

# **DODATEK Č. 2 K PROSPEKTU M & M REALITY INVEST 5,00/23**

**Dodatek č. 2 k prospektu nezajištěných listinných dluhopisů s pevným úrokovým výnosem ve výši 5,00 % p. a. v předpokládané celkové jmenovité hodnotě do 500.000.000 Kč splatných v roce 2023**

**ISIN: CZ0003520371**

Tento dodatek č. 2 k Prospektu („**Dodatek č. 2**“) aktualizuje a doplňuje prospekt („**Prospekt**“) ve znění Dodatku č. 1 nezajištěných listinných dluhopisů ve formě cenných papírů na řad, vydaných podle českého práva s pevným úrokovým výnosem ve výši 5,00 % p. a. o jmenovité hodnotě každého dluhopisu ve výši 100.000 Kč a v celkové předpokládané jmenovité hodnotě emise do 500.000.000 Kč, která může být dále zvýšena až o 50 %, se splatností v roce 2023 vydávaných společností M & M Reality Invest a.s., IČO: 060 48 111, se sídlem Nádražní 535/15, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě pod spisovou značkou B 11120 (uvedené dluhopisy dále jen „**Dluhopisy**“; uvedená osoba vydávající Dluhopisy dále jen „**Emitent**“). Datum emise bylo stanoveno na 14. 11. 2018.

Prospekt byl na základě žádosti Emitenta učiněné v souladu s § 36c zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů („**ZPKT**“), schválen rozhodnutím České národní banky, se sídlem Na Příkopě 28, 115 03 Praha 1 („**Česká národní banka**“), č. j. 2018/131511/CNB/570 ze dne 9. 11. 2018, které nabylo právní moci dne 10. 11. 2018. Emitent aktualizoval Prospekt vypracováním Dodatku č. 1 ze dne 19. 6. 2019, který byl schválen rozhodnutím České národní banky, č. j. 2019/072272/CNB/570 ze dne 26. 6. 2019, které nabylo právní moci dne 28. 6. 2019. Centrální depozitář cenných papírů, a.s., IČO: 250 81 489, přidělil Dluhopisům ISIN: CZ0003520371.

Tento Dodatek č. 2 vyhotovený dne 3. 7. 2019 („**Datum Dodatku č. 2**“) aktualizuje Prospekt ve smyslu § 36j ZPKT a nelze jej číst samostatně, ale pouze společně s Prospektem a Dodatkem č. 1. Tento Dodatek č. 2 byl na základě žádosti Emitenta učiněné v souladu s § 36j ZPKT schválen rozhodnutím České národní banky č.j. 2019/077458/CNB/570 ze dne 11. 7. 2019, které nabylo právní moci dne 16. 7. 2019.

Emitent naplňující definici „malého a středního podniku“ ve smyslu čl. 2 odst. 1 písm. f) směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/71/ES ze dne 4. 11. 2003 o prospektu, který má být zveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování, a o změně směrnice 2001/34/ES, ve znění pozdějších předpisů, vyhotovil tento Dodatek č. 2 v souladu s článkem 26b ve spojení s přílohou XXVI nařízení Komise (ES) č. 809/2004 ze dne 29. 4. 2004, kterým se provádí směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/71/ES, pokud jde o údaje obsažené v prospektech, úpravu prospektů, uvádění údajů ve formě odkazů, zveřejňování prospektů a šíření inzerátů, ve znění pozdějších předpisů.

Pojmy nedefinované v tomto Dodatku č. 2 mají význam, který je jím přiřazen v Prospektu nebo, není-li pojem definován v Prospektu, pak mají význam jim přidělený v Dodatku č. 1.

Prospekt, Dodatek č. 1, tento Dodatek č. 2 a ostatní dokumenty uvedené v kapitole „**INFORMACE O EMITENTOVĚ**“, podkapitole „**Společné informace**“, části „**Dokumenty k nahlédnutí**“ Prospektu (nebo jejich kopie), jsou k dispozici k nahlédnutí v pracovních dnech v době od 9.00 do 16.00 hod. v sídle Emitenta, tj. na adrese Nádražní 535/15, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava. Auditorem ověřené individuální účetní závěrky Emitenta za roky 2017 a 2018, včetně zpráv auditora, spolu s jeho mezitimní účetní závěrku sestavenou ke dni 30. 6. 2018, včetně její přílohy, lze nalézt též na webových stránkách Emitenta <https://www.mmreality-invest.cz/> v sekci „**Dokumenty**“ (pro více informací viz kapitolu „**Důležitá upozornění**“ Prospektu).

