

## DRFG Invest Management a.s.

**DODATEK Č. 2 K ZÁKLADNÍMU PROSPEKTU PRO DLUHOPISOVÝ PROGRAM****v maximální celkové jmenovité hodnotě vydaných nesplacených dluhopisů 2.000.000.000,- Kč**

Tento dokument představuje dodatek prospektu (dále jen „**Dodatek č. 2**“) ve smyslu čl. 23 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 ze dne 14. června 2017 o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES (dále jen „**Nařízení o prospektu**“), vztahující se k základnímu prospektu společnosti DRFG Invest Management a.s., se sídlem Vlnařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno, IČO: 07030045, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, oddíl B, vložka 7939 (dále jen „**Emitent**“), schváleným rozhodnutím České národní banky (dále také jen „**ČNB**“) č.j. 2020/050461/CNB/570, sp. zn. S-Sp-2020/00016/CNB/572, ze dne 14. dubna 2020, které nabylo právní moci dne 16. dubna 2020, ve znění dodatku č. 1 vyhotoveného dne 23. července 2020, schváleným rozhodnutím ČNB, č.j. 2020/095912/CNB/570, sp. zn. S-Sp-2020/00044/CNB/572, ze dne 28. července 2020, které nabylo právní moci dne 30. července 2020 (dále jen „**Základní prospekt**“).

Tento Dodatek č. 2 aktualizuje Základní prospekt ve smyslu čl. 23 Nařízení o prospektu o významné nové skutečnosti, podstatné chyby nebo podstatné nepřesnosti týkající se informací uvedených v Základním prospektu, které by mohly ovlivnit hodnocení cenných papírů a které se objevily nebo byly zjištěny od okamžiku, kdy byl Základní prospekt schválen, do ukončení doby trvání nabídky nebo do okamžiku zahájení obchodování na regulovaném trhu, podle toho, co nastane později. Tento Dodatek č. 2 musí být studován společně se Základním prospektem (a jeho případnými dalšími dodatky). Pojmy nedefinované v tomto Dodatku č. 2 mají význam, jaký je jim přiřazen v Základním prospektu, nevyplývá-li z kontextu jejich použití jinak.

**Základní prospekt a tento Dodatek č. 2 k Základnímu prospektu, jakož i ostatní povinné dokumenty, byly uveřejněny a jsou k dispozici v elektronické podobě na webových stránkách Emitenta [www.drfg-im.cz](http://www.drfg-im.cz) v sekci „Pro investory“.**

Tento Dodatek č. 2 byl vyhotoven dne 28. prosince 2020 a byl schválen rozhodnutím ČNB č.j. 2020/153023/CNB/570 ke sp. zn. S-Sp-2020/00094/CNB/572 ze dne 29. prosince 2020, které nabylo právní moci dne 31. prosince 2020.

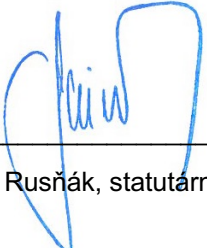
**Emitent ve smyslu čl. 23 odst. 2 Nařízení o prospektu upozorňuje investory, kteří již před uveřejněním tohoto Dodatku č. 2 souhlasili s koupí nebo upsáním cenných papírů, na jejich oprávnění ve lhůtě dvou pracovních dnů po uveřejnění tohoto Dodatku č. 2 svůj souhlas odvolat. Právo na odvolání souhlasu však mají pouze investoři, kteří souhlasili s koupí nebo upsáním cenných papírů již před uveřejněním Dodatku č. 2, a jestliže jim v okamžiku, kdy se významná nová skutečnost, podstatná chyba nebo podstatná nepřesnost objevila nebo byla zjištěna, nebyly cenné papíry dosud dodány. Konečná lhůta, v níž lze uplatnit právo na odvolání souhlasu, připadá na den 7. ledna 2021. Investoři se v případě uplatnění svého práva na odvolání souhlasu mohou obrátit na Emitenta.**

**ODPOVĚDNÉ OSOBY**

Tento Dodatek č. 2 připravil a vyhotovil a za údaje v něm uvedené je odpovědný Emitent, který jako osoba odpovědná za Dodatek č. 2 prohlašuje, že jsou podle jeho nejlepšího vědomí údaje uvedené v Dodatku č. 2 v souladu se skutečností a že v něm nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.

V Brně, dne 28. prosince 2020

DRFG Invest Management a.s.



---

David Rusňák, statutární ředitel

**ZMĚNY OPROTI ÚDAJŮM UVEDENÝM V ZÁKLADNÍM PROSPEKTU**

Po schválení Základního prospektu došlo ke změně vlastnické struktury mateřské společnosti Emitenta – společnosti DRFG a.s., IČO: 282 64 720, se sídlem Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno, a tedy i ke změně konečných vlastníků a osob ovládajících Emitenta.

V důsledku změny vlastnické struktury došlo ke změně podílu pana Davida Rusňáka na hlasovacích právech a na základním kapitálu společnosti DRFG a.s. z původních 50% na aktuálních 51,5%. Dále v důsledku změny vlastnické struktury došlo ke změně podílu pana Romana Řezníčka na hlasovacích právech a na základním kapitálu společnosti DRFG a.s. z původních 15% na aktuálních 36,05%. Konečně v důsledku změny vlastnické struktury došlo ke změně podílu pana JUDr. Pavla Fráni na hlasovacích právech a na základním kapitálu společnosti DRFG a.s. z původních 5,25% na aktuálních 10,3%. Ing. Stanislava Tichá pak v důsledku změny vlastnické struktury již nevlastní žádný podíl na hlasovacích právech a na základním kapitálu společnosti DRFG a.s.

Vzhledem k tomu, že DRFG a.s. je jediným akcionářem Emitenta, mají uvedené změny zprostředkovaně vliv i na Emitenta a na informace o jeho konečných vlastnících a ovládajících osobách uvedených v Základním prospektu.

Současně došlo k významným změnám v podnikatelské činnosti Emitenta spočívajících ve vydání několika emisí Dluhopisů a poskytnutí získaného výtěžku formou dluhového financování společností ve Skupině DRFG.

Tímto Dodatkem č. 2 jsou proto aktualizovány následující kapitoly Základního prospektu:

1. Kapitola 2 (*Rizikové faktory*)
2. Kapitola 6 (*Informace o Emitentovi*)
3. Příloha č. 1 (*Přehled společnosti, v nichž má společnost DRFG a.s. a DRFG Telco 5G a.s. podíl*)
4. Příloha č. 2 (*Grafické znázornění Skupiny DRFG*)

Aktualizace údajů a informací dodržuje číslování a označení jednotlivých kapitol v Základním prospektu. Sdělení, informace a údaje, které zůstaly oproti Základnímu prospektu nezměněny, zde nejsou uvedeny.

## 2. RIZIKOVÉ FAKTORY

### Článek 2.1.1.1 (Úvěrové riziko) Základního prospektu se proto mění takto:

Emitent je nově vzniklou společností (do obchodního rejstříku byl zapsán dne 10. 4. 2018), jejímž účelem je realizace Dluhopisového programu a následné poskytování financování formou úvěrů či zápůjček společností ve Skupině. Hlavní předpokládanou činností Emitenta tak bude poskytování financování společností ve Skupině (tedy vstupování do úvěrových vztahů v pozici věřitele), zejména společností uvedeným v čl. 6.8.1.4, které se zabývají hlavními investičními činnostmi ve Skupině, a hlavním předpokládaným zdrojem příjmů Emitenta budou splátky úvěrů či zápůjček od společností ze Skupiny. S touto plánovanou činností Emitenta je spojeno úvěrové riziko, tj. riziko, že druhá strana příslušné transakce (jiná společnost ze Skupiny jako příjemce financování) nebude jednat podle ustanovení a podmínek uzavřené smlouvy o úvěru nebo zápůjčce (zejména že nesplní svůj závazek k vrácení úvěru nebo zápůjčky a zaplacení úroku), a tím způsobí Emitentovi finanční ztrátu. Ačkoli Emitent bude poskytovat financování z výtěžku Dluhopisů pouze v rámci Skupiny, ani za těchto okolností nemůže Emitent vyloučit, že některý příjemce financování nebude (z jakýchkoli důvodů) jednat dle uzavřené smlouvy a způsobí Emitentovi finanční ztrátu. V takovém případě by mohlo dojít k výpadku příjmů Emitenta, které Emitent plánuje použít na úhradu svých dluhů z Dluhopisů. Úvěrové riziko, kterému bude Emitent z podstaty své plánované činnosti vystaven, tak může mít negativní vliv na jeho budoucí hospodářské výsledky a na jeho schopnost plnit své dluhy z Dluhopisů.

