, že do úplného splacení všech dluhů z Dluhopisů nezřídí ani neumožní zřízení žádného zástavního práva, zajišťovacího převodu práva, zadržovacího práva nebo jakéhokoli obdobného zajišťovacího institutu podle jakéhokoliv právního řádu k zajištění jakékoliv Zadluženosti kromě Zadluženosti na základě Dluhopisů, které by omezilo práva Emitenta k jeho majetku nebo příjmům („**Další zajištění**“), ledaže nejpozději se zřízením takového Dalšího zajištění zajistí, aby (i) dluhy z Dluhopisů byly zajištěny právem prvního pořadí k danému majetku nebo příjmům dle aplikovatelného práva a Další zajištění (na majetku nebo příjmech Emitenta) bylo zřízeno až jako druhé v pořadí nebo jinak zřízeno s pořadím uspokojení až za dluhy z Dluhopisů, nebo byly dluhy z Dluhopisů zajištěny jiným způsobem schváleným usnesením Schůze nebo (ii) zřízení takového Dalšího zajištění bylo schváleno usnesením Schůze.

Ustanovení předchozího odstavce se nevztahuje na jakékoli 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) existující k Datu emise;
- (b) vážnoucí nebo vznikající na majetku Emitenta v souvislosti s ujednáními za účelem refinancování nebo předčasného nebo řádného splacení Dluhopisů nebo jejich části;
- (c) vznikající ze zákona nebo vzniklé na základě soudního, rozhodčího nebo správního rozhodnutí, pokud Emitent v příslušném řízení vystupoval aktivně a v dobré víře chránil své zájmy a zároveň není důvodem protiprávní jednání Emitenta; nebo
- (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).

4.2 Nakládání se Zastavenými Železničními vagony

Emitent je povinen a zároveň zařídí, že Zastavené Železniční vagony budou uvedeny do provozu, včetně zřízení Nájmů Železničních vagonů, jak je definováno v článku 4.7 (*Povinnost zřídit zajištění*), 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 (*Použití výnosu Emise*) do doby úplného splacení všech svých dluhů z Dluhopisů nepřekročí Poměr LTV Povolenou hodnotu.

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	52	

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 Železničních vagonů a dále testován vždy k 31. 12. (dle auditované účetní závěrky Emitenta a posudku Zvoleného znalce sestavených k tomuto datu) každého roku počínaje 31. 12. 2025.

Při překročení Povolené hodnoty může 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 Železničním vagonům tak, aby se zvýšila Hodnota zastavených Železničních vagonů 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.

Pokud se Emitent rozhodne pro uskutečnění Nápravy povolené hodnoty, neprodleně informuje Vlastníky dluhopisů a Agentu pro zajištění o způsobu Nápravy povolené hodnoty a tyto informace uveřejní na své webové stránce v souladu s článkem 14 (*Oznámení*), a vždy nejpozději do zveřejnění informací dle článku 4.12 (*Informační povinnosti*), přičemž taková informace musí obsahovat především:

- (a) informaci 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 Železničních vagonů 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 Železničních vagonů; 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.

Pokud Emitent uskuteční řádnou a včasnou Nápravu povolené hodnoty, o které bude řádně informovat Vlastníky dluhopisů a Agentu pro zajištění způsobem uvedeným v článku 14 (*Oznámení*) a rovněž informace o tom řádně uveřejní, nenastane Případ porušení.

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 zároveň
- (c) v důsledku této Zadluženosti nenastane a nemůže nastat žádný Případ porušení.

4.5 Podřízenost

Emitent se zavazuje a zároveň zajistí, že veškeré (i) dluhy Emitenta z úvěrů, zápůjček a obdobných transakcí od Propojených osob (kromě Ručitele) a (ii) veškeré dluhy Ručitele z úvěrů, zápůjček a obdobných transakcí od Propojených osob (kromě Emitenta), budou podřízeny dluhům z Dluhopisů a Finanční záruky, a to na základě dohody o podřízení pohledávek mezi Emitentem a/nebo Ručitelem jako dlužníkem, příslušným věřitelem jako podřízeným věřitelem a Agentem pro zajištění jako seniorním věřitelem.

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	53	

4.6 Transakce s Propojenými osobami

Emitent do doby úplného splacení všech svých dluhů z Dluhopisů neuzavře smlouvu ani neprovede transakci s Propojenou 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 refinancování jakékoliv Zadluženosti týkající se Železničních vagonů nebo na financování nákupu Železničních vagonů, Emitent zřídí prostřednictvím zástavní smlouvy uzavřené s Agentem pro zajištění ve prospěch Vlastníků dluhopisů zástavní právo první v pořadí k takovým Železničním vagonům k zajištění Dluhů Emitenta vyplývajících z Dluhopisů ledaže (i) neexistuje Případ porušení a Případ 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 Železničních vagonů nepřekročí Poměr LTV Povolenu hodnotu;
- (b) do 10 Pracovních dnů od prvního uzavření smlouvy o nájmu Železničních vagonů Emitentem jako pronajímatelem a Společností RegioJet jako nájemcem či obdobného ujednání („**Nájem Železničních vagonů**“), zřídí prostřednictvím zástavní smlouvy uzavřené s Agentem pro zajištění ve prospěch Vlastníků dluhopisů zástavní právo první v pořadí k pohledávkám Emitenta vyplývajícím z Nájmu Železničních vagonů („**Pohledávky z Nájmu Železničních vagonů**“) 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 z Nájmu Železničních vagonů;
- (c) do 10 Pracovních dnů od prvního poskytnutí jakékoliv vnitroskupinové půjčky nebo úvěru Emitentem jako zapůjčitelem nebo úvěrujícím a jakoukoliv Propojenou osobou 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 z Vnitroskupinového financování**“) 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 z Vnitroskupinového financování; a
- (d) 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 z Účtu**“) k zajištění Dluhů Emitenta vyplývajících z Dluhopisů.

4.8 Výnosy z pronájmu

Emitent je povinen zařídit, že jakékoliv platby přijaté Emitentem v souvislosti s Nájemem Železničních vagonů, Vnitroskupinovým financováním budou ukládány na Účet.

4.9 Akvizice a nakládání s majetkem

Emitent se zavazuje, že do doby úplného splacení všech svých dluhů z Dluhopisů nenabude účast v žádné jiné společnosti nebo jiné právnické osobě ani takovou společnost nebo jinou právnickou osobu nezaloží.

Emitent se dále zavazuje, že neprodá, nevloží do základního nebo jiné kapitálu jiné společnosti, nepřevéde, nepropachtuje, nezastaví ani jinak nezczizí (příp. rovněž cestou zvýšení základního kapitálu, poskytnutím nepeněžitého příplatku, svěřením do svěřenského fondu nebo jiným obdobným způsobem), ať už v rámci jedné

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	54	

nebo několika transakcí jakákoliv svá nepeněžitá aktiva („**Nakládání**“) v hodnotě Nakládání vyšší než 50.000.000 Kč.

Do 5 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, 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 Železničních vagonů („**Povolené nakládání**“).

4.10 Omezení výplat

Emitent se zavazuje, že do úplného splacení všech svých 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 takového jednání (i) dle posledních údajů o Čisté zadluženosti Emitenta po zohlednění Výplaty na pro forma bázi a posledních údajů o Hodnotě zastavených Železničních vagonů Poměr LTV překročil Povolenou hodnotu nebo (ii) nastal Příklad porušení nebo Příklad porušení hrozil či trval.

Výplata nesmí v žádném kalendářním roce přesáhnout 75 % hodnoty výsledku hospodaření Emitenta po zdanění vyplývajícího z roční ověřené účetní závěrky Emitenta za bezprostředně předcházející účetní období ověřené Zvoleným auditorem.

4.11 Použití výnosu Emise

Emitent je povinen prostředky získané prostřednictvím Emise („**Výnos z Emise**“) po odečtení nákladů přípravy Emise, tj. nákladů na odměnu Vedoucích spolumanažerů, Administrátora, Agenta pro zajištění, nákladů na auditora Emitenta, poplatky Centrálního depozitáře, ČNB a dalších nákladů souvisejících s emisí Dluhopisů či jejím umístěním na trhu, do maximální výše 1,60 % celkové jmenovité hodnoty vydaných Dluhopisů („**Čistý výnos z Emise**“) použít pouze na:

- (a) financování nákupu Železničních vagonů prostřednictvím RegioJet;
- (b) Vnitroskupinové financování za účelem refinancování Zadluženosti RegioJet použité na nákup Železničních vagonů; a
- (c) investiční výdaje na modernizaci (rekonstrukci) a údržbu Zastavených Železničních vagonů.

Čistý výnos z Emise nemůže být bez souhlasu Schůze použit za jiným účelem než uvedeným v tomto článku.

Emitent je povinen do doby použití Výnosu z Emise či jeho části dle tohoto článku mít uloženy peněžní prostředky odpovídající Čistému výnosu z Emise na Účtu.

4.12 Informační povinnosti

Emitent bude písemně informovat Agenta pro zajištění a oznámí Vlastníkům dluhopisů způsobem uvedeným v článku 14 (*Oznámení*): (i) jakýkoliv Příklad porušení a (ii) jakoukoliv Změnu ovládání, a to nejpozději do 5 Pracovních dnů ode dne, kdy se o této skutečnosti dozvěděl nebo se o ní při vynaložené řádné péči dozvědět měl a mohl.

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	55	

Emitent uveřejní a zpřístupní Vlastníkům dluhopisů způsobem podle článku 14 (*Oznámení*) následující dokumenty a informace:

- (a) výroční zprávy a roční ověřené účetní závěrky Emitenta ověřené Zvoleným auditorem, a to nejpozději do 30. 4. následujícího roku, nejprve výroční zprávu a účetní závěrku vyhotovenou za účetní období končící 31. 12. 2025 připravenou v souladu s Českými účetními standardy a následně pak počínaje účetním obdobím končícím 31. 12. 2026 výroční zprávy a účetní závěrky připravené v souladu s IFRS;
- (b) pololetní zprávy a pololetní neauditované individuální mezitímní závěrky Emitenta k 30. 6. každého roku, a to nejpozději do 30. 9. daného roku, počínaje pololetní zprávou a pololetní neauditovanou individuální mezitímní závěrkou vyhotovenou za období končící 30. 6. 2026;
- (c) 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 ověřené Zvoleným auditorem, a to nejpozději do 30. 4. následujícího roku;
- (d) informaci spolu s vyjádřením osob oprávněných jednat za Emitenta o souhrnné hodnotě Zastavených Železničních vagonů 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. 4. 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 Železničních vagonů; a
- (e) 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. 4. následujícího roku.

4.13 Definice

Pro účely tohoto článku 4 (*Povinnosti Emitenta*) 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 Emitenta 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 (*Poměr LTV*).

„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.

„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 Železničních vagonů“ znamená k rozhodnému datu aktuální tržní hodnotu Zastavených Železničních vagonů určenou Zvoleným znalcem na základě jednoho či více znaleckých posudků.

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

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	56	

„**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 Železničních vagonů, a to nejvýše 1,00 (pokud by se výše Čistá Zadluženost rovnala Hodnotě zastavených Železničních vagonů nebo byla vyšší) přičemž, pokud je Hodnota zastavených Železničních vagonů rovna 0, považuje se Poměr LTV pro účely těchto Emisních podmínek za 1,00. Výpočet Poměru LTV slouží k posouzení plnění povinností Emitenta dle tohoto článku 4.

„**Povolená hodnota**“ znamená ve vztahu k Poměru LTV 0,90.

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

„**Účet**“ znamená účet č. 19633422/0800 vedený u České spořitelny.

„**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 (přičemž 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

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	57	

- (j) ručení, slib odškodnění (*indemnity*) nebo obdobný závazek, který představuje zajištění proti peněžité ztrátě u transakcí uvedených v písmenech (a) až (i) výše.

„**Zastavené Železniční vagony**“ znamená Železniční vagony, k nimž je zřízeno Zajištění.

„**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 Grant Thornton.

„**Zvolený znalec**“ znamená osobu zapsanou v seznamu znalců (resp. znalců, znaleckých kanceláří či znaleckých ústavů) vedeným Ministerstvem spravedlnosti České republiky podle zákona č. 254/2019 Sb., o znalcích, znaleckých kancelářích a znaleckých ústavech.

„**Železniční vagon**“ znamená železniční vůz sloužící k provozování osobní železniční dopravy.

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

5. VÝNOS

5.1 Způsob úročení, výnosové období

Dluhopisy (resp. jejich aktuální jmenovitá hodnota po případném částečném předčasném splacení Dluhopisů) jsou úročeny pevnou úrokovou sazbou ve výši 7,15 % p. a. („**Úroková sazba**“).

Úrokové výnosy budou vypláceny za každé Výnosové období pololetně zpětně, vždy k 23. 4. a k 23. 10. každého roku („**Den výplaty úroku**“), a to v souladu s článkem 7 (*Platební podmínky*) a Smlouvou s administrátorem. První platba úrokových výnosů bude provedena 23. 4. 2026, 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 těchto Emisních podmínek rozumí: (i) období počínající Dnem emise (včetně) a končící v pořadí prvním Dnem výplaty úroků (tento den vyjímaje), (ii) každé další bezprostředně navazující období počínající Dnem výplaty úroků (včetně) a končící dalším následujícím Dnem výplaty úroků (tento den vyjímaje), a (iii) období počínající Dnem výplaty úroků (včetně) a končící Dnem 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 (*Konvence pracovního dne*).

5.2 Konec úročení

Dluhopisy přestanou být úročeny Dnem konečné splatnosti dluhopisů nebo Dnem předčasně splatnosti dluhopisů, ledaže Emitent přes splnění všech podmínek a náležitostí dlužnou částku neoprávněně nesplatil. V takovém případě bude nadále nabíhat úrok při Úrokové sazbě 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.

V případě prodlení Emitenta se splacením Dluhopisů nebude tedy nabíhat žádný zvláštní úrok z prodlení nad rámec úroku při Úrokové sazbě.

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	58	

5.3 Konvence pro výpočet úroku

Pro účely výpočtu úrokového výnosu příslušejícího k Dluhopisům za období kratší 1 roku se bude mít za to, že jeden rok obsahuje 360 dní rozdělených do 12 měsíců po 30 dnech (BCK Standard 30E/360), přičemž v případě neúplného měsíce se bude vycházet z počtu skutečně uplynulých dní.

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 jmenovité hodnoty Dluhopisu, příslušné úrokové sazby (vyjádřené desetinným číslem) a příslušného zlomku dní vypočteného podle konvence pro výpočet úroku uvedené v článku 5.3 (*Konvence pro výpočet úroku*). Celková částka úrokového výnosu a jakákoliv další částka splatná dle těchto Emisních podmínek vypočtená podle tohoto článku bude Administrátorem zaokrouhlена na základě matematických pravidel na dvě desetinná místa a oznámena bez zbytečného odkladu Vlastníkům dluhopisů v souladu s článkem 14 (*Oznámení*).

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 23. 10. 2030 („**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 nezanikají, 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 kdykoliv počínaje 6 měsíců před Dnem konečné splatnosti dluhopisů.

K předčasnému splacení Dluhopisů dojde na základě oznámení Emitenta o předčasné splatnosti doručeného písemně Administrátorovi a dále též oznámeného Vlastníkům dluhopisů způsobem podle článku 14 (*Oznámení*) („**Oznámení Emitenta o předčasné splatnosti**“). 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 těchto Emisních podmínek v den uvedený v Oznámení Emitenta o předčasné splatnosti Dluhopisů, ne však dříve než 60 dnů od Oznámení Emitenta o předčasné splatnosti Dluhopisů („**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“), jmenovitou hodnotu 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 (*Platební podmínky*).

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	59	

6.5 Předčasné splacení z rozhodnutí Vlastníků dluhopisů

Pro účely tohoto článku se „**Změnou ovládání**“ rozumí situace, kdy:

- (a) Ultimátní ovládající osoba přestane přímo nebo nepřímo ovládat jakýkoli podíl přesahující 50 % na základním kapitálu nebo hlasovacích právech Ručitele, nebo
- (b) Ručitel přestane přímo nebo nepřímo ovládat 100% podíl na základním kapitálu nebo hlasovacích právech Emitenta.

V případě, že dojde ke Změně ovládání 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 % jmenovité hodnoty svých Dluhopisů ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů a narostlého úrokového výnosu, který bude splatný ke Dni předčasné splatnosti dluhopisů (jak je tento definován níže), a vždy pouze ke Dni výplaty úroků následujícímu 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 dluhopisů dozvěděl o Změně ovládání nebo se o Změně ovládání dozvědět mohl.

Vlastník dluhopisů je rovněž oprávněn požádat o předčasné splacení 100 % jmenovité hodnoty Dluhopisů a s tím souvisejícího dosud nevyplaceného narostlého úroku na těchto Dluhopisech v souladu s ustanoveními článků 9 a 12.4(a).

Pro předčasné splacení Dluhopisů podle tohoto článku 6.5 se jinak přiměřeně použijí ustanovení článku 7 (*Platební podmínky*).

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 odpovídajícího alikvotního úrokového výnosu splatné podle článků 6, 9 a 12.4(a).

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 jmenovitá hodnota Dluhopisů bude splacena 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 euro, bude (i) denominace Dluhopisů změněna na euro, 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 euro, přičemž jako směnný kurz koruny české na euro 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

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	60	

pochybností nebude považováno ani za změnu těchto Emisních podmínek ani za Případ porušení povinnosti podle těchto 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 těchto 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 těchto 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 výnosy nebo jimž splatí jmenovitou hodnotu 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, ledaže bylo Emitentovi a Administrátorovi přesvědčivým způsobem nejpozději 5 Pracovních dnů před Dnem výplaty prokázáno, že zápis na účtu vlastníka v Centrálním depozitáři či v evidenci navazující na centrální evidenci neodpovídá skutečnosti, a že existuje jiná osoba nebo osoby, na jejichž účtu vlastníka v Centrálním depozitáři nebo v evidenci navazující na centrální evidenci měly být Dluhopisy evidovány ke konci příslušného Rozhodného dne pro výplatu, přičemž v takovém případě bude Emitent vyplácet úrokové výnosy z Dluhopisů nebo splatí jmenovitou hodnotu Dluhopisů takové osobě nebo osobám („**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 výnosu z Dluhopisu nebo 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 výplatu.

Pokud to nebude odporovat platným právním předpisům, mohou být pro účely splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů převody Dluhopisů pozastaveny počínaje dnem bezprostředně následujícím po Rozhodném dnu pro výplatu 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 výplaty za osobu oprávněnou k výplatě úrokových výnosů a jmenovité hodnoty ve vztahu k příslušným Dluhopisům, ledaže (i) z výpisu z evidence Emise je zřejmé, že osobou oprávněnou k výplatě úrokového 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

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	61	

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 dále společně „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. Změna způsobu provádění plateb.

Jedná se o řádně doručenou Instrukci, pokud byla Administrátorovi doručena nejméně 5 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 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 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 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.

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	62	

8. ZDANĚNÍ

Není-li v tomto článku 8 výslovně uvedeno jinak, Emitent neodpovídá za jakoukoliv daň (včetně jejího odvodu či platby) v souvislosti s Dluhopisy, a to zejména včetně jakékoli daně související s nabytím, vlastnictvím, převodem nebo výkonem práv z Dluhopisů.

V případě, že v souladu s platnými právními předpisy podléhá příjem z Dluhopisů, vyplácený Emitentem, jakékoli formě daňové srážky (včetně srážky zajištění daně), za jejíž provedení odpovídá Emitent jakožto plátce daně, provede Emitent tuto srážku a související odvod ve stanovené lhůtě a výši. Emitent je obecně povinen takto postupovat zejména v případě příjmu z Dluhopisů ve formě úrokového výnosu, pokud tento příjem vyplácí fyzickým či právnickým osobám, které jsou českými daňovými nerezidenty, anebo fyzickým osobám, které jsou českými daňovými rezidenty.