*Emitent*

**M & M Reality Invest a.s.**

## OBSAH

<b>OBSAH</b> .....	<b>3</b>
<b>ODPOVĚDNÉ OSOBY</b> .....	<b>4</b>
<b>STRUČNÝ PŘEHLED ZMĚN PROSPEKTU</b> .....	<b>6</b>
<b>ZMĚNY PROSPEKTU</b> .....	<b>7</b>

## ODPOVĚDNÉ OSOBY

### Osoby odpovědné za údaje uvedené v Dodatku č. 2

Osobou odpovědnou za správnost a úplnost údajů uvedených v tomto Dodatku č. 2 je Emitent – společnost **M & M Reality Invest a.s.**, IČO: 060 48 111, se sídlem Nádražní 535/15, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě pod spisovou značkou B 11120, za kterou jedná její statutární ředitel, pan Dalibor Machala, datum narození 7. 5. 1967, trvale bytem Na Valentině 647/13, Smíchov, 150 00 Praha 5.

### Prohlášení osoby odpovědné za údaje uvedené v Dodatku č. 2

Emitent prohlašuje, že při vynaložení veškeré přiměřené péče jsou podle jeho nejlepšího vědomí údaje uvedené v tomto Dodatku č. 2 v souladu se skutečností a že v něm nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.

V Praze, ke dni Data Dodatku č. 2

Za **M & M Reality Invest a.s.**



---

Jméno: Dalibor Machala  
Pozice: statutární ředitel

## **UPOZORNĚNÍ PRO INVESTORY**

Investoři, kteří před uveřejněním Dodatku č. 2 Prospektu souhlasili s koupí nebo upsáním Dluhopisů a kteří k těmto Dluhopisům ještě nenabyli vlastnické právo, jsou oprávněni od koupě nebo upsání odstoupit, a to ve lhůtě 2 pracovních dnů ode dne uveřejnění tohoto Dodatku č. 2.

## PŘEHLED ZMĚN PROSPEKTU VE ZNĚNÍ DODATKU Č. 1

Tímto Dodatkem č. 2 jsou v Prospektu ve znění Dodatku č. 1 měněny, doplněny nebo aktualizovány příslušné informace v návaznosti na následující materiální změny týkající se Emitenta, které nastaly v období od Data Dodatku č. 1 do Data Dodatku č. 2:

- a) převod 50 % podílu v Emitentovi na nabyvatele – společnost NIVOYA INVEST s.r.o.  
Dne 1. 7. 2019 uzavřela společnost M & M reality holding a. s., IČO: 274 87 768, se sídlem Krakovská 583/9, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 14537 („**M & M reality holding**“ nebo „**MMRH**“), jako jediný akcionář Emitenta, se společností NIVOYA INVEST s.r.o., IČO: 076 49 215, se sídlem Baarova 317/26, Chomutov, 783 35 Olomouc, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě pod sp. zn. C 76524 („**Nivoya**“), smlouvu o úplatném převodu cenných papírů, na základě které převedla 10 ks akcií na jméno v listinné podobě, každá o jmenovité hodnotě 100.000 Kč, odpovídajících 50% podílu na základním kapitálu a hlasovacích právech Emitenta, společnosti Nivoya.
- b) Uzavření nové úvěrové smlouvy se společností Banka CREDITAS a.s.  
Dne 28. 6. 2019 uzavřel Emitent se společností Banka CREDITAS a.s., IČO: 634 92 555, se sídlem Sokolovská 675/9, Karlín, 186 00 Praha 8, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 23903 („**Creditas**“), novou úvěrovou smlouvu, na základě které se Creditas zavázala poskytnout Emitentu na požádání peněžní prostředky formou revolvingového úvěru do výše 400.000.000,- Kč (do tohoto výpočtu se započítává i částka již čerpaná ze smlouvy o úvěru s Creditas ze dne 29. 6. 2018, která činila ke dni 31. 3. 2019 částku 67.057.200 Kč; nad rámec této částky Emitent k Datu Dodatku č. 2 ještě žádné prostředky nečerpal), kdy jeho část do výše 150.000.000 Kč má být poskytnuta jako komitovaný úvěr,<sup>1</sup> a jeho část do výše 250.000.000 Kč jako nekomitovaný úvěr („**Úvěr**“).<sup>2</sup> Předmětný Úvěr byl poskytnutý jako účelový, a to pro financování a refinancování podnikatelských aktivit Emitenta, a dluhy Emitenta z něho plynoucí jsou zajištěny zejména (i) zástavním právem k pohledávkám z účtů vedených pro Emitenta Bankou CREDITAS a.s., (ii) zástavním právem ke všem akciím podílejícím se na základním kapitálu Emitenta, kde Nový Akcionář vystupuje jako zastávce, a Banka CREDITAS a.s. jako zástavní věřitel, (iii) biankosměnkou vystavenou Emitentem na řad Banky CREDITAS a.s. spolu s dohodou o vyplňovacím právu směněčném, (iv) ručitelským prohlášením Nového Akcionáře ve prospěch Banky CREDITAS a.s. a (v) zástavním právem k nemovitostem ve vlastnictví Emitenta, a to postupně v závislosti na čerpání úvěru tak, aby výše expozice Banky CREDITAS a.s. z poskytnutého úvěru v konkrétním případě financované nebo refinancované nemovitosti tvořila maximálně 70 % její kupní ceny („**Zajištětní Úvěr**“).