Ke dni vyhotovení Základního prospektu (ve znění Dodatku č. 2) Emitent z výtěžku z emisí dluhopisů poskytl financování formou devatenácti zápůjček v celkové výši 297.815.596,60 Kč Mateřské společnosti za účelem financování dceřiných společností, které jsou blíže specifikovány v článku 6.4.1 Základního prospektu (ve znění Dodatku č. 2). Financování bylo Mateřské společnosti poskytnuto na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček, přičemž úroková míra činí 10 % p.a. a splatnost činí 5 let ode dne poskytnutí jednotlivé zápůjčky.

Významnost rizikového faktoru: **vysoká**.

### Článek 2.1.1.3 (Riziko likvidity) Základního prospektu se proto mění takto:

Riziko likvidity je riziko nedostatku likvidních prostředků pro splácení splatných dluhů Emitenta (např. dluhů z Dluhopisů), tj. nerovnováha struktury majetku Emitenta a závazků (zejména z Dluhopisů), a to z důvodu různých termínů splatnosti závazků a kvůli portfoliu zdrojů financování Emitenta. Likvidita Emitenta může být ovlivněna zejména výsledky hospodaření společností ve Skupině a jejich schopnosti dostát svým závazkům vyplývajícím z případných přijatých úvěrů či zápůjček poskytnutých Emitentem včas a v plné výši. Případný nedostatek likvidních prostředků může mít negativní vliv na schopnost Emitenta splnit své dluhy z Dluhopisů.

Emitent má k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu k dispozici likvidní prostředky v následující výši:

- peněžní prostředky v hotovosti: 0,- Kč;
- peněžní prostředky na účtech: 4.124.609,24 Kč;
- krátkodobé pohledávky: 0,- Kč;
- krátkodobé závazky: 0,- Kč.

Významnost rizikového faktoru: **střední**.

### Článek 2.1.1.4 (Riziko neznalosti konkrétních úvěrovaných protistran a projektů) Základního prospektu se proto mění takto:

Plánovaná činnost Emitenta bude zahrnovat poskytování financování formou úvěrů či zápůjček společností ve Skupině. Emitent nedokáže s dostatečnou přesností určit, které společnosti ve Skupině budou dlužníky Emitenta. Emitent dále k datu vyhotovení Základního prospektu nemá detailní znalost o projektech či účelech, které budou z těchto úvěrů či zápůjček společnostmi ve Skupině financovány. Nelze tak přesně usoudit, jaké výsledky hospodaření a finanční kondici budou mít společnosti ze Skupiny, jimž Emitent poskytne úvěr či zápůjčku. Finanční a hospodářská situace Emitenta, jeho podnikatelská činnost, postavení na trhu a schopnost plnit dluhy z Dluhopisů budou závislé na finanční a hospodářské situaci financovaných společností ze Skupiny a jejich schopnosti plnit své dluhy vůči Emitentovi řádně a včas. Případné snížení finanční výkonnosti společností ve Skupině, a to zejména těch, jež by přijaly úvěr či zápůjčku od Emitenta, může vést k snížení jejich

schopnosti plnit své dluhy vůči Emitentovi a následně ke snížení schopnosti Emitenta splnit své dluhy z Dluhopisů.

Ke dni vyhotovení Základního prospektu (ve znění Dodatku č. 2) Emitent z výtěžku z emisí dluhopisů poskytl financování formou devatenácti zápůjček v celkové výši 297.815.596,60 Kč Mateřské společnosti za účelem financování dceřiných společností, které jsou blíže specifikovány v článku 6.4.1 Základního prospektu (ve znění Dodatku č. 2). Financování bylo Mateřské společnosti poskytnuto na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček, přičemž úroková míra činí 10 % p.a. a splatnost činí 5 let ode dne poskytnutí jednotlivé zápůjčky.

Významnost rizikového faktoru: **střední**.

**Článek 2.1.1.6 (Riziko změny vlastnické struktury Emitenta) Základního prospektu se proto mění takto:**

Jediným akcionářem Emitenta je společnost DRFG a.s., kterou nepřímo ovládá pan David Rusňák, pan Roman Řezníček a pan JUDr. Pavel Fráňa.

Pan David Rusňák drží nepřímo 51,5% na hlasovacích právech a na základním kapitálu DRFG a.s., pan Roman Řezníček drží nepřímo 36,05% na hlasovacích právech a na základním kapitálu DRFG a.s. a pan JUDr. Pavel Fráňa drží nepřímo 10,3% na hlasovacích právech a na základním kapitálu DRFG a.s. Konečnými vlastníky a osobami ovládajícími DRFG a.s., resp. Emitenta jsou tak pan David Rusňák, pan Roman Řezníček a pan JUDr. Pavel Fráňa, kteří společně přímo či prostřednictvím jiných společností drží více než 25 % na hlasovacích právech a základním kapitálu DRFG a.s., resp. Emitenta a které jsou s ohledem na vzájemná smluvní ujednání osobami, které jednají ve shodě dle § 78 odst. 1 ZOK. Za konečného vlastníka se nepovažují prioritní akcionáři DRFG Friends & Family, neboť nadržují v DRFG a.s. podíl na hlasovacích právech a základním kapitálu vyšší než 25%.

Případná změna vlastnické struktury Emitenta může mít vliv na změnu podnikatelské strategie a cílů Emitenta.

Významnost rizikového faktoru: **nízká**.

## 6. INFORMACE O EMITENTOVĚ

### Článek 6.4.1 (*Prohlášení ohledně auditovaných finančních údajů*) Základního prospektu se proto mění takto:

Od data posledního auditovaného finančního výkazu nedošlo k žádné významné negativní změně vyhlídek Emitenta ani k významným změnám finanční nebo obchodní situace Emitenta vyjma následujících událostí:

- K datu 24. dubna 2020 emitoval Emitent v rámci Dluhopisového programu dvě emise dluhopisů:
  - Emise dluhopisů "DLUHOPISY DRFG IM I.20 - 2020 – 2025, 5,0 %" se splatností 5 let s datem splatnosti 24. dubna 2025, s pevnou úrokovou mírou 5 % s předpokládanou jmenovitou hodnotou 150 mil. Kč s možností navýšení emise až o 30 % v souladu s emisními podmínkami, kterým byl přiřazen ISIN CZ0003525453. Objem prodaných dluhopisů činil k datu tohoto Dodatku č. 2 u této emise 32,45 mil. Kč.
  - Emise dluhopisů "DLUHOPISY DRFG IM II.20 - 2020 – 2027, 6,0 %" se splatností 7 let s datem splatnosti 24. dubna 2027, s pevnou úrokovou mírou 6 % s předpokládanou jmenovitou hodnotou 350 mil. Kč s možností navýšení emise až o 30 % v souladu s emisními podmínkami, kterým byl přiřazen ISIN CZ0003525461. Objem prodaných dluhopisů činil k datu tohoto Dodatku č. 2 u této emise 158,2 mil. Kč.
- K datu 20. srpna 2020 emitoval Emitent v rámci Dluhopisového programu tři emise dluhopisů:
  - Emise dluhopisů "DLUHOPISY DRFG IM III.20 - 2020 – 2023, 4,5 %" se splatností 3 roky s datem splatnosti 20. srpna 2023, s pevnou úrokovou mírou 4,5 % s předpokládanou jmenovitou hodnotou 50 mil. Kč s možností navýšení emise až o 30 % v souladu s emisními podmínkami, kterým byl přiřazen ISIN CZ0003527095. Objem prodaných dluhopisů činil k datu tohoto Dodatku č. 2 u této emise 20,15 mil. Kč.
  - Emise dluhopisů "DLUHOPISY DRFG IM IV.20 - 2020 – 2025, 5,0 %" se splatností 5 let s datem splatnosti 20. srpna 2025, s pevnou úrokovou mírou 5 % s předpokládanou jmenovitou hodnotou 225 mil. Kč s možností navýšení emise až o 30 % v souladu s emisními podmínkami, kterým byl přiřazen ISIN CZ0003527103. Objem prodaných dluhopisů činil k datu tohoto Dodatku č. 2 u této emise 21,35 mil. Kč.
  - Emise dluhopisů "DLUHOPISY DRFG IM V.20 - 2020 – 2027, 6,0 %" se splatností 7 let s datem splatnosti 20. srpna 2027, s pevnou úrokovou mírou 6 % s předpokládanou jmenovitou hodnotou 225 mil. Kč s možností navýšení emise až o 30 % v souladu s emisními podmínkami, kterým byl přiřazen ISIN CZ0003527111. Objem prodaných dluhopisů činil k datu tohoto Dodatku č. 2 u této emise 97 mil. Kč.
- Emitent poskytl dne 6. srpna 2020 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček mateřské společnosti DRFG a.s., IČ 282 64 720, se sídlem Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno, zápůjčku ve výši 80.000.000,- Kč. Zápůjčka byla poskytnuta mateřské společnosti za účelem financování dceřiných společností. Dle rámcové smlouvy činí úroková míra 10 % p.a. a splatnost 5 let od poskytnutí, tj. 6. srpna 2025.
- Emitent poskytl dne 7. srpna 2020 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček mateřské společnosti DRFG a.s., IČ 282 64 720, se sídlem Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno, zápůjčku ve výši 75.000.000,- Kč. Zápůjčka byla poskytnuta mateřské společnosti za účelem financování dceřiných společností. Dle rámcové smlouvy činí úroková míra 10 % p.a. a splatnost 5 let od poskytnutí, tj. 7. srpna 2025.
- Emitent poskytl dne 27. srpna 2020 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček mateřské společnosti DRFG a.s., IČ 282 64 720, se sídlem Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno, zápůjčku ve výši 19.000.000,- Kč. Zápůjčka byla poskytnuta mateřské společnosti za účelem financování dceřiných společností. Dle rámcové smlouvy činí úroková míra 10 % p.a. a splatnost 5 let od poskytnutí, tj. 27. srpna 2025.
- Emitent poskytl dne 31. srpna 2020 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček mateřské společnosti DRFG a.s., IČ 282 64 720, se sídlem Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno, zápůjčku ve výši 4.000.000,- Kč. Zápůjčka byla poskytnuta mateřské společnosti za účelem financování dceřiných společností. Dle rámcové smlouvy činí úroková míra 10 % p.a. a splatnost 5 let od poskytnutí, tj. 31. srpna 2025.

- Emitent poskytl dne 24. září 2020 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček mateřské společnosti DRFG a.s., IČ 282 64 720, se sídlem Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno, zápůjčku ve výši 31.000.000,- Kč. Zápůjčka byla poskytnuta mateřské společnosti za účelem financování dceřiných společností. Dle rámcové smlouvy činí úroková míra 10 % p.a. a splatnost 5 let od poskytnutí, tj. 24. září 2025.
- Emitent poskytl dne 29. září 2020 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček mateřské společnosti DRFG a.s., IČ 282 64 720, se sídlem Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno, zápůjčku ve výši 2.300.000,- Kč. Zápůjčka byla poskytnuta mateřské společnosti za účelem financování dceřiných společností. Dle rámcové smlouvy činí úroková míra 10 % p.a. a splatnost 5 let od poskytnutí, tj. 29. září 2025.
- Emitent poskytl dne 1. října 2020 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček mateřské společnosti DRFG a.s., IČ 282 64 720, se sídlem Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno, zápůjčku ve výši 4.800.000,- Kč. Zápůjčka byla poskytnuta mateřské společnosti za účelem financování dceřiných společností. Dle rámcové smlouvy činí úroková míra 10 % p.a. a splatnost 5 let od poskytnutí, tj. 1. října 2025.
- Emitent poskytl dne 6. října 2020 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček mateřské společnosti DRFG a.s., IČ 282 64 720, se sídlem Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno, zápůjčku ve výši 4.900.000,- Kč. Zápůjčka byla poskytnuta mateřské společnosti za účelem financování dceřiných společností. Dle rámcové smlouvy činí úroková míra 10 % p.a. a splatnost 5 let od poskytnutí, tj. 6. října 2025.
- Emitent poskytl dne 30. října 2020 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček mateřské společnosti DRFG a.s., IČ 282 64 720, se sídlem Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno, zápůjčku ve výši 20.800.000,- Kč. Zápůjčka byla poskytnuta mateřské společnosti za účelem financování dceřiných společností. Dle rámcové smlouvy činí úroková míra 10 % p.a. a splatnost 5 let od poskytnutí, tj. 30. října 2025.
- Emitent poskytl dne 11. listopadu 2020 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček mateřské společnosti DRFG a.s., IČ 282 64 720, se sídlem Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno, zápůjčku ve výši 4.282.565,60 Kč. Zápůjčka byla poskytnuta mateřské společnosti za účelem financování dceřiných společností. Dle rámcové smlouvy činí úroková míra 10 % p.a. a splatnost 5 let od poskytnutí, tj. 11. listopadu 2025.
- Emitent poskytl dne 30. listopadu 2020 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček mateřské společnosti DRFG a.s., IČ 282 64 720, se sídlem Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno, zápůjčku ve výši 13.500.000,- Kč. Zápůjčka byla poskytnuta mateřské společnosti za účelem financování dceřiných společností. Dle rámcové smlouvy činí úroková míra 10 % p.a. a splatnost 5 let od poskytnutí, tj. 30. listopadu 2025.
- Emitent poskytl dne 3. prosince 2020 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček mateřské společnosti DRFG a.s., IČ 282 64 720, se sídlem Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno, zápůjčku ve výši 2.233.031,- Kč a ve výši 14.000.000,- Kč, tj. celkem ve výši 16.233.031,- Kč. Zápůjčka byla poskytnuta mateřské společnosti za účelem financování dceřiných společností. Dle rámcové smlouvy činí úroková míra 10 % p.a. a splatnost 5 let od poskytnutí, tj. 3. prosince 2025.
- Emitent poskytl dne 7. prosince 2020 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček mateřské společnosti DRFG a.s., IČ 282 64 720, se sídlem Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno, zápůjčku ve výši 3.000.000,- Kč. Zápůjčka byla poskytnuta mateřské společnosti za účelem financování dceřiných společností. Dle rámcové smlouvy činí úroková míra 10 % p.a. a splatnost 5 let od poskytnutí, tj. 7. prosince 2025.
- Emitent poskytl dne 8. prosince 2020 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček mateřské společnosti DRFG a.s., IČ 282 64 720, se sídlem Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno, zápůjčku ve výši 4.000.000,- Kč. Zápůjčka byla poskytnuta mateřské společnosti za účelem financování dceřiných společností. Dle rámcové smlouvy činí úroková míra 10 % p.a. a splatnost 5 let od poskytnutí, tj. 8. prosince 2025.
- Emitent poskytl dne 11. prosince 2020 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček mateřské společnosti DRFG a.s., IČ 282 64 720, se sídlem Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno, zápůjčku ve výši 5.000.000,- Kč. Zápůjčka byla poskytnuta mateřské společnosti za účelem financování dceřiných společností. Dle rámcové smlouvy činí úroková míra 10 % p.a. a splatnost 5 let od poskytnutí, tj. 11. prosince 2025.
- Emitent poskytl dne 15. prosince 2020 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček mateřské společnosti DRFG a.s., IČ 282 64 720, se sídlem Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno, zápůjčku ve výši 3.000.000,- Kč. Zápůjčka byla poskytnuta mateřské společnosti za

účelem financování dceřiných společností. Dle rámcové smlouvy činí úroková míra 10 % p.a. a splatnost 5 let od poskytnutí, tj. 15. prosince 2025.

