

DRFG Bond Investment 2023 s.r.o.

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 Bond Investment 2023 s.r.o., se sídlem Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno, IČO: 17807794, zapsané v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, oddíl C, vložka 131607 (dále jen „**Emitent**“), schváleným rozhodnutím České národní banky (dále také jen „**ČNB**“) č.j. 2023/034265/CNB/570 ke sp. zn. S-Sp-2023/00013/CNB/572 ze dne 24. března 2023, které nabylo právní moci dne 28. března 2023, ve znění dodatku č. 1 ze dne 1. června 2023 schváleného rozhodnutím ČNB č.j. 2023/068972/CNB/570, sp.zn. S-Sp-2023/00043/CNB/572, ze dne 5. června 2023, které nabylo právní moci dne 8. června 2023 (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, nevyplyvá-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-bond2023.cz v sekci „Pro investory“.

Tento Dodatek č. 2 byl vyhotoven dne 2. února 2024 a byl schválen rozhodnutím ČNB č.j. 2024/020515/CNB/650 ke sp. zn. S-Sp-2024/00011/CNB/659 ze dne 7. února 2024, které nabylo právní moci dne 10. února 2024.

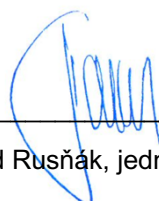
Emitent ve smyslu čl. 23 odst. 2 Nařízení o prospektu upozorňuje investory, kteří již před uveřejněním tohoto Dodatku č. 2 souhlasili s koupí nebo upsáním cenných papírů, na jejich oprávnění ve lhůtě tří pracovních dnů po uveřejnění tohoto Dodatku č. 2 svůj souhlas odvolat. Právo na odvolání souhlasu 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 16. února 2024. 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 2. února 2024

DRFG Bond Investment 2023 s.r.o.



David Rusňák, jednatel

ZMĚNY OPROTI ÚDAJŮM UVEDENÝM V ZÁKLADNÍM PROSPEKTU

Po schválení Základního prospektu došlo ve Skupině ke změně její organizační a vlastnické struktury, a to v důsledku vzniku obchodní společnosti DRFG Investment Group a.s., která vznikla v rámci procesu fúze splynutím zanikajících obchodních společností DRFG a.s. a DRFG Telco 5G a.s. jako nástupnická nově vzniklá společnost, na níž přešlo jmění výše uvedených zanikajících obchodních společností, a to vše dle projektu fúze splynutím ze dne 17. října 2023 schváleného valnou hromadou zanikajících společností dne 22. listopadu 2023 s rozhodným dnem fúze 1. července 2023.

Vlastnická struktura Mateřské společnosti před vznikem DRFG Investment Group a.s. dále doznala změn v důsledku odkupu akcií DRFG a.s. vlastněných PJF Invest odpovídající podílu na základním kapitálu a hlasovacích právech DRFG a.s. o velikosti 23,75 % stávajícími akcionáři Mateřské společnosti, kdy konkrétně společnost Vega Capital a.s. nabyла podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech DRFG a.s. o velikosti 3,5 % a společnost ELF Invest a.s. a ELF Invest Beta s.r.o. nabyла podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech DRFG a.s. o velikosti 20,25 %.

Současně došlo k významným změnám v podnikatelské činnosti Emitenta spočívajících ve vydání několika emisí Dluhopisů a využití získaného výtěžku k refinancování Stávajících dluhopisů uvedených v čl. 6.8.1.5 Základního prospektu a poskytnutí získaného výtěžku formou dluhového financování společností ve Skupině.

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 níž má Mateřská společnost a DRFG Assets a.s. podíl*)
4. Příloha č. 2 (*Zjednodušené 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. (*Rizikové faktory vztahující se k Emitentovi*) Základního prospektu se proto mění takto:

Emitent je součástí skupiny DRFG („Skupina“), přičemž mateřskou společností Skupiny je společnost DRFG Investment Group a.s., IČO: 199 77 255, se sídlem Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno (dále také „**DRFG Investment Group a.s.**“ nebo „**Mateřská společnost**“¹). Obchodní společnost DRFG Investment Group a.s. vznikla v rámci procesu fúze splynutím zanikajících obchodních společností DRFG a.s., IČO 282 64 720, se sídlem Vinařská 460/3, 603 00 Brno – Pisárky (dále jen „**DRFG a.s.**“) a DRFG Telco 5G a.s., IČO 071 02 470, se sídlem Vinařská 460/3, 603 00 Brno – Pisárky (dále jen „**DRFG Telco 5G a.s.**“) jako nástupnická splynutím nově vzniklá společnost, na níž přešlo jmění výše uvedených zanikajících obchodních společností, a to vše dle projektu fúze splynutím ze dne 17. října 2023 schváleného valnou hromadou zanikajících společností dne 22. listopadu 2023 s rozhodným dnem fúze 1. července 2023. Do vzniku DRFG Investment Group a.s. byla Skupina organizačně rozdělena na tzv. hlavní část Skupiny s mateřskou DRFG a.s. a tzv. vedlejší část Skupiny s mateřskou DRFG DRFG Telco 5G a.s. Hlavní část Skupiny s mateřskou DRFG a.s. se zabývala podnikáním v oblasti realit a realitního developmentu, energetiky či administrativní podpory. Vedlejší část Skupiny byla tvořena společností DRFG Telco 5G a.s. a dceřinými společnostmi, tzv. telekomunikační divizí Skupiny, která byla tvořena společnostmi, které se zabývají podnikáním v odvětví telekomunikací (dále jen „**Telekomunikační divize**“). Mateřskou společností Telekomunikační divize byla společnost DRFG Telco 5G a.s. Po vzniku DRFG Investment Group a.s. tedy došlo ke splynutí hlavní a vedlejší částí Skupiny pod stejnou mateřskou společností. Přidružená část Skupiny je tvořena společností DRFG Assets a.s., IČO: 118 96 272, se sídlem Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno (dále jen „**DRFG Assets a.s.**“) a dceřinými společnostmi, které se zabývají realizací vybraných projektů Skupiny v realit a realitního developmentu (dále jen „**Přidružená část DRFG Assets**“). Z pohledu Emitenta a jeho hospodářské činnosti existují zejména následující rizikové faktory, které mohou mít negativní vliv na budoucí podnikání Emitenta, jeho budoucí hospodářské výsledky a jeho schopnost v budoucnu vyplácet výnosy a plnit dluhy z Dluhopisů.

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

Emitent je nově vzniklou společností (do obchodního rejstříku byl zapsán dne 6. prosince 2022), 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.

Tabulka níže zobrazuje předběžnou neauditovanou dluhopisovou expozici Skupiny k 31.12.2023 v tis. Kč. Ke konci roku 2023 vykazuje Skupina celkovou expozici 6 855 977 tis. Kč což představuje meziroční změnu o 562 134 tis. Kč. Z celkové expozice k 31.12.2023 je se splatností nad jeden rok téměř 79 % z celkového objemu. Do jednoho roku je pak splatných 1 459 773 tis. Kč. Současně je z celkového objemu téměř 85 % upsáno v rámci hlavní části Skupiny. Zbýlých necelých 15 % je upsaných v rámci vedlejší části Skupiny a přidružené části Skupiny. Detail rozdělení ke dni 31.12.2023 na jednotlivé části Skupiny, tj. hlavní a vedlejší část Skupiny, emitenty a splatnosti jsou patrné z tabulky níže.

¹ Dle kontextu pojmem „Mateřská společnost“ míněna i společnost DRFG a.s. jakožto právní předchůdce společnosti DRFG Investment Group a.s.

Název	IČ	31.12.2022	31.12.2023		
		Celkem	Celkem	<1 rok	>1 rok
DRFG a.s.	28264720	1 194 400	945 800	156 600	789 200
DRFG Bond Investment s.r.o.	09986375	481 260	481 010	64 000	417 010
DRFG Financial Management a.s.	07030002	209 652	188 502	17 652	170 850
DRFG Invest Management a.s.	07030045	485 100	432 800	9 350	423 450
DRFG Bond Investment 2022 s.r.o.	14341859	252 340	580 908	0	580 908
DRFG Bond Investment 2023 s.r.o.	17807794	0	1 089 201	126 067	963 134
DRFG Real Estate Financial Management a.s.	07029993	980 550	980 250	228 050	752 200
DRFG Real Estate Management a.s.	05207088	623 000	294 750	0	294 750
DRFG ProjectBond Investment I s.r.o.	11968478	15	0	0	0
DRFG Real Estate s.r.o.	03768775	430 000	464 196	464 196	0
DRFG Telco Financial Management a.s.	07029969	476 700	330 100	46 050	284 050
DRFG Celkem		5 133 017	5 787 517	1 111 965	4 675 553
DRFG Telco Bond 5G a.s.	07338384	299 260	240 210	0	240 210
DRFG TelcoBond Investment s.r.o.	10661689	83 370	83 370	0	83 370
DRFG Telco s.r.o.	03105849	0	0	0	0
TELCO Celkem		382 630	323 580	0	323 580
Czech Home Capital a.s.	08505811	778 196	744 880	347 808	397 072
Assets Celkem		778 196	744 880	347 808	397 072
Celkem		6 293 843	6 855 977	1 459 773	5 396 205

Od 1.1.2024 do dne vyhotovení tohoto Základního prospektu nedošlo k významným změnám dluhopisové expozice Skupiny

Identifikace jednotlivých emitentů a jejich pozice v rámci struktury Skupiny je uvedena v příloze č. 2 tohoto Prospektu.

Struktura dluhu, kdy převážná část cizích zdrojů spadá do kategorie se splatností přesahující jeden rok, odráží časovou strukturu investičních činností Skupiny, které jsou soustředěny do střednědobého horizontu. Skupina se tak snaží dodržet zodpovědné financování krátkodobých aktivit zdroji se splatností do jednoho roku a analogicky delší investiční aktivity financovat cizími zdroji se splatností přesahující roční horizont.

Do vzniku DRFG Investment Group a.s. byla skupina je rozdělena na dva konsolidační celky, kdy hlavní část Skupiny spadala do konsolidačního celku DRFG a.s. a vedlejší část Skupiny, tj. Telekomunikační divize, spadala do konsolidačního celku DRFG TELCO s.r.o., IČO: 03105849, se sídlem Vlnařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno. Přidružená část DRFG Assets nemá povinnost sestavovat konsolidovanou účetní závěrku.

Celkové závazky hlavní části Skupiny činily k 31.12.2022 5 399 mil. Kč. To představuje poměr k celkovým aktivům 91,49 %. Struktura závazků z pohledu jejich časové struktury je patrná z tabulky níže. Převážná část závazků spadá do kategorie se splatností nad jeden rok. Současně je převážná část závazků tvořena dluhopisy, jak plyne z porovnání s tabulkou výše. Celková hodnota závazků se splatností do jednoho roku je 1 190 mil. Kč a z toho je 966 mil. Kč tvořeno dluhopisy.

Hlavní část Skupiny i její organizační struktura prošly v uplynulých dvou letech restrukturalizací mající za cíl nákladovou optimalizaci, stejně jako iniciaci navyšování expozice vlastního kapitálu. Skupina si klade za dlouhodobý cíl v této tendenci setrvat a pokračovat ve stabilizaci a posilování vlastního kapitálu na úroveň 20 %.

Níže jsou uvedeny vybrané konsolidované finanční údaje hlavní části Skupiny pocházející z auditované konsolidované účetní závěrky k 31. 12. 2022 a z auditované konsolidované účetní závěrky k 31.12.2021

sestavených dle českých účetních standardů. Konsolidované účetní závěrky byly sestaveny v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a údaje v nich zachycené jsou uvedeny v tis. Kč.