Aktualizace údajů a informací v dalším textu dodržuje strukturování Prospektu na jednotlivé kapitoly, podkapitoly a části (v případě Emisních podmínek též odstavce). Sdělení, informace a údaje, které zůstaly oproti Prospektu ve znění Dodatku č. 1 nezměněny, v tomto Dodatku č. 2 nejsou uvedeny.

<sup>1</sup> Komitovaný úvěr znamená, že Creditas se zavázala poskytnout prostředky v dohodnuté výši podle dohodnutých podmínek.

<sup>2</sup> Nekomitovaný úvěr znamená, že Creditas se k poskytnutí prostředků v dané výši nezavázala, nicméně ponechává Emitentovi možnost požádat o poskytnutí daných prostředků, Creditas tuto žádost zváží, a až případnou akceptací této žádosti se k poskytnutí prostředků zavazuje.

## ZMĚNY PROSPEKTU VE ZNĚNÍ DODATKU Č. 1

1. Prvek B.5 oddílu B („Oddíl B – Emitent“) kapitoly „SHRNUTÍ“ se doplňuje o následovné informace:

<b>B.5</b>	Informace o skupině	<p>Odprodejem 10 ks akcií tvořících 50 % podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech Emitenta společností M &amp; M reality holding a. s., IČO: 274 87 768 („<b>MMRH</b>“), novému nabyvateli – společnosti NIVOYA INVEST s.r.o., IČO: 076 49 215 („<b>Nivoya</b>“), se Emitent stává součástí nové skupiny (složené ze čtyř společností, včetně Emitenta, a dvou fyzických osob) („<b>Rozšířená Skupina Emitenta</b>“).</p> <p>V rámci struktury Rozšířené Skupiny Emitenta je Emitent vlastněn dvěma akcionáři, a to společností MMRI a společností Nivoya. MMRH a Nivoya vykonávají práva k 100 % akcií Emitenta.</p> <p>Schéma subjektů, které s Emitentem tvoří Rozšířenou Skupinu Emitenta:<sup>3</sup></p> <pre> graph TD     K[Ing. Karel Hubáček nar. 28. 11. 1967] -- 100% --&gt; NIVOE[NIVOE a.s. IČO: 076 10 238]     NIVOE -- 100% --&gt; NIVOYA[NIVOYA INVEST s.r.o. IČO: 076 49 215]     NIVOYA -- 50% --&gt; M_MRI[M &amp; M Reality Invest a.s. IČO: 060 48 111]     P[Petr Morcinek nar. 4. 11. 1970] -- 100% --&gt; M_MRH[M &amp; M reality holding a.s. IČO: 274 87 768]     M_MRH -- 50% --&gt; M_MRI     </pre>
------------	---------------------	---

2. Prvek B.12 oddílu B („Oddíl B – Emitent“) kapitoly „SHRNUTÍ“ se doplňuje o následovné informace:

<b>B.12</b>	Vybrané finanční údaje	<p>S výjimkou událostí uvedených v prvku B.13 tohoto shrnutí<sup>4</sup> nedošlo od data posledního ověřeného finančního výkazu Emitenta (i) k žádné negativní změně vyhlídek Emitenta, ani (ii) k žádné události specifické pro Emitenta, Skupinu Emitenta, Novou Skupinu Emitenta nebo Rozšířenou Skupinu Emitenta, která by měla nebo mohla mít podstatný význam při hodnocení platební schopnosti Emitenta.</p>
-------------	------------------------	---

3. Prvek B.13 oddílu B („Oddíl B – Emitent“) kapitoly „SHRNUTÍ“ se doplňuje o následující informace:

<b>B.13</b>	Popis veškerých nedávných událostí	<p>S účinností ke dni 1. 7. 2019 MMRH odprodal 50% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech Emitenta společnosti Nivoya.</p> <p>Emitent uzavřel dne 28. 6. 2019 se společností Banka CREDITAS a.s., IČO: 634 92 555 („<b>Creditas</b>“), úvěrovou smlouvu, na základě které se</p>
-------------	------------------------------------	---

<sup>3</sup> Procentní vyjádření odpovídá podílu na základním kapitálu a hlasovacích právech.

<sup>4</sup> Resp. bodě 3 kapitoly „ZMĚNY PROSPEKTU“ Dodatku č. 2.

	specifických pro Emitenta	společnost Creditas zavázala poskytnout Emitentovi na požádání peněžní prostředky formou revolvingového úvěru do výše 400.000.000,- Kč (do tohoto výpočtu se započítává i částka již čerpaná ze smlouvy o úvěru s Creditas ze dne 29. 6. 2018, kt. ke dni 31. 3. 2019 představovala částku 67.057.200 Kč), kdy jeho část do výše 150.000.000 Kč má být poskytnuta jako komitovaný úvěr <sup>5</sup> a jeho část do výše 250.000.000 Kč jako nekomitovaný úvěr. <sup>6</sup> Dluhy vyplývající z této úvěrové smlouvy jsou zajištěny mimo jiné nemovitostmi v majetku Emitenta.
--	---------------------------	--