Bude-li nabytí, vlastnictví, převod nebo výkon práv vyplývajících z Dluhopisů podléhat jakékoli dani, nebude Emitent povinen hradit Vlastníkovi dluhopisu žádné částky jako náhradu v důsledku takových daní.

Daňové předpisy České republiky nebo daňové předpisy členského státu investora mohou mít dopad na příjem plynoucí z Dluhopisů.

Další informace týkající se zdanění jsou uvedeny níže v kapitole Prospektu označené jako *Zdanění*.

9. PŘEDČASNÁ SPLATNOST DLUHOPISŮ V PŘÍPADECH PORUŠENÍ

9.1 Případy porušení

Pokud nastane Příklad porušení (jak je tento pojem definován níže) a bude nadále trvat, přičemž pro účely tohoto článku 9.1 Příklad porušení trvá, dokud není napraven, může kterýkoliv Vlastník dluhopisů dle své úvahy písemným oznámením adresovaným a doručeným Emitentovi („**Oznámení o předčasném splacení**“) požádat o předčasné splacení dosud nesplacené jmenovité hodnoty všech Dluhopisů, jichž je vlastníkem, a odpovídajícího alikvotního úrokového výnosu z těchto Dluhopisů.

„**Příklad porušení**“ znamená každou z následujících situací:

(a) Neplacení

Jakákoli platba splatná Vlastníkům dluhopisů v souvislosti s Dluhopisy není uhrazena v den splatnosti, nejde-li o platbu jmenovité hodnoty v Den konečné splatnosti dluhopisů nebo Den předčasné splatnosti dluhopisů ve vztahu ke všem Dluhopisům, a zůstane neuhrzená déle než 10 Pracovních dnů ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn jakýmkoliv Vlastníkem dluhopisů písemným oznámením určeným a doručeným Emitentovi.

(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 těchto Emisních podmínek (pro vyloučení pochybností se uvádí, že za takovou povinnost se (i) považuje vždy porušení jakéhokoliv závazku Emitenta uvedeného v článku 4 včetně závazku Emitenta zajistit konání jakékoli jiné osoby, (ii) nepovažuje skutečnost zakládající právo Vlastníka Dluhopisu požadovat předčasné splacení podle článku 6.5) 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.

(c) Ukončení Finanční záruky

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	63	

Finanční záruka zanikne nebo přestane být kdykoliv a z jakéhokoliv důvodu platná a účinná, nebo Emitent nebo Ručitel namítne neplatnost či neúčinnost Finanční záruky.

(d) Křížové neplnění

Jakýkoliv dluh Emitenta nebo 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 RegioJet nebo (za předpokladu, že nenastal případ neplnění povinností, jakkoli označený) na základě volby věřitele a není uhrazen do 10 Pracovních dní nebo (ii) není uhrazen 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 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 RegioJet uznána povinným tuto povinnost plnit.

(e) Ukončení činnosti

Emitent nebo Ručitel:

- (i) přestane provozovat svou hlavní podnikatelskou činnost; nebo
- (ii) přestane být oprávněn vykonávat svou hlavní podnikatelskou činnost.

(f) Insolvence

- (i) Emitent nebo 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 RegioJet je soudem nebo jiným příslušným orgánem prohlášen konkurs, povolena reorganizace či oddlužení
- (iii) ve vztahu k Emitentovi nebo RegioJet je zahájeno insolvenční či jiné obdobné řízení, ledaže návrh na zahájení takového řízení je (A) do 45 dnů vzat zpět nebo je v této lhůtě insolvenčním soudem odmítnut či zamítnut z jiných důvodů než z důvodu nedostatku majetku podle bodu (iv) níže, nebo (B) český insolvenční soud rozhodl podle § 100a zákona č. 182/2006 Sb., o úpadku a způsobu jeho řešení (insolvenční zákon), ve znění pozdějších předpisů, o předběžném posouzení insolvenčního návrhu a tento návrh ve lhůtě podle § 128a odst. 1 tohoto zákona odmítl pro zjevnou bezdůvodnost;
- (iv) Insolvenční návrh je příslušným orgánem zamítnut z toho důvodu, že majetek Emitenta nebo RegioJet by nekryl ani náklady a výdaje spojené s řízením.
- (v) Emitent nebo RegioJet navrhne nebo uzavře dohodu o narovnání, sestavení časového harmonogramu plnění pohledávek nebo jiné úpravě svých dluhů z důvodu, že není schopen/schopna plnit své peněžité závazky, včetně toho, že je přijato všeobecné moratorium či individuální moratorium podle Zákona o preventivní restrukturalizaci, a to především zastavil/zastavila-li platby podstatné části svých peněžitých závazků, neplní své peněžité závazky po dobu delší tří měsíců nebo není možné dosáhnout uspokojení některé ze splatných peněžitých pohledávek vůči Emitentovi nebo RegioJet výkonem rozhodnutí nebo exekucí.

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	64	

(g) Likvidace

Je vydáno pravomocné rozhodnutí orgánu podle jakéhokoli právního řádu nebo přijato rozhodnutí příslušného orgánu Emitenta nebo RegioJet o zrušení 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 RegioJet, které nejsou do 20 Pracovních dnů od jejich vydání zrušeny či zaplaceny.

(i) Protiprávnost

Dluhy z Dluhopisů přestanou být zcela nebo zčásti právně vymahatelné nebo se dostanou do rozporu s právními předpisy nebo se pro Emitenta stane protiprávním plnit jakoukoli povinnost podle těchto Emisních podmínek Dluhopisů nebo v souvislosti s Dluhopisy a takový stav zůstane nenapraven déle než 5 Pracovních dnů.

(j) Kotace Dluhopisů

Dluhopisy nebudou nejpozději k Datu emise přijaty k obchodování na Regulovaném trhu BCPP nebo jiném regulovaném trhu, který Regulovaný trh BCPP nahradí (popř. na obdobném trhu nástupce BCPP) nebo kdykoli po tomto datu přestanou být cennými papíry přijatými k obchodování na Regulovaném trhu BCPP nebo jiném regulovaném trhu, který Regulovaný trh BCPP nahradí (popř. na obdobném trhu nástupce BCPP).

9.2 Oznámení o předčasném splacení

Oznámení o předčasném splacení může být Vlastníkem dluhopisů učiněno nejpozději do 30 dnů ode dne, co Emitent oznámil Případ porušení postupem podle článku 4.12 (*Informační povinnosti*) nebo co se Vlastník dluhopisu o Případu porušení dozvěděl. Oznámení o předčasném splacení musí obsahovat počet Dluhopisů, o jejichž splacení se žádá a které od té doby nezciž, majetkový účet Vlastníka dluhopisu, typ majetkového účtu, kód účastníka a název obchodníka/účastníka, u kterého je účet vedený. Oznámení o předčasném splacení musí být písemně podepsané Vlastníkem dluhopisů, přičemž podpis(y) musí být úředně ověřen nebo ověřen oprávněným pracovníkem Administrátora, určené a doručené Emitentovi. Žadatel musí ve lhůtě podle předchozí věty též doručit Administrátorovi na adresu Určené provozovny i veškeré dokumenty požadované pro provedení výplaty podle článku 7 (*Platební podmínky*).

9.3 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 Oznámení o předčasném splacení (takový den, vedle jiných dnů takto označených v těchto Emisních podmínkách „**Den předčasné splatnosti dluhopisů**“), ledaže se Dluhopisy stanou splatné dříve na základě těchto Emisních podmínek nebo kogentního ustanovení právních předpisů (v takovém případě se postupuje podle příslušných ustanovení těchto Emisních podmínek nebo kogentních ustanovení právních předpisů), ledaže příslušný Případ porušení byl napraven před tímto doručením nebo Oznámení o předčasném splacení bylo vzato zpět v souladu s článkem 9.4 (*Zpětvzetí žádosti o předčasné splacení Dluhopisů*).

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	65	

9.4 Zpětvzetí žádosti o předčasné splacení Dluhopisů

Oznámení o předčasném splacení může být jednotlivým Vlastníkem dluhopisů písemně vzato zpět, avšak jen ve vztahu k Dluhopisům daného Vlastníka dluhopisů a jen pokud takové odvolání je adresováno a doručeno Emitentovi a rovněž doručeno Administrátorovi na adresu Určené provozovny nejpozději 8 Pracovních dnů po doručení Oznámení o předčasném splacení daného Vlastníka dluhopisů Emitentovi a rovněž Administrátorovi do Určené provozovny. Takové odvolání však nemá vliv na Oznámení o předčasném splacení ostatních Vlastníků dluhopisů.

9.5 Další podmínky předčasného splacení dluhopisů

Pokud ustanovení tohoto článku 9 (*Předčasná splatnost dluhopisů v případech porušení*) nestanoví jinak, pro předčasné splacení Dluhopisů podle tohoto článku 9 (*Předčasná splatnost dluhopisů v případech porušení*) se obdobně použijí ustanovení článku 7 (*Platební podmínky*).

10. PROMLČENÍ

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

11. ADMINISTRÁTOR A KOTAČNÍ AGENT

11.1 Administrátor

(a) Určená provozovna

Administrátorova určená provozovna („**Určená provozovna**“) je na následující adrese:

Česká spořitelna, a.s.

Budějovická 1518/ 13a,b 3760_05_tým Výpočetní a výplatní agent, 140 00 Praha 4

(b) 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 nemá negativní dopad 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 (*Oznámení*).

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 negativní dopad na postavení nebo zájmy Vlastníků dluhopisů, rozhodne o ní Schůze v souladu s článkem 12 (*Schůze*).

11.2 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.

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	66	

11.3 Kotační agent

(a) Další a jiný kotační agent

Emitent si vyhrazuje právo jmenovat jiného nebo dalšího Kotačního agenta.

(b) Vztah kotačního agenta k Vlastníkům dluhopisů

V souvislosti s plněním povinností vyplývajících ze smlouvy s Kotačním agentem uzavřené mezi Emitentem a Kotačním agentem (jiným než Emitentem) jedná Kotační agent jako zástupce Emitenta a není v žádném právním vztahu s Vlastníky dluhopisů.

12. SCHŮZE

12.1 Působnost a svolání schůze

(a) Právo svolat schůzi

Emitent, Agent pro zajištění, Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů mohou svolat schůzi Vlastníků dluhopisů („**Schůze**“) pouze v případech stanovených nebo předpokládaných těmito Emisními podmínkami nebo platnými právními předpisy (ledaže Emisní podmínky stanoví jinak) a v souladu s nimi.

Náklady na organizaci, svolání a konání Schůze hradí svolavatel, ledaže jde o případ, kdy Emitent porušil svou povinnost svolat Schůzi, přičemž v takovém případě hradí náklady na organizaci, svolání a konání Schůze Emitent.

Náklady na organizaci, svolání a konání Schůze v případě, kdy je svolána Schůze, jejíž konání je předpokládáno v článku 4.1 (*Povinnost nezřídit zajištění*), hradí Emitent. Náklady spojené s účastí na Schůzi si hradí každý účastník sám.

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(c)(i): (i) doručit Administrátorovi žádost o obstarání výpisu z evidence Emise (tj. dokladu o počtu všech Dluhopisů opravňujících k účasti na Schůzi), a (ii) pokud o to Administrátor požádá, uhradit Administrátorovi zálohu na jeho náklady související s přípravou a konáním Schůze.

(b) Schůze svolávaná Emitentem

Emitent je povinen svolat Schůzi a vyžádat si jejím prostřednictvím stanovisko v případě:

- (i) návrhu změny těchto Emisních podmínek, pokud se souhlas Schůze ke změně Emisních podmínek dle Zákona o dluhopisech vyžaduje („**Změna emisních podmínek**“);
- (ii) ukončení činnosti Agentu pro zajištění v souladu se Smlouvou s agentem pro zajištění („**Ukončení činnosti agenta pro zajištění**“); a
- (iii) požadavku na změnu v osobě Agentu pro zajištění ze strany Vlastníků dluhopisů, jejichž jmenovitá hodnota představuje alespoň 5 % celkové jmenovité hodnoty Dluhopisů,

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	67	

přičemž tyto situace se považují za změny zásadní povahy ve smyslu ustanovení § 21 odst. 1 Zákona o dluhopisech („**Změny zásadní povahy**“).

Emitent je dále povinen neprodleně svolat Schůzi a vyžádat si jejím prostřednictvím stanovisko Vlastníků dluhopisů v případě:

- (iv) kdy je svolání a konání Schůze předpokládáno v článku 4.1 (*Povinnost nezřídit zajištění*);
- (v) kdy je svolání a konání Schůze předpokládáno v článku 3.3 (*Zajištění*); a
- (vi) kdy nastal a trvá Případ porušení podle článku 9.1 (*Případy porušení*).

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

Emitent je dále kdykoliv oprávněn svolat Schůzi z vlastního podnětu, včetně případů, pokud by podle jeho názoru mohlo dojít ke kterémukoliv Případu porušení.

- (c) Schůze svolávaná Agentem pro zajištění

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

- (i) Emitent Schůzi nesvolal, přestože měl povinnost tak učinit, a
- (ii) konání Schůze je předpokládáno v článku 3.9 (*Výkon Zajištění a další rozhodnutí*).

Agent pro zajištění je dále oprávněn svolat Schůzi v případech, kdy je konání Schůze předpokládáno v těchto Emisních podmínkách podle článku 3 (*Status*).

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

- (d) Schůze svolávaná Vlastníkem dluhopisů

Právo Vlastníků dluhopisů svolat Schůzi se v nejvyšším možném rozsahu povoleném právními předpisy vylučuje, tj. Vlastníci dluhopisů mají právo svolat schůzi pouze, pokud tak stanoví kogentní ustanovení právních předpisů nebo tyto Emisní podmínky, tj. pokud Emitent nebo Agent pro zajištění nesvolal schůzi a byl k tomu povinen.

- (e) Oznámení o svolání schůze

Je-li svolavatelem Emitent, je povinen uveřejnit oznámení o svolání Schůze způsobem stanoveným v článku 14 (*Oznámení*), a to nejpozději 15 dnů přede dnem konání Schůze.

Je-li svolavatelem Agent pro zajištění, Vlastník dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, je povinen (jsou povinni) nejpozději 30 dnů přede dnem konání Schůze doručit oznámení o svolání Schůze (se všemi zákonnými náležitostmi) určené a doručené Emitentovi a rovněž doručené Administrátorovi do Určené provozovny, přičemž Emitent zajistí uveřejnění takového oznámení způsobem stanoveným v článku 14 (*Oznámení*) tak, aby k uveřejnění došlo nejpozději 15 dnů přede dnem konání schůze.

Oznámení o svolání Schůze musí obsahovat alespoň:

- (i) obchodní firmu, IČO a sídlo Emitenta,

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	68	

- (ii) označení Dluhopisů obsahujícím alespoň název Dluhopisu, Datem 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. a ne později než 16:00,
- (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

- (a) Osoby oprávněné účastnit se schůze

Schůze je oprávněn se účastnit a hlasovat na ní 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 sedmého dne před datem příslušné Schůze („**Rozhodný den 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 3 měsíce před datem příslušné Schůze. Administrátor může požadovat, aby veškeré dokumenty vyhotovené v cizím jazyce byly opatřeny úředním překladem do českého jazyka.

K případným převodům Dluhopisů uskutečněným po Rozhodném dni pro účast na schůzi se nepřihlíží.

- (b) Hlasovací právo a zastoupení

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 (*Zánik Dluhopisů*), 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

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	69	

dluhopisů z obchodního rejstříku nebo jiného příslušného rejstříku ne starší než tři měsíce před datem příslušné Schůze.

(c) Účast dalších osob na schůzi

Emitent je povinen účastnit se Schůze, a to buď osobně (prostřednictvím členů svého statutárního orgánu), nebo prostřednictvím zmocněnce. Dále jsou oprávněni účastnit se Schůze zástupci Administrátora, společný zástupce Vlastníků dluhopisů podle článku 12.3(c) (není-li Osobou oprávněnou k účasti na schůzi), hosté přizvaní Emitentem nebo Administrátorem a Agent pro zajištění.

V případě, že je Schůze svolaná Agentem pro zajištění, konána z důvodu, který se Agentem pro zajištění týká nebo v jiném případě, kdy je vyžadována jeho přítomnost zákonem nebo těmito Emisními podmínkami (včetně článku 3 (*Status*)), je Agent pro zajištění povinen se Schůze zúčastnit.

12.3 Průběh schůze; rozhodování schůze

(a) 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 nezanikly z rozhodnutí Emitenta ve smyslu článku 6.3 (*Zánik Dluhopisů*), 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.

(b) 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, Vlastníkem dluhopisů nebo svolávajícími Vlastníky dluhopisů, přičemž volba předsedy musí být prvním bodem programu Schůze nesvolané Emitentem.

(c) Společný zástupce

Emitent neustanovil společného zástupce, který je oprávněn uplatňovat ve prospěch Vlastníků dluhopisů všechna práva spojená s Dluhopisy, kontrolovat plnění těchto Emisních podmínek ze strany Emitenta a činit ve prospěch Vlastníků dluhopisů další úkony nebo jinak chránit jejich zájmy podle ustanovení § 24 odst. 8 Zákona o dluhopisech, a to na základě písemné smlouvy uzavřené nejpozději k Datu emise mezi společným zástupcem a Emitentem v souladu s § 24 odst. 1 Zákona o dluhopisech („**Společný zástupce**“); tím není dotčeno oprávnění Vlastníků Dluhopisů prostřednictvím Schůze zvolit fyzickou nebo právnickou osobu za takového Společného zástupce v souladu s § 24 odst. 1 Zákona o dluhopisech.

Společný zástupce oznámí před svým ustanovením do funkce Vlastníkům Dluhopisů skutečnosti, které by pro ně mohly mít význam pro posouzení, zda je tu střet jejich zájmů se zájmem Společného zástupce, anebo takový střet hrozí. Před ustanovením Společného zástupce do funkce Schůze v rozhodnutí rovněž určí, jak se postupuje, dojde-li ke střetu zájmu Společného zástupce se zájmy Vlastníků Dluhopisů, anebo bude-li hrozit takový střet, po ustanovení Společného zástupce do funkce.

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	70	

Společného zástupce může Schůze odvolat stejným způsobem, jakým byl zvolen, nebo jej nahradit jiným společným zástupcem. Případná smlouva o ustanovení společného zástupce bude veřejnosti Internetových stránek Emitenta uvedené v článku 14 (*Oznámení*).

(d) Rozhodování schůze

Schůze o předložených otázkách rozhoduje formou usnesení. K přijetí usnesení, jímž se (i) schvaluje Změnu zásadní povahy, nebo (ii) volí a odvolává společný zástupce, je třeba Kvalifikované většiny. Pokud nestanoví právní předpisy či tyto Emisní podmínky jinak, stačí k přijetí ostatních usnesení Schůze prostá většina hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na schůzi.

(e) Odročení schůze

Pokud do jedné hodiny od stanoveného začátku Schůze není usnášeníschopná, bude bez dalšího rozpuštěna. Není-li Schůze, která má rozhodovat o změně těchto Emisních podmínek podle článku 12.1(b), 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(b) je schopna se usnášet bez ohledu na podmínky pro usnášeníschopnost podle článku 12.3(a).