Hlavní část Skupiny	2022	2021
Konsolidovaná aktiva	5 900 651	5 454 574
Vlastní kapitál	455 540	528 132
Závazky	5 398 779	4 883 149
z toho dlouhodobé závazky	4 208 421	4 231 179
z toho krátkodobé závazky	1 190 358	651 970
Pohledávky	3 718 303	3 162 971
z toho dlouhodobé pohledávky	3 284 224	2 272 902
z toho krátkodobé pohledávky	434 080	890 069
Peněžní prostředky	239 936	231 432
Obrat	2 042 304	2 546 605
Výsledek hospodaření za účetní období ²	22 196	103 810

Celkové závazky vedlejší části Skupiny činily k 31.12.2022 1 339 mil. Kč. To představuje poměr k celkovým aktivům 76,53 %. Struktura závazků z pohledu jejich časové struktury je patrná z tabulky níže. Značná část závazků je tvořena dluhopisy, jak plyne z porovnání s tabulkou výše. Celková hodnota závazků se splatností do jednoho roku je 431 mil. Kč.

Vedlejší část Skupiny, tj. Telekomunikační divize, i její organizační struktury prošly v uplynulém roce restrukturalizací mající za cíl nákladovou optimalizaci a zvýšení efektivity provozu, stejně jako iniciaci navyšování expozice vlastního kapitálu. Skupina si klade za dlouhodobý cíl v této tendenci setrvat a pokračovat ve stabilizaci a posilování vlastního kapitálu nad úroveň 30 %.

Níže jsou uvedeny vybrané konsolidované finanční údaje vedlejší části Skupiny pocházející z auditované konsolidované účetní závěrky k 31. 12. 2022 a z auditované konsolidované účetní závěrky k 31.12.2021 sestavených dle českých účetních standardů. Konsolidované účetní závěrky byly sestaveny v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a údaje v nich zachycené jsou uvedeny v tis. Kč.

Vedlejší část Skupiny	2022	2021
Konsolidovaná aktiva	1 749 387	1 728 226
Vlastní kapitál	347 446	419 819
Závazky	1 338 794	1 240 795
z toho dlouhodobé závazky	908 056	558 231
z toho krátkodobé závazky	430 738	682 565
Pohledávky	316 776	264 793
z toho dlouhodobé pohledávky	3 141	21 332
z toho krátkodobé pohledávky	313 635	243 460
Peněžní prostředky	136 215	167 800
Obrat	1 403 309	1 425 580
Výsledek hospodaření za účetní období ³	-18 019	-1 098

Celkové závazky DRFG Investment Group a.s. činily k 1.07.2023 4 640 mil. Kč. To představuje poměr k celkovým aktivům 88,54 %. Struktura závazků z pohledu jejich časové struktury je patrná z tabulky níže. Značná část závazků je tvořena dluhopisy, jak plyne z porovnání s tabulkou výše. Celková hodnota závazků se splatností do jednoho roku je 258 mil. Kč.

² Před odpisy konsolidačních rozdílů a menšinových podílů

³ Před odpisy konsolidačních rozdílů a menšinových podílů

Níže jsou uvedeny vybrané finanční údaje DRFG Investment Group a.s. pocházející z auditované zahajovací rozvahy k 1.7.2023 sestavené dle českých účetních standardů. Zahajovací rozvaha byla sestavena v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a údaje v nich zachycené jsou uvedeny v tis. Kč.

DRFG Investment Group a.s.	Běžné účetní období		
	Brutto	Korekce	Netto
Celková aktiva	5 290 788	50 575	5 240 213
Pohledávky	1 769 010	14 362	1 754 648
z toho dlouhodobé pohledávky	1 508 920	14 032	1 494 888
z toho krátkodobé pohledávky	260 090	330	259 760
Peněžní prostředky	2 960	0	2 960
	Běžné účetní období		
Vlastní kapitál	597 601		
Závazky	4 639 605		
z toho dlouhodobé závazky	4 381 624		
z toho krátkodobé závazky	257 981		

Celkové závazky Přidružené části DRFG Assets činily k 31.12.2022 748 mil. Kč. To představuje poměr k celkovým aktivům 99,74 %. Struktura závazků z pohledu jejich časové struktury je patrná z tabulky níže. Celková hodnota závazků se splatností do jednoho roku je 96 mil. Kč.

Níže jsou uvedeny vybrané finanční údaje Přidružené části DRFG Assets pocházející z auditované řádné účetní závěrky k 31. 12. 2022 a z auditované řádné účetní závěrky k 31.12.2021 sestavené dle českých účetních standardů. Nekonsolidované účetní závěrky byly sestaveny v souladu s účetními předpisy platnými v České republice a údaje v nich zachycené jsou uvedeny v tis. Kč.

Přidružená část DRFG Assets	2022	2021
Celková aktiva	750 168	280 973
Vlastní kapitál	1 966	1 971
Závazky	748 202	279 002
z toho dlouhodobé závazky	652 201	0
z toho krátkodobé závazky	96 001	279 002
Pohledávky	0	0
z toho dlouhodobé pohledávky	0	0
z toho krátkodobé pohledávky	0	0
Peněžní prostředky	1 967	1973
Obrat	72	0
Výsledek hospodaření za účetní období	-5	-29

Celkové závazky v hlavní části Skupiny činily k 31.12.2022 5 399 mil. Kč, což představuje poměr k celkovým aktivům ve výši 91,49 %, ve vedlejší části Skupiny celkové závazky činily k 31.12.2022 1339 mil. Kč, což představuje poměr k celkovým aktivům ve výši 76,53 %, a v Přidružené části DRFG Assets celkové závazky činily k 31.12.2022 748 mil. Kč, což představuje poměr k celkovým aktivům ve výši 99,74 %. Celkové závazky DRFG Investment Group a.s. dle zahajovací rozvahy činily k 1.07.2023 4 640 mil. Kč, což představuje poměr k celkovým aktivům 88,54 %. Závazky Skupiny, a to jak v hlavní části Skupiny, tak ve vedlejší části Skupiny, a to i po vzniku DRFG Investment Group a.s., a v Přidružené části DRFG Assets, tedy několikanásobně převyšují vlastní kapitál Skupiny, resp. jednotlivých částí Skupiny, což může vést k tomu, že Skupina, resp. jednotlivé společnosti ze Skupiny, nebude schopná bez refinancování svých závazků jinými zdroji financování řádně plnit své závazky.

Pokud by některá společnost byla dlužníkem z úvěru nebo zápůjčky poskytnuté Emitentem, může to mít i negativní vliv na schopnost této společnosti splácet Emitentovi dluhy z takového úvěru nebo zápůjčky. To může zprostředkovaně mít vliv na schopnost Emitenta dostát svým dluhům vyplývajícím z Dluhopisů, neboť by tím byl ohrožen hlavní zdroj příjmů Emitenta, z nichž zamýšlí plnit své dluhy z Dluhopisů.

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 splacení 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.

Skupina pro potřeby okamžité likvidity udržuje nezanedbatelné finanční prostředky v hotovosti, zároveň optimalizuje a plánuje své cashflow tak, aby plánované platby věřitelům navazovaly na realizované příjmy. I proto Skupina doposud všechny své závazky včetně nákladových úroků splatila vždy bez prodlení. K takovému řízení cashflow dochází pravidelně a koordinovaně napříč Skupinou pro všechny společnosti ve Skupině. Bližší informace o likviditě celé Skupiny a struktuře dluhového financování Skupiny jsou uvedeny v čl. 2.1.1.1.

Z dat zobrazených v čl. 2.1.1.1. plyne, že krátkodobé závazky hlavní části Skupiny převyšují k 31.12.2022 disponibilní peněžní prostředky a krátkodobé pohledávky. Hlavní část Skupiny vykazuje 434 080 tis. Kč na krátkodobých pohledávkách a 239 936 tis. Kč na peněžních prostředcích, tj. celkem 674 016 tis. Kč. Naproti tomu je na krátkodobých závazcích je vykázáno 1 190 358 tis. Kč. Rozdíl výše krátkodobých závazků hlavní části Skupiny a součtu disponibilních peněžních prostředků a krátkodobých pohledávek tedy činí 516 342 tis. Kč.

Krátkodobé závazky společnosti DRFG Investment Group a.s. téměř dorovnávají k 1.7.2023 disponibilní peněžní prostředky a krátkodobé pohledávky. DRFG Investment Group a.s. vykazuje 259 760 tis. Kč na krátkodobých pohledávkách a 2 960 tis. Kč na peněžních prostředcích, tj. celkem 262 720 tis. Kč. Naproti tomu je na krátkodobých závazcích vykázáno 257 981 tis. Kč. Rozdíl výše krátkodobých závazků společnosti DRFG Investment Group a.s. a součtu disponibilních peněžních prostředků a krátkodobých pohledávek tedy činí – (záporných) 4 739 tis. Kč.

V Přidružené části DRFG Assets krátkodobé závazky převyšují k 31.12.2022 disponibilní peněžní prostředky a krátkodobé pohledávky. Přidružená část DRFG Assets vykazuje 0 tis. Kč na krátkodobých pohledávkách a 1 967 tis. Kč na peněžních prostředcích, tj. celkem 1 967 tis. Kč. Naproti tomu je na krátkodobých závazcích vykázáno 96 001 tis. Kč. Rozdíl výše krátkodobých závazků Přidružené části DRFG Assets a součtu disponibilních peněžních prostředků a krátkodobých pohledávek tedy činí 94 034 tis. Kč.

Emitent má k datu vyhotovení tohoto Dodatku č. 2 k dispozici likvidní prostředky v následující výši:

- peněžní prostředky v hotovosti: 0,- Kč;
- peněžní prostředky na účtech: 11.166.584,05 Kč a 89.150,66 EUR;
- krátkodobé pohledávky: 86.600.000,- Kč;

Výše krátkodobých závazků Emitenta k datu vyhotovení tohoto Dodatku č. 2 činí: 11.824,- 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 společnostem ve Skupině. Emitent nedokáže s dostatečnou přesností určit, které společnosti ve Skupině budou dlužníky Emitenta. Emitent dále k datu vyhotovení Dodatku č. 2 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 31. prosince 2023 Emitent výtěžek z emisí dluhopisů v objemu 321 mil. Kč využil k refinancování Stávajících dluhopisů uvedených v čl. 6.8.1.5 Základního prospektu (ve znění Dodatku č. 2) a po

částečném vnitroskupinovém převodu takto refinancovaných dluhopisů uvedených v čl. 6.8.1.5 Základního prospektu (ve znění Dodatku č. 2) spolu se zbývajícím výtěžkem z emisí dluhopisů využil v objemu 854 010 000,- Kč a 2 615 900,- EUR k poskytnutí financování formou šedesáti šesti zápůjček Mateřské společnosti za účelem financování dceřiných společností, které jsou blíže specifikovány v článku 6.4.1 Základního prospektu (ve znění Dodatku č. 1 a 2).

Významnost rizikového faktoru: **střední**.

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

Jediným společníkem Emitenta je společnost DRFG Investment Group a.s. Emitent je přímo ovládán Mateřskou společností, která disponuje podílem o velikosti 100 % na hlasovacích právech Emitenta.

Pan David Rusňák drží nepřímo 51 % na hlasovacích právech a 52,55 % na základním kapitálu DRFG Investment Group a.s. a pan Roman Řezníček drží nepřímo 44 % na hlasovacích právech a 45,5 % na základním kapitálu DRFG Investment Group a.s.