4. Prvek B.14 oddílu B („Oddíl B – Emitent“) kapitoly „SHRNUTÍ“ se doplňuje o následující informace:

<b>B.14</b>	Závislost na skupině	<p>Informace o Rozšířené Skupině Emitenta (jak je definována v Prvku B.5<sup>7</sup>) jsou uvedeny v Prvku B.5 shrnutí.<sup>8</sup></p> <p>Emitent eviduje vůči společnostem podílejícím se na Rozšířené Skupině Emitenta (jak je definována v Prvku B.5<sup>9</sup>) k datu 30. 6. 2019 pohledávky z titulu poskytnutých zápůjček v celkové výši 147.692 tis. Kč.</p>
-------------	----------------------	--

5. Prvek B.15 oddílu B („Oddíl B – Emitent“) kapitoly „SHRNUTÍ“ se mění následovně:

<b>B.15</b>	Hlavní podnikatelské aktivity	<p>Emitent se věnuje nákupu a prodeji rezidenčních nemovitostí (bytů a rodinných domů), přičemž tyto nemovitosti drží krátkodobě (zpravidla nikoli déle jak 6 měsíců). Ke dni 31. 12. 2018 Emitent držel nemovitosti v celkové hodnotě 144.970 tis. Kč, jejichž tržní hodnota představovala 188.688 tis. Kč.</p> <p>Do budoucna Emitent zamýšlí rozšířit svou činnost v oblasti rezidenčních a komerčních nemovitostí i do dalších oblastí nemovitostního developmentu. Podnikatelská činnost Emitenta má též zahrnovat vytipování vhodného území, zajištění tvorby projektu, získání všech potřebných povolení, vytvoření inženýrských sítí, vlastní výstavbu a až následný prodej nemovitostí, a to prostřednictvím SPV (special purpose vehicle) založených nebo nabytých za tímto účelem. Emitent ke dni 1. 7. 2019 nevlastní žádné SPV (special purpose vehicle) určené k provozování či rozšiřování svých podnikatelských aktivit.</p>
-------------	-------------------------------	--

6. Prvek B.16 oddílu B („Oddíl B – Emitent“) kapitoly „SHRNUTÍ“ se mění následovně:

<b>B.16</b>	Ovládající osoba	<p>Emitent je společně ovládán společnostmi MMRH a Nivoya, které jednají ve shodě ve smyslu § 78 zák. č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, ve znění pozdějších právních předpisů.</p> <p>Společnost MMRH vlastní 50 % akcií Emitenta, jímž odpovídá 50 % podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech Emitenta.</p> <p>Společnost Nivoya vlastní 50 % akcií Emitenta, jímž rovnako odpovídá 50 % podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech Emitenta.</p>
-------------	------------------	--

<sup>5</sup> Pro vysvětlení podstaty komitovaného úvěru srov. op. cit. sub. 1.

<sup>6</sup> Pro vysvětlení podstaty nekomitovaného úvěru srov. op. cit. sub. 2.

<sup>7</sup> Resp. bodě 1 kapitoly „ZMĚNY PROSPEKTU“ Dodatku č. 2.

<sup>8</sup> Resp. bodě 1 kapitoly „ZMĚNY PROSPEKTU“ Dodatku č. 2.

<sup>9</sup> Resp. bodě 1 kapitoly „ZMĚNY PROSPEKTU“ Dodatku č. 2.



7. Riziko s názvem „Riziko výkonu zástavního práva ze smlouvy o úvěru“ uvedené v Prvku D.2 oddílu D („Oddíl D – Rizika“) kapitoly „SHRNUTÍ“ se doplňuje o následující informace:

Dne 28. 6. 2019 uzavřel Emitent se společností Creditas úvěrovou smlouvu na Úvěr. K zajištění dluhů z tohoto Úvěru bylo zřízeno rozáhlé zajištění k majetku Emitenta, zejména Zajištění Úvěru. Nebude-li Emitent schopen tento úvěr splácet, může Creditas přistoupit k výkonu zajištění, a tím negativně ovlivnit výsledky hospodaření Emitenta. Navíc, přistoupí-li Creditas k výkonu zajištění v době, kdy jej nebude možné realizovat za jeho předpokládanou (účetní) hodnotu, nýbrž ve skutečnosti bude realizováno (za nižší) tržní hodnotu, nemusí toto zajištění plně postačovat ke krytí všech dluhů z Úvěru. Emitent by mohl být nucen rozšířit zajištění, a to i k majetku, který by se jinak použil na uspokojení pohledávek Vlastníků dluhopisů z Dluhopisů.

8. Riziko s názvem „Riziko potenciálního střetu zájmů mezi Akcionářem, Emitentem a vlastníky Dluhopisů“ uvedené v Prvku D.2 oddílu D („Oddíl D – Rizika“) kapitoly „SHRNUTÍ“ se doplňuje o následující informace:

Emitent nedokáže vyloučit, že žádný z jeho akcionářů (tj. MMRH nebo Nivoya, ať již samostatně nebo společně) nezačne podnikat kroky (fúze, transakce, akvizice, rozdělení zisku, prodej aktiv atd.), které mohou být vedeny se zřetelem na prospěch odlišný od prospěchu Emitenta.