12.4 Některá další práva Vlastníků dluhopisů

(a) Důsledek hlasování proti některým usnesením schůze

Pokud Schůze souhlasila se Změnou zásadní povahy, pak Osoba oprávněná k účasti na Schůzi, která podle zápisu z této Schůze hlasovala proti nebo se příslušné Schůze nezúčastnila („**Žadatel**“), je oprávněna požadovat splacení dosud nesplacené jmenovité hodnoty Dluhopisů, jichž byla vlastníkem k Rozhodnému dni pro účast na schůzi, jakož i poměrného úrokového výnosu, pokud Dluhopisy po konání Schůze následně nepřevede (v případě převodu toto právo zaniká). Žadatel nemá právo v souladu s § 23 odst. 9 Zákona o dluhopisech požadovat odkup Dluhopisů, jichž byl vlastníkem k Rozhodnému dni pro účast na schůzi, za tržní cenu.

Žadatel musí toto právo uplatnit do 30 dnů od zpřístupnění usnesení Schůze podle článku 12.5 (*Zápis z jednání*) („**Lhůta pro žádost**“) písemnou žádostí („**Žádost**“) doručenou Emitentovi a zároveň rovněž doručenou Administrátorovi na adresu Určené provozovny, jinak toto jeho právo zaniká.

Všechny částky splatné Emitentem každému Vlastníkovi dluhopisů, který doručil Žádost ve lhůtě pro Žádost, se stávají splatnými k poslednímu Pracovnímu dni v měsíci následujícím po měsíci ve kterém uplynula Lhůta pro žádost, ledaže se Dluhopisy stanou splatné dříve na základě těchto Emisních podmínek nebo kogentního ustanovení právních předpisů (v takovém případě se postupuje podle příslušných ustanovení těchto Emisních podmínek nebo kogentních ustanovení právních předpisů) („**Den předčasné splatnosti**“). Emitent je oprávněn splatit příslušné částky každému Vlastníkovi dluhopisů, který doručil Žádost ve Lhůtě pro žádost, i přede Dnem předčasné splatnosti.

Pokud Schůze nesouhlasila se Změnou zásadní povahy s výjimkou změny těchto Emisních podmínek ve smyslu § 21 odst. 1 písm. a) Zákona o dluhopisech, tj. kdy souhlas Schůze s jejich změnou vyžaduje zákon, může Schůze současně rozhodnout, že pokud bude Emitent postupovat v rozporu s rozhodnutím Schůze, může Vlastník dluhopisů požadovat vyplacení dosud nesplacené jmenovité hodnoty Dluhopisů, jichž byl vlastníkem k Rozhodnému dni pro účast na Schůzi, přičemž Dluhopisy není oprávněn od tohoto okamžiku převést, jakož i odpovídajícího alikvotního úrokového výnosu narostlého ve vztahu k takovým Dluhopisům v souladu s Emisními podmínkami. Nestanoví-li rozhodnutí Schůze jinak, na takovou žádost Vlastníka dluhopisů se uplatní ujednání týkající se Žádosti podle tohoto článku obdobně.

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	71	

Emitent tedy tímto ve smyslu § 23 odst. 9 Zákona o dluhopisech upozorňuje, že se tyto Emisní podmínky v následujících záležitostech odchyľují od § 23 odst. 5 a odst. 7 Zákona o dluhopisech:

- (i) odchyľně od § 23 odst. 5 Zákona o dluhopisech, má Žadatel v případech uvedených v prvním odstavci článku 12.4 (*Některá další práva Vlastníků dluhopisů*) právo pouze požadovat splacení dosud nesplacené jmenovité hodnoty Dluhopisů, nikoliv odkup Dluhopisů za tržní cenu; a
 - (ii) odchyľně od § 23 odst. 5 a 7 Zákona o dluhopisech se částky, na jejichž výplatu má Žadatel právo podle článku 12.4 (*Některá další práva Vlastníků dluhopisů*), stávají splatnými až k poslednímu Pracovnímu dni v měsíci následujícím po měsíci, ve kterém uplynula Lhůta pro Žádost, nikoliv 30 dnů po podání samotné Žádosti.
- (b) Náležitosti žádosti

V Žádosti je nutné uvést počet Dluhopisů, o jejichž předčasné splacení se žádá a majetkový účet, typ majetkového účtu, název obchodníka, u kterého je účet vedený. Žádost musí být písemná, podepsaná osobami oprávněnými jednat jménem Žadatele, přičemž jejich podpisy musejí být úředně ověřeny nebo ověřeny oprávněným pracovníkem Administrátora. Žadatel musí ve stejné lhůtě doručit Administrátorovi na adresu Určené provozovny i veškeré dokumenty požadované pro provedení výplaty podle článku 7 (*Platební podmínky*).

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 dluhopisů nebo Vlastníci dluhopisů, musí být zápis nejpozději do 30 dnů od konání Schůze rovněž doručeno Emitentovi a zároveň rovněž doručeno Administrátorovi 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 (*Oznámení*).

Pokud Schůze projednávala usnesení o Změně zásadní povahy, 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. Pokud se vyhotovuje o rozhodnutí Schůze notářský zápis, jiný zápis o Schůzi se nevyhotovuje.

12.6 Rozhodování mimo Schůzi

- (a) Oznámení návrhu rozhodnutí

V souladu s těmito Emisními podmínkami je přípustné i rozhodování mimo Schůzi. V takovém případě svolavatel oznámí všem Vlastníkům dluhopisů návrh rozhodnutí způsobem stanoveným v článku 14 (*Oznámení*). Návrh rozhodnutí musí obsahovat alespoň (i) obchodní firmu, IČO a sídlo Emitenta, (ii) označení Dluhopisů v rozsahu minimálně název Dluhopisu, Datum emise a ISIN, (iii) text navrhovaného rozhodnutí a jeho zdůvodnění, (iv) lhůtu pro doručení vyjádření Vlastníka dluhopisu, která činí nejméně 15 dnů, (v) Rozhodný den pro rozhodování mimo Schůzi, (vi) podklady potřebné pro přijetí rozhodnutí a (vii) další informace a údaje dle uvážení svolavatele.

- (b) Osoby oprávněné rozhodovat mimo Schůzi

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	72	

Rozhodování mimo Schůzi je oprávněn se účastnit pouze ten Vlastník dluhopisu, který byl evidován jako Vlastník dluhopisu v evidenci Centrálního depozitáře a je veden ve výpisu z evidence emise poskytnuté Centrálním depozitářem ke konci kalendářního dne předcházejícího o 7 kalendářních dnů dni oznámení návrhu rozhodnutí dle článku 12.6(a) („**Rozhodný den pro rozhodování mimo Schůzi**“), případně který potvrzením od osoby, na jejímž účtu zákazníka v Centrálním depozitáři byl příslušný počet Dluhopisů evidován k Rozhodnému dni pro rozhodování mimo Schůzi, prokáže, že je Vlastníkem dluhopisu a tyto jsou evidovány na účtu prve uvedené osoby z důvodu jejich správy takovou osobou. Potvrzení dle předešlé věty musí být v obsahu a ve formě uspokojivé pro Administrátora. K případným převodům Dluhopisů uskutečněným po Rozhodném dni pro rozhodování mimo Schůzi se nepřihlíží.

(c) Přijetí rozhodnutí

Rozhodnutí je přijato dnem, v němž bylo doručeno vyjádření posledního Vlastníka dluhopisů k návrhu, nebo marným uplynutím posledního dne lhůty stanovené pro doručení vyjádření Vlastníků dluhopisů, bylo-li dosaženo počtu hlasů potřebného k přijetí rozhodnutí. Jedná-li se o návrh o věcech představujících Změnu zásadní povahy, je k platnému započtení hlasu vyžadován úředně ověřený vlastnoruční podpis nebo musí být hlasování učiněno prostřednictvím datové schránky.

(d) Ostatní ustanovení

Pro rozhodování mimo Schůzi se ustanovení článků 12.1 (*Působnost a svolání schůze*) až 12.5 (*Zápis z jednání*) použije obdobně. Za den konání Schůze se považuje poslední den lhůty stanovené pro doručení vyjádření Vlastníků dluhopisů. Pro obsah notářského zápisu se § 80gd odst. 2 zákona č. 35/1992 Sb., notářského řádu, ve znění pozdějších předpisů („**Notářský řád**“) použije přiměřeně s tím, že namísto údaje identifikujícího notářský zápis o návrhu rozhodnutí se uvede obsah navrženého rozhodnutí a prohlášení podle § 80gd odst. 2 písm. j) Notářského řádu se neuvede.

13. ZMĚNY EMISNÍCH PODMÍNEK

V případech vyžadovaných zákonem lze tyto Emisní podmínky měnit pouze se souhlasem Schůze. Změna těchto Emisních podmínek však vždy vyžaduje souhlas Emitenta. Vlastníci dluhopisů berou na vědomí, že Změna těchto Emisních podmínek může zahrnovat též změnu úroku a změnu splatnosti Dluhopisů.

14. OZNÁMENÍ

14.1 Oznámení Vlastníkům dluhopisů Emitentem

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 RegioJet Finance 2 a.s. Stanoví-li kogentní ustanovení relevantních právních předpisů či tyto Emisní podmínky pro uveřejnění oznámení podle těchto 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.

14.2 Oznámení Vlastníkům dluhopisů Agentem pro zajištění

Jakékoli oznámení Vlastníkům dluhopisů Agentem pro zajištění bude platné a účinné, pokud bude uveřejněno v českém jazyce na internetových stránkách Agentu pro zajištění www.csas.cz v sekci „Podpora a dokumenty“, „Dokumenty ke stažení“, záložka „Oznámení agenta pro zajištění“. Stanoví-li kogentní ustanovení relevantních právních předpisů jiný způsob, bude takové oznámení považováno za uveřejněné splněním postupu podle příslušného právního předpisu. V případě, že bude některé oznámení uveřejňováno více způsoby, bude se za datum takového oznámení považovat datum prvního uveřejnění.

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	73	

14.3 Oznámení Emitentovi

Jakékoli oznámení Emitentovi bude platné a účinné okamžikem jeho doručení do sídla Emitenta prostřednictvím doporučené pošty (nebo obdobným způsobem) nebo kurýrní službou, bude-li adresováno k rukám statutárního orgánu Emitenta. Pro účely řádného doručení bude jakékoliv oznámení obsahovat označení Dluhopisů (alespoň název Dluhopisu a ISIN).

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. Tyto Emisní podmínky mohou být přeloženy do dalších jazyků. Dojde-li k rozporu mezi různými jazykovými verzemi Emisních podmínek, česká verze bude rozhodující.

Soudem příslušným k řešení veškerých sporů mezi Emitentem a Vlastníky dluhopisů, popř. dalšími subjekty zúčastněnými na Emisi, v souvislosti s Dluhopisy (včetně sporů týkajících se mimosmluvních závazkových vztahů vzniklých v souvislosti s nimi a sporů týkajících se jejich existence a platnosti) je výlučně Městský soud v Praze, ledaže v daném případě není dohoda o volbě místní příslušnosti soudu možná a zákon stanoví jiný místně příslušný soud.

16. DEFINICE

16.1 Definice

Nad rámec pojmů již definovaných v textu těchto Emisních podmínek mají pro účely Emisních podmínek následující pojmy níže uvedený význam:

„**BCPP**“ znamená společnost **Burza cenných papírů Praha, a.s.**, IČO: 471 15 629, se sídlem Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 1773.

„**Centrální depozitář**“ znamená společnost **Centrální depozitář cenných papírů, a.s.**, IČO: 250 81 489, se sídlem Rybná 682/14, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 4308.

„**ČNB**“ znamená Českou národní banku ve smyslu zákona č. 6/1993 Sb., o České národní bance, ve znění pozdějších předpisů.

„**EUR**“, „**eur**“, „**euro**“ znamená jednotnou měnu Evropské unie.

„**Kč**“, „**česká koruna**“, „**koruna česká**“ znamená korunu českou, zákonnou měnu České republiky.

„**Kvalifikovaná většina**“ znamená tři čtvrtinová většina hlasů přítomných Osob oprávněných k účasti na svolané Schůzi.

„**Pracovní den**“ znamená 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.

„**Propojená osoba**“ znamená obchodní společnost přímo či nepřímo ovládanou Ultimátní ovládající osobou.

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

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	74	

„**Rozhodný den pro výplatu výnosu**“ má význam uvedený v článku 7.4.

„**Ultimátní ovládající osoba**“ znamená **Ing. Radima Jančuru**, nar. 12. 1. 1972 nebo svěřenský fond nebo obdobné zařízení podle zahraničního práva, jehož zakladatelem nebo zřizovatelem bude Ing. Radim Jančura a jehož obmyšlenými nebo jinými beneficienty bude pan Radim Jančura nebo jeho dědicové.

„**Určená provozovna**“ má význam uvedený v článku 11.1(a) (*Administrátor*).

„**Výnosové období**“ má význam uvedený v článku 5.1 (*Způsob úročení, výnosové období*).

„**Zákon o preventivní restrukturalizaci**“ znamená zákon č. 284/2023 Sb., o preventivní restrukturalizaci.

„**ZPKT**“ znamená zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů.

16.2 Výkladová pravidla

(a) V těchto Emisních podmínkách, ledaže je zjevný opačný úmysl, odkaz na:

- (i) denní čas je odkaz na čas v hlavním městě Praze;
- (ii) článek, odstavec, písmeno, bod nebo přílohu je odkazem na článek, odstavec, písmeno, bod nebo přílohu těchto Emisních podmínek;
- (iii) příslušný dokument a právní předpis je odkazem na takový dokument či právní předpis ve znění pozdějších dodatků a změn;
- (iv) povolení nebo souhlas zahrnuje povolení, souhlas, schválení, licenci, koncesi, autorizaci, obstarání výjimky, souhlasné vyjádření, úřední ověření, registraci či jiné oprávnění, ať již soukromoprávní (včetně korporálních) či veřejnoprávní;
- (v) právní předpis zahrnuje jakýkoli český právní předpis a přímo aplikovatelný právní předpis Evropské unie a jakýkoliv další obecně závazný předpis (zejména vyhlášku či nařízení);
- (vi) osobu zahrnuje fyzickou osobu, obchodní společnost, další typy právnických osob, sdružení či instituci bez právní osobnosti, rozpočtovou a příspěvkovou organizaci a jakoukoli jinou entitu bez ohledu na to, zda má svéprávnost či právní osobnost;
- (vii) osobu zahrnuje jejího právního nástupce (a to i ve vztahu k jednotlivé věci); a
- (viii) ustanovení právního předpisu je odkazem na toto ustanovení, jak je aplikováno v účinném znění a případně na ustanovení, které je nahradilo, a zahrnuje rovněž prováděcí předpisy.

(b) Není-li zjevný opačný úmysl:

- (i) pokud je takto definovaný pojem vymezen výčtem, pak definovaný pojem v závislosti na kontextu, ve kterém je použitý, znamená kteroukoli vyjmenovanou položku zvlášť nebo všechny či některé z nich společně; a
- (ii) pojmy definované v těchto Emisních podmínkách v množném čísle mají shodný význam i v jednotném čísle, a naopak.

(c) Nadpisy v těchto Emisních podmínkách slouží jen ke snadnější orientaci a nemají vliv na jejich výklad.

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	75	

- (d) Zavazuje-li se Emitent v těchto 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.

ZÁJEM OSOB ZÚČASTNĚNÝCH NA EMISI

Emitentovi není, vyjma zájmů Vedoucího spolumanažera, 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.

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	77	

ZNĚNÍ FINANČNÍ ZÁRUKY

FINANČNÍ ZÁRUKA

TATO FINANČNÍ ZÁRUKA („**Finanční záruka**“) je vydána dne 22. 9. 2025:

RegioJet a.s., IČO: 283 33 187, se sídlem náměstí Svobody 86/17, Brno-město, 602 00 Brno, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, spisová značka B 5816 („**Ručitel**“)

ve vztahu k dluhopisům vydaných společností **RegioJet Finance 2 a.s.**, IČO: 139 94 824, se sídlem náměstí Svobody 86/17, Brno-město, 602 00 Brno, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, spisová značka B 8624 („**Emitent**“), v předpokládané celkové jmenovité hodnotě emise do 1.500.000.000 Kč s možností navýšení až do 4.000.000.000 Kč, se jmenovitou hodnotou jednoho dluhopisu ve výši 10.000 Kč, a pevným úrokovým výnosem, splatné v roce 2030, ISIN: CZ0003576886 („**Dluhopisy**“),

na jméno **Česká spořitelna, a.s.**, IČO: 452 44 782, se sídlem Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 1171, jako agenta pro zajištění Dluhopisů ve prospěch vlastníků Dluhopisů („**Agent pro zajištění**“).

VZHLEDEM K TOMU, ŽE:

- (A) Emitent hodlá vydávat Dluhopisy;
- (B) Dle emisních podmínek Dluhopisů („**Emisní podmínky**“) mají být Dluhopisy zajištěny, mimo jiné, finanční zárukou Ručitele;
- (C) Agent pro zajištění vystupuje u Dluhopisů v roli agenta pro zajištění ve smyslu zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech („**Zákon o dluhopisech**“); a
- (D) Ručitel souhlasí se zajištěním dluhů Emitenta z Dluhopisů s touto Finanční zárukou,

SPOLEČNOST RUČITEL TÍMTO VYSTAVUJE NÁSLEDUJÍCÍ FINANČNÍ ZÁRUKU

1. FINANČNÍ ZÁRUKA

- 1.1 Ručitel tímto ve smyslu § 2029 a násl. zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník („**Občanský zákoník**“) poskytuje na jméno Agentu pro zajištění ve prospěch každého vlastníka Dluhopisů („**Vlastník dluhopisů**“) finanční záruku za účelem zajištění Zajištěných dluhů (jak jsou definovány níže), pokud je Emitent nesplní řádně a včas, a tato povinnost zůstane neuhrazená déle než 10 pracovních dnů ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn jakýmkoliv Vlastníkem dluhopisů písemným oznámením určeným a doručeným Emitentovi a rovněž doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny, a to na základě písemné výzvy Agentu pro zajištění („**Výzva**“).
- 1.2 V této Finanční záruce „**Zajištěné dluhy**“ znamenají následující dluhy Emitenta vůči vlastníkům dluhopisů, ať už se jedná o dluhy, které k Datu ručení již existují, nebo o dluhy vznikající v budoucnu kdykoli do 31. 12. 2040, a to včetně:
 - (a) dluh Emitenta spočívající ve splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů a jejich úrokového výnosu;
 - (b) dluh Emitenta nebo Ručitele vyplývající ze smlouvy nebo smluv uzavřených v souvislosti s vydáním Dluhopisů nebo zajištěním dluhů vyplývajících z Dluhopisů;

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	78	

- (c) dluh Emitenta z bezdůvodného obohacení vzniklého vůči příslušnému Vlastníku dluhopisů v důsledku neplatnosti nebo zrušení takových Dluhopisů; a
- (d) dluh Emitenta představující jakoukoliv sankci vyplývající z nesplacení Dluhopisů řádně a včas včetně, nikoliv však výlučně, úroku z prodlení.