Jak je blíže uvedeno v čl. 6.8.1.1., minoritním akcionářem DRFG Investment Group a.s. je i DRFG Friends & Family a.s., se sídlem Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno, IČO: 071 02 488, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně pod sp. zn. B 7947 (dále jen „**DRFG Friends & Family**“), která vlastní akcie odpovídající podílu 5 % na hlasovacích právech a základním kapitálu DRFG Investment Group a.s. Minoritní podíl v DRFG Friends & Family na jejím základním kapitálu a hlasovacích právech v případech stanovených zákonem nebo stanovami s prioritním právem na výplatu dividendy vlastní i tzv. prioritní akcionáři DRFG Friends & Family.

Konečným vlastníkem DRFG Investment Group a.s. a Emitenta je pan David Rusňák a pan Roman Řezníček, kteří sami a prostřednictvím svých společností drží více než 25 % na hlasovacích právech a základním kapitálu DRFG Investment Group a.s. Za konečného vlastníka se nepovažují prioritní akcionáři DRFG Friends & Family vyjma Davida Rusňáka, neboť nedrží v DRFG Investment Group a.s. podíl na hlasovacích právech a základním kapitálu vyšší než 25 % a nejedná se o osoby jednající společně či s panem Davidem Rusňákem nebo s panem Romanem Řezníčkem ve shodě dle § 78 odst. 1 ZOK.

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

Významnost rizikového faktoru: **nízká**.

Článek 2.2.2.1 (Riziko inflace) Základního prospektu se proto mění takto:

Na případné výnosy z investice do Dluhopisů může mít vliv hodnota inflace. Vlastníci Dluhopisů by si měli být vědomi, že Emisní podmínky Dluhopisů neobsahují protiinflační doložku, v důsledku čehož může reálná hodnota jejich investic do Dluhopisů klesat. Inflace snižuje hodnotu peněžní jednotky a tím snižuje případný reálný výnos z investice. Inflace rovněž způsobuje pokles reálného výnosu z Dluhopisů. Pokud výše inflace překročí výši čistých výnosů z Dluhopisů, hodnota reálných výnosů z Dluhopisů bude negativní.

V souvislosti s COVID-19 je v rámci uvedeného rizika velmi těžké predikovat, jaký bude vývoj inflace ze střednědobého a dlouhodobého hlediska. Průměrná míra inflace v české ekonomice by v roce 2024 podle Makroekonomické predikce ČR z listopadu 2023 měla činit 3,3 %, oproti průměrné hodnotě 10,8 % v roce 2023.⁴ Meziroční celková inflace v horizontu 4. čtvrtletí 2024 je dle aktuální prognózy ČNB odhadována ve výši 2,8 % a v horizontu 1. čtvrtletí 2025 ve výši 1,8 %.⁵

Významnost rizikového faktoru: **střední**.

6. INFORMACE O EMITENTOVÍ

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

⁴ Makroekonomická predikce - listopad 2023. [online] Ministerstvo financí České republiky, 2023. Dostupné z: <https://www.mfcr.cz/cs/rozpocetova-politika/makroekonomika/makroekonomicka-predikce/2023/makroekonomicka-predikce-listopad-2023-53576>

⁵ Prognóza ČNB – podzim 2023 [online]. ČNB, 2.11.2023. Dostupné z: <https://www.cnb.cz/cs/menova-politika/prognoza/>

vyhlídek Emitenta ani k významným změnám finanční nebo obchodní situace Emitenta vyjma následujících událostí:

- K datu 3. dubna 2023 emitoval Emitent v rámci Dluhopisového programu tři emise dluhopisů:
 - Emise dluhopisů "DLUHOPISY DRFG Bond 2023 I.23 - 2023 – 2028, 8 %" s datem splatnosti 31. května 2028, s pevnou úrokovou mírou 8 % s předpokládanou jmenovitou hodnotou 150 mil. Kč s možností navýšení emise až o 30 % v souladu s emisními podmínkami, kterým byl přiřazen ISIN CZ0003549610. Objem prodaných dluhopisů činil k datu tohoto Dodatku č. 2 u této emise 150 mil. Kč.
 - Emise dluhopisů "DLUHOPISY DRFG Bond 2023 II.23 - 2023 – 2030, 8,5 %" s datem splatnosti 31. května 2030, s pevnou úrokovou mírou 8,5 % s předpokládanou jmenovitou hodnotou 150 mil. Kč s možností navýšení emise až o 30 % v souladu s emisními podmínkami, kterým byl přiřazen ISIN CZ0003549628. Objem prodaných dluhopisů činil k datu tohoto Dodatku č. 2 u této emise 99,30 mil. Kč.
 - Emise dluhopisů "DLUHOPISY DRFG Bond 2023 III.23 - 2023 – 2028, 7 % EUR" s datem splatnosti 31. května 2028, s pevnou úrokovou mírou 7 % s předpokládanou jmenovitou hodnotou 2 mil. EUR s možností navýšení emise až o 30 % v souladu s emisními podmínkami, kterým byl přiřazen ISIN CZ0003549636. Objem prodaných dluhopisů činil k datu tohoto Dodatku č. 2 u této emise 0,12 mil. EUR.
- K datu 24. dubna 2023 emitoval Emitent v rámci Dluhopisového programu jednu emisi dluhopisů:
 - Emise dluhopisů "DLUHOPISY DRFG Bond 2023 IV.23 - 2023 – 2030, 8,5 %" s datem splatnosti 30. dubna 2030, s pevnou úrokovou mírou 8,5 % s předpokládanou jmenovitou hodnotou 150 mil. Kč s možností navýšení emise až o 30 % v souladu s emisními podmínkami, kterým byl přiřazen ISIN CZ0003550006. Objem prodaných dluhopisů činil k datu tohoto Dodatku č. 2 u této emise 74,24 mil. Kč.
- K datu 7. června 2023 emitoval Emitent v rámci Dluhopisového programu dvě emise dluhopisů:
 - Emise dluhopisů "DLUHOPISY DRFG Bond 2023 V.23 - 2023 – 2028, 8 %" s datem splatnosti 30. září 2028, s pevnou úrokovou mírou 8 % s předpokládanou jmenovitou hodnotou 100 mil. Kč s možností navýšení emise až o 30 % v souladu s emisními podmínkami, kterým byl přiřazen ISIN CZ0003551186. Objem prodaných dluhopisů činil k datu tohoto Dodatku č. 2 u této emise 58,36 mil. Kč.
 - Emise dluhopisů "DLUHOPISY DRFG Bond 2023 VI.23 - 2023 – 2028, 7 % EUR" s datem splatnosti 30. září 2028, s pevnou úrokovou mírou 7 % s předpokládanou jmenovitou hodnotou 2 mil. EUR s možností navýšení emise až o 30 % v souladu s emisními podmínkami, kterým byl přiřazen ISIN CZ0003551178. Objem prodaných dluhopisů činil k datu tohoto Dodatku č. 2 u této emise 0,56 mil. Kč.
- K datu 20. června 2023 emitoval Emitent v rámci Dluhopisového programu jednu emisi dluhopisů:
 - Emise dluhopisů "DLUHOPISY DRFG TELCO I.23 - 2023 – 2028, 8 %" s datem splatnosti 31. říjen 2028, s pevnou úrokovou mírou 8 % s předpokládanou jmenovitou hodnotou 200 mil. Kč s možností navýšení emise až o 30 % v souladu s emisními podmínkami, kterým byl přiřazen ISIN CZ0003551731. Objem prodaných dluhopisů činil k datu tohoto Dodatku č. 2 u této emise 143,08 mil. Kč.
- K datu 3. července 2023 emitoval Emitent v rámci Dluhopisového programu dvě emise dluhopisů:
 - Emise dluhopisů "DLUHOPISY DRFG Bond 2023 VII.23 - 2023 – 2028, 8 %" s datem splatnosti 31. červenec 2028, s pevnou úrokovou mírou 8 % s předpokládanou jmenovitou hodnotou 150 mil. Kč s možností navýšení emise až o 30 % v souladu s emisními podmínkami, kterým byl přiřazen ISIN CZ0003552150. Objem prodaných dluhopisů činil k datu tohoto Dodatku č. 2 u této emise 53,75 mil. Kč.
 - Emise dluhopisů "DLUHOPISY DRFG TELCO 2023 II.23 - 2023 – 2028, 7 % EUR" s datem splatnosti 31. červenec 2028, s pevnou úrokovou mírou 7 % s předpokládanou jmenovitou hodnotou 2 mil. EUR s možností navýšení emise až o 30 % v souladu

s emisními podmínkami, kterým byl přiřazen ISIN CZ0003552176. Objem prodaných dluhopisů činil k datu tohoto Dodatku č. 2 u této emise 0,65 mil. Kč.

- K datu 1. září 2023 emitoval Emitent v rámci Dluhopisového programu dvě emise dluhopisů:
 - Emise dluhopisů "DLUHOPISY DRFG Logistic 2023 I.23 - 2023 – 2028, 8,95 %“ s datem splatnosti 30. listopadu 2028, s pevnou úrokovou mírou 8,95 % s předpokládanou jmenovitou hodnotou 225 mil. Kč s možností navýšení emise až o 30 % v souladu s emisními podmínkami, kterým byl přiřazen ISIN CZ0003553430. Objem prodaných dluhopisů činil k datu tohoto Dodatku č. 2 u této emise 292,50 mil. Kč.
 - Emise dluhopisů "DLUHOPISY DRFG Logistic 2023 II.23 - 2023 – 2028, 8,95 % EUR“ s datem splatnosti 30. listopadu 2028, s pevnou úrokovou mírou 8,95 % s předpokládanou jmenovitou hodnotou 1 mil. EUR s možností navýšení emise až o 30 % v souladu s emisními podmínkami, kterým byl přiřazen ISIN CZ0003553422. Objem prodaných dluhopisů činil k datu tohoto Dodatku č. 2 u této emise 1,30 mil. Kč.
- K datu 18. září 2023 emitoval Emitent v rámci Dluhopisového programu dvě emise dluhopisů:
 - Emise dluhopisů "DLUHOPISY DRFG Czech Home Capital I.23 - 2023 – 2027, 8 %“ s datem splatnosti 31. října 2027, s pevnou úrokovou mírou 8 % s předpokládanou jmenovitou hodnotou 150 mil. Kč s možností navýšení emise až o 30 % v souladu s emisními podmínkami, kterým byl přiřazen ISIN CZ0003554123. Objem prodaných dluhopisů činil k datu tohoto Dodatku č. 2 u této emise 61,38 mil. Kč.
 - Emise dluhopisů "DLUHOPISY DRFG Bond 2023 VIII.23 - 2023 – 2024, 7,5 %“ s datem splatnosti 31. října 2024, s pevnou úrokovou mírou 7,5 % s předpokládanou jmenovitou hodnotou 100 mil. Kč s možností navýšení emise až o 30 % v souladu s emisními podmínkami, kterým byl přiřazen ISIN CZ0003554131. Objem prodaných dluhopisů činil k datu tohoto Dodatku č. 2 u této emise 100 mil. Kč.
- K datu 1. prosince 2023 emitoval Emitent v rámci Dluhopisového programu dvě emise dluhopisů:
 - Emise dluhopisů "DLUHOPISY DRFG Logistic 2023 III.23 - 2023 – 2029, 8,95 %“ s datem splatnosti 28. únor 2029, s pevnou úrokovou mírou 8,95 % s předpokládanou jmenovitou hodnotou 200 mil. Kč s možností navýšení emise až o 30 % v souladu s emisními podmínkami, kterým byl přiřazen ISIN CZ0003556375. Objem prodaných dluhopisů činil k datu tohoto Dodatku č. 2 u této emise 94,64 mil. Kč.
 - Emise dluhopisů "DLUHOPISY DRFG Logistic 2023 IV.23 - 2023 – 2029, 8,95 % EUR“ s datem splatnosti 28. únor 2029, s pevnou úrokovou mírou 8,95 % s předpokládanou jmenovitou hodnotou 1 mil. EUR s možností navýšení emise až o 30 % v souladu s emisními podmínkami, kterým byl přiřazen ISIN CZ0003556367. Objem prodaných dluhopisů činil k datu tohoto Dodatku č. 2 u této emise 0,18 mil. Kč.
- Ke dni 31. prosince 2023 Emitent výtěžek z emisí dluhopisů v objemu 321 mil. Kč využil k refinancování Stávajících dluhopisů uvedených v čl. 6.8.1.5 Základního prospektu (ve znění Dodatku č. 2).
- Emitent poskytl dne 31. května 2023 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG a.s. zápůjčku ve výši 5 400 000,- CZK. 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. května 2028
- Emitent poskytl dne 26. června 2023 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG a.s. zápůjčku ve výši 11 000 000,- CZK. 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. 26. června 2028
- Emitent poskytl dne 28. června 2023 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG a.s. zápůjčku ve výši 10 960 000,- CZK. 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. 28. června 2028