9. Riziko s názvem „Riziko postavení Emitenta jako spoludlužníka ze smlouvy o úvěru“ kapitoly „RIZIKOVÉ FAKTORY“ podkapitoly „Rizikové faktory vztahující se k Emitentovi“ se doplňuje o následující informace:

Dne 28. 6. 2019 uzavřel Emitent se společností se společností Creditas úvěrovou smlouvu na Úvěr (do tohoto výpočtu se započítává i částka již čerpaná ze smlouvy o úvěru s Bankou CREDITAS a.s. ze dne 29. 6. 2018, která činila ke dni 31. 3. 2019 částku 67.057.200 Kč; nad rámec této částky Emitent k Datu Dodatku č. 2 ještě žádné prostředky nečerpal). Předmětný Úvěr byl poskytnutý jako účelový pro financování a refinancování podnikatelských aktivit Emitenta, a dluhy Emitenta z něho plynoucí jsou zajištěny zejména Zajištěním Úvěru.

Nebude-li schopen Emitent úvěr splácet, může Creditas přistoupit k výkonu zajištění; Emitent nedisponuje k Datu Dodatku č. 2 zdroji na případné splacení tohoto Úvěru. Emitent proto nemůže předjímat ani zaručit, zda v budoucnu bude tento závazek, nebo jakákoli z jiných po Datu Dodatku č. 2 Emitentem poskytnutých záruk realizována. Případná realizace těchto záruk by mohla mít negativní dopad na finanční situaci Emitenta a tím i na schopnost Emitenta plnit své závazky plynoucí z Dluhopisů. Navíc, přistoupí-li Creditas k výkonu zajištění v době, kdy jej nebude možné realizovat za jeho předpokládanou (účetní) hodnotu, nýbrž ve skutečnosti bude realizováno (za nižší) tržní hodnotu, nemusí toto zajištění plně postačovat ke krytí všech dluhů z Úvěru. Emitent by mohl být nucen rozšířit zajištění, a to i k majetku, který by se jinak použil na uspokojení pohledávek Vlastníků dluhopisů z Dluhopisů.

10. Riziko s názvem „Potenciální střet zájmů mezi Akcionáři, Emitentem a vlastníky Dluhopisů“ kapitoly „RIZIKOVÉ FAKTORY“ podkapitoly „Rizikové faktory vztahující se k Emitentovi“ doplňuje o následující informace:

Emitent má (nově) dva akcionáře – společnost MMRH, a společnost Nivoya. V budoucnosti nelze vyloučit ani změny jejich strategie, tj. že nezačnou podnikat kroky (ať již samostatně nebo společně) (fúze, transakce, akvizice, rozdělení zisku, prodej aktiv atd.), které mohou být vedeny s ohledem na jejich prospěch, spíše než ve prospěch Emitenta. Takové změny mohou mít negativní vliv na finanční a ekonomickou situaci Emitenta, jeho podnikatelskou činnost a schopnost plnit dluhy z Dluhopisů.

11. První odstavec (psaný kurzívou) kapitoly „ZNĚNÍ EMISNÍCH PODMÍNEK“ se doplňuje o následující informace:

Emitent schválil změny Emisních podmínek, které jsou předmětem tohoto Dodatku č. 2 svým rozhodnutím ze dne 2. 7. 2019. Kapitola „ZNĚNÍ EMISNÍCH PODMÍNEK“ obsahuje popis Dluhopisů v rozsahu znění Emisních podmínek a jejich změn prováděných Dodatkem č. 1 a Dodatkem č. 2.

12. Odstavec 1.1 Emisních podmínek uvedených v podkapitole „EMISNÍ PODMÍNKY“ kapitoly „ZNĚNÍ EMISNÍCH PODMÍNEK“ se (mimo jeho názvu) mění následovně:

„Emitentem Dluhopisů je společnost **M & M Reality Invest a.s.**, IČO: 060 48 111, se sídlem Nádražní 535/15, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě pod spisovou značkou B 11120. Emitent má dva akcionáře, a to společnost M & M reality holding a. s., IČO: 274 87 768, se sídlem Krakovská 583/9, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 14537, a společnost NIVOYA INVEST s.r.o., IČO: 076 49 215, se sídlem Baarova 317/26, Chomoutov, 783 35 Olomouc, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě pod sp. zn. C 76524.“

13. Část „Historie Emitenta“ uvedená v podkapitole „Základní informace“ kapitoly „Informace o Emitentovi“ se doplňuje o následující informace:

Dne 1. 7. 2019 uzavřela společnost MMRH, jako jediný akcionář Emitenta, se společností Nivoya smlouvu o úplatném převodu cenných papírů, na základě které převedla 10 ks akcií na jméno v listinné podobě, každá o jmenovité hodnotě 100.000 Kč, odpovídajících 50% podílu na základním kapitálu a hlasovacích právech Emitenta, společnosti Nivoya.