- 1.3 Nabytí Dluhopisů se považuje za přijetí ručení na základě této Finanční záruky.
- 1.4 Výzva musí být učiněna v českém jazyce a musí být Ručiteli doručena na adresu jejího sídla, musí být adresována statutárnímu orgánu Ručitele a musí být ve formě a obsahu uvedeném v příloze označené jako Příloha 1 (*Vzor výzvy*).
- 1.5 Dluh Ručitele podle tohoto článku je splatný 10. pracovní den následující po obdržení Výzvy.
- 1.6 Agent pro zajištění může učinit libovolný počet Výzev.
- 1.7 V rozsahu, v jakém práva (včetně práv uvedených v ustanovení § 20a odst. 5 Zákona o dluhopisech) z této Finanční záruky může uplatňovat Agent pro zajištění, není žádný Vlastník dluhopisů oprávněn uplatňovat taková práva samostatně.
- 1.8 Ručitel není oprávněn uplatnit vůči Agentovi pro zajištění jakékoli námitky, jímž by se úplně nebo částečně vyhnul plnění svých povinností vzniklých na základě této Finanční záruky. Ručitel zejména není oprávněn uplatnit vůči Agentovi pro zajištění ani jakékoli námitky, které by vůči kterémukoliv Vlastníku dluhopisů mohl uplatnit Emitent. Ručitele není zejména oprávněn plnění z této Finanční záruky podmínit přezkumem existence či vymahatelnosti předmětného závazku z Dluhopisů, nebo vyžadovat, aby Agent pro zajištění před doručením Výzvy vyzval Emitenta k plnění Zajištěných dluhů.
- 1.9 Výkladová pravidla obsažená v článku 16.2. Emisních podmínek se uplatní i na tuto Finanční záruku.

2. PODMÍNKY FINANČNÍ ZÁRUKY

- 2.1 Ručitel poskytuje ručení do doby úplného splnění a uspokojení Zajištěných dluhů.
- 2.2 Dluhy Ručitele vyplývající z této Finanční záruky představují jeho nezajištěné a nepodřízené dluhy, které jsou a budou co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (*pari passu*) jak mezi sebou navzájem, tak vůči všem dalším současným i budoucím nepodřízeným a nezajištěným dluhům Ručitele s výjimkou závazků, u nichž stanoví jinak kogentní ustanovení právních předpisů.
- 2.3 Částka Zajištěných dluhů vyplývající na základě a v souvislosti s Dluhopisy, které Ručitel zaručuje a které uspokojí je omezena částkou 6.000.000.000 Kč („**Maximální částka**“).
- 2.4 Pokud by splněním Zajištěných dluhů na základě Výzev byla překročena Maximální částka, veškerá práva na splnění Zajištěných dluhů vykonaná ve stejný den budou uspokojena poměrně v závislosti na částce Zajištěných dluhů, ve vztahu ke kterým byly učiněny Výzvy, tak, aby celková částka splněných Zajištěných dluhů nepřekročila Maximální částku. Zajištěné dluhy, které po dosažení Maximální částky zůstanou neuspokojeny, Ručitel nesplní a nenahradí.
- 2.5 Pokud by Agent pro zajištění byl v budoucnu povinen vrátit jakékoli plnění poskytnuté dle této Finanční záruky, o které byla snížena celková částka této Finanční záruky, ať už v souvislosti s insolvencí, odporovatelností takového plnění nebo jinak, bude povinnost Ručitele plnit podle této Finanční záruky nadále trvat v rozsahu, jako by k žádnému snížení nedošlo.

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	79	

- 2.6 Agent pro zajištění může učinit Výzvu a Ručitel je povinen učinit platbu ke splnění jakéhokoli Zajištěného dluhu podle této Finanční záruky, 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 jakýmkoliv Vlastníkem dluhopisů písemným oznámením určeným a doručeným Emitentovi a rovněž doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny.

3. REGRESNÍ PRÁVA

- 3.1 V případě, že Ručiteli vznikne jakékoli právo vůči Emitentovi na vyrovnání toho, co za něj Ručitel plnil z titulu této Smlouvy („**Regresní právo**“), souhlasí Ručitel, že splnění takového jejího Regresního práva bude podřízeno řádnému a úplnému splnění všech Zajištěných dluhů a bude splněno až po okamžiku, kdy byly v plném rozsahu splněny všechny Zajištěné dluhy a uběhla lhůta pro upisování i jakákoli dodatečná lhůta pro upisování ve vztahu k Dluhopisům a Emitent již není oprávněn vydat žádné další Dluhopisy („**Datum splnění**“) a Ručitel až do Data splnění bez předchozího písemného souhlasu Vlastníků dluhopisů:

- (a) nebude od Emitenta požadovat ani nepřijme jakoukoli platbu na splnění takového Regresního práva;
- (b) nebude od Emitenta požadovat ani nepřijme a ani jinak neumožní existenci nebo vznik jakéhokoli práva třetí osoby k aktivům nebo právům Emitenta ani žádného jiného zajištění s cílem zajistit splnění Regresního práva;
- (c) nepostoupí ani nepřevěde Regresní právo ani žádnou jeho část na třetí osobu, ani k němu nezřídí Právo třetí osoby ani jej jinak nezucizí nebo nezatíží;
- (d) neuplatní žádné právo na započtení s ohledem na Regresní právo nebo jeho část a nezapočte ani neumožní započtení jeho pohledávek z Regresního práva nebo jejich části; a
- (e) nezahájí žádné insolvenční nebo jiné řízení proti Emitentovi (ani se nepřipojí k žádnému jinému věřiteli s cílem zahájit takové řízení ani nevstoupí do již zahájeného řízení) za účelem vymáhání Regresního práva, ani nepodá žalobu nebo jiný návrh směřující k vymáhání Regresního práva nebo jakékoli jejich části; Ručitel je však oprávněn uplatnit svá Regresní práva prostřednictvím přihlášky do insolvenčního řízení s Emitentem, prostřednictvím přihlášky v likvidaci Emitenta nebo v jiném obdobném řízení, což nemá vliv na skutečnost, že jakékoliv plnění obdržené v rámci takového řízení je Ručitel až do Data splnění povinen vydat Agentovi pro zajištění v souladu s článkem 3.2.

- 3.2 Provede-li Emitent nebo jakákoli jiná osoba místo Emitenta nebo za Emitenta jakoukoli platbu na Regresní práva v rozporu s touto Finanční zárukou, je Ručitel povinen takovou platbu bez zbytečného odkladu po jejím obdržení, nejpozději však do 10 Pracovních dnů, převést ve prospěch Agentu pro zajištění s tím, že tato bude použita k úhradě splatných Zajištěných dluhů, nedohodnou-li se Strany jinak.

4. EMISNÍ PODMÍNKY

Ručitel tímto potvrzuje, že (i) je plně seznámena s Emisními podmínkami a (ii) bude dodržovat ustanovení Emisních podmínek (včetně jakýchkoliv omezení či povinností) vztahující se ke Ručiteli.

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	80	

5. PLATBY

Veškeré platby Ručitele podle této Finanční záruky se provedou způsobem určeným v Emisních podmínkách. Všechny platby učiněné Ručitele místo Emitenta na základě této Finanční záruky budou učiněny bez jakýchkoli srážek daní či poplatků jakéhokoli druhu, ledaže taková srážka daní nebo poplatků bude vyžadována právními předpisy. Budou-li jakékoli takové srážky vyžadovány, nebude Ručitel povinen hradit Vlastníkům dluhopisů žádné další částky jako náhradu těchto srážek.

6. PROHLÁŠENÍ VŮČI VLASTNÍKŮM DLUHOPISŮ

Ručitel ke dni vystavení této Finanční záruky prohlašuje, že:

- (a) tato Finanční záruka zakládá jeho platné, účinné a vymahatelné povinnosti v souladu s podmínkami obsaženými v této Finanční záruce;
- (b) má všechna nezbytná oprávnění a způsobilost k vystavení této Finanční záruky;
- (c) obdržel všechny korporátní a jiné souhlasy (je-li jich třeba) k vystavení této Finanční záruky a k uspokojení Zajištěných dluhů;
- (d) 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;
- (e) je akciovou společností založenou a existující v souladu s právem České republiky;
- (f) valná hromada Ručitele ani žádný soud nerozhodl o zrušení Ručitele s likvidací nebo bez likvidace;
- (g) ve vztahu k Ručiteli nebyl podán žádný insolvenční návrh a Ručitel ani nezamýšlí takový návrh podat či jeho podání iniciovat;
- (h) žádný soud neprohlásil úpadek Ručitele ani nerozhodl o insolvenčním návrhu, nevyhlásil moratorium ani nepovolil reorganizaci Ručitele, ani nezamítl návrh na konkurs nebo insolvenční návrh pro nedostatek majetku Ručitele;
- (i) Ručitel nezahájil jednání o reorganizačním, restrukturalizačním ani jiném obdobném plánu, ani žádný takový plán nepřipravuje ani jeho přípravu či vyjednání nezadal třetí osobě;
- (j) Ručitel není v úpadku ani hrozícím úpadku ani nesplňuje podmínky pro prohlášení úpadku nebo hrozícího úpadku ve smyslu § 3 zákona č. 182/2006 Sb., o úpadku a způsobech jeho řešení (insolvenční zákon).

7. SPLACENÍ EMITENTEM

Pokud bude platba přijatá Vlastníkem dluhopisů, nebo jiná povinnost plněná ve prospěch nebo na pokyn Vlastníka dluhopisů prohlášena za neplatnou či neúčinnou podle jakéhokoli pravidla vztahujícího se k insolvenčnímu nebo obdobnému řízení vedenému proti Emitentovi nebo Ručiteli, pak taková platba či povinnost nesníží rozsah povinností Ručitele, a tato Finanční záruka bude nadále platná a účinná a bude zajišťovat jakékoli takové platby či povinnosti.

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	81	

8. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

- 8.1 Tato Finanční záruka je vystavena Ručitelem a je účinná ode dne, kdy je podepsaná Ručitelem. Agent pro zajištění tuto Finanční záruku akceptuje bez nutnosti jejího podpisu.
- 8.2 Tato Finanční záruka a veškeré mimosmluvní závazky vznikající na základě této Finanční záruky se budou řídit a budou vykládány v souladu s právem České republiky, tj. zejména Občanským zákoníkem.
- 8.3 Vznikne-li jakýkoli spor v souvislosti s touto Finanční zárukou, včetně otázek týkajících se její existence, platnosti nebo ukončení, bude takový spor předložen a s konečnou platností vyřešen věcně příslušným soudem České republiky.
- 8.4 Pokud z jakéhokoli důvodu jakékoli ustanovení této Finanční záruky 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 Finanční záruky a tato ustanovení zůstanou ve všech ohledech platná a vymahatelná.

PŘÍLOHA 1

VZOR VÝZVY

- Pro:** **RegioJet a.s.**, IČO: 283 33 187, se sídlem náměstí Svobody 86/17, Brno-město, 602 00 Brno, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, spisová značka B 5816 („**Ručitel**“);
- Od:** **Česká spořitelna, a.s.**, IČO: 452 44 782, se sídlem Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 1171 („**Agent pro zajištění**“).

Odkazujeme na finanční záruku vystavenou Vámi dne _____ 2025 na jméno Agent pro zajištění ve vztahu k dluhopisům vydaných společností RegioJet Finance 2 a.s., IČO: 139 94 824 („**Emitent**“), ISIN: CZ0003576886 („**Finanční záruka**“). Tento dokument je Výzva, jak je tento pojem definován ve Finanční záruce.

Není-li zde uvedeno jinak, výraz, který je definován ve Finanční záruce (nebo o němž je v ní uvedeno, že je předmětem zvláštního výkladu), má v této Výzvě stejný význam (nebo je předmětem stejného výkladu).

[V souladu s článkem 3.8 Emisních podmínek Agent pro zajištění rozhodl o tom, že se všechny nesplacené dluhy z Dluhopisů, včetně odpovídajícího alikvotního (a pro vyloučení všech pochybností dosud nevyplaceného narostlého úrokového či jiného výnosu na těchto Dluhopisech, stávají splatnými, jelikož [došlo k Případu porušení dle článku 9.1 Emisních podmínek] / [o tom rozhodla schůze Vlastníků dluhopisů] / [Nebyla uhrazena jmenovitá hodnota Dluhopisů v Den konečné splatnosti], a tato povinnost zůstala neuhrazená déle než 10 Pracovních dnů ode dne, kdy byl Emitent na tuto skutečnost písemně upozorněn jakýmkoliv Vlastníkem dluhopisů písemným oznámením určeným Emitentovi a doručeným Administrátorovi na adresu Určené provozovny.

V souladu s článkem 3.9 Emisních podmínek schůze Vlastníků dluhopisů konaná dne [_____] v [_____] rozhodla o výkonu práv z Finanční záruky.

Tímto vás, dle článku 2.1 Finanční záruky, vyzýváme k zaplacení částky [_____] [Kč].

Částku prosím uhrad'te do 15 Pracovních dnů na níže specifikovaný účet:

- Číslo účtu: [_____]
- IBAN: [_____]
- SWIFT: [_____]
- Banka: [_____]
- Variabilní symbol: [_____]
- Majitel účtu: [_____]

S pozdravem

Česká spořitelna, a.s.

jakožto Agent pro zajištění

Podpis: _____

Jméno: [_____]

Funkce: [_____]

Podpis: _____

Jméno: [_____]

Funkce: [_____]

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	83	

PODPISOVÁ STRANA FINANČNÍ ZÁRUKY

Za RegioJet a.s.



Jméno: **Ing. RADIM JANČURA**

Funkce: člen správní rady

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	84	

ÚDAJE O EMITENTOVĚ

Vybrané finanční údaje

Následující tabulka obsahuje vybrané finanční údaje Emitenta k 31. 12. 2023 a k 31. 12. 2024. Údaje zde obsažené je třeba číst ve spojení s finančními údaji obsaženými jinde v tomto Prospektu. Finanční údaje Emitenta byly vypracovány podle CAS.

Vybrané finanční ukazatele – rozvaha (v tis. Kč)	2024	2023
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	1 944	1 962
Aktiva (celkem)	1 944	1 963
Vlastní kapitál	1 944	1 963
Závazky	0	0
Základní kapitál	2 000	2 000
Čistý finanční dluh (dlouhodobý dluh plus krátkodobý dluh mínus hotovostní prostředky)	-1 944	-1 962

Výkaz zisku a ztrát (v tis. Kč)	2024	2023
Provozní zisk (ztráta)	0	1
Výsledek hospodaření za účetní období	-18	-16

Výkaz o peněžních tocích (v tis. Kč)	2024	2023
Čisté peněžní toky z provozní činnosti	0	1
Čisté peněžní toky z finanční činnosti	-18	-17
Čisté peněžní toky z investiční činnosti	0	0

Rizikové faktory vztahující se k Emitentovi

Tyto rizikové faktory jsou uvedeny v kapitole tohoto Prospektu označené jako *Rizikové faktory*.

Údaje o Emitentovi

Emitent je společností založenou za účelem vydání Dluhopisů, nabytí Železničních vagonů, jejich pronájmu společnosti RegioJet a poskytnutí vnitroskupinového financování společnosti RegioJet za účelem refinancování zadlužení, které vzniklo z důvodu nákupu Železničních vagonů společností RegioJet, nebo na financování nových Železničních vagonů. Emitent v současné době žádnou další podnikatelskou činnost nevykonává.

Podle článku 3.1 stanov Emitenta je předmětem jeho podnikání zprostředkování obchodu a služeb, velkoobchod a maloobchod, reklamní činnost, marketing, mediální zastoupení; provozování cestovní agentury a průvodcovská činnost v oblasti cestovního ruchu; hostinská činnost; prodej kvasného lihu, konzumního lihu a lihovin. A podle článku 3.2. stanov Emitenta je předmětem jeho činnosti provozování dráhy a drážní dopravy a pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor.

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	85	

Základní údaje o Emitentovi

Obchodní firma:	RegioJet Finance 2 a.s.
Registrace Emitenta:	Česká republika, Krajský soud v Brně, spisová značka B 8624
Identifikační číslo:	139 94 824
LEI:	315700I20JQKCAGTLF31
Internetová stránka:	www.regiojet.cz Informace na webové stránce nejsou součástí tohoto Prospektu, ledaže jsou tyto informace do tohoto Prospektu začleněny formou odkazu.
Datum vzniku:	Emitent byl zapsán do obchodního rejstříku dne 1. 12. 2021
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 zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, ve znění pozdějších předpisů („ Zákon o obchodních korporacích “) a Občanský zákoník.

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.

Investice

Emitent je společností založenou za účelem vydání Dluhopisů, nabytí Železničních vagonů, jejich pronájmu společností RegioJet a poskytnutí vnitroskupinového financování společností RegioJet za účelem refinancování zadlužení, které vzniklo z důvodu nákupu Železničních vagonů společností RegioJet, nebo na financování nových Železničních vagonů. Emitent v současné době žádnou další podnikatelskou činnost nevykonává. Emitent je dceřinou společností RegioJet. Detailnější popis činností vykonávaných společností RegioJet je uveden v kapitole Údaje o RegioJet.

Historie a vývoj Emitenta

Emitent byl založen dne 22. 11. 2021 zakladatelským právním jednáním (NZ 1150/2021) podle práva České republiky jako akciová společnost s obchodní firmou RegioJet Finance 2 a.s. Ke vzniku Emitenta došlo zápisem do obchodního rejstříku vedeného Krajským soudem v Brně pod spisovou značkou B 8624 dne 1. 12. 2021.

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	86	

Základní kapitál Emitenta

Základní kapitál Emitenta je 2.000.000 Kč a byl splacen v plné výši. Základní kapitál Emitenta je rozdělen na 100 kusů akcií o jmenovité hodnotě jedné akcie 20.000 Kč. 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.

Jediný akcionář Emitenta

Zakladatelem a jediným akcionářem Emitenta je RegioJet.

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.

Úvěry a investiční nástroje emitované Emitentem

K datu tohoto Prospektu nemá Emitent žádné úvěry, nemá vydané žádné investiční nástroje (včetně dluhových cenných papírů).

Emitent očekává, že po Datu emise uzavře se společností RegioJet smlouvu o úvěru, na základě které Emitent poskytne společnosti RegioJet úvěr, který společnost RegioJet použije na splacení svého financování již nakoupených Železničních vagonů nebo nákupu dalších vagonů, které následně převede na Emitenta. Zároveň společnost RegioJet ve vztahu k Železničním vagonům uzavře s Emitentem odpovídající dokumentaci, aby Železniční vagony nabyl Emitent (převážně jako nepeněžitý příplatek mimo základní kapitál).

Emitent plánuje svou činnost financovat výlučně z již poskytnutých prostředků od společnosti RegioJet jako svého jediného akcionáře a z výnosu z vydání Dluhopisů.

Kromě výše uvedeného záměru si Emitent není vědom žádných významných změn struktury svého financování od svého vzniku.

Úvěrová hodnocení

K Datu prospektu nebylo Emitentovi přiděleno úvěrové hodnocení žádnou společností registrovanou podle nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 ani žádnou jinou společností.

Významné změny finanční výkonnosti

Emitent prohlašuje, že od konce období, za které byly zveřejněny finanční údaje, tj. od 31. 12. 2024, do Data prospektu, nedošlo k žádné významné změně finanční výkonnosti Emitenta.

Předmět podnikání Emitenta

Hlavní činnosti prováděné Emitentem

Emitent byl založen za podnikatelským účelem, jak vyplývá z článku 3 stanov Emitenta. Předmětem podnikání Emitenta je (i) zprostředkování obchodu a služeb; (ii) velkoobchod a maloobchod; (iii) reklamní činnost, marketing, mediální zastoupení; (iv) provozování cestovní agentury a průvodcovská činnost v oblasti cestovního ruchu; (v) hostinská činnost a (vi) prodej kvasného lihu, konzumního lihu a lihovin.

Emitent byl založen za účelem emise Dluhopisů. Jeho hlavní činnost bude spočívat v nabytí Železničních vagonů od společnosti RegioJet a jejich následném pronájmu firmě RegioJet, která je bude udržovat a zjišťovat potřebný servis. Nájemní vztah mezi RegioJet a Emitentem bude na základní nájemní smlouvy, dle běžných

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	87	

tržních cen pro tyto nájmy. Dále Emitent poskytne společnosti RegioJet vnitroskupinový úvěr, který společnost RegioJet použije pro refinancování či financování nákupu Železničních vagonů od Deutsche Bahn AG.