- Emitent poskytl dne 29. června 2023 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG a.s. zápůjčku ve výši 66 100,- EUR. 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. června 2028
- Emitent poskytl dne 10. července 2023 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG a.s. zápůjčku ve výši 22 000 000,- CZK. 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. 10. července 2028
- Emitent poskytl dne 10. července 2023 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG a.s. zápůjčku ve výši 350 000,- EUR. 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. 10. července 2028
- Emitent poskytl dne 17. července 2023 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG a.s. zápůjčku ve výši 2 000 000,- CZK. 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. 17. července 2028
- Emitent poskytl dne 20. července 2023 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG a.s. zápůjčku ve výši 9 500 000,- CZK. 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. 20. července 2028
- Emitent poskytl dne 24. července 2023 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG a.s. zápůjčku ve výši 6 000 000,- CZK. 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. července 2028
- Emitent poskytl dne 24. července 2023 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG a.s. zápůjčku ve výši 250 000,- EUR. 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. července 2028
- Emitent poskytl dne 1. srpna 2023 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG a.s. zápůjčku ve výši 10 000 000,- CZK. 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. srpna 2028
- Emitent poskytl dne 1. srpna 2023 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG a.s. zápůjčku ve výši 110 000,- EUR. 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. srpna 2028
- Emitent poskytl dne 16. srpna 2023 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG a.s. zápůjčku ve výši 12 000 000,- CZK. 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. srpna 2028
- Emitent poskytl dne 17. srpna 2023 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG a.s. zápůjčku ve výši 40 000,- EUR. 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. 17. srpna 2028
- Emitent poskytl dne 23. srpna 2023 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG a.s. zápůjčku ve výši 13 000 000,- CZK. 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. 23. srpna 2028
- Emitent poskytl dne 23. srpna 2023 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG a.s. zápůjčku ve výši 16 000,- EUR. 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. 23. srpna 2028

- Emitent poskytl dne 25. srpna 2023 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG a.s. zápůjčku ve výši 9 000 000,- CZK. 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. 25. srpna 2028
- Emitent poskytl dne 31. srpna 2023 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG a.s. zápůjčku ve výši 8 700 000,- CZK. 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 2028
- Emitent poskytl dne 1. září 2023 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG a.s. zápůjčku ve výši 3 800 000,- CZK. 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. září 2028
- Emitent poskytl dne 4. září 2023 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG a.s. zápůjčku ve výši 100 000,- EUR. 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. 4. září 2028
- Emitent poskytl dne 5. září 2023 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG a.s. zápůjčku ve výši 25 000 000,- CZK. 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. 5. září 2028
- Emitent poskytl dne 13. září 2023 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG a.s. zápůjčku ve výši 20 000 000,- CZK. 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. 13. září 2028
- Emitent poskytl dne 13. září 2023 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG a.s. zápůjčku ve výši 45 000,- EUR. 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. 13. září 2028
- Emitent poskytl dne 18. září 2023 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG a.s. zápůjčku ve výši 10 000 000,- CZK. 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. 18. září 2028
- Emitent poskytl dne 18. září 2023 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG a.s. zápůjčku ve výši 60 000,- EUR. 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. 18. září 2028
- Emitent poskytl dne 19. září 2023 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG a.s. zápůjčku ve výši 7 000 000,- CZK. 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. 19. září 2028
- Emitent poskytl dne 25. září 2023 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG a.s. zápůjčku ve výši 20 000 000,- CZK. 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. 25. září 2028
- Emitent poskytl dne 25. září 2023 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG a.s. zápůjčku ve výši 30 000,- EUR. 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. 25. září 2028
- Emitent poskytl dne 26. září 2023 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG a.s. zápůjčku ve výši 18 000 000,- CZK. 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. 26. září 2028

- Emitent poskytl dne 26. září 2023 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG a.s. zápůjčku ve výši 360 000,- EUR. 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. 26. září 2028
- Emitent poskytl dne 2. října 2023 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG a.s. zápůjčku ve výši 23 000 000,- CZK. 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. 2. října 2028
- Emitent poskytl dne 2. října 2023 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG a.s. zápůjčku ve výši 220 000,- EUR. 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. 2. října 2028
- Emitent poskytl dne 4. října 2023 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG a.s. zápůjčku ve výši 28 000 000,- CZK. 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. 4. října 2028
- Emitent poskytl dne 11. října 2023 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG a.s. zápůjčku ve výši 20 000 000,- CZK. 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. října 2028
- Emitent poskytl dne 11. října 2023 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG a.s. zápůjčku ve výši 40 000,- EUR. 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. října 2028
- Emitent poskytl dne 18. října 2023 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG a.s. zápůjčku ve výši 28 000 000,- CZK. 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. 18. října 2028
- Emitent poskytl dne 18. října 2023 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG a.s. zápůjčku ve výši 130 000,- EUR. 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. 18. října 2028
- Emitent poskytl dne 25. října 2023 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG a.s. zápůjčku ve výši 25 000 000,- CZK. 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. 25. října 2028
- Emitent poskytl dne 25. října 2023 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG a.s. zápůjčku ve výši 65 000,- EUR. 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. 25. října 2028
- Emitent poskytl dne 30. října 2023 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG a.s. zápůjčku ve výši 9 000 000,- CZK. 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 2028
- Emitent poskytl dne 31. října 2023 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG a.s. zápůjčku ve výši 84 450 000,- CZK. 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. října 2028
- Emitent poskytl dne 31. října 2023 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG a.s. zápůjčku ve výši 82 700 000,- CZK. 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. října 2028

- Emitent poskytl dne 1. listopadu 2023 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG a.s. zápůjčku ve výši 84 000,- EUR. 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. listopadu 2028
- Emitent poskytl dne 6. listopadu 2023 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG a.s. zápůjčku ve výši 30 000 000,- CZK. 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. listopadu 2028
- Emitent poskytl dne 16. listopadu 2023 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG a.s. zápůjčku ve výši 22 000 000,- CZK. 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. listopadu 2028
- Emitent poskytl dne 16. listopadu 2023 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG a.s. zápůjčku ve výši 90 000,- EUR. 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. listopadu 2028
- Emitent poskytl dne 21. listopadu 2023 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG a.s. zápůjčku ve výši 3 000 000,- CZK. 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. 21. listopadu 2028
- Emitent poskytl dne 22. listopadu 2023 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG a.s. zápůjčku ve výši 8 000 000,- CZK. 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. listopadu 2028
- Emitent poskytl dne 27. listopadu 2023 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG a.s. zápůjčku ve výši 23 000 000,- CZK. 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. listopadu 2028
- Emitent poskytl dne 30. listopadu 2023 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG a.s. zápůjčku ve výši 70 000 000,- CZK. 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 2028
- Emitent poskytl dne 4. prosince 2023 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG a.s. zápůjčku ve výši 100 000,- EUR. 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. 4. prosince 2028
- Emitent poskytl dne 12. prosince 2023 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG a.s. zápůjčku ve výši 25 000 000,- CZK. 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. 12. prosince 2028
- Emitent poskytl dne 13. prosince 2023 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG a.s. zápůjčku ve výši 120 000,- EUR. 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. 13. prosince 2028
- Emitent poskytl dne 14. prosince 2023 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG a.s. zápůjčku ve výši 20 000 000,- CZK. 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. 14. prosince 2028
- Emitent poskytl dne 22. prosince 2023 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG a.s. zápůjčku ve výši 10 000 000,- CZK. 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 2028

- Emitent poskytl dne 22. prosince 2023 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG a.s. zápůjčku ve výši 10 000 000,- CZK. 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 2028
- Emitent poskytl dne 22. prosince 2023 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG Investment Group a.s. zápůjčku ve výši 140 000,- EUR. 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 2028
- Emitent poskytl dne 29. prosince 2023 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG Investment Group a.s. zápůjčku ve výši 20 000 000,- CZK. 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. prosince 2028
- Emitent poskytl dne 29. prosince 2023 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG Investment Group a.s. zápůjčku ve výši 72 800,- EUR. 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. prosince 2028
- Emitent poskytl dne 3. ledna 2024 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG Investment Group a.s. zápůjčku ve výši 29 000 000,- CZK. 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. ledna 2029
- Emitent poskytl dne 3. ledna 2024 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG Investment Group a.s. zápůjčku ve výši 42 000,- EUR. 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. ledna 2029
- Emitent poskytl dne 16. ledna 2024 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG Investment Group a.s. zápůjčku ve výši 11 000 000,- CZK. 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. ledna 2029
- Emitent poskytl dne 17. ledna 2024 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG Investment Group a.s. zápůjčku ve výši 6 500 000,- CZK. 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. 17. ledna 2029
- Emitent poskytl dne 17. ledna 2024 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG Investment Group a.s. zápůjčku ve výši 85 000,- EUR. 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. 17. ledna 2029
- Emitent poskytl dne 23. ledna 2024 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG Investment Group a.s. zápůjčku ve výši 23 000 000,- CZK. 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. 23. ledna 2029
- Emitent poskytl dne 24. ledna 2024 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG Investment Group a.s. zápůjčku ve výši 20 000 000,- CZK. 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. ledna 2029
- 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 Dodatku č. 2 činí celkem 114 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 6. prosince 2022 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 6.6.4 (Významné změny struktury výpůjček a financování Emitenta) Základního prospektu se proto mění takto:

Za dobu své činnosti Emitent nepřijal žádné výpůjčky ani financování, kromě emisí dluhopisů, 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 formu dluhového financování, jak je popsáno v tomto Základním prospektu. Nad rámec poskytování úvěrů a zápůjček společností ve Skupině neposkytuje Emitent žádné další služby.

Výtěžek z emise Dluhopisů může být použit nejen pro účely financování provozních potřeb společností ze Skupiny, ale rovněž k refinancování již existujícího externího či vnitroskupinového financování společností ze Skupiny, které působí v odvětví realit, telekomunikací, obnovitelných zdrojů energie nebo poskytují administrativní či servisní podporu společností ve skupině Emitenta, a k úpisu či nákupu dluhopisů emitovaných Mateřskou společností nebo jinou společností ze Skupiny, a to včetně refinancování Stávajících dluhopisů uvedených v čl. 6.8.1.5 Prospektu. Ke dni 31. prosince 2023 Emitent výtěžek z emisí dluhopisů v objemu 321 mil. Kč využil k refinancování Stávajících dluhopisů uvedených v čl. 6.8.1.5 Základního prospektu (ve znění Dodatku č. 2) a po částečném vnitroskupinovém převodu takto refinancovaných dluhopisů uvedených v čl. 6.8.1.5 Základního prospektu (ve znění Dodatku č. 2) spolu se zbývajícím výtěžkem z emisí dluhopisů využil v objemu 854 010 000,- Kč a 2 615 900,- EUR k poskytnutí financování formou šedesáti šesti zápůjček Mateřské společnosti za účelem financování dceřiných společností, které jsou blíže specifikovány v článku 6.4.1 Základního prospektu (ve znění Dodatku č. 2).