- Emitent poskytl dne 16. prosince 2020 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček mateřské společnosti DRFG a.s., IČ 282 64 720, se sídlem Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno, zápůjčku ve výši 3.000.000,- Kč. Zápůjčka byla poskytnuta mateřské společnosti za účelem financování dceřiných společností. Dle rámcové smlouvy činí úroková míra 10 % p.a. a splatnost 5 let od poskytnutí, tj. 16. prosince 2025.
- Emitent poskytl dne 22. prosince 2020 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček mateřské společnosti DRFG a.s., IČ 282 64 720, se sídlem Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno, zápůjčku ve výši 4.000.000,- Kč. Zápůjčka byla poskytnuta mateřské společnosti za účelem financování dceřiných společností. Dle rámcové smlouvy činí úroková míra 10 % p.a. a splatnost 5 let od poskytnutí, tj. 22. prosince 2025.
- Výtěžek z emisí dluhopisů dále Emitent dále využil k zajištění běžného provozu Emitenta a přípravy a realizace tohoto Dluhopisového programu, které ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu (ve znění pozdějších dodatků) činí celkem 32,77 mil. Kč.

#### **Článek 6.6.2 (Události mající podstatný význam při hodnocení platební schopnosti Emitenta) Základního prospektu se proto mění takto:**

Emitent vznikl zápisem do obchodního rejstříku dne 10. dubna 2018 jako společnost založená za účelem emise dluhopisů a následně financování společností ve Skupině. Za dobu činnosti Emitenta nedošlo k žádným událostem, které by měly podstatný význam při hodnocení platební schopnosti Emitenta, kromě emisí dluhopisů a zápůjček, které jsou blíže specifikovány v článku 6.4.1 Základního prospektu (ve znění Dodatku č. 2).

#### **Článek 6.7.1 (Hlavní činnosti Emitenta) Základního prospektu se proto mění takto:**

Emitentovou hlavní činností je realizace tohoto Dluhopisového programu a následné financování společností ze Skupiny formou zápůjček a úvěrů, případně jinou formou dluhového financování, jak je popsáno v tomto Základním prospektu. Nad rámec poskytování úvěrů a zápůjček společností ve Skupině neposkytuje Emitent žádné další služby. Ke dni vyhotovení Základního prospektu (ve znění Dodatku č. 2) Emitent z výtěžku z emisí dluhopisů poskytnul financování formou devatenácti zápůjček v celkové výši 297.815.596,60 Kč Mateřské společnosti za účelem financování dceřiných společností, které jsou blíže specifikovány v článku 6.4.1 Základního prospektu (ve znění Dodatku č. 2). Financování bylo Mateřské společnosti poskytnuto na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček, přičemž úroková míra činí 10 % p.a. a splatnost činí 5 let ode dne poskytnutí jednotlivé zápůjčky.

Výtěžek z emise dluhopisů může být použit nejen pro účely financování provozních potřeb společností ze Skupiny Emitenta, ale rovněž k refinancování již existujícího externího či vnitroskupinového financování společností ze Skupiny Emitenta, které působí v odvětví realit, telekomunikací, obnovitelných zdrojů energie nebo poskytují administrativní či servisní podporu společností ve skupině Emitenta.

V okrajové míře může být výtěžek z emise dluhopisů použit rovněž k financování vlastních projektů Emitenta v oblasti hlavních činností Skupiny a nabývání účastí na společnostech působících v oblasti administrativní podpory, tj. společností zabývajících se zejména administrativou a servisní činností společností ze Skupiny. Z tohoto důvodu budou na Emitenta působit stejné trendy jako na společnosti ze Skupiny, které působí v odvětví realit, telekomunikací, obnovitelných zdrojů energie nebo poskytují administrativní či servisní podporu společností ve skupině Emitenta.

Emitent z peněžních prostředků získaných z Emisí dluhopisů neposkytne žádný úvěr, zápůjčku nebo jinou formu dluhového financování žádné společnosti ze Skupiny, jejímž předmětem podnikatelské činnosti je poskytování úvěrů nebo jakákoli jiná činnost uvedená v § 1 odst. 3 zákona o bankách. Emitent se dále nestane věřitelem ani jinak neposkytne dluhové financování (úvěry, zápůjčky, upsání nebo koupě dluhopisů atd.) jakékoliv jiné společnosti ze Skupiny, pokud by uzavřením takového vztahu mezi Emitentem a společností ze Skupiny mohlo dojít k naplnění definice pokoutného fondu kolektivního investování dle § 98 zákona o investičních společnostech a investičních fondech (aniž by současně byla naplněna některá z výjimek z působnosti tohoto zákona podle jeho § 2 až 4).

Emitent použije prostředky získané z Emisí dluhopisů na poskytování financování výhradně společností ze Skupiny, které se soustavně nezabývají poskytováním úvěrů nebo jinou bankovní činností podle § 1 odst. 3 zákona o bankách.

Emitent v této souvislosti uvádí, že v případě, kdy by byl výtěžek z Dluhopisů některou ze společností ze skupiny Emitenta použit k financování či refinancování nabytí účasti na společnostech, bude se tak dít v rámci výjimky dle § 2 až 4 zákona o investičních společnostech a investičních fondech. V takových případech se tedy bude jednat o financování či refinancování dlouhodobých, strategických akvizic společností. Účelem případného nabývání účastí na tomto typu společností bude jejich dlouhodobé začlenění a následný rozvoj v rámci skupiny Emitenta, tj. nikoli generování zisku následným prodejem těchto účastí. Účast na těchto společnostech navíc bude případně nabývána výlučně osobami ze skupiny Emitenta, jejichž hlavním předmětem činnosti není zcizování účastí na právnických osobách.

#### **Článek 6.8.1.1 (Jediný akcionář Emitenta) Základního prospektu se proto mění takto:**

Emitent má ke dni vyhotovení tohoto Prospektu jediného akcionáře, přičemž 100% podíl v Emitentovi je vlastněn DRFG a.s.

DRFG a.s. má ke dni vyhotovení tohoto prospektu čtyři akcionáře: (i) společnost Vega Capital I. s.r.o., se sídlem Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno, IČO: 09207694, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. C 118660 (dále jen „**Vega Capital I**“), která vlastní akcie DRFG a.s. odpovídající 50% podílu na hlasovacích právech a základním kapitálu DRFG a.s., (ii) společnost ELF Invest s.r.o., se sídlem Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno, IČO: 06651119, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně pod sp. zn. B 7874 (dále jen „**ELF Invest**“), která vlastní akcie DRFG a.s. odpovídající 35% podílu na hlasovacích právech a základním kapitálu DRFG a.s., (iii) společnost PJF Invest s.r.o., se sídlem Sokolovská 5/49, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 04143795, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. C 242867 (dále jen „**PJF Invest**“), která vlastní akcie DRFG a.s. odpovídající 10% podílu na hlasovacích právech a základním kapitálu DRFG a.s. a (iv) společnost DRFG Friends & Family a.s., se sídlem Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno, IČO: 07102488, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně pod sp. zn. B 7947 (dále jen „**DRFG Friends & Family**“), která vlastní akcie DRFG a.s. odpovídající 5% podílu na hlasovacích právech a základním kapitálu DRFG a.s.

Společnost Vega Capital I je přímo vlastněna panem Davidem Rusňákem, dat. nar. 8. září 1978, bytem Hroznová 448/21, Pisárky, 603 00 Brno, který vlastní 100% podíl na hlasovacích právech a základním kapitálu společnosti Vega Capital I.

Společnost ELF Invest je přímo vlastněna panem Romanem Řezníčkem, dat. nar. 13. června 1977, bytem č.p. 326, 687 74 Starý Hrozenkov, který vlastní 100% podíl na hlasovacích právech a základním kapitálu společnosti ELF Invest.