Další činnosti prováděné Emitentem

Emitent vyjma hlavní činnosti uvedené v předešlém bodě žádné další činnosti nevykonává.

Hlavní trhy, na kterých Emitent působí

Postavení Emitenta na trhu není relevantní z důvodu specifického charakteru Emitentovy podnikatelské činnosti uvedené v bodech výše. Ve vztahu k Emitentovi tedy nelze identifikovat postavení na trhu, neboť není tedy účastníkem vnějšího trhu. Pro Emitenta jsou relevantní faktory trhu ovlivňující RegioJet popsány v kapitole Údaje o RegioJet.

Organizační struktura Emitenta

Hlavní akcionář Emitenta

Stoprocentní podíl v Emitentovi je vlastněn Společností RegioJet. Popis vlastnické struktury RegioJet je popsán v kapitole Údaje o RegioJet. Vztah ovládání a kontroly Emitenta Společností RegioJet vyplývá z práv a povinností RegioJet spojených s vlastnictvím 100% podílu v Emitentovi, kdy RegioJet vykonává působnost nejvyššího orgánu Emitenta.

Emitent si není vědom, že by linie ovládání byla založena na jiných formách ovládání, jakými mohou být například smluvní ujednání. Emitent nepřijal žádná zvláštní opatření proti zneužití kontroly ze strany 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.

Skupina RegioJet

Emitent je dceřinou společností RegioJet spadajících do Skupiny RegioJet popsané v kapitole Údaje o RegioJet.

Závislost Emitenta na ostatních společnostech ze Skupiny RegioJet

Emitent je závislý na RegioJet, která vykonává kontrolu nad Emitentem. Emitent je společností založenou za účelem vydání Dluhopisů a pronájmu Emitentem nakoupených drážních vozidel RegioJet.

Příjmy Emitenta tedy budou plynout zejména z plateb nájemného za pronajatá drážní vozidla, a proto je Emitent zcela závislý na platební schopnosti společností, kterým bude vnitroskupinové financování poskytnuto, resp. na RegioJet jakožto nájemcem drážních vozidel.

Žádná podstatná negativní změna

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

Prognózy nebo odhady zisku

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

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	88	

Informace o trendech

Trendy působící na Emitenta jsou totožné s trendy působícími na Ručitele dle článku Informace o trendech v kapitole Údaje o RegioJet.

Správní, řídicí a dozorčí orgány Emitenta

Správní rada

Správní rada je statutárním orgánem Emitenta, který je oprávněn za něj samostatně jednat. Správní radě náleží obchodní vedení Emitenta. Správní radu volí a odvolává valná hromada, tedy jediný akcionář Emitenta.

Správní rada je odpovědná 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 správní rady Emitenta k Datu Prospektu je:

Osoba:	Ing. Radim Jančura
Funkce ke dni vzniku:	jediný člen správní rady od 1. 12. 2021
Praxe a další relevantní informace:	Z pozice jediného člena správní rady Emitenta se zaměřuje především na jeho dlouhodobý a strategický rozvoj, stanovuje strategii v klíčové oblasti podnikání a obchodní činnosti, rozhoduje o expanzi a investicích. Ing. Radim Jančura dále působí mimo jiné v orgánech následujících společností, které jsou pro Emitenta významné: • RegioJet a.s. (člen správní rady); • RegioJet holding a.s. (člen správní rady a jediný akcionář); • 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); • ODcz brno, s.r.o. (jednatel); • STUDENT AGENCY TRAVEL k.s. (komanditista, zastupuje při výkonu funkce komplementáře); a • STUDENT AGENCY holding a.s. (člen správní rady, jediný akcionář)

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	89	

Střet zájmů na úrovni správních, řídicích a dozorčích orgánů

Člen správní rady Emitenta je, jak je uvedeno výše, členem správní rady RegioJet a členem orgánů i dalších společností ve Skupině včetně dceřiných společností RegioJet. Vzhledem ke skutečnosti, že Emitent poskytne výnos z emise Dluhopisů RegioJet formou vnitroskupinové zápůjčky či úvěru, může u těchto osob dojít ke střetu zájmů vzhledem k rozdílným zájmům Emitenta a RegioJet coby věřitele a dlužníka z předmětné zápůjčky. Žádné další možné střety zájmů mezi povinnostmi členů statutárních a dozorčích orgánů k Emitentovi a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi Emitentovi nejsou známy.

Soudní a rozhodčí řízení

Dle nejlepšího vědomí Emitenta neprobíhají ani nehrozí, ani v období od založení Emitenta neprobíhala, jakákoli soudní, správní nebo rozhodčí řízení, která mohla mít nebo v nedávné době měla významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Emitenta, RegioJet nebo Skupiny RegioJet.

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.

Významné smlouvy

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

Emitent v budoucnu uzavře smlouvy:

- (a) na nabytí Železničních vagonů od společnosti RegioJet (především smlouvu o poskytnutí nepeněžitého příplatku);
- (b) na pronájem Železničních vagonů ve prospěch společnosti RegioJet;
- (c) na poskytnutí vnitroskupinového financování společnosti RegioJet za účelem refinancování zadlužení, které vzniklo z důvodu nákupu Železničních vagonů ze společností RegioJet, nebo za účelem financování nákupu Železničních vagonů ze společností RegioJet.

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;
- (b) zpráva nezávislého auditora a účetní závěrka Emitenta za období 1. 1. 2023 až 31. 12. 2023; a
- (c) zpráva nezávislého auditora a účetní závěrka Emitenta za období 1. 1. 2024 až 31. 12. 2024.

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 RegioJet Finance 2 a.s., s výjimkou účetních závěrek, které zůstanou veřejně dostupné na internetových stránkách po dobu 10 let.

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	90	

ÚDAJE O REGIOJET

Vybrané finanční údaje Ručitele

Následující tabulka obsahuje vybrané finanční údaje RegioJet k 31. 12. 2024 a 31. 12. 2023. Údaje k 31. 12. 2024 a 31. 12. 2023 vychází z auditovaných účetních závěrek RegioJet. Údaje zde obsažené je třeba číst ve spojení s finančními údaji obsaženými jinde v tomto Prospektu. Finanční údaje RegioJet byly vypracovány v souladu s CAS.

RegioJet nesestavuje konsolidovanou účetní závěrku, ačkoliv ovládá (i) Emitenta a (ii) společnost RegioJet Finance a.s., IČO: 080 14 639 („**RegioJet Finance**“), a to z důvodu uvedeného v § 22aa odst. 1 písm. a) zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví („**Zákon o účetnictví**“), tj. že společnost RegioJet je sama konsolidovanou účetní jednotkou plně ovládanou společností RegioJet holding, která dle § 22aa Zákona o účetnictví sestavuje konsolidovanou účetní závěrku. Pro úplnost však Emitent uvádí vybrané finanční údaje ohledně společnosti RegioJet Finance níže.

FINANČNÍ ROZVAHA (v tis. Kč)	31. 12. 2024	31. 12. 2023
AKTIVA CELKEM	5 095 881	3 562 744
STÁLÁ AKTIVA	3 206 005	2 560 865
Dlouhodobý nehmotný majetek	2 003	66
Dlouhodobý hmotný majetek	2 482 315	1 769 835
Dlouhodobý finanční majetek	721 687	790 964
Podíly – ovládaná nebo ovládající osoba	721 687	790 964
OBĚŽNÁ AKTIVA	930 843	885 324
Zásoby	283 066	202 694
Pohledávky	574 752	557 652
Dlouhodobé pohledávky	27 906	131 275
Krátkodobé pohledávky	546 846	426 377
Pohledávky z obchodních vztahů	366 709	165 685
Pohledávky – ovládaná nebo ovládající osoba	0	186 343
Pohledávky ostatní	180 137	74 349
Peněžní prostředky	73 025	124 978
ČASOVÉ ROZLIŠENÍ AKTIV	959 033	116 555
PASIVA CELKEM	5 095 881	3 562 744
VLASTNÍ KAPITÁL	1 400 825	1 113 704
Základní kapitál	187 534	187 534
Ážio a kapitálové fondy	1 013 708	1 013 708
Výsledek hospodaření minulých let	-87 538	-316 311
Výsledek hospodaření běžného účetního období	287 121	228 773
CIZÍ ZDROJE	3 621 451	2 385 099
Rezervy	21 171	44 244
Závazky	3 600 280	2 340 855
Dlouhodobé závazky	2 488 234	516 390
Závazky úvěrovým institucím	1 394 193	203 000
Závazky z obchodních vztahů	0	412
Odložený daňový závazek	91 210	41 086
Závazky – ostatní	1 002 831	271 892
Krátkodobé závazky	1 112 046	1 824 466
Závazky úvěrovým institucím	455 972	135 988

Krátkodobé přijaté zálohy	6 513	4 568
Závazky z obchodních vztahů	231 873	505 391
Závazky – ovládaná nebo ovládající osoba	0	961 753
Závazky – ostatní	417 688	216 766
ČASOVÉ ROZLIŠENÍ PASIV	73 605	63 941
Čistý finanční dluh (dlouhodobý dluh plus krátkodobý dluh mínus hotovostní prostředky)	3 527 255	2 215 878

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY (v tis. Kč)	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Tržby z prodeje vlastních výrobků a služeb	2 794 438	2 461 671
Tržby za prodej zboží	156 211	134 719
Výkonová spotřeba	2 541 872	2 184 052
Aktivace	-129 113	-56 756
Osobní náklady	704 670	639 453
Úpravy hodnot v provozní oblasti	172 299	108 101
Ostatní provozní výnosy	1 148 439	886 850
Ostatní provozní náklady	258 194	151 219
Provozní výsledek hospodaření	551 166	457 171
Výnosové úroky a podobné výnosy	46 745	5 388
Úpravy hodnot a rezervy ve finanční oblasti	0	13 831
Nákladové úroky a podobné náklady	109 725	105 292
Ostatní finanční výnosy	77 974	21 409
Ostatní finanční náklady	158 256	64 800
Finanční výsledek hospodaření	-143 262	-157 126
Výsledek hospodaření před zdaněním	407 904	300 045
Daň z příjmu	120 783	71 272
Výsledek hospodaření po zdanění	287 121	228 773
Výsledek hospodaření za účetní období	287 121	228 773
Čistý obrat za účetní období	2 950 649	3 510 037

PŘEHLED O PENĚŽNÍCH TOCÍCH (v tis. Kč)	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Peněžní toky z provozní činnosti		
Účetní zisk nebo ztráta před zdaněním	407 904	300 045
Úpravy o nepeněžní operace	155 564	247 596
Odpisy stálých aktiv a umořování opravné položky k nabytému majetku	157 611	113 319
Změna stavu opravných položek, rezerv	-8 385	41 274
Zisk (ztráta) z prodeje stálých aktiv	-56 642	-9 687
Vyúčtované nákladové a výnosové úroky (mimo kapitalizovaných)	62 980	99 904
Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace	0	2 786
Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a změnami pracovního kapitálu a mimořádnými položkami	563 468	547 641
Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	-2 256 739	338 047
Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, placenými úroky a mimořádnými položkami	-1 693 271	885 688

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	92	

Vyplácené úroky s výjimkou úroků zahrnovaných do ocenění dlouhodobého majetku	-109 725	-41 213
Přijaté úroky	46 745	1 980
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	-1 756 251	846 455
Peněžní toky z investiční činnosti		
Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv	-977 485	-694 565
Příjmy z prodeje stálých aktiv	263 543	54 049
Zápůjčky a úvěry spřízněným osobám	104 135	-104 135
Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-609 807	-744 651
Peněžní toky z finanční činnosti		
Dopady změn dlouhodobých, resp. krátkodobých závazků	2 314 105	-54 127
Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	2 314 105	-54 127
Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	-51 953	47 677
Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	73 025	124 978

Zdůraznění skutečností

Ve zprávě nezávislého auditora k účetní závěrce za období 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023 Auditor Ručitele 2023 uvedl následující: „Upozorňujeme na skutečnost popsanou v Příloze v účetní závěrce v bodě e), kdy Společnost aktuálně není schopna vyhodnotit splnění vybraných bankovních kovenantů z důvodu, že vyhodnocení je provedeno na základě konsolidované účetní závěrky vybraných společností Skupiny RegioJet Holding, a dosud nebyla sestavena konsolidovaná účetní závěrka skupiny RegioJet Holding za rok 2023. Jak je popsáno v bodě e) vedení společnosti nepředpokládá, že by na základě následného vyhodnocení měl být ohrožen předpoklad nepřetržitého trvání podniku.“ Negativní peněžní toky z provozní činnosti za období 12 měsíců končící 31. 12. 2024 jsou způsobeny zejména zaúčtováním splacení půjček vůči RegioJet Finance a.s.

Vybrané finanční údaje RegioJet Finance

Následující tabulka obsahuje vybrané auditované finanční údaje RegioJet Finance k 31. 12. 2023 (vypracováno podle IFRS).

Vybrané finanční ukazatele – výkaz o finanční pozici (v tis. Kč)	2023
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	4 507
Aktiva (celkem)	2 452 059
Vlastní kapitál	949 229
Základní kapitál	2 000
Závazky	1 492 160

Výkaz zisku a ztrát (v tis. Kč)	2023
Výsledek hospodaření před zdaněním	97 945
Čistý obrat za účetní období ¹¹	N/A

Výkaz o peněžních tocích (v tis. Kč)	2023
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na začátku účetního období	50 247
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci účetního období	4 507

¹¹ Vzhledem ke změně definice čistého obratu není uvedena hodnota čistého obratu za minulé období, neboť by údaje nebyly srovnatelné.

Následující tabulka obsahuje vybrané auditované finanční údaje RegioJet Finance k 31. 12. 2024 (vypracováno podle CAS).

Vybrané finanční ukazatele – výkaz o finanční pozici (v tis. Kč)	2024
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty	514
Aktiva (celkem)	963 757
Vlastní kapitál	871 076
Základní kapitál	2 000
Závazky	92 678

Výkaz zisku a ztrát (v tis. Kč)	2024
Výsledek hospodaření před zdaněním	10 596
Čistý obrát za účetní období ¹²	183 675

Výkaz o peněžních tocích (v tis. Kč)	2024
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na začátku účetního období	4 507
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na konci účetního období	514

Rizikové faktory vztahující se k RegioJet

Tyto rizikové faktory jsou uvedeny v kapitole „Rizikové faktory vztahující se k RegioJet“ tohoto Prospektu.

Základní údaje o RegioJet

Podle článku 2.1 stanov Ručitele je předmětem jeho podnikání zprostředkování obchodu a služeb, velkoobchod a maloobchod, reklamní činnost, marketing, mediální zastoupení, provozování cestovní agentury a průvodcovská činnost v oblasti cestovního ruchu, hostinská činnost, prodej kvasného lihu, konzumního lihu a lihovin.

Podle čl. 2.2. je předmětem činnosti Ručitele provozování dráhy a drážní dopravy a pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor.

Obchodní firma:	RegioJet a.s.
Registrace Emitenta:	Česká republika, Krajský soud v Brně, spisová značka B 5816
Identifikační číslo:	283 33 187
LEI:	315700NR4E1VY42RTX86
Internetová stránka:	www.regiojet.cz Informace na webové stránce nejsou součástí tohoto Prospektu, ledaže jsou tyto informace do tohoto Prospektu začleněny formou odkazu.

¹² Vzhledem ke změně definice čistého obrátu není uvedena hodnota čistého obrátu za minulé období, neboť by údaje nebyly srovnatelné.

Datum vzniku:	Emitent byl zapsán do obchodního rejstříku dne 20. 3. 2009
Sídlo:	náměstí Svobody 86/17, Brno-město, 602 00 Brno
Právní forma:	akciová společnost
Rozhodné právo:	právo České republiky
Telefonní číslo:	+420 542 424 242
E-mail:	info@regiojet.cz
Právní předpisy, kterými se Emitent řídí:	Jedná se zejména o zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, ve znění pozdějších předpisů („ Zákon o obchodních korporacích “), zákon č. 266/1994 Sb., o drahách, ve znění pozdějších předpisů a Občanský zákoník.

Události specifické pro RegioJet

Emitent si není vědom žádné události specifické pro RegioJet nebo Emitenta, jako dceřinou společnost RegioJet, která by měla podstatný vliv při hodnocení platební schopnosti RegioJet nad rámec skutečnosti, že RegioJet vykázal k 31. 12. 2024 dlouhodobé závazky ve výši zhruba o 2 mld. Kč vyšší než k 31. 12. 2023. Důvodem byla skutečnost, že v průběhu roku 2024 RegioJet přijal úvěr, kterým refinancoval zadlužení z dluhopisů vydávaných v roce 2019 společností RegioJet Finance, a zároveň financoval nákup nových Železničních vagonů od společnosti Deutsche Bahn AG.

Investice

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 RegioJet.

Historie a vývoj RegioJet

RegioJet byla založena dne 18. 2. 2009 zakladatelskou listinou (NZ 91/2009) podle práva České republiky jako akciová společnost pod obchodní firmou RegioJet a.s. Ke vzniku RegioJet došlo zápisem do obchodního rejstříku vedeného Krajským soudem v Brně pod spisovou značkou B 5816 dne 20. března 2009.