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 ani se nestane věřitelem 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 použit k financování či refinancování nabytí účastí 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 střednědobých a dlouhodobých, strategických akvizic společností. Účelem případného nabývání účastí na tomto typu společností bude jejich střednědobé a dlouhodobé začlenění a následný rozvoj v rámci Skupiny, tj. nikoli generování zisku následným prodejem těchto účastí. Účast na těchto společnostech navíc bude případně nabývána výlučně osobami ze Skupiny, jejichž hlavním předmětem činnosti není zcizování účastí na právnických osobách.

Článek 6.8.1.1 (Jediný společník Emitenta) Základního prospektu se proto mění takto:

Jediným společníkem Emitenta se 100% podílem na základním kapitálu a hlasovacích právech je Mateřská společnost.

Emitent je přímo ovládán Mateřskou společností.

DRFG Investment Group a.s. má pět akcionářů: (i) společnost Vega Capital I. s.r.o., se sídlem Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno, IČO: 092 07 694, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně pod sp. zn. C 118660 (dále jen „**Vega Capital I**“), která vlastní akcie DRFG Investment Group a.s. odpovídající 35,7% podílu na hlasovacích právech a základním kapitálu DRFG Investment Group a.s., (ii) společnost Vega Capital a.s., se sídlem Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno, IČO: 074 44 648, vedené u Městského soudu v Brně pod sp. zn. B 8042 (dále jen „**Vega Capital**“), která vlastní akcie DRFG Investment Group a.s. odpovídající 15,3% podílu na hlasovacích právech a základním kapitálu DRFG Investment Group a.s. (iii) společnost ELF Invest a.s., se sídlem Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno, IČO: 066 51 119, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně pod sp. zn. B 7874 (dále jen „**ELF Invest**“), která vlastní akcie DRFG Investment Group a.s. odpovídající 30,8% podílu na hlasovacích právech a základním kapitálu DRFG Investment Group a.s., (iv) společnost ELF Invest Beta s.r.o., se sídlem Sokolovská 5/49, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 091 97 281, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. C 332422 (dále jen „**ELF Invest Beta**“), která vlastní akcie DRFG Investment Group a.s. odpovídající 13,2% podílu na hlasovacích právech a základním kapitálu DRFG Investment Group a.s., a (v) společnost DRFG Friends & Family, která vlastní akcie DRFG Investment Group a.s. odpovídající 5% podílu na hlasovacích právech a základním kapitálu DRFG Investment Group a.s.

Společnost Vega Capital I je nepřímo 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 prostřednictvím společnosti Vega Capital.

Společnost Vega Capital 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.

Společnosti ELF Invest i ELF Invest Beta jsou přímo vlastněny panem Romanem Řezníčkem, dat. nar. 13. června 1977, bytem č.p. 207, 687 33 Drslavice, který vlastní 100% podíl na hlasovacích právech a základním kapitálu společnosti ELF Invest i ELF Invest Beta.

Akcionářem společnosti DRFG Friends & Family je pan David Rusňák, dat. nar. 8. září 1978, bytem Hroznová 448/21, Pisárky, 603 00 Brno, který vlastní akcie odpovídající podílu 50 % na hlasovacích právech a 30 % na základním kapitálu DRFG Friends & Family a pan Roman Řezníčkem, dat. nar. 13. června 1977, bytem č.p. 207, 687 33 Drslavice, který vlastní akcie odpovídající podílu 50 % na hlasovacích právech a 30 % na základním kapitálu DRFG Friends & Family. Zbývající akcie odpovídající podílu 40 % na základním kapitálu DRFG Friends & Family, se kterými nejsou spojena hlasovací práva vyjma případů stanovených zákonem nebo stanovami, s prioritním právem na výplatu dividendy jsou vlastněny částečně manažery Skupiny a částečně panem Davidem Rusňákem, tzv. prioritními akcionáři DRFG Friends & Family.

Pan David Rusňák drží nepřímo 51 % na hlasovacích právech a 52,55 % na základním kapitálu DRFG Investment Group a.s. a pan Roman Řezníček drží nepřímo 44 % na hlasovacích právech a 45,5 na základním kapitálu DRFG Investment Group a.s.

Konečným vlastníkem DRFG Investment Group a.s. a Emitenta je pan David Rusňák a pan Roman Řezníček, kteří sami a prostřednictvím svých společností drží více než 25 % na hlasovacích právech a základním kapitálu DRFG Investment Group a.s. Za konečného vlastníka se nepovažují prioritní akcionáři DRFG Friends & Family vyjma Davida Rusňáka, neboť nedoručí v DRFG Investment Group a.s. podíl na hlasovacích právech a základním kapitálu vyšší než 25 % a nejedná se o osoby jednající společně či s panem Davidem Rusňákem nebo s panem Romanem Řezníčkem ve shodě dle § 78 odst. 1 ZOK.

Pan David Rusňák ani pan Roman Řezníček DRFG Investment Group a.s., a tedy zprostředkovaně ani Emitenta, neovládá, jelikož dle stanov DRFG Investment Group a.s. je nastavena usnášéníschopnost valné hromady přes 80 % všech hlasů a následná rozhodovací většina je dle stanov opět stanovena na 80 % všech hlasů, což platí i pro hlasování na případné náhradní valné hromadě. Potřebné většiny tedy pan David Rusňák ani Roman Řezníček nejsou schopni sami dosáhnout, jelikož podíl pana Davida Rusňáka na hlasovacích právech DRFG Investment Group a.s. činí pouze 51 % a podíl pana Romana Řezníčka na hlasovacích právech DRFG Investment Group a.s. činí pouze 44 %. Pan David Rusňák ani pan Roman Řezníček nejsou samostatně schopni v DRFG Investment Group a.s. přehlasovat ostatní spoluvlastníky DRFG Investment Group a.s., a to za žádných okolností. Současně se jedná o osoby nejednající společně ve shodě dle § 78 odst. 1 ZOK. Touto skutečností je tak ve vztahu k p. Rusňákovi i k p. Řezníčkovi vyvrácena domněnka dle § 75 ZOK, že DRFG Investment Group a.s., a

tedy zprostředkovaně i Emitenta, ovládají. Obdobně DRFG Investment Group a.s., a tedy zprostředkovaně i Emitenta, neovládají ani prioritní akcionáři DRFG Friends & Family.

Článek 6.8.1.2 (Skupina) Základního prospektu se proto mění takto:

Emitent je součástí Skupiny, kterou tvoří DRFG Investment Group a.s. a všechny společnosti, ve kterých má DRFG Investment Group a.s. přímý či nepřímý majetkový podíl a DRFG Assets a.s. a všechny společnosti, ve kterých má DRFG Assets a.s. přímý nebo nepřímý majetkový podíl. Emitent jako takový nevlastní podíl na žádné jiné společnosti. Postavení Emitenta ve Skupině je představováno především Emitentovou hlavní obchodní činností, tj. poskytování úvěrů a zápůjček, kterou vykonává v souladu s tímto Základním prospektem a ve prospěch Skupiny.

DRFG Investment Group a.s. a DRFG Assets a.s. mají přímo či nepřímo majetkový podíl na obchodních společnostech, které jsou uvedeny v příloze č. 1 tohoto prospektu (ve znění Dodatku č. 2).

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 (mezitímní účetní závěrka Emitenta za období od 6. prosince 2022 do 31. ledna 2023) do data vyhotovení tohoto Dodatku č. 2.
- (ii) nedošlo k žádné významné změně finanční výkonnosti Skupiny od data, kdy společnosti ve Skupině sestavily poslední finanční výkazy, tj. od data 31. prosince 2021, do data vyhotovení tohoto 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 společnosti ze Skupiny, jimž poskytne financování.

Článek 6.11.1 (Jednatel Emitenta) Základního prospektu se proto mění takto:

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

Jednatel je volen a odvoláván valnou hromadou, resp. jediným společníkem Emitenta při výkonu působnosti valné hromady. Funkční období jednatele není zákonem ani zakladatelskou listinou Emitenta stanoveno.

Ke dni vyhotovení tohoto Dodatku č. 2 je jednatelem:

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 nebo v nichž má jmenovaný majetkovou účast:

Obchodní firma	IČO	Funkce	Majetková účast
DRFG Investment Group a.s.	199 77 255	předseda představenstva	akcionář
DRFG Assets a.s.	118 96 272	předseda dozorčí rady	akcionář
DRFG Bond Investment s.r.o.	099 86 375	jednatel	----
DRFG Bond Investment 2022 s.r.o.	143 41 859	jednatel	----
DRFG Bond Investment 2023 s.r.o.	178 07 794	jednatel	----
DRFG Financial Management a.s.	070 30 002	člen správní rady	----

DRFG Friends & Family a.s.	071 02 488	člen představenstva	akcionář
DRFG Finance s.r.o.	035 30 060	jednatel	----
DRFG Invest Management a.s.	070 30 045	člen správní rady	----
DRFG ProjectBond Investment I. s.r.o.	119 68 478	jednatel	----
DRFG Real Estate Financial Management a.s.	070 29 993	člen správní rady	----
DRFG Real Estate Management a.s.	052 07 088	člen správní rady	----
Kostelany 157 s.r.o.	043 49 288	jednatel	společník
Nadace DRFG	050 12 571	místopředseda správní rady	----
Czech Home Capital, a.s.	085 05 811	člen představenstva	----
UNIFER o.p.s.	024 46 987	předseda správní rady	zakladatel
Vega Art s.r.o.	038 87 057	jednatel	----
Vega Capital a.s.	074 44 648	člen správní rady	akcionář
Vega Capital I. s.r.o.	092 07 694	jednatel	----
Vega Capital II. s.r.o.	092 08 101	jednatel	společník
Vega Capital B.V.	858036812	jednatel	----
Vega Shot s.r.o.	140 04 186	jednatel	----
Bio Produkt z Podchřibí s.r.o.	293 11 934	----	společník
EFEKTA obchodník s cennými papíry a.s.	607 17 068	----	akcionář
iDeal Wines s.r.o.	055 96 611	----	----
kari time a.s.	071 02 461	předseda dozorčí rady	----

Jmenovaný působí v různých rolích v řadě společností, popř. jiných subjektů, jak je uvedeno výše. Vyjma činností uvedených v tomto Základním prospektu, neprováděl k datu vyhotovení tohoto Základního prospektu činnosti vně Emitenta, které by byly pro Emitenta významné.

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

Jediným společníkem Emitenta je DRFG Investment Group 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. Emitent je tak přímo ovládán Mateřskou společností.

Pan David Rusňák drží nepřímo 51 % na hlasovacích právech a 52,55 % na základním kapitálu DRFG Investment Group a.s. a pan Roman Řezníček drží nepřímo 44 % na hlasovacích právech a 45,5 % základním kapitálu DRFG Investment Group a.s.

Konečným vlastníkem DRFG Investment Group a.s. a Emitenta je pan David Rusňák a pan Roman Řezníček, kteří sami a prostřednictvím svých společností drží více než 25 % na hlasovacích právech a základním kapitálu DRFG Investment Group a.s. Za konečného vlastníka se nepovažují prioritní akcionáři DRFG Friends & Family vyjma Davida Rusňáka, neboť nedrží v DRFG Investment Group a.s. podíl na hlasovacích právech a základním kapitálu vyšší než 25 % a nejedná se o osoby jednající společně či s panem Davidem Rusňákem nebo s panem Romanem Řezníčkem ve shodě dle § 78 odst. 1 ZOK.