Společnost PJF Invest Beta je nepřímo vlastněna panem JUDr. Pavlem Fráňou, dat. nar. 8. února 1970, bydlištěm U Komárova 652, 252 43 Průhonice, který vlastní 100% podíl na hlasovacích právech a základním kapitálu společnosti PJF Invest, a to prostřednictvím společnosti KUBADAM s.r.o., se sídlem Sokolovská 5/49, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 047 90 391, vedené u Městského soudu v Praze pod sp. zn. C 253674.

Akcionářem společnost DRFG Friends & Family je společnost DRFG a.s., která vlastní akcie odpovídající podílu 60% na hlasovacích právech a základním kapitálu DRFG Friends & Family. Zbývající akcie odpovídající podílu 40% na základním kapitálu DRFG Friends & Family a podílu 40% na hlasovacích právech DRFG Friends & Family v případech stanovených zákonem nebo stanovami s prioritním právem na výplatu dividendy jsou vlastněny částečně manažery Skupiny a částečně DRFG a.s., tzn. prioritními akcionáři DRFG Friends & Family.

Pan David Rusňák drží nepřímo 51,5% na hlasovacích právech a na základním kapitálu DRFG a.s., pan Roman Řezníček drží nepřímo 36,05% na hlasovacích právech a na základním kapitálu DRFG a.s. a pan JUDr. Pavel Fráňa drží nepřímo 10,3% na hlasovacích právech a na základním kapitálu DRFG a.s. Konečnými vlastníky a osobami ovládajícími DRFG a.s., resp. Emitenta jsou tak pan David Rusňák, pan Roman Řezníček a pan JUDr. Pavel Fráňa, kteří společně přímo či prostřednictvím jiných společností drží více než 25 % na hlasovacích právech a základním kapitálu DRFG a.s., resp. Emitenta a které jsou s ohledem na vzájemná smluvní ujednání osobami, které jednají ve shodě dle § 78 odst. 1 ZOK. Za konečného vlastníka se nepovažují prioritní akcionáři DRFG Friends & Family, neboť nedrží v DRFG a.s. podíl na hlasovacích právech a základním kapitálu vyšší než 25%.

#### **Článek 6.9.1 (Obecně) Základního prospektu se proto mění takto:**

Emitent prohlašuje, že:



- (i) nedošlo k žádné podstatné negativní změně vyhlídek Emitenta od data jeho poslední ověřené účetní závěrky (řádná účetní závěrka Emitenta za období od 1. ledna 2019 do 31. prosince 2019) do data vyhotovení tohoto Prospektu; a
- (ii) nedošlo k žádné významné změně finanční výkonnosti Skupiny od data, kdy společnosti ve Skupině sestavily poslední finanční výkazy, tj. od data 31. prosince 2018, do data vyhotovení tohoto Prospektu, kromě emisí Dluhopisů a zápůjček, které jsou blíže specifikovány v článku 6.4.1 Základního prospektu (ve znění Dodatku č. 2).

Emitentovi nejsou známy žádné trendy, nejistoty, poptávky, závazky nebo události, které by s přiměřenou pravděpodobností mohly mít významný vliv na vyhlídky Emitenta na běžný finanční rok.

Emitent je účelově založenou společností pro realizaci Dluhopisového programu dle tohoto Základního prospektu a následné poskytování úvěrů a zápůjček společností ze Skupiny. Na Emitenta tudíž mohou působit stejné trendy jako na společnostech ze Skupiny, jimž poskytne financování.

#### Článek 6.11.1 (Statutární ředitel Emitenta) Základního prospektu se proto mění takto:

Statutární ředitel je statutárním orgánem Emitenta, kterému náleží obchodní vedení a jedná za Emitenta navenek ve všech záležitostech.

Statutární ředitel je volen a odvoláván valnou hromadou, resp. jediným akcionářem Emitenta při výkonu působnosti valné hromady. Funkční období statutárního ředitele je 5 let.

Ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu (ve znění pozdějších dodatků) je statutárním ředitelem:

Jméno: David Rusňák

Datum narození: 8. září 1978

Adresa: Hroznová 448/21, Pisárky, 603 00 Brno

Pracovní adresa: Vinařská 460/3, 603 00 Brno

Společnosti v nichž je pan David Rusňák členem správních, řídicích nebo dozorčích orgánů:

Obchodní firma	IČO	Funkce
DRFG a.s.	282 64 720	předseda představenstva
DRFG Financial Management a.s.	070 30 002	statutární ředitel a člen správní rady
DRFG Friends & Family a.s.	071 02 488	člen představenstva
DRFG Invest Management a.s.	070 30 045	statutární ředitel a člen správní rady
DRFG Real Estate Financial Management a.s.	070 29 993	statutární ředitel a člen správní rady
DRFG Real Estate Management a.s.	052 07 088	statutární ředitel a člen správní rady
Nadace DRFG	050 12 571	místopředseda správní rady
Czech Home Capital, a.s.	085 05 811	člen dozorčí rady
UNIFER o.p.s..	024 46 987	předseda správní rady a zakladatel
Vega Capital I. s.r.o.	092 07 694	jednatel
Vega Capital II. s.r.o.	092 08 101	jednatel
Vega Capital a.s.	074 44 648	statutární ředitel a člen správní rady
DRFG Telco 5G a.s.	071 02 470	místopředseda představenstva
Kostelany 157 s.r.o.	043 49 288	jednatel

#### Článek 6.12.1 (Jediný akcionář) Základního prospektu se proto mění takto:

Jediným akcionářem Emitenta je DRFG a.s., jež vlastní 100% podíl na základním kapitálu Emitenta, kterému odpovídá 100% podíl na hlasovacích právech, a kontroluje prostřednictvím statutárního orgánu roční hospodářský plán, kontroluje měsíční hospodářské výsledky, stanovuje a kontroluje

úkoly a cíle v rámci obchodních činností, kontroluje a schvaluje investice.

Pan David Rusňák drží nepřímo 51,5% na hlasovacích právech a na základním kapitálu DRFG a.s., pan Roman Řezníček drží nepřímo 36,05% na hlasovacích právech a na základním kapitálu DRFG a.s. a pan JUDr. Pavel Fráňa drží nepřímo 10,3% na hlasovacích právech a na základním kapitálu DRFG a.s. Konečnými vlastníky a osobami ovládajícími DRFG a.s., resp. Emitenta jsou tak pan David Rusňák, pan Roman Řezníček a pan JUDr. Pavel Fráňa, kteří společně přímo či prostřednictvím jiných společností drží více než 25 % na hlasovacích právech a základním kapitálu DRFG a.s., resp. Emitenta a které jsou s ohledem na vzájemná smluvní ujednání osobami, které jednají ve shodě dle § 78 odst. 1 ZOK. Za konečného vlastníka se nepovažují prioritní akcionáři DRFG Friends & Family, neboť nedrží v DRFG a.s. podíl na hlasovacích právech a základním kapitálu vyšší než 25%.

Emitent nepřijal žádná opatření proti zneužití kontroly ze strany akcionáře.

Proti zneužití kontroly a řídicího vlivu řídicí osoby využívá Emitent zákonem daný instrument zprávy o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou.

**Článek 6.13.5 (Významná změna finanční pozice Emitenta) Základního prospektu se proto mění takto:**

Emitent prohlašuje, že od data jeho poslední ověřené účetní závěrky nedošlo dle jeho nejlepšího vědomí k žádné podstatné změně finanční pozice Skupiny, kromě emisí Dluhopisů a zápůjček, které jsou blíže specifikovány v článku 6.4.1 Základního prospektu (ve znění Dodatku č. 2).

**Článek 6.15 (Významné smlouvy) Základního prospektu se proto mění takto:**

Emitent na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček poskytl v období od 6. srpna 2020 do 22. prosince 2020 mateřské společnosti DRFG a.s., IČ 282 64 720, se sídlem Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno, devatenáct zápůjček. Stav zápůjček ke dni vyhotovení Základního prospektu (ve znění Dodatku č. 2) činí 297.815.596,60 Kč. Zápůjčky byly poskytnuty mateřské společnosti za účelem financování dceřiných společností. Dle rámcové smlouvy činí úroková míra 10 % p.a. a splatnost pět let od poskytnutí každé zápůjčky.