14. Část „Události s podstatným významem pro hodnocení platební schopnosti Emitenta“ uvedená v podkapitole „Základní informace“ kapitoly „Informace o Emitentovi“ se doplňuje o následující informace:

Dne 1. 7. 2019 uzavřela společnost MMRH, jako jediný akcionář Emitenta, se společností Nivoya, smlouvu o úplatném převodu cenných papírů, na základě které převedla 10 ks akcií na jméno v listinné podobě, každá o jmenovité hodnotě 100.000 Kč, odpovídajících 50% podílu na základním kapitálu a hlasovacích právech Emitenta, společnosti Nivoya.

Dne 28. 6. 2019 uzavřel Emitent se společností Creditas, novou úvěrovou smlouvu, na základě které se Creditas zavázala poskytnout Emitentu Úvěr (do tohoto výpočtu se započítává i částka již čerpaná ze smlouvy o úvěru s Bankou CREDITAS a.s. ze dne 29. 6. 2018, která činila ke dni 31. 3. 2019 částku 67.057.200 Kč; nad rámec této částky Emitent k Datu Dodatku č. 2 ještě žádné prostředky nečerpal). Předmětný Úvěr byl poskytnutý jako vázaný, tj. pro financování a refinancování podnikatelských aktivit Emitenta, a dluhy Emitenta z něho plynoucí jsou zajištěny zejména Zajištěním Úvěru.

K Datu Dodatku č. 2 si Emitent není vědom žádných jiných událostí s podstatným významem pro hodnocení platební schopnosti Emitenta.

15. Část „Investice“ uvedená v podkapitole „Základní informace“ kapitoly „Informace o Emitentovi“ se doplňuje o následující informace:

Emitent si k Datu Dodatku č. 2 není vědom žádných nových významných investic.

Emitent se k Datu Dodatku č. 2 pevně nezavázal k žádným budoucím investicím.

16. Část „Hlavní činnosti“ uvedená v podkapitole „Přehled podnikání“ kapitoly „Informace o Emitentovi“ se doplňuje o následující informace:

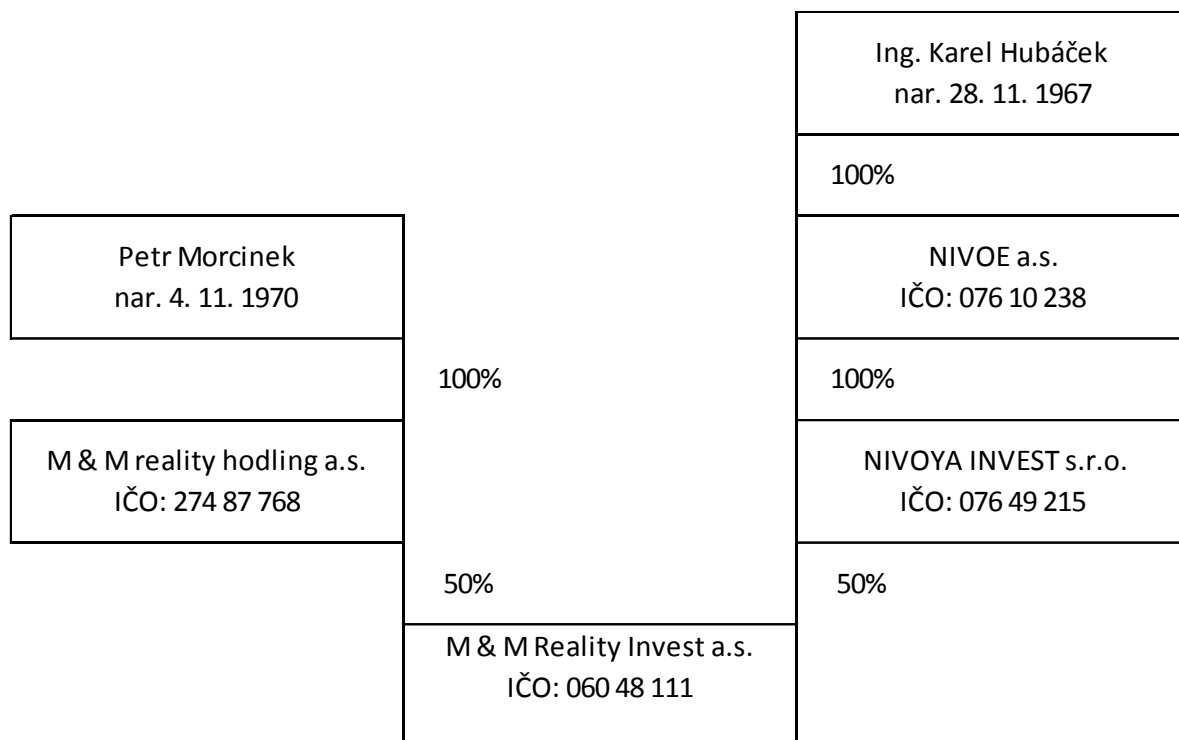
Ke dni 31. 12. 2018 Emitent držel nemovitosti v celkové hodnotě 144.970 tis. Kč, jejichž tržní hodnota představovala 188.688 tis. Kč.