Významné historické události RegioJet jsou zejména:

- (a) 2010: RegioJet provedla nákup prvních lokomotiv a později poprvé provedla příležitostnou veřejnou železniční osobní dopravu;
- (b) 2011: 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;
- (c) 2012: RegioJet provedla nákup osobních vozů první třídy od švýcarského státního dopravce (*Schweizerische Bundesbahnen*);
- (d) 2014: 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;

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	95	

- (e) 2015: 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;
- (f) 2016: RegioJet pokračovala v rozšiřování svých železničních spojů a v navyšování kapacit těch stávajících; dále RegioJet uvedla do provozu další železniční vozy, kdy k závěru roku 2016 provozovala RegioJet přibližně 120 železničních vozů;
- (g) 2017: RegioJet zavedla nové železniční spoje, mimo jiné, na trase Praha – Brno – Vídeň / Bratislava, dále 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;
- (h) 2018: 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 RegioJet v České republice a na Slovensku v roce 2018 téměř 10 milionů cestujících;
- (i) 2018: RegioJet zvítězila ve dvou zakázkách na objednávané spoje – v Ústeckém kraji (regionální osobní vlaky) a na trase R8: Brno – Ostrava – Bohumín (rychlíkové spoje). Provoz byl v obou případech zahájen v prosinci 2019;
- (j) 2019: 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. RegioJet v daném roce uvedl novou mobilní aplikaci a dále rozšiřoval své prodejní aktivity;
- (k) 2020: Zásadním projektem Regiojet v roce 2020 byl provoz letních vlaků do Chorvatska. RegioJet přepravil v roce 2020 svými chorvatskými vlaky více než 60 tisíc cestujících s průměrnou obsazeností více než 90 %. Jinak byl Regiojet coby vlakový a autobusový dopravce naplno zasažen dopady omezení spojených s pandemií COVID-19. V souvislosti s nimi se musel vypořádat s více než 90% propadem poptávky ze strany cestujících.
- (l) 2021: I tento rok byl výrazně poznamenán pandemií Covid 19 a jejími dopady na dopravu, cestovní ruch a celkovou mobilitu v České republice a ve střední Evropě. RegioJet v roce 2021 opět provozoval během letní sezóny vlaky do Chorvatska. Zároveň díky nim RegioJet posílil své strategické partnerství s dalšími dopravci ve střední Evropě – jako jsou Chorvatské železnice nebo maďarský dopravce Continental Railways Solution.
- (m) 2022: RegioJet získal licenci pro provozování osobní drážní dopravy v Německu a Rakousku. Německo se tak vedle Slovenska, Polska a Rakouska stalo dalším zahraničním trhem, kde RegioJet osvědčení obdržel.
- (n) 2023: RegioJet plně provozuje 18 nových elektrických jednotek PESA Elf.eu. Regiojet dále podepsal rámcovou smlouvu na dodávku dalších 13 vícesystémových lokomotiv TRAXX MS3 od společnosti Alstom.
- (o) 2024: RegioJet uzavřel historicky největší smlouvu v české železniční dopravě se zadavatelem v Ústeckém kraji. Tato patnáctiletá smlouva s ročním objemem 3,3 milionu vlakových kilometrů vstoupí v platnost v prosinci 2026 a bude zajištěna zcela novými elektrickými jednotkami. V roce 2024 Regiojet také zajistil přechod na evropský vlakový zabezpečovací systém ETCS (European Train

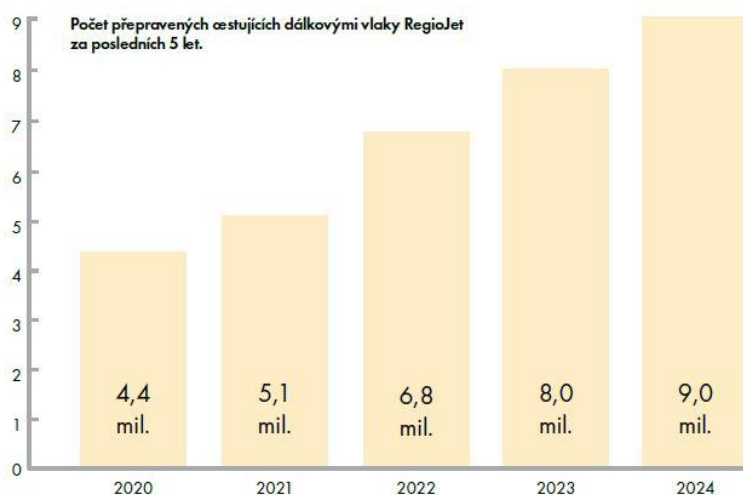
RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	96	

Control System), který se od 1. 1. 2025 stal povinným pro provoz na vybraných koridorových tratích v České republice. Rok 2024 byl pro RegioJet klíčovým rokem pro další dlouhodobý rozvoj. Společnost intenzivně expandovala v komerční osobní železniční dopravě i v oblasti veřejné dopravy v závazku veřejné služby. Díky systematickému růstu, investicím do modernizace vozového parku a neustálému zvyšování komfortu si RegioJet upevnil pozici největšího soukromého osobního železničního dopravce ve střední Evropě. Vlaky RegioJet cestovalo přes 9 milionů cestujících, což představuje meziroční nárůst o 12 % oproti roku 2023.

- (p) 2025: RegioJet v srpnu 2025 vyhrál zakázku na provoz motorových vlaků na pěti rychlíkových linkách na severovýchodě Čech (půjde o linky R14A Pardubice – Liberec, R14B Liberec – Ústí n/L, R21 Praha – Tanvald, R22 Kolín – Rumburk a R24 Praha – Rumburk). Jde o výkony (s výjimkou dosud neprovozované linky Praha – Rumburk), kde v současné chvíli jezdí vlaky společnosti Arriva. Předpokládané zahájení provozu je v prosinci 2029.

RegioJet v historii rostl v období od roku 2020 do roku 2024 následovně:

Počet přepravených cestujících od roku 2020 do roku 2024



Základní kapitál RegioJet

Základní kapitál RegioJet je 187.534.000 a byl splacen v plné výši. Základní kapitál RegioJet je rozdělen na 9.376 kusů akcií o jmenovité hodnotě jedné akcie 20.000 Kč a na 2 kusy akcií o jmenovité hodnotě jedné akcie 7.000 Kč. Všechny akcie RegioJet jsou akcie kmenové a není s nimi spojeno žádné zvláštní právo. Všechny akcie RegioJet jsou zaknihovány cennými papíry a jsou akciemi na jméno.

Jediný akcionář RegioJet

Zakladatelem a jediným akcionářem RegioJet je společnost STUDENT AGENCY k.s., založená podle českého práva, IČO: 253 17 075, se sídlem náměstí Svobody 86/17, Brno-město, 602 00 Brno, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně pod spisovou značkou A 25842.

RegioJet spadá pod holdingovou RegioJet holding.

Konečným vlastníkem je pan Radim Jančura.

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	97	

Údaje o počtu zaměstnanců

RegioJet měla k 31. 12. 2024 1 086 zaměstnanců (oproti 1 031 k 31. 12. 2023).

Nesplacené úvěry a investiční nástroje RegioJet

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

Výše krátkodobých a dlouhodobých bankovních úvěrů k 31. 12. 2024 dosahovala celkové částky 1 850 165 tis. Kč. Jiné závazky ve výši 1 124 490 tis. Kč jsou dluhy z leasingových smluv vůči SG Equipment Finance Czech Republic s.r.o., Raiffeisen - Leasing, s.r.o., České spořitelně a ČSOB Leasing, a.s.

Emitent očekává, že po Datu emise uzavře s Ručitelem smlouvu o úvěru, na základě které Emitent poskytne Ručiteli úvěr, který Ručitel použije na splacení svého financování již nakoupených vkladů, které následně převede na Emitenta.

Podle informací Emitenta plánuje Ručitel svou činnost financovat z vlastní činnosti a bankovního financování.

Kromě výše uvedeného záměru si Emitent není vědom žádných významných změn struktury financování RegioJet.

Úvěrová hodnocení

K Datu prospektu nebylo Emitentovi přiděleno úvěrové hodnocení žádnou společností registrovanou podle nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 ani žádnou jinou společností.

Významné změny finanční výkonnosti

Emitent prohlašuje, že od konce období, za které byly zveřejněny finanční údaje, tj. od 31. 12. 2024, do Data prospektu, nedošlo k žádné významné změně finanční výkonnosti Ručitele.

Hlavní činnosti a předmět podnikání RegioJet

Hlavní činnosti prováděné Společností RegioJet

RegioJet byla založena za podnikatelským účelem. Předmětem podnikání, respektive činnosti 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 RegioJet je zaměřena především na provozování dráhy a drážní dopravy, v současnosti provozuje dráhu a drážní dopravu v České republice, na Slovensku v Rakousku a Maďarsku, a s ní související služby.

Další činnosti prováděné Společností RegioJet

Vyjma činností uvedených v předchozím bodě nevykonává RegioJet žádné další činnosti.

Popis činnosti RegioJet

RegioJet, držící licenci od roku 2009, se soustředí výhradně na drážní dopravu a související služby. Podniká přitom jak v čistě soukromé železniční osobní dopravě, tak v zakázkové (dotované) železniční osobní dopravě.

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	98	

V rámci osobní železniční dopravy je z pohledu podílu dopravců na výkonech osobní dopravy v České republice v roce 2024 druhým největším dopravcem po Českých drahách s podílem ve výši 6,08 %¹³.

Soukromá (nedotovaná) doprava

Provoz RegioJet je primárně soustředěn na dvě klíčové linky: (i) severní linku Praha – Ostrava (Opava) – Košice a (ii) od roku 2017 jižní linku Praha – Brno – Bratislava / Vídeň, která následně byla v roce 2020 prodloužena až do Budapešti. Tyto spoje jsou vysoce populární, což vedlo k posílení souprav až na devítivozové, v případě nočních spojů Praha – Košice dokonce na patnáctivozové. RegioJet, kromě samotné drážní dopravy, poskytuje i doplňkové služby, jako jsou provoz prodejních kanceláří a palubní servis, včetně prodeje občerstvení.

V roce 2020 zavedl letní vlaky do Chorvatska, kterou od roku 2022 nahradil za novou linku na Ukrajinu přes Polsko, která byla dále v roce 2024 posílena o noční spoje do města Čop na západě Ukrajiny, v Zakarpatské oblasti.

Na mezinárodních linkách zaznamenal RegioJet v roce 2024 mimořádný růst, zejména díky zdvojnásobení spojů na trase Vídeň-Budapešť a zavedení nové přímé noční linky Praha-Košice-Čop, která výrazně zlepšila cestování na Zakarpatskou Ukrajinu. Průměrná obsazenost expresních vlaků dosáhla přes 80 %, v některých relacích, včetně nových nočních spojů na Ukrajinu, až 88 %. V rámci vnitrostátní železniční dopravy RegioJet v roce 2024 posílil spojení mezi hlavními českými městy, zejména na lince Praha-Brno, kde rozšířil počet spojů a zlepšil časovou dostupnost. Od podzimu 2024 nabízel historicky nejvyšší kapacitu s téměř 100 dálkovými spoji denně a o 60 % více míst k sezení.

K Datu prospektu provozuje RegioJet 4 klíčové spojení do Ostrav, Košic, Vídně a Budapešti; tyto linky jsou čistě v soukromé (nedotované) dopravě. V roce 2024 tržby RegioJet z této dopravy tvořily 72% podíl, přičemž podle informací, která Emitent k dispozici, Ručitel předpokládá, že v roce 2025 se tento podíl sníží přibližně na 69 % a v roce 2027 by klesnout až na 50 %.

Zakázková doprava

RegioJet se dále zaměřuje na provozování závazkové (dotované) dopravy. Vláda České republiky svým usnesením č. 467 ze dne 15. června 2015 schválila koncepci veřejné dopravy a uložila ministru dopravy zabezpečovat cíle a principy schválené koncepce. Jako klíčové je ze strany zapojených subjektů vnímáno plnění opatření směřujícího k rozhodnutí o způsobu řešení organizace a financování regionální železniční dopravy po roce 2019. Byl proto zpracován samostatný materiál a v rámci něj bylo rozhodnuto o tom, že bude zvolen tzv. švýcarský model spolufinancování veřejných služeb v železniční regionální dopravě. Ten je obsažen v aktuální koncepci veřejné dopravy.

Na základě něj je dnes rozdělení kompetencí ve vztahu k veřejným zakázkám ve vztahu k železniční dopravě následující¹⁴:

- I. Nadregionální a mezinárodní dopravu na železničních drahách (zejména expresní a rychlíkovou vrstvu) objednává Ministerstvo dopravy, stanovuje kvalitativní a kvantitativní podmínky provozu vlaků (přičemž zejména na relaci Praha – Ostrava a částečně Praha – Břeclav je provoz pouze komerční, bez smluv o veřejných službách). Financování a objednávání veřejné dopravy je zde sjednoceno na shodnou úroveň.

¹³ Výroční zpráva Správa železnic, státní organizace za rok 2024, str. 49, tabulka 8, dostupné zde:

<https://www.spravazeleznic.cz/o-nas/publikace/vyrocní-zpravy>.

¹⁴ Srov. Koncepcie veřejné dopravy 2020-2025 s výhledem do roku 2030, dostupné zde:

<https://md.gov.cz/getattachment/Dokumenty/Verejna-doprava/Pravni-predpisy/Zelena-a-bila-kniha-koncepce-verejne-dopravy/Koncepce-verejne-dopravy.pdf.aspx>

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	99	

- II. Regionální železniční dopravu (zejména vrstvu spěšných a osobních vlaků) objednávají kraje, ale plně tyto vlaky nefinancují. Na základě smlouvy uzavřené mezi státem a kraji asi 30 % hradí stát a 70 % kraje.

Ministerstvo dopravy a jednotlivé kraje (včetně hlavního města Praha) tak začaly vyhlašovat veřejné zakázky na provozování těchto veřejných služeb. Tyto veřejné zakázky se vyhlašují zákonem stanoveným způsobem (např. v Úředním věstníku Evropské unie) a jejich účelem je výběr dopravce na zajištění veřejných služeb v přepravě cestujících veřejnou drážní osobní dopravou na stanovených linkách. Po předložení nabídek ze strany příslušných dopravců vyhodnocuje daný objednatel, která je nabídka ekonomicky nejvýhodnější, tj. obvykle ta, kde dopravce požaduje nejnižší kompenzaci za poskytování dopravních služeb.

Pokud se RegioJet takové veřejné zakázky účastní a je vybrán, je uzavřena mezi daným objednatelem a společností RegioJet odpovídající smlouva o veřejných službách, v rámci se RegioJet zaváže k zajištění dopravní obslužnosti veřejnými službami v přepravě cestujících na uvedených linkách na sjednanou dobu (např. na 8 a 15 let, resp. na 8 nebo 15 období platnosti jízdního řádu) a ve sjednaném výkonu (vlakových kilometrech). Objednatel následně hradí společnosti RegioJet kompenzaci za poskytování veřejných služeb na základě dohodnuté průměrné výše jednotkové kompenzace (sazby). Objednatel je oprávněn danou smlouvu vypovědět pouze v případě závažného porušení smlouvy ze strany RegioJet jako dopravce.

Od roku 2019 vyhrál RegioJet 6 zakázek, z nichž k Datu prospektu 4 již aktivně provozuje: (i) rychlíková linka R8 (Brno–Ostrava–Bohumín), (ii) rychlíková linka R23 (Kolín–Ústí nad Labem), a (iii) pražské městské linky S49 a S61 (na tyto linky byly v prvním čtvrtletí následujícího roku nasazeny nové nízkopodlažní elektrické soupravy PESA Elf.eu) a (iv) regionální linku spojující města jako Ústí nad Labem, Most, Teplice, Litvínov, Zatec, Chomutov a další.

Další 2 zakázky: (i) rychlíková linka R9 (Praha–Brno přes Vysočinu) a (ii) elektrifikované tratě v Ústeckém kraji – vstoupí do provozu v roce 2026. Významnou událostí v roce 2024 bylo právě uzavření největší smlouvy v české železniční dopravě se zadavatelem v Ústeckém kraji. Tato patnáctiletá smlouva s ročním objemem 3,3 milionu vlakových kilometrů začne platit v prosinci 2026 a jí sjednaný železniční provoz bude zajištěn zcela novými elektrickými jednotkami.

V srpnu 2025 vyhrál RegioJet svou 6. zakázku, a to na provoz motorových vlaků na pěti rychlíkových linkách na severovýchodě Čech (viz popis historie RegioJet výše a popis smlouvy níže).

Níže je přehled všech uzavřených smluv o veřejných službách v železniční přepravě, které jsou k Datu prospektu uzavřeny nebo mají být uzavřeny:

Trat'	Objednatel	Rok uzavření smlouvy	Začátek trvání (období platnosti jízdního řádu)	Konec trvání (období platnosti jízdního řádu)
R8 (Brno–Ostrava–Bohumín)	Česká republika – Ministerstvo dopravy	2018	2019/2020	2026/2027
R23 (Kolín–Ústí nad Labem)	Česká republika – Ministerstvo dopravy	2021	2021/2022	2028/2029
U1, U3, U5, U7, U1+U6, U13 a U32	Ústecký kraj	2018	2019/2020	2028/2029
S49 (Praha–Hostivař – Roztoky u Prahy)	Hlavní město Praha	2019	2024/2025	2038/2039

S61 (Praha-Vršovice – Praha hl. n. – Praha-Libeň – Praha-Běchovice – Úvaly)				
R9 (R9 Praha – Havlíčkův Brod – Jihlava/Brno)	Česká republika – Ministerstvo dopravy	2023	2026/2027	2040/2041
U1 (Děčín – Ústí nad Labem – Most – Chomutov –Kadaň) U2 (Chomutov – Klášterec nad Ohří – Karlovy Vary) U3 (Děčín – Ústí nad Labem – Litvínov) U32 (Ústí nad Labem – Mělník – Lysá nad Labem) U51 (Ústí nad Labem – Most – Chomutov – Karlovy Vary) U4/U54 (Děčín – Ústí nad Labem – Hněvice)	Ústecký kraj	2024	2026/2027	2040/2041
R14A (Pardubice – Liberec) R14B (Liberec – Ústí n/L) R21 (Praha – Tanvald) R22 (Kolín – Rumburk) R24 (Praha – Rumburk)	Česká republika – Ministerstvo dopravy	2025 ¹⁵	2029/2030	2043/2044

V roce 2024 se tržby RegioJet z této zakázkové dopravy podílely na celkových tržbách ve výši 28 %, přičemž podle informací, která má Emitent k dispozici, Ručitel předpokládá, že v roce 2025 se tento podíl zvýší na 31 % a v roce 2027 by stoupnout až na 50 %.

Vozový park a služby zákazníkům

RegioJet v roce 2024 intenzivně investoval do modernizace vozového parku, aby podpořil svou růstovou strategii. RegioJet podle informací Emitenta k Datu prospektu plánuje v průběhu dalších let investovat do nákupu až 50 nových elektrických jednotek, včetně 7 jednotek PESA Elf.eu pro pražské městské linky, 23 jednotek Škoda Transportation pro Ústecký kraj a 18 jednotek PESA pro trať R9 s rychlostí 200 km/hod. Zároveň rozšířil svůj lokomotivní park o 13 nových vícesystémových lokomotiv Alstom TRAXX MS3, z nichž 6 bylo zprovozněno v roce 2024 a zbývajících 7 bylo dodáno v první polovině roku 2025. Tyto lokomotivy přispívají k vyšší efektivitě a snížení spotřeby energie až o 7 %, čímž RegioJet aktivně snižuje environmentální zátěž.

V roce 2024 RegioJet otevřel novou prémiovou lounge na hlavním nádraží v Praze, která nastavuje nový standard komfortu pro cestující v České republice. Lounge nabízí moderní interiér, špičkové občerstvení,

¹⁵ RegioJet očekává uzavření smlouvy v druhé polovině roku 2025; nicméně Emitent upozorňuje, že může dojít ke zrušení rozhodnutí o výběru RegioJet.

kávovary a točenou zmrzlinu zdarma, což je součástí filozofie společnosti zaměřené na výjimečný zážitek z cestování. Spolu s profesionální obsluhou, bezplatným Wi-Fi, flexibilními podmínkami pro změny jízdenek a automatickou kompenzací při zpoždění si RegioJet udržuje vysoké zákaznické hodnocení.

Tyto snahy byly oceněny i na evropské úrovni – v roce 2024 byl RegioJet vyhlášen druhým nejlepším železničním dopravcem v Evropě a zároveň šestým nejlepším soukromým dopravcem dle žebříčku organizace Transport & Environment ¹⁶..

V uplynulém roce RegioJet kladl velký důraz na bezpečnost a technologickou připravenost. Společnost úspěšně přešla na evropský vlakový zabezpečovací systém ETCS, který se od 1. ledna 2025 stal povinným na vybraných koridorových tratích v České republice. RegioJet implementoval systém ETCS do celé své flotily lokomotiv a kompletně proškolil všechny své strojvedoucí, čímž zajistil kontinuitu provozu a plnou připravenost na nové legislativní požadavky.

K datu vydání tohoto Prospektu počet měst pokrytých autorizovanými prodejními místy RegioJet (další autorizovaná prodejní místa provozuje společnost STUDENT AGENCY k.s. a Regiojet Austria GmbH) činí 29. RegioJet dále prodává jízdenky na své vlakové spoje prostřednictvím tzv. provizních prodejců, které si vyhledává ve městech, která nejsou pokryta autorizovanými prodejními místy.