Celkový přehled zápůjček poskytnutých Emitentem ke dni vyhotovení Základního prospektu (ve znění Dodatku č. 2) je uveden v následující tabulce:

Datum	Dlužník	Částka (Kč)
06.08.2020	DRFG a.s.	80.000.000
07.08.2020	DRFG a.s.	75.000.000
27.08.2020	DRFG a.s.	19.000.000
31.08.2020	DRFG a.s.	4.000.000
24.09.2020	DRFG a.s.	31.000.000
29.09.2020	DRFG a.s.	2.300.000
01.10.2020	DRFG a.s.	4.800.000
06.10.2020	DRFG a.s.	4.900.000
30.10.2020	DRFG a.s.	20.800.000
11.11.2020	DRFG a.s.	4.282.565,6
30.11.2020	DRFG a.s.	13.500.000
03.12.2020	DRFG a.s.	2.233.031
03.12.2020	DRFG a.s.	14.000.000

07.12.2020	DRFG a.s.	3.000.000
08.12.2020	DRFG a.s.	4.000.000
11.12.2020	DRFG a.s.	5.000.000
15.12.2020	DRFG a.s.	3.000.000
16.12.2020	DRFG a.s.	3.000.000
22.12.2020	DRFG a.s.	4.000.000
<b>Celkem</b>		<b>297.815.596,60 Kč</b>

**Příloha č. 1 – PŘEHLED SPOLEČNOSTÍ, V NICHŽ MÁ SPOLEČNOST DRFG A.S. A DRFG TELCO 5G A.S. PODÍL**

Po schválení Základního prospektu došlo ve struktuře Skupiny k následujícím změnám:

- 26.8.2020 společnost DRFG Real Estate s.r.o. nabyla 100% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti OC - Netolice s.r.o.;
- 15.10.2020 společnost DRFG a.s. prodala 100% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti kari time a.s. společnosti DRFG Finance s.r.o.;
- 29.10.2020 společnost DRFG a.s. prodala 100% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti A.S.I., s.r.o. (nový název Rezidence Lannova s.r.o.) společnosti DRFG Finance s.r.o.;
- 19.11.2020 byla založena společnost Czech Green Energy s.r.o., ve které společnost DRFG ENERGY s.r.o. nabyla 60% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech;
- 1.12.2020 společnost DRFG Finance s.r.o. nabyla 5,15% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti PROFORZA finance, a.s., čímž DRFG Finance s.r.o. zvýšila svůj celkový podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti PROFORZA finance, a.s. na 55,15 %;
- 9.12.2020 společnost DRFG Invest I. s.r.o. prodala 50% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti spol. A PLUS a.s. společnosti Kluci z České s.r.o.;
- 16.12.2020 společnost DRFG Energy s.r.o. prodala 100% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti společnosti Almando, s.r.o. společnosti TPS Půcov s.r.o., čímž společnost Almando, s.r.o. opustila Skupinu DRFG;
- 16.12.2020 společnost DRFG Real Estate s.r.o. prodala 100% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti Retail Project HCH s.r.o. fondu CZECH REAL ESTATE INVESTMENT FUND, čímž společnost Retail Project HCH s.r.o. opustila Skupinu DRFG;
- 16.12.2020 společnost DRFG Real Estate s.r.o. prodala 100% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti Retail Park Plzeň s.r.o. fondu CZECH REAL ESTATE INVESTMENT FUND, čímž společnost Retail Park Plzeň s.r.o. opustila Skupinu DRFG;
- 16.12.2020 společnost DRFG Real Estate s.r.o. prodala 100% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti Retail Project VHM s.r.o. fondu CZECH REAL ESTATE INVESTMENT FUND, čímž společnost Retail Project VHM s.r.o. opustila Skupinu DRFG;
- 22.12.2020 společnost DRFG a.s. prodala 100% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti DRFG Medical s.r.o. společnosti VFC s.r.o., čímž společnost DRFG Medical s.r.o. a její dceřiné společnosti (Lékárna Na zdraví s.r.o., MANZA Pharm, s.r.o. a HELIOPHARM spol. s r.o.) opustily Skupinu DRFG;
- 22.12.2020 společnost DRFG a.s. prodala 50% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti Cloud Technologies s.r.o. panu Martinu Toncarovi, čímž společnost Cloud Technologies s.r.o. opustila Skupinu DRFG;
- 22.12.2020 společnost DRFG a.s. nabyla 45% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti RV Corporate Support s.r.o. od pana Mariana Vařečky a současně nabyla 25% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti RV Corporate Support s.r.o. od společnosti 2 Crowns Capital a.s., čímž DRFG a.s. zvýšila svůj celkový podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti RV Corporate Support s.r.o. na 100%.

**S ohledem na výše uvedené se Příloha č. 1 Základního prospektu mění takto:**

**Příloha č. 1 – PŘEHLED SPOLEČNOSTÍ, V NICHŽ MÁ DRFG A.S. A DRFG TELCO 5G A.S. PODÍL K 28. 12. 2020**Přehled účasti DRFG a.s.:

Rozsah účasti DRFG a.s. představuje podíl na základním kapitálu i hlasovacích právech společností z hlavní části Skupiny.

Název firmy	IČO	Rozsah účasti Mateřské společnosti
2 Crowns Capital a.s.	293 65 074	100%
A PLUS a.s.	262 36 419	50%

ARBOR, spol.s r.o.,něm.ARBOR GmbH	446 99 158	100%
Rezidence Lannova s.r.o.	059 21 694	100%
BAS Poland sp. z o.o.	0000795412	90%
Benefit Program Plus s.r.o.	069 69 097	100%
BOK Poland sp. z o.o.	0000796930	90%
BOL Poland sp. z o.o.	0000796694	90%
BOP Poland sp. z o.o.	0000800255	90%
BUL Poland sp. z o.o.	0000797124	90%
CLEAR investment s.r.o.	039 51 472	80%
Compass Communication a.s.	264 47 223	93%
Compass Consulting Service a.s.	282 63 774	76%
Czech Green Energy s.r.o.	097 03 667	60%
DRFG ENERGY s.r.o.	031 07 108	100%
DRFG Finance s.r.o.	035 30 060	100%
DRFG Financial Management a.s.	070 30 002	100%
DRFG Friends & Family a.s.	071 02 488	60%
DRFG Galerie českého umění s.r.o.	042 35 835	100%
DRFG Invest I. s.r.o.	293 61 257	100%
DRFG Invest III. s.r.o.	041 76 316	100%
DRFG Invest IV. a.s.	060 38 697	100%
DRFG Invest V. a.s.	087 98 770	100%
DRFG Invest Management a.s.	070 30 045	100%
DRFG Real Estate Financial Management a.s.	070 29 993	100%
DRFG Real Estate Management a.s.	052 07 088	100%
DRFG Real Estate Project I. s.r.o.	087 97 617	100%
DRFG Real Estate Project II. s.r.o.	087 97 650	100%
DRFG Real Estate Project III. s.r.o.	087 97 757	100%
DRFG Real Estate Project IV. s.r.o.	087 97 854	100%
DRFG Real Estate Project V. s.r.o.	087 97 927	100%
DRFG Real Estate Project ALFA s.r.o.	047 44 756	100%
DRFG Real Estate Project DELTA s.r.o.	047 44 772	100%
DRFG Real Estate Project EPSILON s.r.o.	047 44 799	100%
DRFG Real Estate Project Zéta s.r.o.	018 62 600	100%
DRFG Real Estate Project Éta s.r.o.	018 62 464	100%
DRFG Real Estate Project Théta s.r.o.	018 62 588	100%
DRFG Real Estate Project Ióta s.r.o.	018 62 383	100%
DRFG Real Estate Project Kappa s.r.o.	018 62 481	100%
DRFG Real Estate s.r.o.	037 68 775	100%
DRFG Telco Financial Management a.s.	070 29 969	100%
EFEKTA investiční zprostředkovatel s.r.o.	241 33 833	100%
EFEKTA-IZ s.r.o.	060 84 672	100%
EFEKTA obchodník s cennými papíry a.s.	607 17 068	100%
ERN-e.com, a.s.	061 03 243	100%
FIDELIT a.s.	079 11 408	80%
FIDELIT Services, s.r.o.	082 04 039	80%
Finest Invest a.s.	043 53 862	51%
Finnology s.r.o.	050 75 653	100%
hypoteky.com, spol. s r.o., v likvidaci	248 28 807	100%

