



GES REAL

GES REAL, a.s.

Prospekt dluhopisů s výnosem určeným na bázi diskontu
v předpokládané celkové jmenovité hodnotě 400.000.000 Kč
splatných v roce 2022
ISIN CZ0003513921

1. DODATEK PROSPEKTU

Tento 1. dodatek prospektu (dále jen „**První dodatek prospektu**“) aktualizuje a doplňuje prospekt dluhopisů (dále jen „**Prospekt**“) dle českého práva s výnosem na bázi diskontu v celkové předpokládané jmenovité hodnotě emise do 400.000.000 Kč (slovy: čtyř set milionů korun českých) se splatností v roce 2022, vydávaných společností GES REAL, a.s., se sídlem na adrese Na Poříčí 1079/3a, 110 00 Praha 1 – Nové Město, IČ: 25134043, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 11465 (dále jen „**Emitent**“ nebo „**GES REAL**“ a dluhopisy dále jen „**Dluhopisy**“ nebo „**Emise**“). Datum emise Dluhopisů bylo stanoveno na 31. května 2016.

Prospekt obsahující znění emisních podmínek Dluhopisů (dále jen „**Emisní podmínky**“) byl schválen rozhodnutím ČNB č. j. 2016/039206/CNB/570 ke sp. zn. S-Sp-2016/00011/CNB/572 ze dne 13. dubna 2016, které nabylo právní moci dne 14. dubna 2016. Centrální depozitář cenných papírů, a.s., (dále jen „**Centrální depozitář**“) přidělil Dluhopisům ISIN CZ0003513921.

Tento První dodatek prospektu byl vyhotoven dne 13. května 2016. První dodatek prospektu byl schválen rozhodnutím České národní banky č.j. 2016/058199/CNB/570 ke sp.zn. S-Sp-2016/00022/CNB/572 ze dne 19. května 2016, které nabylo právní moci dne 20. května 2016.

Tento dokument aktualizuje Prospekt ve smyslu §36j zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění a nelze jej číst samostatně, ale pouze společně s Prospektem (a jeho případnými dalšími dodatky).

Pojmy nedefinované v tomto Prvním dodatku prospektu mají význam, který jim je přiřazen v Prospektu.

Prospekt a veškeré jeho dodatky, jakož i ostatní uveřejněné dokumenty jsou k dispozici v elektronické podobě na internetové stránce Emitenta www.gesreal.cz, v sekci Dluhopisy a dále také k nahlédnutí v sídle Emitenta na adrese Na Poříčí 1079/3a, 110 00 Praha 1 – Nové Město, v pracovní dny v době od 9:00 do 16:00 hod. (více viz kapitolu „**Důležitá upozornění**“).

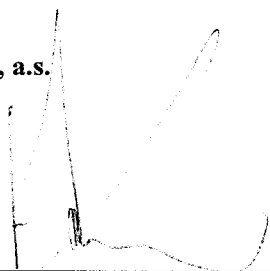
TATO STRANA BYLA ÚMYSLNĚ PONECHÁNA PRÁZDNÁ

ODPOVĚDNÁ OSOBA

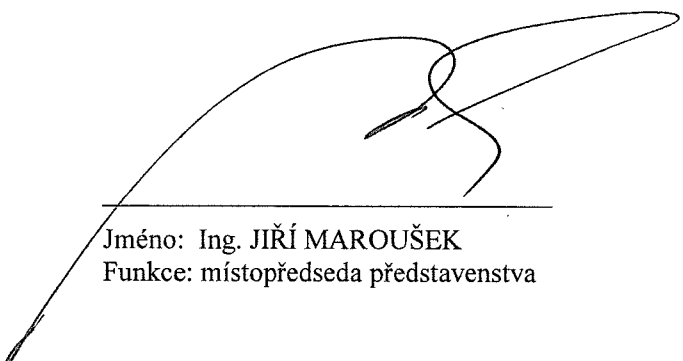
Osobou odpovědnou za správnost a úplnost údajů uvedených v tomto Prvním dodatku prospektu je Emitent, tj. společnost GES REAL, a.s., se sídlem na adrese Na Poříčí 1079/3a, 110 00 Praha 1 – Nové Město, IČ: 25134043, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 11465. Emitent prohlašuje, že při vynaložení veškeré přiměřené péče jsou podle jeho nejlepšího vědomí údaje uvedené v Prvním dodatku prospektu v souladu se skutečností a že v něm nebyly zamlčeny žádné podstatné změny oproti údajům uvedeným v Prospektu.

Ke dni vyhotovení tohoto Prvního dodatku prospektu, v Praze

GES REAL, a.s.