17. Část „Vztahy Emitenta uvnitř Skupiny Emitenta“ uvedená v podkapitole „Hlavní činnosti společností ve Skupině Emitenta“ kapitoly „Informace o Emitentovi“ se doplňuje o následující informace:

Na základě smlouvy o úplatném převodu cenných papírů ze dne 1. 7. 2019 nabyla 50 % podíl v Emitentovi společnost Nivoya. Tímto se Emitent stal součástí (nové) skupiny složené ze 4 právnických osob, včetně Emitenta (a dvou fyzických osob) („**Rozšířená Skupina Emitenta**“). Kromě Emitenta tvoří Rozšířenou Skupinu Emitenta následující subjekty:

1. Společnost MMRH. Společnost se zaměřuje na poskytování služeb v oblasti realitního trhu, zejména zprostředkováním prodeje nemovitostí, pronájmem objektů a jejich správou, a též poskytuje související poradenství zejména právního, pojišťovacího a finančního charakteru v oblasti realit; tato společnost má 100% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech Emitenta;
2. Společnost Nivoya. Společnost představuje jednoúčelovou společnost (SPV) vytvořenou za účelem držby majetkových účastí ve struktuře společností vzniklé v souvislosti s restrukturalizací (bývalé) Skupiny Emitenta. K Datu Dodatku č. 2 společnost Nivoya nevykonává žádnou podnikatelskou činnost; tato společnost má 100 % podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech Emitenta;
3. Společnost NIVOE a.s., IČO: 076 10 238, se sídlem Baarova 317/26, Chomutov, 783 35 Olomouc, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě pod sp. zn. B 11082. Společnost představuje jednoúčelovou společnost (SPV) vytvořenou za účelem držby majetkových účastí ve struktuře společností vzniklé v souvislosti s restrukturalizací (bývalé) Skupiny Emitenta. K Datu Dodatku č. 2 společnost NIVOE a.s. nevykonává žádnou podnikatelskou činnost; tato společnost má 100 % podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti Nivoya;
4. Petr Morcinek, nar. 4. 11. 1970, je fyzickou osobou vlastníci 100 % podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti MMRH, a prostřednictvím této společnosti (nepřímo) vykonává hlasovací práva k 50 % akcií Emitenta;
5. Ing. Karel Hubáček, nar. 28. 11. 1967, je fyzickou osobou vlastníci 100 % podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společností Nivoya a NIVOE a.s., prostřednictvím kterých (nepřímo) vykonává hlasovací práva k 50 % akcií Emitenta.

Vztahy uvnitř této (nové) Rozšířené Skupiny Emitenta odpovídají následujícímu organigramu (procentní vyjádření odpovídá podílu na základním kapitálu a hlasovacích právech):



18. Část „Akcionáři“ uvedená v podkapitole „Hlavní činnosti společností ve Skupině Emitenta“ kapitoly „Informace o Emitentovi“ se doplňuje o následující informace:

Na základě smlouvy o úplatném převodu cenných papírů ze dne 1. 7. 2019 nabyla 50 % podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech Emitenta (nabytím 10 ks kmenových akcií v listinné podobě, každá o jmenovité hodnotě 100.000 Kč, na které je rozdělen základní kapitál Emitenta) společnost Nivoya. Emitent má tudíž k Datu Dodatku č. 2 (nově) dva akcionáře, a to:

1. společnost MMRH, která vlastní 10 ks kmenových akcií, a
2. společnost Nivoya, která vlastní 10 ks kmenových akcií.

19. Část „Skupina“ uvedená podkapitole „Hlavní činnosti společností ve Skupině Emitenta“ kapitoly „Informace o Emitentovi“ se doplňuje o následující informace:

Emitent k Datu Dodatku č. 2 nevlastní majetkový podíl v žádné (dceřině) společnosti.

Společnost MMRH, vlastníci 50 % podíl na základním kapitálu Emitenta, je ovládána jediným akcionářem, panem Petrem Morcinkem, nar. 4. 11. 1970, bytem Českobratrská 1769/28, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, který vlastní 100% podíl na základním kapitálu i na hlasovacích právech této společnosti.

Společnost Nivoya, vlastníci 50 % podíl na základním kapitálu Emitenta, je přímo ovládána společností NIVOE a.s., IČO: 076 10 238, se sídlem Baarova 317/26, Chomutov, 783 35 Olomouc, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě pod sp. zn. B 11082, která vlastní 100% podíl na jejím základním kapitálu i hlasovacích právech.

Společnost NIVOE a.s., IČO: 076 10 238, se sídlem Baarova 317/26, Chomutov, 783 35 Olomouc, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ostravě pod sp. zn. B 11082, je ovládána jediným akcionářem, panem Ing. Karlem Hubáčkem, nar. 28. 11. 1967, bytem Baarova 317/26, Chomoutov, 783 35 Olomouc, který v této společnosti vlastní 100% podíl na základním kapitálu i na hlasovacích právech.