Pan David Rusňák ani pan Roman Řezníček Mateřskou společnost, a tedy zprostředkovaně ani Emitenta, neovládají, jelikož dle stanov Mateřské společnosti je nastavena usnášeníschopnost valné hromady přes 80 % všech hlasů a následná rozhodovací většina je dle stanov opět stanovena na 80 % všech hlasů, což platí i pro hlasování na případné náhradní valné hromadě. Potřebné většiny tedy pan David Rusňák ani pan Roman Řezníček nejsou schopni sami dosáhnout, jelikož podíl pana Davida Rusňáka na hlasovacích právech DRFG Investment Group a.s. činí pouze 51 % a podíl pana Romana Řezníčka na hlasovacích právech DRFG Investment Group a.s. činí pouze 44 %. Pan David Rusňák ani pan Roman Řezníček nejsou samostatně schopni v Mateřské společnosti přehlasovat ostatní spoluvlastníky Mateřské společnosti, a to za žádných okolností. Touto skutečností je tak ve vztahu k p. Rusňákovi i k p. Řezníčkovi vyvrácena domněnka dle § 75 ZOK, že Mateřskou společnost, a tedy zprostředkovaně i Emitenta, ovládají. Obdobně DRFG Investment Group a.s., a tedy zprostředkovaně i Emitenta, neovládají ani prioritní akcionáři DRFG Friends & Family.

Emitent nepřijal žádná opatření proti zneužití kontroly ze strany společníka.

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 neuzavřel k datu vyhotovení Prospektu žádné významné smlouvy vyjma:

- rámcové smlouvy o poskytování zápůjček na základě které poskytl v období od 22. května 2023 do 26. ledna 2024 Mateřské společnosti šedesát šest zápůjček. Stav zápůjček ke dni vyhotovení tohoto Dodatku č. 2 činí 854 010 000,- Kč a 2 615 900,- EUR. 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 tohoto Dodatku č. 2 je uveden v následující tabulce:

Datum poskytnutí	Dlužník	Měna	Částka
31.05.23	DRFG a.s.	CZK	5.400.000
26.06.23	DRFG a.s.	CZK	11.000.000
28.06.23	DRFG a.s.	CZK	10.960.000
29.06.23	DRFG a.s.	EUR	66.100
10.07.23	DRFG a.s.	CZK	22.000.000
10.07.23	DRFG a.s.	EUR	350.000
17.07.23	DRFG a.s.	CZK	2.000.000
20.07.23	DRFG a.s.	CZK	9.500.000
24.07.23	DRFG a.s.	CZK	6.000.000
24.07.23	DRFG a.s.	EUR	250.000
01.08.23	DRFG a.s.	CZK	10.000.000
01.08.23	DRFG a.s.	EUR	110.000
16.08.23	DRFG a.s.	CZK	12.000.000
17.08.23	DRFG a.s.	EUR	40.000
23.08.23	DRFG a.s.	CZK	13.000.000
23.08.23	DRFG a.s.	EUR	16.000
25.08.23	DRFG a.s.	CZK	9.000.000
31.08.23	DRFG a.s.	CZK	8.700.000
01.09.23	DRFG a.s.	CZK	3.800.000
04.09.23	DRFG a.s.	EUR	100.000
05.09.23	DRFG a.s.	CZK	25.000.000
13.09.23	DRFG a.s.	CZK	20.000.000
13.09.23	DRFG a.s.	EUR	45.000
18.09.23	DRFG a.s.	CZK	10.000.000
18.09.23	DRFG a.s.	EUR	60.000
19.09.23	DRFG a.s.	CZK	7.000.000

25.09.23	DRFG a.s.	CZK	20.000.000
25.09.23	DRFG a.s.	EUR	30.000
26.09.23	DRFG a.s.	CZK	18.000.000
26.09.23	DRFG a.s.	EUR	360.000
02.10.23	DRFG a.s.	CZK	23.000.000
02.10.23	DRFG a.s.	EUR	220.000
04.10.23	DRFG a.s.	CZK	28.000.000
11.10.23	DRFG a.s.	CZK	20.000.000
11.10.23	DRFG a.s.	EUR	40.000
18.10.23	DRFG a.s.	CZK	28.000.000
18.10.23	DRFG a.s.	EUR	130.000
25.10.23	DRFG a.s.	CZK	25.000.000
25.10.23	DRFG a.s.	EUR	65.000
30.10.23	DRFG a.s.	CZK	9.000.000
31.10.23	DRFG a.s.	CZK	84.450.000
31.10.23	DRFG a.s.	CZK	82.700.000
01.11.23	DRFG a.s.	EUR	84.000
06.11.23	DRFG a.s.	CZK	30.000.000
16.11.23	DRFG a.s.	CZK	22.000.000
16.11.23	DRFG a.s.	EUR	90.000
21.11.23	DRFG a.s.	CZK	3.000.000
22.11.23	DRFG a.s.	CZK	8.000.000
27.11.23	DRFG a.s.	CZK	23.000.000
30.11.23	DRFG a.s.	CZK	70.000.000
04.12.23	DRFG a.s.	EUR	100.000
12.12.23	DRFG a.s.	CZK	25.000.000
13.12.23	DRFG a.s.	EUR	120.000
14.12.23	DRFG a.s.	CZK	20.000.000
22.12.23	DRFG a.s.	CZK	10.000.000
22.12.23	DRFG a.s.	CZK	10.000.000
22.12.23	DRFG Investment Group a.s.	EUR	140.000
29.12.23	DRFG Investment Group a.s.	CZK	20.000.000
29.12.23	DRFG Investment Group a.s.	EUR	72.800
03.01.24	DRFG Investment Group a.s.	CZK	29.000.000
03.01.24	DRFG Investment Group a.s.	EUR	42.000
16.01.24	DRFG Investment Group a.s.	CZK	11.000.000
17.01.24	DRFG Investment Group a.s.	CZK	6.500.000
17.01.24	DRFG Investment Group a.s.	EUR	85.000
23.01.24	DRFG Investment Group a.s.	CZK	23.000.000
24.01.24	DRFG Investment Group a.s.	CZK	20.000.000
Celkem			854 010 000,- Kč a 2 615 900,- EUR

Příloha č. 1 – PŘEHLED SPOLEČNOSTÍ, V NICHŽ MÁ MATEŘSKÁ SPOLEČNOST A DRFG Assets a.s. PODÍL K 31.12.2023

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

- 17.03.2023 společnost RESIDENTIAL INVEST s.r.o. převedla 50% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech ve společnosti A PLUS a.s.;
- 24.03.2023 společnost DRFG Real Estate s.r.o., převedla 80% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech ve společnosti Industrial Center 2 Slovakia s.r.o.;
- 29.3.2023 společnost DRFG a.s. nabyla 10% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech ve společnosti DRFG Assets a.s.;
- 30.3.2023 společnost DRFG Finance s.r.o. převedla 55% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech ve společnosti Nage, s.r.o.;
- 21.4.2023 společnost DRFG Assets a.s. převedla 92% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech ve společnosti DRFG Real Estate Project Éta s.r.o.;
- 26.4.2023 společnost DRFG ENERGY s.r.o. převedla 60% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech ve společnosti Green Energy Resources s.r.o.;
- 27.4.2023 společnost DRFG Assets a.s. nabyla 30% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech ve společnosti DRFG Real Estate Project Ióta s.r.o.;
- 21.6.2023 společnost kari time a.s. nabyla 100% na základním kapitálu a hlasovacích právech ve společnosti Czech Sun Energy 3 s.r.o.;
- 27.6.2023 společnost DRFG Real Estate s.r.o., nabyla 30% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech ve společnosti DRFG Real Estate Project I s.r.o.;
- 30.6.2023 společnost DRFG Real Estate s.r.o., nabyla 100% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech ve společnosti Czech Green Energy s.r.o.;
- 26.7.2023 společnost kari time a.s. snížila podíl na základním kapitálu na 7,68% (z 8%) a 7,4% na hlasovacích právech ve společnosti Investown Technologies s.r.o.;
- 21.8.2023 společnost DRFG a.s. převedla 1.000.000 kusů zaknihovaných zakladatelských akcií emitovaných společností Czech Real Estate Fund EUR SICAV a.s.;
- 25.8.2023 společnost RESIDENTIAL INVEST s.r.o. nabyla 56% podíl (44% + 12%) na základním kapitálu a hlasovacích právech ve společnosti Czech Home Capital, a.s.;
- 28.8.2023 společnost DRFG Real Estate Project XVIII s.r.o. převedla 80% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech ve společnosti INCUDINE Sp. z o.o.;
- 31.8.2023 společnost Czech Development Fund SICAV, a.s. nabyla 100% na základním kapitálu a hlasovacích právech ve společnosti DRFG Real Estate Project V. s.r.o.;
- 22.9.2023 společnost DRFG Real Estate s.r.o. převedla 10% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech ve společnosti BAS Poland Sp. z o.o.;
- 30.9.2023 společnost Backbone Germany GmbH, ukončila činnost (zánik společnosti);
- 12.10.2023 ukončený proces likvidace SUNTEL Suisse GmbH
- 21.11.2023 společnost DRFG Real Estate s.r.o., nabyla 15% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech ve společnosti Green Mladá Boleslav, s.r.o.;
- 22.11.2023 společnost DRFG Real Estate s.r.o., nabyla 100% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech ve společnosti WH104 s.r.o.;
- 4.12.2023 společnost DRFG a.s. převedla 15% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech ve společnosti UNIFER alfa a.s.;
- 6.12.2023 vznik společnosti DRFG Investment Group a.s. v rámci procesu fúze splynutím zanikajících obchodních společností DRFG a.s. a DRFG Telco 5g a.s.;
- 7.12.2023 vznik společností:
 - DRFG Assets Investment I. s.r.o.
 - DRFG Assets Investment II. s.r.o.

- DRFG Assets Investment III. s.r.o.
- DRFG Assets Finance s.r.o.
- DRFG Fiber Infrastructure s.r.o.
- 20.12.2023 společnost DRFG Assets a.s. nová vlastnická struktura akcionářů:
 - David Rusňák 27,5%
 - Roman Řezníček 27,5%
 - DRFG Friends & Family a.s. 5%
 - JC Assets, s.r.o. 20%
 - HC assets, s.r.o. 20%
- 14.12.2023 společnost DRFG Real Estate s.r.o. převedla 12% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech ve společnosti HBK 1 Project Kutno Sp. z o.o.;
- 20.12.2023 DRFG Investment Group a.s. převedla 60% podíl na základním kapitálu a 100% podíl na hlasovacích právech ve společnosti DRFG Friends & Family a.s. takto:
 - David Rusňák vlastní 30% podíl na základním kapitálu a 50% podíl na hlasovacích právech (zakladatelské akcie)
 - Roman Řezníček vlastní 30% podíl na základním kapitálu a 50% podíl na hlasovacích právech (zakladatelské akcie)
- 20.12.2023 společnost Suntel Group a.s. převedla 70% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech ve společnosti FibreNet, s.r.o.;
- 20.12.2023 společnost RESIDENTIAL INVEST s.r.o. převedla 70% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech ve společnosti Czech Home Capital a.s.;
- 20.12.2023 společnost DRFG Real Estate s.r.o. převedla 89% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech ve společnosti WH104 s.r.o.;
- 20.12.2023 společnost DRFG Real Estate s.r.o. převedla 32% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech ve společnosti DRFG RE Project 7 s.r.o.;
- 20.12.2023 společnost DRFG Real Estate s.r.o. převedla 100% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech ve společnosti DRFG Real Estate Project Théta s.r.o.;

Od 31.12.2023 do dne vyhotovení tohoto Dodatku č. 2 nedošlo k významným změnám ve struktuře Skupiny.