Jméno: Ing. arch. PAVEL VECÁN
Funkce: předseda představenstva



Jméno: Ing. JIŘÍ MAROUŠEK
Funkce: místopředseda představenstva

ZMĚNY OPROTI ÚDAJŮM UVEDENÝM V PROSPEKTU

Tímto Prvním dodatkem jsou doplněny a aktualizovány následující části Prospektu:

SHRNUTÍ

RIZIKOVÉ FAKTORY

EMISNÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ

INFORMACE O EMITENTOVĚ

VŠEOBECNÉ INFORMACE

Aktualizace údajů a informací dodržuje číslování jednotlivých odpovídajících kapitol těchto částí v Prospektu. Sdělení, informace a údaje, které zůstaly oproti Prospektu nezměněny, zde nejsou uvedeny.

SHRNUTÍ

Oddíl B, prvek B.12 části SHRNUTÍ se v popisu „Vybrané finanční údaje“ doplňuje o následující odstavec:

Dne 20. dubna 2016 uzavřela společnost PRAGUE REAL ESTATE INVEST smlouvu o úvěru s Československou obchodní bankou, a.s., na jejímž základě byl poskytnut společnosti PRAGUE REAL ESTATE INVEST úvěr ve výši 735.000.000 Kč, splatný dne 30. dubna 2021. Aktuální stav čerpání k 13. květnu 2016 je 700.000.000 Kč. Takto získané peněžní prostředky byly použity mimo jiné ke splacení původního úvěru ve výši 535.000.000 Kč, splatného 29. března 2020, poskytnutého na základě smlouvy o úvěru ze dne 23. května 2014, uzavřené mezi společnostmi PRAGUE REAL ESTATE INVEST a Československou obchodní bankou, a.s.

RIZIKOVÉ FAKTORY

Článek 1.2 (b) části RIZIKOVÉ FAKTORY se upravuje tak, že tabulka přijatých půjček a úvěrů se mění následovně:

Společnost	Úvěrující banka	Výše (v tis. Kč)	Úroková sazba	Splatnost	Aktuální zůstatek (v tis. Kč)
PRAGUE REAL ESTATE INVEST, s.r.o.	ČSOB, a.s.	735 000	1M PRIBOR + 1,7 % p.a.	30.4.2021	700 000 ¹
MAGIC CARPET s.r.o.	Oberbank AG	200 000	do konce roku 2019 – 2,5 % p.a., následně 3M PRIBOR + 2,05 % p.a.	28.2.2029	189 000

Článek 1.2 (e) části RIZIKOVÉ FAKTORY se upravuje tak, že tabulka přehledu přijatých půjček a úvěrů se mění následovně:

Společnost	Věřitel	Výše (v tis. Kč)	Úroková sazba	Splatnost	Aktuální zůstatek (v tis. Kč)
PRAGUE REAL ESTATE INVEST, s.r.o.	ČSOB, a.s.	735 000	1M PRIBOR + 1,7 % p.a.	30.4.2021	700 000 ²
MAGIC CARPET s.r.o.	Oberbank AG	200 000	do konce roku 2019 – 2,5 % p.a., následně 3M PRIBOR + 2,05 % p.a.	28.2.2029	189 000
	GMF, a.s.	180 000	6,5 % p.a.	31.12.2020	75 489
	Po Děvínem a.s.	200 000	6,5 % p.a.	31.12.2020	75 494

¹ Úvěr není doposud vyčerpán, jedná se o aktuální stav čerpání k 13. květnu 2016.

² Úvěr není doposud vyčerpán, jedná se o stav čerpání k 13. květnu 2016.

EMISNÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ

Poslední věta prvního odstavce části EMISNÍ PODMÍNKY DLUHOPISŮ se mění následovně:

Název Dluhopisu je GES REAL 0,00/22.

INFORMACE O EMITENTOVI

Článek 4.3 (a) části *INFORMACE O EMITENTOVI* se upravuje tak, že tabulka struktury zdrojů financování projektu se mění následovně:

Druh zdroje	Poskytovatel	Výše (v tis. Kč)	Úroková sazba	Splatnost
Bankovní úvěr	ČSOB, a.s.	735 000	1M PRIBOR + 1,7 % p.a.	30.4.2021
Kapitálové fondy	GES REAL, a.s.	197 000	–	–

VŠEOBECNÉ INFORMACE

Článek 4 části VŠEOBECNÉ INFORMACE se doplňuje o následující odstavec:

Dne 20. dubna 2016 uzavřela společnost PRAGUE REAL ESTATE INVEST smlouvu o úvěru s Československou obchodní bankou, a.s., na jejímž základě byl poskytnut společnosti PRAGUE REAL ESTATE INVEST úvěr ve výši 735.000.000 Kč, splatný dne 30. dubna 2021. Aktuální stav čerpání k 13. květnu 2016 je 700.000.000 Kč. Takto získané peněžní prostředky byly použity mimo jiné ke splacení původního úvěru ve výši 535.000.000 Kč, splatného 29. března 2020, poskytnutého na základě smlouvy o úvěru ze dne 23. května 2014, uzavřené mezi společnostmi PRAGUE REAL ESTATE INVEST a Československou obchodní bankou, a.s.