Přehled tržeb společnosti RegioJet

Informace o tržbách RegioJet (v tis. Kč):

Tržby dle předmětu činnosti	2024	2023
Tržby z prodeje vlastních výrobků a služeb	2 794 438	2 461 671
Tržby za prodej zboží	156 211	134 719
Tržby celkem	2 950 649	2 596 390
Provozní výsledek hospodaření	551 166	457 171

Organizační struktura RegioJet

Skupina RegioJet

RegioJet drží k datu vydání tohoto Prospektu 100% přímou majetkovou účast v (i) Emitentovi a (ii) společnosti **RegioJet Finance a.s.**, IČO: 080 14 639, se sídlem náměstí Svobody 86/17, Brno-město, 602 00 Brno, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně pod spisovou značkou B 8133.

Skupina RegioJet

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

Činnost společnosti STUDENT AGENCY k.s. se zaměřuje na autobusovou dopravu pod marketingovou 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. RegioJet holding a.s. nevyvíjí žádnou podnikatelskou činnost a je holdingovou společností Skupiny RegioJet. RegioJet a.s. (SK) zajišťuje, fungování železniční dopravy na území Slovenska.

¹⁶ <https://www.transportenvironment.org/uploads/files/Embargo-lifted-09122024-European-Ranking-of-Rail-operators-REPORT-2.pdf>

Vlastnická struktura a postavení společností (včetně Emitenta a RegioJet) ve Skupině RegioJet je znázorněna na dalším schématu.

Hlavní akcionář

RegioJet má k datu tohoto Prospektu jediného akcionáře, kterým je společnost STUDENT AGENCY k.s., IČO: 253 17 075, se sídlem náměstí Svobody 86/17, Brno-město, 602 00 Brno, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně pod spisovou značkou A 25842 („STUDENT AGENCY k.s.“). Komanditistou STUDENT AGENCY k.s. je k datu tohoto Prospektu pan **Ing. Radim Jančura**, nar. 12. 1. 1972, bytem č.p. 57, 739 15 Staré Hamry („Ing. Radim Jančura“) a komplementářem **RegioJet holding a.s.**, IČO: 293 79 261, se sídlem náměstí Svobody 86/17, Brno-město, 602 00 Brno, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně pod spisovou značkou B 6783 („RegioJet holding“) kterou při výkonu funkce zastupuje Ing. Radim Jančura. Jediným akcionářem RegioJet holding a.s. je Ing. Radim Jančura.

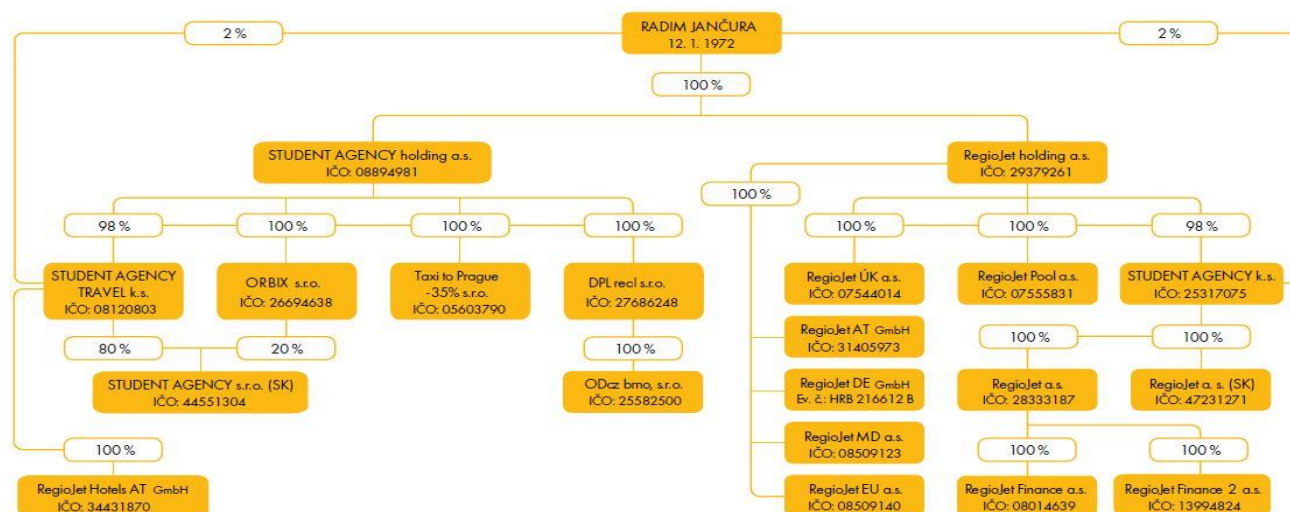
Vztah ovládání RegioJet Ing. Radimem Jančurou je založen výhradně na bázi nepřímého vlastnictví kontrolního množství akcií RegioJet. RegioJet si není vědoma, že by linie ovládání byla založena na jiných formách ovládání, jakými mohou být například smluvní ujednání.

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

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

Z důvodu transparentního rozdělení podnikatelské činnosti došlo k 1. 1. 2020 k rozdělení odštěpením holdingové mateřské společnosti STUDENT AGENCY holding a.s. na společnost RegioJet holding a.s. (úsek podnikající v oblasti přepravy cestujících) a společnost STUDENT AGENCY holding a.s. (úsek poskytující služby v oblasti cestovního ruchu - prodej letenek, dovolených, studijních jazykových a pracovních pobytů).

Skupina ovládaná Ing. Radimem Jančurou je tak k Datu prospektu tvořena následujícími společnostmi (procenta v diagramu znamenají podíl na základním kapitálu i na hlasovacích právech):



Závislost RegioJet na ostatních společnostech ze Skupiny RegioJet

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	103	

Závislost 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 2024 takto prodala RegioJet společnosti STUDENT AGENCY k.s. služby ve výši 2 321 338 tis. Kč a STUDENT AGENCY k.s. poskytla RegioJet služby ve výši 101 144 tis. Kč za pronájem vagonů ve svém vlastnictví. Důvodem vysokých tržeb realizovaných prostřednictvím společnosti STUDENT AGENCY k.s. byla skutečnost, že vlakové jízdenky byly zákazníci kupovány u této společnosti a následně přefakturovány do společnosti RegioJet. Tento systém byl opuštěn a od 1. 1. 2025 již probíhá nákup jízdenek napřímo, tj. lze předpokládat, že částka tržeb realizovaných prostřednictvím společnosti STUDENT AGENCY k.s. bude v roce 2025 a následujících letech oproti roku 2024 minimální.

Informace o trendech

Žádná podstatná negativní změna

RegioJet prohlašuje, že od data poslední uveřejněné auditované účetní závěrky nedošlo k žádné významné změně finanční výkonnosti Skupiny RegioJet ani k podstatné negativní změně vyhlídek Skupiny RegioJet.

Informace o známých trendech

S výjimkou níže uvedeného si Emitent není vědom žádných dalších trendů, nejistot, poptávek, závazků či událostí s vlivem na běžný finanční rok.

Modernizace a inovace a orientace na zákazníka

Největší konkurent společnosti RegioJet, společnost České dráhy, a.s., plánuje dále modernizovat svůj vozový park s cílem zvýšit jeho kvalitu, zavést moderní technologie, které zlepší zákaznickou zkušenost, snížit průměrné stáří vozidel sjednocením vozového parku prostřednictvím nákupu nových vozidel ve větších sériích a zlepšit interoperabilitu lokomotiv. Také má podle veřejných prohlášení v úmyslu zvýšit komfort, spokojenost a bezpečnost cestujících, rozšířit nabídku služeb a zlepšit pokrytí sítě ČD Wi-Fi, zlepšit a zrychlit prostředí online prodejního kanálu a dále investovat do aplikace „Můj vlak“. Společnost RegioJet tak bude muset dále investovat do modernizace a inovace, aby mohl dále úspěšně konkurovat především ve vztahu ke konečným zákazníkům v rámci osobní železniční přepravy.

Nárůst dotované železniční přepravy a liberalizace

Dle 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. 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 vysoutěžit. Po roce 2034 již nebude možné zadávat objednávky dopravních služeb ve veřejném zájmu formou přímého zadání z rozhodnutí objednatele. Z přehledu uvedeného v části „Zakázková doprava“ této kapitoly Prospektu je zřetelné, že RegioJet postupně získává větší podíl na zakázkové (dotované) osobní dopravě

Tento nárůst souvisí s trendem liberalizace, kdy liberalizace v kontextu železniční dopravy znamená otevření trhu pro více dopravců, než je v ČR dominantní státní dopravce, tedy České dráhy, a.s. V rámci již probíhající liberalizace se tedy čím dále častěji vypisují soutěže na provozování jednotlivých tras. To by mělo vést k: (i) zvýšení konkurence: různí dopravci budou soutěžit o zakázky, což by mělo vést ke zlepšení služeb a cenové konkurenci, (ii) zlepšení kvality služeb: Dopravci budou muset usilovat o získání a udržení zákazníků, což by se mělo projevit v kvalitě vozového parku, komfortu cestování a dalších službách, a (iii) úsporám pro kraje a stát: Soutěže by měly vést k efektivnějšímu hospodaření a úsporám finančních prostředků.

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	104	

Změna obchodních a pracovních postupů

Podle prof. Andrew McNaughtona¹⁷ pandemie, která začala v roce 2020, urychlila trend vzdálené práce. Vzdálená práce může efektivně nahradit určitou část pracovní doby ve společných kancelářích. Lze proto předpokládat, že kancelářská práce bude nahrazena flexibilnější prací založenou na pružné pracovní době v rámci kratšího týdne s nižší docházkou. Administrativní pracovníci tvoří pouze část pracovních sil. Poskytují však podporu značnému počtu ostatních profesí ve službách. Očekává se, že obchodní komunikace bude následovat podobné trendy. Sníží se tak počty pracovních cest, ty důležité se však budou z podstaty věci uskutečňovat stále a budou se s nimi pojít vysoká očekávání co do kvality a spolehlivosti dopravního spojení. To může znamenat naopak snížení oblíbenosti cestování, včetně používání osobní železniční dopravy.

Digitalizace postupů v rámci osobní železniční dopravy

V nadcházejících desetiletích lze předpokládat¹⁸ znatelný pokrok v (i) programovém vybavení pro správu dat a (ii) automatizované rozhodování. Tím dojde k proměně řízení služeb poskytovaných spotřebitelům stejně jako správy aktiv systémové a hmotné infrastruktury. Digitalizace železničních systémů může umožnit uživatelům osobní nebo nákladní dopravy samostatně plánovat a usměrňovat požadavky na cestu od startu k cíli. Železniční systém jejich potřeby může umožnit vykonat cestu s informacemi o spojení poskytovanými v reálném čase, zejména však dokáže v reálném čase měnit plán cesty tak, aby reagoval na změny vyžádané uživatelem nebo jakékoli narušení provozu na železnici. Samořiditelné vlaky se mohou na hlavních tratích samozřejmě objevit. Digitální řídicí systémy provozovatelů železniční dopravy mohou řídit celkový tok dopravy i jednotlivých souprav.

Nové a stávající železniční systémy budou na mnoha železničních trasách a v mnoha geografických oblastech působit souběžně. Vybavení železniční infrastruktury a služebních vlaků inteligentními senzory nebo jejich kontrola autonomními vozidly umožní neustálé hodnocení stavu sítě a její údržbu. Digitalizace tak může proměnit všechny aspekty provozu na železnici nebo správy infrastruktury a lidské činnosti s nimi spojené. Nicméně přesný vývoj a rozsah těchto změn nelze jednoduše předvídat a společnost RegioJet na ně bude muset reagovat.

Nová evropská úprava přidělování kapacity

Návrh EK č. 443/2 nařízení (EU) o využívání kapacity železniční infrastruktury v jednotném evropském železničním prostoru je ústředním návrhem balíčku k ekologizaci dopravy (tzv. Greening Transport Package) pro železniční sektor a doplňuje současnou legislativu (směrnice 2012/34 o evropském železničním prostoru) a ruší nařízení o železničních nákladních koridorech, které se ukázalo jako nedostatečně účinné¹⁹.

Cílem návrhu EK č. 443/2 je zefektivnit fungování a řízení železniční dopravy na stávající infrastrukturu při rostoucí poptávce. Důraz je kladen na mezistátní osobní i nákladní vlaky, které vykazují nízkou spolehlivost. Reforma procesu přidělování kapacity a jeho vyšší flexibilita má zvýšit atraktivitu železniční nákladní dopravy. Pro dosažení cílů budou nastaveny mechanismy pro hlubší a efektivnější spolupráci manažerů infrastruktury, kteří jsou zodpovědní za přidělování kapacity.

Návrh EK č. 443/2 také podrobně upravuje postupy v případě výluk či mimořádných událostí. Benefitem pro dopravce by měla být digitalizace procesů, zejména prostřednictvím rozhraní pro žádosti o trasy. Vyšší

¹⁷ Asociace pro rozvoj infrastruktury: Budoucí trendy na železnici do roku 2050 a dál pro Českou republiku, str. 6. Dostupné zde: <https://www.ceskainfrastruktura.cz/wp-content/uploads/2019/06/ARI-Trendy-na-zeleznici-CZ-2050-210131.pdf>

¹⁸ Asociace pro rozvoj infrastruktury: Budoucí trendy na železnici do roku 2050 a dál pro Českou republiku, str. 7 až 8. Dostupné zde: <https://www.ceskainfrastruktura.cz/wp-content/uploads/2019/06/ARI-Trendy-na-zeleznici-CZ-2050-210131.pdf>

¹⁹ Srov. Výroční zpráva Správa železnic, státní organizace za rok 2024, str. 51 až 52, dostupné zde: <https://www.spravazeleznic.cz/o-nas/publikace/vyrocní-zprava>.

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	105	

flexibilita přidělování některých tras by měla dát impuls k rozvoji železniční nákladní dopravy, kde je poptávka proměnlivá v čase a současný systém založený striktně na ročním

Činnost organizace plánování je příliš rigidní. EK se rozhodla jít cestou prohloubení spolupráce manažerů infrastruktury. EK v roce 2024 pověřila PRIME (viz níže) úkolem rozpracování návrhu EK č. 443/2 a jeho dopadů na manažery infrastruktury a RNE.

Nařízení by mělo umožnit lépe reagovat na různé potřeby železničního odvětví: stabilní jízdní řády a včasná rezervace jízdenek v osobní dopravě a flexibilní jízdy vlaků přizpůsobené dodavatelským řetězcům, které fungují na zásadě „just in time“ u nákladní přepravy.

Návrh nařízení výslovně stanovuje pravidla řízení kapacity železniční infrastruktury a železniční dopravy tak, aby bylo využití sítě co nejvíce optimalizováno. Odpovědnost náleží provozovatelům železniční infrastruktury.

Povinně budou muset být konzultováni železniční dopravci (zájemci o kapacitu), kteří se tak mohou k plánům řízení, přidělování i omezování kapacity vyjadřovat. O případných omezeních by se tak dopravci měli dozvědět s předstihem, zároveň by měly být zohledněny dopady na železniční podniky.

Plánování a přidělování nedostatečné kapacity by mělo být v co největší míře řešeno tzv. mechanismem konsenzuálního řešení rozporů se zapojením všech dotčených žadatelů o kapacitu.

Pokud nelze případnou nedostatečnou kapacitu vyřešit konsenzuálně, o udělení kapacity se rozhodne na základě „socioekonomických a environmentálních kritérií“:

1. provozních nákladů provozovatelů služeb železniční dopravy a z toho vyplývajícího dopadu na ceny pro zákazníky služeb železniční dopravy;
2. časových nákladů pro zákazníky služeb železniční dopravy;
3. propojení a dostupnosti pro obyvatele a regiony obsluhované železniční dopravou;
4. emisí skleníkových plynů, látek znečišťujících místní ovzduší, hluku a dalších externích nákladů (negativních externalit) na služby železniční dopravy a jejich pravděpodobné alternativy; a
5. dopadů služeb železniční dopravy a jejich pravděpodobných alternativ na bezpečnost a veřejné zdraví.

Jsou stanoveny tři fáze procesu plánování a přidělování kapacity: (i) strategické plánování kapacity, (ii) plánování a přidělování kapacity a (iii) přizpůsobení a nové naplánování kapacity. Měl by také vzniknout evropský rámec pro řízení kapacity a dojít k posílení přeshraniční koordinace²⁰.

K Datu prospektu čeká návrh na první čtení v Evropském parlamentu²¹.

Prognózy nebo odhady zisku

RegioJet prognózu ani odhad zisku neučinila.

²⁰ Srov. <https://zelenatransformace.cz/zelena-transformace/zelena-dohoda-a-legislativa/ekologizace-nakladni-dopravy/navrh-narizeni-o-vyuzivani-kapacity-zeleznicni-infrastruktury/>

²¹ Stav v rámci legislativního procesu je popsán zde: [https://oeil.secure.europarl.europa.eu/oeil/en/procedure-file?reference=2023/0271\(COD\)](https://oeil.secure.europarl.europa.eu/oeil/en/procedure-file?reference=2023/0271(COD)).

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	106	

Správní, řídicí a dozorčí orgány RegioJet

Správní rada

Správní rada je statutárním orgánem RegioJet, který je oprávněn za něj samostatně jednat. Správní radě náleží obchodní vedení RegioJet. Správní radu volí a odvolává valná hromada, tedy jediný akcionář RegioJet.

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

Jediným členem správní rady RegioJet k Datu Prospektu je:

Osoba:	Ing. Radim Jančura
Funkce ke dni vzniku:	jediný člen správní rady od 2. 8. 2021
Praxe a další relevantní informace:	Z pozice jediného člena správní rady RegioJet 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 mimo jiné v orgánech následujících společností, které jsou pro RegioJet významné: • RegioJet Finance a.s. (předseda představenstva); • RegioJet Finance 2 a.s. (člen správní rady); • RegioJet holding a.s. (člen správní rady a jediný akcionář); • 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); • ODcz brno, s.r.o. (jednatel); • STUDENT AGENCY TRAVEL k.s. (komanditista, zastupuje při výkonu funkce komplementáře); a • STUDENT AGENCY holding a.s. (člen správní rady, jediný akcionář)

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

RegioJet si není vědoma žádného existujícího střetu zájmů mezi povinnostmi člena správní rady ve vztahu k RegioJet a jeho soukromými nebo jinými povinnostmi, avšak při výkonu funkce člena správní rady RegioJet

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	107	

Ing. 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.

RegioJet dodržuje veškeré požadavky na řádnou správu a řízení RegioJet, které stanoví obecně závazné právní předpisy České republiky, zejména Občanský zákoník, resp. Zákon o obchodních korporacích. RegioJet se při své 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.

Soudní a rozhodčí řízení

Dle nejlepšího vědomí Emitenta neprobíhají ani nehrozí, ani v období od založení RegioJet neprobíhala, jakákoli soudní, správní nebo rozhodčí řízení, která mohla mít nebo v nedávné době měla významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Emitenta, RegioJet nebo Skupiny RegioJet.

Významná změna finanční nebo obchodní situace RegioJet

Od konce finančního období, za které byly zveřejněny finanční údaje RegioJet za rok 2024, do dne vyhotovení tohoto Prospektu nedošlo k žádné podstatné negativní změně vyhlídek RegioJet ani k významným změnám finanční nebo obchodní situace RegioJet.

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 RegioJet plnit závazky vůči Vlastníkům dluhopisů s výjimkou:

- (i) 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;
- (ii) smlouvy o podmínkách spotřeb elektřiny elektrické trakce a jejich úhradách uzavřené se společností Správa železnic, státní organizace; a
- (iii) smlouvy o upravující vzájemná práva a povinnosti při provozování drážní dopravy uzavřené se společností Správa železnic, státní organizace.