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

Příloha č. 1 – PŘEHLED SPOLEČNOSTÍ, V NICHŽ MÁ MATEŘSKÁ SPOLEČNOST A DRFG Assets a.s. PODÍL K 31.12.2023

Přehled účasti Mateřské společnosti:

Rozsah účasti Mateřské společnosti představuje podíl na základním kapitálu i hlasovacích právech společností ze Skupiny.

Název společnosti	IČO	Rozsah účasti mateřské společnosti
ASSETIO Solution, a.s.	079 11 408	80,0%
ASSETIO Services, s.r.o.	082 04 039	100,0%
Aristocrat Capital a.s.	143 41 921	50,0%
BOL Poland sp. z o.o.	0000796694	10,0%
BOK Poland sp. z o.o.	0000796930	10,0%
BUL Poland sp. z o.o.	0000797124	10,0%
BOP Poland sp. z o.o.	0000800255	90,0%

CLEAR investment s.r.o.	039 51 472	100,0%
Czech Development Fund SICAV, a.s.	108 15 007	100,0%
Czech Green Energy s.r.o.	097 03 667	10,0%
Czech Green Energy 1 s.r.o.	097 73 401	100,0%
Czech Green Energy 2 s.r.o.	097 83 857	100,0%
Czech Green Energy 3 s.r.o.	097 83 920	100,0%
Czech Green Energy 4 s.r.o.	097 83 989	100,0%
Czech Green Energy 5 s.r.o.	097 84 047	100,0%
DRFG Bond Investment s.r.o.	099 86 375	100,0%
DRFG Bond Investment 2022 s.r.o.	143 41 859	100,0%
DRFG Bond Investment 2023 s.r.o.	178 07 794	100,0%
DRFG Assets a.s.	118 96 272	5,0%
DRFG Home s.r.o.	141 00 495	100,0%
DRFG ENERGY s.r.o.	031 07 108	100,0%
DRFG Finance s.r.o.	035 30 060	100,0%
DRFG Financial Management a.s.	070 30 002	100,0%
DRFG Friends & Family a.s.	071 02 488	5,0%
DRFG inkasní s.r.o.	069 69 097	100,0%
DRFG Invest I. s.r.o.	293 61 257	100,0%
DRFG Invest III. s.r.o.	041 76 316	100,0%
DRFG Invest IV. a.s.	060 38 697	100,0%
DRFG Invest V. a.s.	087 98 770	100,0%
DRFG Invest Management a.s.	070 30 045	100,0%
DRFG POLSKA Sp. z o.o.	0000861021	100,0%
DRFG ProjectBond Investment I. s.r.o.	119 68 478	100,0%
DRFG Real Estate Financial Management a.s.	070 29 993	100,0%
DRFG Real Estate Management a.s.	052 07 088	100,0%
DRFG Real Estate Project II. s.r.o.	087 97 650	100,0%
DRFG Real Estate Project V. s.r.o.	087 97 927	100,0%
DRFG Real Estate Project VI. s.r.o.	099 77 490	100,0%
DRFG Real Estate Project VII. s.r.o.	099 77 589	100,0%
DRFG Real Estate Project VIII. s.r.o.	099 78 381	100,0%
DRFG Real Estate Project X. s.r.o.	099 79 255	100,0%
DRFG Real Estate Project XI. s.r.o.	099 79 280	100,0%
DRFG Real Estate Project XII. s.r.o.	099 79 816	100,0%
DRFG Real Estate Project XIV. s.r.o.	099 79 875	100,0%
DRFG Real Estate Project XVI. s.r.o.	099 79 913	100,0%
DRFG Real Estate Project XVII. s.r.o.	099 79 930	100,0%
DRFG Real Estate Project XIX. s.r.o.	099 79 981	100,0%
DRFG Real Estate Project XX. s.r.o.	099 79 999	100,0%
DRFG Real Estate SK Project X. s.r.o.	54322278	100,0%
DRFG Real Estate SK Project XI. s.r.o.	54309468	100,0%
DRFG RE Project 1 s.r.o.	140 99 161	100,0%
DRFG RE Project 4 s.r.o.	140 99 560	28,0%
DRFG RE Project 5 s.r.o.	140 99 918	100,0%
DRFG RE Project 6 s.r.o.	141 00 002	100,0%
DRFG RE Project 8 s.r.o.	141 00 151	100,0%
DRFG RE Project 9 s.r.o.	141 00 193	100,0%

DRFG RE Project 10 s.r.o.	141 00 410	100,0%
DRFG RE Project 11 s.r.o.	141 00 461	100,0%
DRFG RE Project 12 s.r.o.	140 96 226	100,0%
DRFG RE Project 13 s.r.o.	140 96 366	100,0%
DRFG RE Project 14 s.r.o.	140 96 471	100,0%
DRFG RE Project 15 s.r.o.	140 96 749	100,0%
DRFG RE Project 16 s.r.o.	140 96 927	100,0%
DRFG RE Project 17 s.r.o.	140 97 001	100,0%
DRFG RE Project 18 s.r.o.	140 97 125	100,0%
DRFG RE Project 19 s.r.o.	140 97 222	100,0%
DRFG RE Project 20 s.r.o.	140 97 427	100,0%
DRFG RE Project 21 s.r.o.	140 97 575	100,0%
DRFG RE Project 22 s.r.o.	140 97 699	100,0%
DRFG RE Project 23 s.r.o.	140 98 776	100,0%
DRFG RE Project 24 s.r.o.	140 98 946	100,0%
DRFG Real Estate Project ALFA s.r.o.	047 44 756	100,0%
DRFG Real Estate Project DELTA s.r.o.	047 44 772	100,0%
DRFG Real Estate Project Éta s.r.o.	018 62 464	8,0%
DRFG Real Estate s.r.o.	037 68 775	100,0%
DRFG Telco Financial Management a.s.	070 29 969	100,0%
City Life Olomouc s.r.o.	099 79 832	70,0%
City Life Olomouc Alfa s.r.o.	140 99 241	100,0%
Green Mladá Boleslav, s.r.o.	099 79 891	100,0%
Green Resort Kunětická hora s.r.o.	018 62 481	100,0%
EFEKTA investiční zprostředkovatel s.r.o.	241 33 833	100,0%
EFEKTA-IZ s.r.o.	060 84 672	100,0%
ERN-e.com, a.s.	061 03 243	100,0%
Finest Invest a.s.	043 53 862	51,0%
Finnology s.r.o.	050 75 653	100,0%
Formicola Sp. z o.o.	0000967758	100,0%
Frontier Estates Polska Management SBU Wroclaw Sp. z o.o.	0000892706	50,0%
Frontier Estates 4 Sp. z o.o.	0000918628	70,0%
Green Energy Resources s.r.o.	097 81 897	100,0%
Green Energy Resources 1 s.r.o.	086 29 099	100,0%
Green Energy Resources 2 s.r.o.	086 29 196	100,0%
Czech Sun Energy 1 s.r.o.	086 29 285	100,0%
Czech Sun Energy 2 s.r.o.	086 29 315	100,0%
Czech Sun Energy 3 s.r.o.	086 29 340	100,0%
HypoPortal s.r.o.	050 44 308	90,0%
Chytrý Honza a.s.	290 48 770	100,0%
IBU Poland sp. z o.o.	0000744805	90,0%
INCOMING ventures a.s.	049 91 087	20,0%
InvestPortal s.r.o.	053 82 807	100,0%
Investown Technologies s.r.o.	086 67 144	7,68%
kari time a.s.	071 02 461	100,0%
KonsolidacePortal s.r.o.	072 07 964	100,0%
MOP Poland sp. z o.o.	0000758136	10,0%
Nadace DRFG	050 12 571	100,0%

ONE Investment s.r.o.	078 18 009	100,0%
Oxygen Advisory s.r.o.	020 10 895	100,0%
Peak Media s.r.o.	057 29 530	100,0%
PDC Industrial Center 184 Sp. z o.o.	0000895233	50,0%
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	100,0%
Real Estate Facility Management s.r.o.	043 40 507	100,0%
RESIDENTIAL INVEST s.r.o.	042 35 835	100,0%
Rezidence Lannova s.r.o.	059 21 694	100,0%
Rezidence Spojovací s.r.o.	087 97 757	100,0%
ROYAL VISION s.r.o.	283 22 584	80,0%
RV Corporate Support s.r.o.	293 52 291	100,0%
WH104 s.r.o.	142 24 861	11,0%
ARBOR, spol.s r.o., něm. ARBOR GmbH	446 99 158	100,0%
Backbone s.r.o.	259 43 693	100,0%
DRFG TELCO s.r.o.	031 05 849	100,0%
DRFG Telco Bond 5G a.s.	073 38 384	100,0%
DRFG TelcoBond Investment s.r.o.	106 61 689	100,0%
EnKom AG	CHE-113.940.462	100,0%
Lukromtel, s.r.o.	360 57 258	80,0%
Suntel Czech, s.r.o.	607 53 447	100,0%
Suntel Germany GmbH	HRB 220431	100,0%
Suntel Group a.s.	066 51 062	100,0%
Suntel Slovakia s.r.o.	437 69 292	100,0%
Suntel Switzerland AG	CHE-140.141.831	100,0%
TeleDat komunikačné systémy s.r.o.	315 96 134	70,0%

Od 31.12.2023 do dne vyhotovení tohoto Dodatku č. 2 nedošlo k významným změnám v přehledu účasti Mateřské společnosti.

Přehled účasti DRFG Assets a.s.:

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

Název společnosti	IČO	Rozsah účasti mateřské společnosti
DRFG Assets Finance s.r.o.	199 96 501	5,0%
DRFG Assets Investments I. s.r.o.	199 96 641	5,0%
DRFG Assets Investments II. s.r.o.	199 96 888	5,0%
DRFG Assets Investments III. s.r.o.	199 97 035	5,0%
DRFG Fiber Infrastructure s.r.o.	199 96 349	5,0%
DRFG Real Estate Project EPSILON s.r.o.	047 44 799	100,0%
DRFG Real Estate Project Ióta s.r.o.	018 62 383	100,0%
DRFG Real Estate Project Théta s.r.o.	018 62 588	100,0%
DRFG Real Estate Project I. s.r.o.	087 97 617	50,0%
DRFG Real Estate Project IX. s.r.o.	099 79 212	100,0%
DRFG RE Project 7 s.r.o.	141 00 045	100,0%