Společnosti náležející do skupiny, na které se s účinností od 1. 7. 2019 podílí i Emitent jsou uvedeny též v následující tabulce:

Název společnosti		Majetkový podíl
M & M Reality Invest a.s. (Emitent)	Česká republika	50 % (M & M reality holding a.s.) 50 % (NIVOYA INVEST s.r.o.)
M & M reality holding a.s.	Česká republika	100 % (Petr Morcinek)
NIVOYA INVEST s.r.o.	Česká republika	100 % (NIVOE a.s.)
NIVOE a.s.	Česká republika	100 % (Ing. Karel Hubáček)

20. Část „Ovládající osoby“ uvedená v podkapitole „Hlavní činnosti společností ve Skupině Emitenta“ kapitoly „Informace o Emitentovi“ se doplňuje o následující informace:

K Datu Dodatku č. 2 Emitenta společně (přímo) ovládají Emitenta společnosti MMRH a Nivoya, které jednají ve shodě ve smyslu § 78 zák. č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, ve znění pozdějších předpisů.

Společnost MMRH, kterou ovládá pan Petr Morcinek, nar. 4. 11. 1970, vlastní 50 % akcií Emitenta, jímž odpovídá 50 % podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech Emitenta.

Společnost Nivoya, kterou ovládá pan Ing. Karel Hubáček, nar. 28. 11. 1967, vlastní 50 % akcií Emitenta, jímž rovnako odpovídá 50 % podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech Emitenta.

21. Část „Střet zájmů na úrovni správních, řídicích a dozorčích orgánů“ uvedená v podkapitole „Správní, řídicí a dozorčí orgány“ kapitoly „Informace o Emitentovi“ se doplňuje o následující informace:

Kromě skutečnosti, že funkci statutárního ředitele a současně jediného člena správní rady Emitenta vykonává tatáž osoba si Emitent k Datu Dodatku č. 2 není vědom žádného možného střetu zájmů mezi povinnostmi statutárního ředitele nebo člena správní rady Emitenta ve vztahu k Emitentovi a jejich soukromými zájmy nebo jinými povinnostmi.

22. Část „Historické finanční údaje“ uvedená v podkapitole „Finanční údaje o aktivech, závazcích, finanční situaci, zisku a ztrátách Emitenta“ kapitoly „Informace o Emitentovi“ se doplňuje o následující informace:

Emitent nesestavuje konsolidované finanční výkazy a k Datu Dodatku č. 2 ani do budoucna konsolidaci nepředpokládá.

23. Část „Významná změna finanční nebo obchodní situace Emitenta“ uvedená v podkapitole „Finanční údaje o aktivech, závazcích, finanční situaci, zisku a ztrátách Emitenta“ kapitoly „Informace o Emitentovi“ se doplňuje o následující informace:

Nad rámec informací již uvedených v této části (*Dodatkem č. 1*) a nad rámec skutečností uvedených dále v textu v období od data poslední ověřené účetní závěrky Emitenta, tj. od 31. 12. 2018, do Data Dodatku č. 2 nedošlo k žádné změně ve finanční nebo obchodní situaci Emitenta, která by měla významný nepříznivý dopad na finanční nebo obchodní situaci, budoucí provozní výsledky, peněžní toky nebo celkové vyhlídky Emitenta.

1. Převod 10 ks kmenových akcií (tvořících 50 % podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech Emitenta) společnosti Nivoya;
2. Uzavření smlouvy o Úvěru mezi Emitentem a Creditas dne 28. 6. 2019. (pro více informací ohledně této úvěrové smlouvy srov. písm. b) kapitoly „PŘEHLED ZMĚN PROSPEKTU VE ZNĚNÍ DODATKU Č. 1“ tohoto Dodatku č. 2).

24. Část „Významné smlouvy“ uvedená v podkapitole „Finanční údaje o aktivech, závazcích, finanční situaci, zisku a ztrátách Emitenta“ kapitoly „Informace o Emitentovi“ se doplňuje o následující informace:

S výjimkou smluv již uvedených v Prospektu ve znění Dodatku č. 1 a s výjimkou smlouvy o Úvěru uzavřené mezi Emitentem a Creditas dne 28. 6. 2019 (pro více informací ohledně této úvěrové smlouvy srov. písm. b) kapitoly „PŘEHLED ZMĚN PROSPEKTU VE ZNĚNÍ DODATKU Č. 1“ tohoto Dodatku č. 2), nemá Emitent k Datu Dodatku č. 2 uzavřenou žádnou významnou smlouvu, která by mohla vést ke vzniku povinnosti nebo nároku Emitenta, jenž by byl podstatný pro schopnost Emitenta dostát svým dluhům z Dluhopisů.

Emitent eviduje vůči společnostem podílejícím se Rozšířené Skupině Emitenta k datu 30. 6. 2019 pohledávky z titulu poskytnutých zápůjček v celkové výši 147.692 tis. Kč.

Emitent k Datu Dodatku č. 2 nepředpokládá budoucí uzavření žádných smluv, jež by mohly být pro Emitenta významné.