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 RegioJet), na požádání bezplatně k dispozici v běžné pracovní době od 9.00 hod. do 16:00 hod. v sídle RegioJet na adrese náměstí Svobody 86/17, Brno-město, 602 00 Brno, Česká republika:

- (a) stanovy RegioJet;
- (b) zpráva nezávislého auditora a účetní závěrka RegioJet k 31. 12. 2023; a
- (c) zpráva nezávislého auditora a účetní závěrka RegioJet k 31. 12. 2024.

Historické údaje RegioJet za každý ze dvou finančních roků předcházejících uveřejnění tohoto Prospektu jsou k dispozici k nahlédnutí v sídle RegioJet, a to po dobu 10 let po schválení Prospektu.

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	108	

INFORMACE ZAČLENĚNÉ VE FORMĚ ODKAZU

Informace o Emitentovi	Str.	Přesná URL adresa
Účetní závěrka Emitenta dle CAS za období od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024	5-15	https://brn-web-strapa.sa.cz/uploads/0310_RJF_2_2412_zprava_auditora_podepsana_01808bdf23.pdf
Zpráva nezávislého auditora k účetní závěrce Emitenta za období 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024	1-4	https://brn-web-strapa.sa.cz/uploads/0310_RJF_2_2412_zprava_auditora_podepsana_01808bdf23.pdf
Účetní závěrka Emitenta dle CAS za období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023	5-14	https://brn-web-strapa.sa.cz/uploads/0310_RJF_2_2312_zprava_auditora_podepsana_bf4fbd9905.pdf
Zpráva nezávislého auditora k účetní závěrce Emitenta za období 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023	1-4	https://brn-web-strapa.sa.cz/uploads/0310_RJF_2_2312_zprava_auditora_podepsana_bf4fbd9905.pdf
Účetní závěrka RegioJet Finance dle IFRS za období od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024	12-26	https://brn-web-strapa.sa.cz/uploads/RJ_FINANCE_Vyrocní_Zprava_2024_04_vyrok_final_acc2156e0.pdf
Zpráva nezávislého auditora k účetní závěrce RegioJet Finance za období 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024	28-31	https://brn-web-strapa.sa.cz/uploads/RJ_FINANCE_Vyrocní_Zprava_2024_04_vyrok_final_acc2156e0.pdf
Účetní závěrka RegioJet Finance dle IFRS za období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023	25-60	https://brn-web-strapa.sa.cz/uploads/31570096_U3_WATIBY_5_L59_2023_12_31_cs_6a77342794.xhtml
Zpráva nezávislého auditora k účetní závěrce RegioJet Finance za období 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023	71-77	https://brn-web-strapa.sa.cz/uploads/31570096_U3_WATIBY_5_L59_2023_12_31_cs_6a77342794.xhtml

Informace o RegioJet	str.	Přesná URL adresa
Účetní závěrka RegioJet dle CAS za období od 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024	16-35	https://brn-web-strapa.sa.cz/uploads/RJ_vyrocní_zprava_2024_6f4aea_eaab.pdf
Zpráva nezávislého auditora k účetní závěrce RegioJet za období 1. 1. 2024 do 31. 12. 2024	36-39	https://brn-web-strapa.sa.cz/uploads/RJ_vyrocní_zprava_2024_6f4aea_eaab.pdf

Účetní závěrka RegioJet dle CAS za období od 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023	28-47	https://brn-web-strapa.sa.cz/uploads/RJ_CZ_Vyrocní_zpráva_2023_7977493f9d.pdf
Zpráva nezávislého auditora k účetní závěrce RegioJet za období 1. 1. 2023 do 31. 12. 2023	49-51	https://brn-web-strapa.sa.cz/uploads/RJ_CZ_Vyrocní_zpráva_2023_7977493f9d.pdf

Části výše uvedených dokumentů, které nebyly do Prospektu začleněny odkazem, nejsou pro investora významné, nebo informace z nich vybrané jsou přímo zmíněny v jiných částech tohoto Prospektu.

Informace, které byly do Prospektu začleněny formou odkazu zůstávají veřejně dostupné na internetových stránkách Emitenta po dobu 10 let po schválení Prospektu.

Části výše uvedených dokumentů, které do Prospektu odkazem začleněny nebyly, nejsou pro investory významné nebo jsou zmíněny v jiných kapitolách Prospektu.

ZDANĚNÍ

PRÁVNÍ UPOZORNĚNÍ

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.

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 (i) daňových a devizově právních důsledcích koupě, držby a prodeje Dluhopisů a přijímání příjmů v podobě výnosu Dluhopisu podle daňových a devizových předpisů platných v České republice a v zemích, jejichž jsou daňovými rezidenty, jakož i v zemích, v nichž mohou příjmy z držby a prodeje Dluhopisů podléhat zdanění, a (ii) vymáhání soukromoprávních závazků vůči Emitentovi v každém příslušném státě.

ZDANĚNÍ

Daňové předpisy České republiky a daňové předpisy státu, ve kterém je investor daňovým rezidentem, mohou mít dopad na příjem plynoucí z Dluhopisů. Jelikož zákonná úprava zdanění se může během životnosti Dluhopisů změnit, výnos z Dluhopisů bude zdaňovaný ve smyslu platných právních předpisů v době vyplácení.

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, ve znění pozdějších předpisů („**Zákon o daních z příjmů**“), a souvisejících právních předpisů účinných k Datu prospektu (s uvedením stavu od 1. 1. 2024, pokud nabude účinnosti schválená novela Zákona o daních z příjmu, přičemž k Datu prospektu je schválena oběma komorami Parlamentu ČR), jakož i z obvyklého výkladu těchto zákonů a dalších předpisů uplatňovaných českými správními úřady a jinými státními orgány a známých Emitentovi k Datu prospektu. 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.

Pro účel popisu zdanění v České republice mají v tomto oddílu následující pojmy níže uvedený význam:

„**Daňový rezident ČR**“ znamená poplatník daně z příjmů, jenž je považován za daňového rezidenta České republiky, a to jak podle Zákona o daních z příjmů, tak podle případné relevantní Smlouvy o zamezení dvojího zdanění.

„**Daňový nerezident ČR**“ znamená poplatník daně z příjmů, jenž není považován za daňového rezidenta České republiky, a to jak podle Zákona o daních z příjmů, tak podle případné relevantní Smlouvy o zamezení dvojího zdanění.

„**Kupón**“ znamená jakýkoli výnos plynoucí z držby dluhopisu.

„**Kupónový dluhopis**“ znamená dluhopis, jehož emisní kurz je roven jeho jmenovité hodnotě.

„**Plátce daně**“ znamená plátce (zdanitelného) příjmu, který je povinen z tohoto příjmu srazit a odvést správci daně Srážkovou daň nebo Zajištění daně.

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	111	

„**Právnícká osoba**“ znamená poplatník daně z příjmů, který není fyzickou osobou (tj. jedná se o poplatníka daně z příjmů právnických osob, který může a nemusí mít právní osobnost).

„**Skutečný vlastník**“ znamená poplatníka daně z příjmů, který je považován za skutečného vlastníka příjmu (ve smyslu výkladu OECD), a to jak podle Zákona o daních z příjmů, tak podle případné relevantní Smlouvy o zamezení dvojího zdanění.

„**Smlouva o zamezení dvojího zdanění**“ znamená platnou a účinnou smlouvu o zamezení dvojího zdanění uzavřenou Českou republikou se státem, ve kterém je podle této smlouvy Daňový nerezident ČR považován za daňového rezidenta. V případě Tchaj-wanu se za Smlouvu o zamezení dvojího zdanění považuje zákon č. 45/2020 Sb., o zamezení dvojímu zdanění ve vztahu k Tchaj-wanu, ve znění pozdějších předpisů.

„**Srážková daň**“ znamená zvláštní sazbu daně vybíranou srážkou u zdroje Plátcem daně (tj. např. emitentem dluhopisu) při výplatě zdanitelného příjmu.

„**Stálá provozovna v ČR**“ znamená stálou provozovnu na území České republiky podle Zákona o daních z příjmů při zohlednění případné relevantní Smlouvy o zamezení dvojího zdanění.

„**Zajištění daně**“ znamená zvláštní úhradu vybíranou srážkou u zdroje Plátcem daně (tj. například emitentem dluhopisu nebo kupujícím) při výplatě zdanitelného příjmu.

Úrokový příjem

Daňovní rezidenti ČR

Fyzické osoby

Výnos Dluhopisu ve formě Kupónu vyplácený fyzické osobě podléhá Srážkové dani v sazbě ve výši 15 %, která představuje konečné zdanění Kupónu v České republice.

Právnícké osoby

Výnos Dluhopisu ve formě Kupónu vyplácený Právnícké osobě nepodléhá Srážkové dani a tvoří součást obecného základu daně podléhajícího dani z příjmů právnických osob v sazbě ve výši 21 %. Právnícká osoba, která je účetní jednotkou, daní Výnos Dluhopisu obecně na akruální bázi.

Daňovní nerezidenti ČR

Fyzické osoby

Výnos Dluhopisu ve formě Kupónu vyplácený fyzické osobě podléhá Srážkové dani v sazbě ve výši 15 % nebo 35 %. Sazba ve výši 35 % se použije pro fyzickou osobu, jejíž Dluhopisy nejsou přiřaditelné její Stálé provozovně v ČR, a zároveň tato fyzická osoba není daňovým rezidentem členského státu EU/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. V ostatních případech se použije sazba ve výši 15 %. Tato srážková daň obecně představuje konečné zdanění Kupónu v České republice. Fyzická osoba, která je daňovým rezidentem členského státu EU/EHP, se však může rozhodnout zahrnout Kupón do svého daňového přiznání podávaného v České republice. V takovém případě pak výše uvedená Srážková daň představuje zálohu na daň vypočtenou v daňovém přiznání.

Právnícké osoby

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	112	

Výnos Dluhopisu ve formě Kupónu vyplácený Právnícké osobě, jejíž Dluhopisy nejsou přiřaditelné její Stálé provozovně v ČR, podléhá Srážkové dani v sazbě ve výši 15 % nebo 35 %. Sazba ve výši 35 % se použije pro Právníckou osobu, která není daňovým rezidentem členského státu EU/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. V ostatních případech se použije sazba ve výši 15 %. Tato srážková daň obecně představuje konečné zdanění Kupónu v České republice. Právnícká osoba, která je daňovým rezidentem členského státu EU/EHP, se však může rozhodnout zahrnout Kupón do svého daňového přiznání podávaného v České republice. V takovém případě pak výše uvedená Srážková daň představuje zálohu na daň vypočtenou v daňovém přiznání. Výnos Dluhopisu ve formě Kupónu vyplácený Právnícké osobě, jejíž Dluhopisy jsou přiřaditelné její Stálé provozovně v ČR, nepodléhá Srážkové dani a tvoří součást obecného základu daně této Stálé provozovny podléhajícího dani z příjmů právnických osob v sazbě ve výši 21 %. U této Právnícké osoby, která není daňovým rezidentem členského státu EU/EHP, však srazí Emitent Zajištění daně v sazbě ve výši 10 % z částky Kupónu. Toto Zajištění daně se započte na celkovou daňovou povinnost vykázanou v daňovém přiznání Stálé provozovny.

Právnícká osoba, jejíž Dluhopisy jsou přiřaditelné její Stálé provozovně v ČR a která je účetní jednotkou, daní Výnos Dluhopisu ve formě Kupónu v daňovém přiznání v ČR obecně na akruální bázi.

Zisky/ztráty z prodeje

Daňoví rezidenti ČR

Fyzické osoby

Zisky z prodeje Dluhopisů, které nebyly a nejsou zahrnuty v obchodním majetku, jsou u fyzických osob obecně osvobozeny od daně z příjmů, pokud: (i) úhrn (hrubých) 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, nebo (ii) jde o zisky z prodeje Dluhopisů, u kterých mezi nabytím a prodejem uplyne doba delší než 3 roky (toto osvobození se nevztahuje na příjem z budoucího úplatného převodu uskutečněného v době do 3 let od nabytí).

V případě, že Dluhopisy byly zahrnuty do obchodního majetku, lze toto osvobození uplatnit nejdříve po uplynutí 3 let po ukončení podnikatelské činnosti.

Zdanitelné zisky z prodeje Dluhopisů realizované fyzickou osobou se zahrnují do obecného základu daně podléhajícího dani z příjmů fyzických osob v progresivní sazbě ve výši 15 % a 23 % (vyšší sazba daně se použije na část základu daně přesahující 36násobek průměrné mzdy, kdy v roce 2025 se jedná o částku 1.676.052 Kč). Pokud jsou tyto příjmy realizovány v rámci samostatné (podnikatelské) činnosti fyzické osoby, podléhají také odvodům na sociální a zdravotní pojištění. 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.

Právnícké osoby

Zisky z prodeje Dluhopisů realizované Právníckou osobou se zahrnují do obecného základu daně z příjmů právnických osob a podléhají dani v sazbě 21 %. Ztráty z prodeje Dluhopisů jsou u těchto osob obecně daňově uznatelné.

Daňoví nerezidenti ČR

Zisky z prodeje Dluhopisů realizované Daňovým nerezidentem ČR mohou být zdaněny v České republice pouze v případech, kdy: (i) tyto Dluhopisy jsou přiřaditelné Stálé provozovně umístěné v ČR, kterou zde má

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	113	

prodávající, nebo (ii) tyto Dluhopisy nakupuje Daňový rezident ČR, případně Daňový nerezident ČR prostřednictvím své Stále provozovny v ČR.

To znamená, že zisky realizované Daňovým nerezidentem ČR z titulu prodeje Dluhopisů jinému Daňovému nerezidentovi, kdy tyto Dluhopisy nejsou přiřaditelné ani Stále provozovně v ČR prodávajícího, ani Stále provozovně v ČR kupujícího, nepodléhají v České republice zdanění.

Fyzické osoby

V případě, že zisky z prodeje Dluhopisů jsou zdanitelné v České republice a Dluhopisy nebyly a nejsou zahrnuty v obchodním majetku poplatníka, jsou zisky u fyzických osob obecně osvobozeny od daně z příjmů, pokud: (i) úhrn hrubých příjmů z prodeje všech cenných papírů a příjmů z podílů připadajících na podílový list při zrušení podílového fondu nepřesáhne ve zdaňovacím období částku 100.000 Kč, nebo (ii) jde o zisky z prodeje Dluhopisů, u kterých mezi nabytím a prodejem uplyne doba delší než 3 roky (toto osvobození se nevztahuje na příjem z budoucího úplatného převodu uskutečněného v době do 3 let od nabytí).

V případě, že Dluhopisy byly zahrnuty do obchodního majetku, lze toto osvobození uplatnit nejdříve po uplynutí 3 let po ukončení podnikatelské činnosti.

Zdanitelné zisky z prodeje Dluhopisů realizované fyzickou osobou se zahrnují do obecného základu daně podléhajícího dani z příjmů fyzických osob v progresivní sazbě ve výši 15 % a 23 % (vyšší sazba daně se použije na část základu daně přesahující 36násobek průměrné mzdy, kdy v roce 2025 se jedná o částku 1.676.052 Kč). Pokud jsou tyto příjmy realizovány v rámci samostatné (podnikatelské) činnosti fyzické osoby, mohou podléhat odvodům na sociální a zdravotní pojištění. 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 započít.

Bez ohledu na výše uvedené, v případě prodeje Dluhopisu fyzickou osobou, která není daňovým rezidentem členského státu EU/EHP, může vzniknout kupujícímu jako Plátcí daně povinnost zajistit daň. Povinnost srazit Zajištění daně ve výši 1 % z kupní ceny Dluhopisu, má kupující pokud: (i) je Daňovým rezidentem ČR, nebo (ii) je Daňovým nerezidentem ČR, avšak kupované Dluhopisy jsou přiřaditelné jeho Stále provozovně v ČR.

Toto Zajištění daně je možné započít na celkovou daňovou povinnost fyzické osoby prodávající Dluhopis vykázanou v daňovém přiznání v ČR.

Právnícké osoby

V případě, že zisky z prodeje Dluhopisů jsou zdanitelné v České republice, zahrnují se do obecného základu daně podléhajícího dani z příjmů právníckých osob v sazbě ve výši 21 %. Ztráty z prodeje Dluhopisů jsou u Právníckých osob obecně daňově uznatelné, avšak podle některých výkladů nejsou tyto ztráty uznatelné u Právnícké osoby, která je Daňovým nerezidentem ČR a která nevede účetnictví podle českých účetních předpisů.

Bez ohledu na výše uvedené, v případě prodeje Dluhopisu Právníckou osobou, která není daňovým rezidentem členského státu EU/EHP, může vzniknout kupujícímu jako Plátcí daně povinnost zajistit daň. Povinnost srazit Zajištění daně ve výši 1 % z kupní ceny Dluhopisu, má kupující pokud: (i) je Daňovým rezidentem ČR, nebo (ii) je Daňovým nerezidentem ČR, avšak kupované Dluhopisy jsou přiřaditelné jeho Stále provozovně v ČR.

Toto Zajištění daně je možné započít na celkovou daňovou povinnost Právnícké osoby prodávající Dluhopis vykázanou v daňovém přiznání v ČR.

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	114	

Uplatňování výhod ze Smluv o zamezení dvojího zdanění

Smlouva o zamezení dvojího zdanění může zdanění úrokových příjmů, případně zisků z prodeje Dluhopisů v České republice omezit nebo zcela vyloučit (včetně Zajištění daně), zpravidla za předpokladu, že příjemce zdanitelného příjmu, který je Daňovým nerezidentem ČR, nedrží Dluhopisy prostřednictvím Stálé provozovny v ČR. 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 příjemce platby je daňovým rezidentem v příslušném státě a zpravidla také prohlášením, že je skutečným vlastníkem takové platby.

Oznamovací povinnost

Fyzická osoba, která obdrží příjem osvobozený od daně z příjmů fyzických osob, a zároveň tento příjem v jednotlivých případech převýší částku 5.000.000 Kč, je povinna tuto skutečnost oznámit správci daně po skončení kalendářního roku v termínu pro podání daňového přiznání. V tomto oznámení se uvede seznam všech takových příjmů spolu s popisem dalších okolností. Pokuta za nesplnění této oznamovací povinnosti včas činí až 15 % z částky neoznámeného příjmu.

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	115	

VYMÁHÁNÍ SOUKROMOPRÁVNÍCH NÁROKŮ

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. 12. 2012 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 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 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 právem, 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, mimo jiné, být uznáno a vykonáno, pokud je zaručena vzájemnost ve vztahu k výkonu a uznání rozhodnutí vynesených 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.

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	116	

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 rozhodujícím 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 můžou 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.

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	117	

ADRESY

EMITENT

RegioJet Finance 2 a.s.
náměstí Svobody 86/17, Brno-město
602 00 Brno, Česká republika

RUČITEL

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

VEDOUCÍ SPOLUMANAŽEŘI

Česká spořitelna, a.s.
Olbrachtova 1929/62
14000 Praha 4, Česká republika

Komerční banka, a.s.
Na Příkopě 969/33
114 07 Praha 1, Česká republika

ADMINISTRÁTOR A AGENT PRO ZAJIŠTĚNÍ

Česká spořitelna, a.s.
Olbrachtova 1929/62
14000 Praha 4, Česká republika

PRÁVNÍ PORADCE VEDOUCÍCH SPOLUMANAŽERŮ

Kocián Šolc Balašík, advokátní kancelář, s.r.o.
Jungmannova 745/24
110 00 Praha 1 – Nové Město
Česká republika

AUDITOR EMITENTA A RUČITELE

Grant Thornton Audit s.r.o.
Pujmanové 1753/10a
140 00 Praha 4 – Nusle
Česká republika

RegioJet Finance 2 a.s.		PROSPEKT
	118	