Chytrý Honza a.s.	290 48 770	100%
IBU Poland sp. z o.o.	0000744805	90%
INCOMMING ventures a.s.	049 91 087	20%
kari time a.s.	071 02 461	100%
MOP Poland sp. z o.o.	0000758136	90%
Nadace DRFG	050 12 571	100%
Nage, s.r.o.	033 57 988	55%
OC - Netolice s.r.o.	083 20 241	100%
ONE Investment s.r.o.	078 18 009	100%
Oxygen Advisory s.r.o.	020 10 895	100%
Peak Media s.r.o.	057 29 530	100%
PROFORZA finance, a.s.	036 41 562	55,15%
PROFORZA consulting, s.r.o.	046 65 201	55,15%
PROFORZA education, s.r.o.	046 60 064	55,15%
RAISEUP s.r.o.	068 65 968	100%
Real Estate Facility Management s.r.o.	043 40 507	100%
Retail Park Královo Pole I. s.r.o.	283 29 465	100%
ROYAL VISION s.r.o.	283 22 584	80%
RV Corporate Support s.r.o.	293 52 291	100%
Sarcedo sp. z. o.o.	0000825601	50%
Teplárna Šternberk, SE	030 46 524	5%
UNIFER alfa a.s.	016 98 605	15%

Přehled účasti DRFG Telco 5G a.s.:

Rozsah účasti DRFG Telco 5G a.s. představuje podíl na základním kapitálu i hlasovacích právech společností z Telekomunikační divize.

ARBOR, spol.s r.o.,něm.ARBOR GmbH	446 99 158	100%
Backbone s.r.o.	259 43 693	100%
Backbone Germany GmbH	HRB 244151	100%
DRFG TELCO s.r.o.	031 05 849	100%
DRFG Telco Bond 5G a.s.	073 38 384	100%
EnKom AG	CHE-113.940.462	100%
FibreNet, s.r.o.	367 47 572	70%
Lukromtel, s.r.o.	360 57 258	80%
Suntel Czech, s.r.o.	607 53 447	100%
Suntel Germany GmbH	HRB 220431	100%
Suntel Group a.s.	066 51 062	100%
SUNTEL Slovakia s.r.o.	437 69 292	100%
SUNTEL suisse GmbH	CHE-261.442.003	100%
Suntel Switzerland AG	CHE-140.141.831	100%
TeleDat komunikačné systémy s.r.o.	315 96 134	70%

**Příloha č. 2 – GRAFICKÉ ZNÁZORNĚNÍ SKUPINY DRFG**

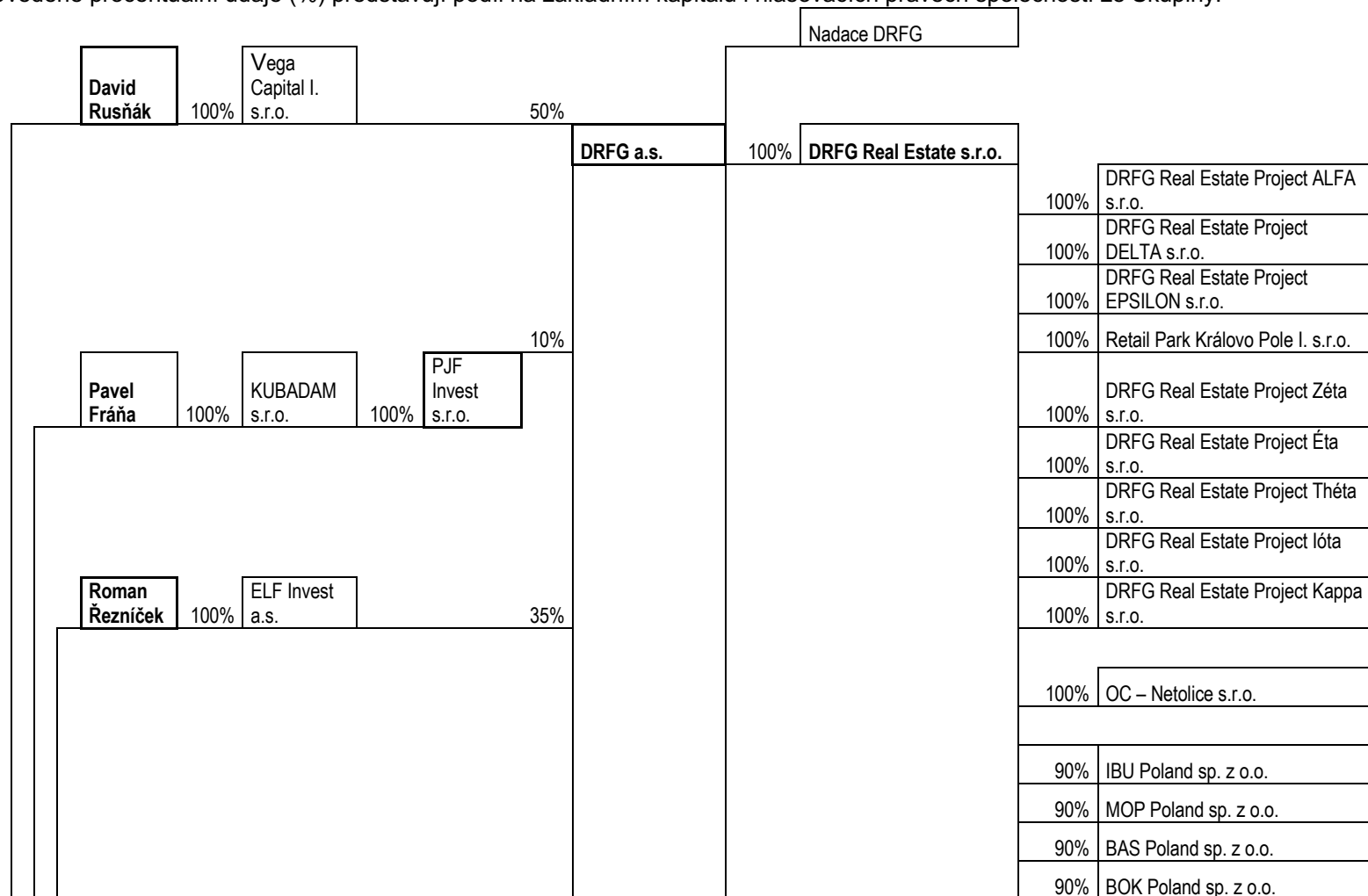
Po schválení Základního prospektu došlo ve struktuře Skupiny k následujícím změnám:

- 26.8.2020 společnost DRFG Real Estate s.r.o. nabyla 100% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti OC - Netolice s.r.o.;
- 15.10.2020 společnost DRFG a.s. prodala 100% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti kari time a.s. společnosti DRFG Finance s.r.o.;
- 29.10.2020 společnost DRFG a.s. prodala 100% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti A.S.I., s.r.o. (nový název Rezidence Lannova s.r.o.) společnosti DRFG Finance s.r.o.;
- 19.11.2020 byla založena společností Czech Green Energy s.r.o., ve které společnost DRFG ENERGY s.r.o. nabyla 60% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech;
- 1.12.2020 společnost DRFG Finance s.r.o. nabyla 5,15% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti PROFORZA finance, a.s., čímž DRFG Finance s.r.o. zvýšila svůj celkový podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti PROFORZA finance, a.s. na 55,15 %;
- 9.12.2020 společnost DRFG Invest I. s.r.o. prodala 50% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti spol. A PLUS a.s. společnosti Kluci z České s.r.o.;
- 16.12.2020 společnost DRFG Energy s.r.o. prodala 100% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti společnosti Almando, s.r.o. společnosti TPS Púcov s.r.o., čímž společnost Almando, s.r.o. opustila Skupinu DRFG;
- 16.12.2020 společnost DRFG Real Estate s.r.o. prodala 100% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti Retail Project HCH s.r.o. fondu CZECH REAL ESTATE INVESTMENT FUND, čímž společnost Retail Project HCH s.r.o. opustila Skupinu DRFG;
- 16.12.2020 společnost DRFG Real Estate s.r.o. prodala 100% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti Retail Park Plzeň s.r.o. fondu CZECH REAL ESTATE INVESTMENT FUND, čímž společnost Retail Park Plzeň s.r.o. opustila Skupinu DRFG;
- 16.12.2020 společnost DRFG Real Estate s.r.o. prodala 100% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti Retail Project VHM s.r.o. fondu CZECH REAL ESTATE INVESTMENT FUND, čímž společnost Retail Project VHM s.r.o. opustila Skupinu DRFG;
- 22.12.2020 společnost DRFG a.s. prodala 100% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti DRFG Medical s.r.o. společnosti VFC s.r.o., čímž společnost DRFG Medical s.r.o. a její dceřiné společnosti (Lékárna Na zdraví s.r.o., MANZA Pharm, s.r.o. a HELIOPHARM spol. s r.o.) opustily Skupinu DRFG;
- 22.12.2020 společnost DRFG a.s. prodala 50% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti Cloud Technologies s.r.o. panu Martinu Toncarovi, čímž společnost Cloud Technologies s.r.o. opustila Skupinu DRFG;
- 22.12.2020 společnost DRFG a.s. nabyla 45% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti RV Corporate Support s.r.o. od pana Mariana Vařečky a současně nabyla 25% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti RV Corporate Support s.r.o. od společnosti 2 Crowns Capital a.s., čímž DRFG a.s. zvýšila svůj celkový podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti RV Corporate Support s.r.o. na 100%.

S ohledem na výše uvedené se Příloha č. 2 Základního prospektu mění takto:

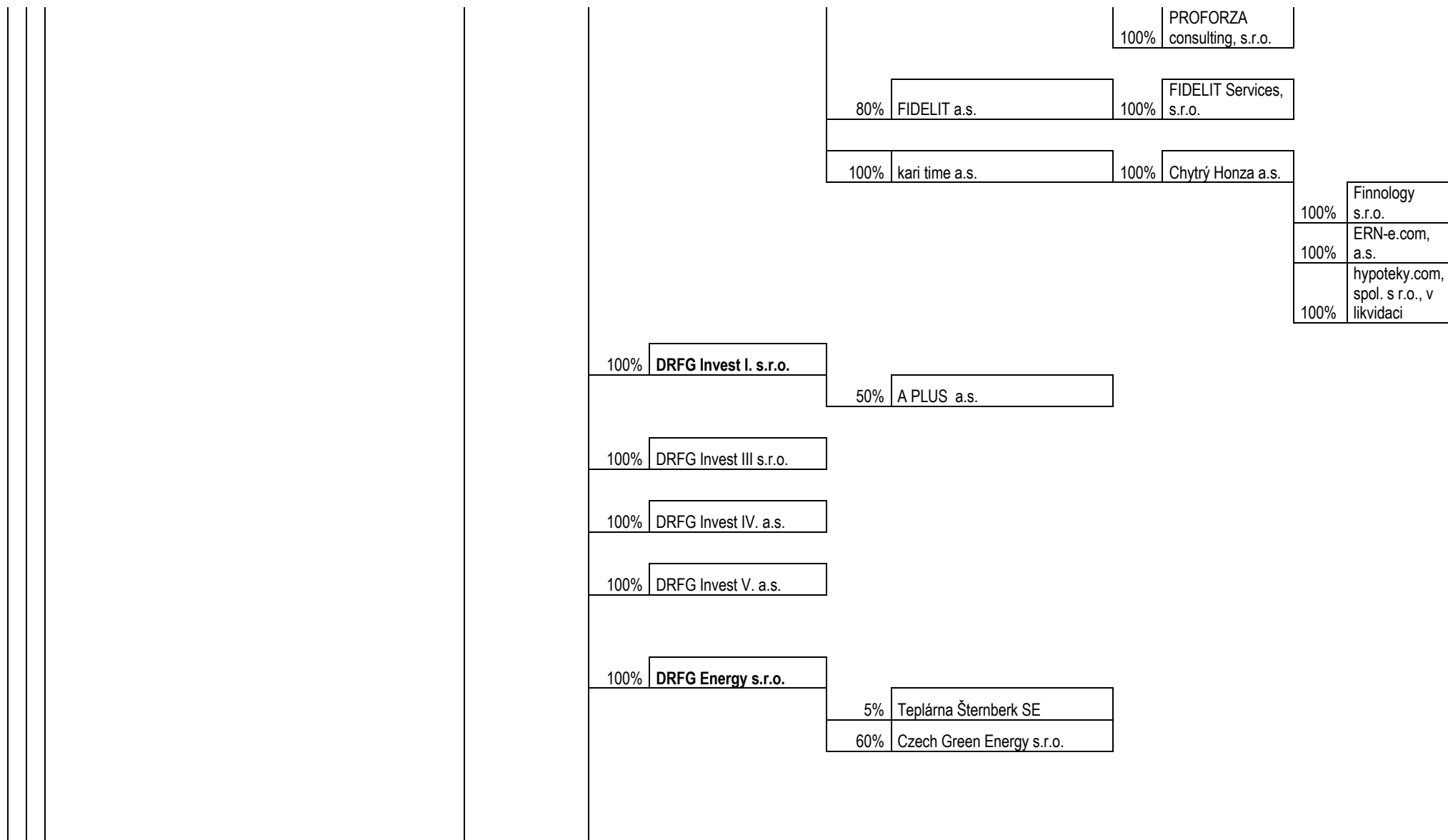
**Příloha č. 2 – GRAFICKÉ ZNÁZORNĚNÍ SKUPINY DRFG K 28. 12. 2020**

Uvedené procentuální údaje (%) představují podíl na základním kapitálu i hlasovacích právech společností ze Skupiny.





		90%	BOL Poland sp. z o.o.	
		90%	BOP Poland sp. z o.o.	
		90%	BUL Poland sp. z o.o.	
		50%	Sarcedo sp. z o.o.	
		100%	DRFG Real Estate Project I. s.r.o.	
		100%	DRFG Real Estate Project II. s.r.o.	
		100%	DRFG Real Estate Project III. s.r.o.	
		100%	DRFG Real Estate Project IV. s.r.o.	
		100%	DRFG Real Estate Project V. s.r.o.	
		100%	Rezidence Lannova s.r.o.	
	100%		Real Estate Facility Management s.r.o.	
	100%		DRFG Finance s.r.o.	
		80%	ROYAL VISION s.r.o.	
		80%	CLEAR investment s.r.o.	
		51%	Finest Invest a.s.	
		100%	EFEKTA investiční zprostředkovatel s.r.o.	
		100%	Oxygen Advisory s.r.o.	
		100%	EFEKTA-IZ s.r.o.	
		55%	Nage, s.r.o.	
		100%	RAISEUP s.r.o.	
		100%	ONE Investment s.r.o.	
		55,15%	PROFORZA finance, a.s.	100%
				PROFORZA education, s.r.o.



	100%	DRFG Invest Management a.s.
	100%	DRFG Financial Management a.s.
	100%	DRFG Real Estate Management a.s.
	100%	DRFG Real Estate Financial Management a.s.
	100%	DRFG Telco Financial Management a.s.
	100%	Benefit Program Plus s.r.o.
	100%	DRFG Galerie českého umění s.r.o.
	100%	Peak Media s.r.o.
	100%	2 Crowns Capital a.s.
	100%	RV Corporate Support s.r.o.
	93%	Compass Communication a.s.
	75,50%	Compass Consulting Service a.s.