DRFG RE Project 4 s.r.o.	140 99 560	72,0%
Industrial Center 2 Slovakia s.r.o.	52 950 697	80,0%
DRFG Real Estate Project XVIII. s.r.o.	099 79 964	100,0%
DRFG Real Estate SK Project IX. s.r.o.	54 245 281	100,0%
PDC Industrial Center 153 Sp. z o.o.	0000850222	50,0%
Rezidence Tři Dvory s.r.o.	038 46 121	100,0%
Ister II. s.r.o.	36 667 862	50,0%
INCUDINE Sp. z o.o.	0000974139	10,0%
FibreNet, s.r.o.	367 47 572	70,0%
WH104 s.r.o.	142 24 861	89,0%
Czech Home Capital, a.s.	085 05 811	100,0%
CZECH HOME CAPITAL Energy, s.r.o.	066 86 826	100,0%
CZECH HOME CAPITAL ESG, s.r.o.	117 58 562	100,0%
CZECH HOME CAPITAL Facility, s.r.o.	098 61 297	100,0%
CZECH HOME CAPITAL Sustainable, s.r.o.	117 58 864	100,0%
CZECH HOME CAPITAL Real Estate, s.r.o.	087 41 999	100,0%
STAVBUD s.r.o.	482 90 173	50,00%
R.K. SERVIS, spol. s r.o.	494 35 949	100,00%
BYTY portfolio PRAHA 14, s r.o.	078 19 447	100,00%
BYTY portfolio OSTRAVA 1, s r.o.	109 25 490	100,00%
BYTY portfolio SEVER 1, s r.o.	096 58 157	100,00%
BYTY portfolio MOST 1, s r.o.	276 06 228	100,00%
BYTY portfolio BEROUN 1, s r.o.	066 86 389	100,00%
BYTY portfolio DZETA s r.o.	108 01 138	100,00%
BYTY portfolio TAU s r.o.	108 00 719	100,00%
BYTY portfolio OMIKRON s r.o.	108 01 197	100,00%
BYTY portfolio LAMBDA s r.o.	095 66 058	100,00%
BYTY portfolio KAPPA s r.o.	095 66 023	100,00%
BYTY portfolio SIGMA s r.o.	095 66 074	100,00%
BYTY portfolio THETA s r.o.	095 65 965	100,00%
BYTY portfolio GAMMA s r.o.	088 72 783	100,00%
BYTY portfolio EPSILON s r.o.	088 22 859	100,00%
HOME CAPITAL Europe, s r.o.	088 99 746	100,00%
SEVER Plus s.r.o.	250 22 024	100,00%
SEVER Plus Services, s.r.o.	087 42 146	100,00%
Rezidence Moravská Ostrava	069 36 016	100,00%
HOME CAPITAL Germany 1, s.r.o.	089 71 480	100,00%
HOME CAPITAL Germany 2, s.r.o.	089 71 536	100,00%
HOME CAPITAL Germany 3, s.r.o.	089 71 391	100,00%
HOME CAPITAL Germany 4, s.r.o.	171 93 117	100,00%
HOME CAPITAL RE GmbH	HRB 42720	100,00%
SEVER Plus Real Estate, s.ro.	096 58 611	100,00%
SEVER Plus Property, s.ro.	108 01 294	100,00%
SEVER Plus Asset, s.r.o.	108 01 332	100,00%
SEVER Plus Facility, s.ro.	108 01 251	100,00%
SEVER Plus Support, s.ro.	095 55 196	100,00%
Home4you GmbH	HRB 5748	100,00%
Home4you ALFA GmbH	HRB 41743	100,00%

Home4you BETA GmbH	HRB 43100	100,00%
ANDARO Grundbesitz GmbH	HRB 30594	100,0%

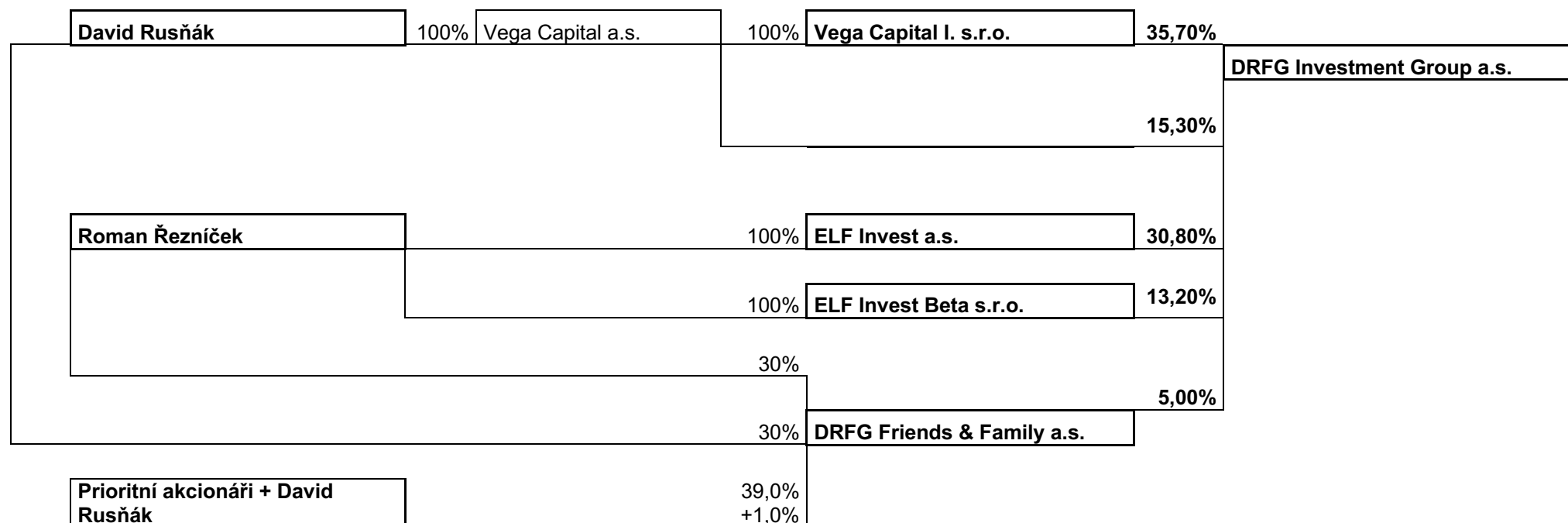
Od 31.12.2023 do dne vyhotovení tohoto Dodatku č. 2 nedošlo k významným změnám v přehledu účastí DRFG Assets a.s.

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

Příloha č. 2 – ZJEDNODUŠENÉ GRAFICKÉ ZNÁZORNĚNÍ SKUPINY DRFG K 31.12.2023

Níže uvedené zjednodušené grafické znázornění zobrazuje vlastnickou strukturu Emitenta, Mateřskou společnost, Emitenta, vybrané části Skupiny na úrovni dílčích mateřských společností dle hlavních odvětví popsaných v čl. 6.7 a uvedených v čl. 6.8.1.4 a jejich dceřiných společnostích a jednotlivých emitentů uvedených v čl. 2.1.1.1. Uvedené procentuální údaje (%) představují podíl na základním kapitálu i hlasovacích právech uvedených společností ze Skupiny k 31.12.2023. Od 31.12.2023 do dne vyhotovení tohoto Dodatku č. 2 nedošlo k významným změnám ve vlastnické struktuře Skupiny, která je v tomto zjednodušeném grafickém znázornění zobrazena.

Vlastnická struktura Skupiny na úrovni konečných vlastníků Mateřské společnosti:



Vlastnická struktura Skupiny na úrovni konečných vlastníků DRFG Assets a.s.:

		David Rusňák	27,50%	
		Roman Řezníček	27,50%	
Juraj Černička	100,00%	JC assets, s.r.o.	20,00%	DRFG Assets a.s.
Hana Cajthamlová	100,00%	HC assets, s.r.o.	20,00%	
Prioritní akcionáři + David Rusňák	39,0% + 1,0%			
David Rusňák	30,00%	DRFG Friends & Family a.s.	5,00%	
Roman Řezníček	30,00%			

Vlastnická struktura části Skupiny na úrovni dílčí mateřské společnosti DRFG Real Estate s.r.o.:

DRFG Real Estate s.r.o.			
100%	DRFG Real Estate Project ALFA s.r.o.		
100%	DRFG Real Estate Project DELTA s.r.o.		
8%	DRFG Real Estate Project Ěta s.r.o.		
11%	WH104 s.r.o.		
50%	DRFG Real Estate Project I. s.r.o.		
100%	DRFG Real Estate Project II. s.r.o.	50%	Frontier Estates Polska Management SBU Wrocław Sp. z o.o.

100%	DRFG Real Estate Project VI. s.r.o.	100%	Formicola Sp. z o.o.
100%	DRFG Real Estate Project VII. s.r.o.	100%	DRFG Real Estate SK Project X. s.r.o.
100%	DRFG Real Estate Project VIII. s.r.o.		
100%	DRFG Real Estate Project X. s.r.o.		
100%	DRFG Real Estate Project XI. s.r.o.	100%	DRFG Real Estate SK Project XI. s.r.o.
100%	DRFG Real Estate Project XII. s.r.o.	70%	Frontier Estates 4 Sp. z o.o.
100%	DRFG Real Estate Project XIV. s.r.o.		
100%	DRFG Real Estate Project XVI. s.r.o.		
100%	DRFG Real Estate Project XVII. s.r.o.		
100%	DRFG Real Estate Project XIX. s.r.o.		
100%	DRFG Real Estate Project XX. s.r.o.		
100%	DRFG Home s.r.o.		
90%	IBU Poland sp. z o.o.		
90%	BOP Poland sp. z o.o.		
100%	DRFG POLSKA sp. z o.o.		
10%	MOP Poland sp. z o.o.		
10%	BOK Poland sp. z o.o.		
10%	BOL Poland sp. z o.o.		
10%	BUL Poland sp. z o.o.		
100%	Rezidence Lannova s.r.o.		
100%	DRFG RE Project 1 s.r.o.		
28%	DRFG RE Project 4 s.r.o.		
100%	DRFG RE Project 5 s.r.o.		
100%	DRFG RE Project 6 s.r.o.		
100%	DRFG RE Project 8 s.r.o.		
100%	DRFG RE Project 9 s.r.o.		

100%	DRFG RE Project 10 s.r.o.		
100%	DRFG RE Project 11 s.r.o.		
100%	DRFG RE Project 12 s.r.o.		
100%	DRFG RE Project 13 s.r.o.		
100%	DRFG RE Project 14 s.r.o.		
100%	DRFG RE Project 15 s.r.o.		
100%	DRFG RE Project 16 s.r.o.		
100%	DRFG RE Project 17 s.r.o.		
100%	DRFG RE Project 18 s.r.o.		
100%	DRFG RE Project 19 s.r.o.		
100%	DRFG RE Project 20 s.r.o.		
100%	DRFG RE Project 21 s.r.o.		
100%	DRFG RE Project 22 s.r.o.		
100%	DRFG RE Project 23 s.r.o.		
100%	DRFG RE Project 24 s.r.o.		
15%	Green Mladá Boleslav, s.r.o.		
100%	Green Energy Resources s.r.o.	100%	Green Energy Resources 1 s.r.o.
		100%	Green Energy Resources 2 s.r.o.
100%	Czech Green Energy s.r.o.	100%	Czech Green Energy 1 s.r.o.
		100%	Czech Green Energy 2 s.r.o.
		100%	Czech Green Energy 3 s.r.o.
		100%	Czech Green Energy 4 s.r.o.
		100%	Czech Green Energy 5 s.r.o.

Vlastnická struktura části Skupiny na úrovni dílčí mateřské společnosti Czech Development Fund SICAV, a.s.:

Czech Development Fund SICAV, a.s.			
100%	Rezidence Spojovací s.r.o.		
100%	Green resort Kunětická hora s.r.o.		
85%	Green Mladá Boleslav s.r.o.		
70%	City Life Olomouc s.r.o.	100%	City Life Olomouc Alfa s.r.o.
100%	DRFG Real Estate Project V. s.r.o.	50%	PDC Industrial Center 184 Sp. z o.o.

Vlastnická struktura části Skupiny na úrovni dílčí mateřské společnosti DRFG Finance s.r.o.:

DRFG Finance s.r.o.			
80%	ROYAL VISION s.r.o.		
100%	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.		
100%	RAISEUP s.r.o.		
100%	ONE Investment s.r.o.		
50%	Aristocrat Capital a.s.		
55,15%	PROFORZA finance, a.s.	100%	PROFORZA education, s.r.o.
		100%	PROFORZA consulting, s.r.o.
80%	ASSETIO Solution, a.s.	100%	ASSETIO Services, s.r.o.
100%	kari time a.s.	100%	Chytrý Honza a.s.
		100%	Finnology s.r.o.
		90%	HypoPortal s.r.o.

			100%	InvestPortal s.r.o.
			100%	KonsolidacePortal s.r.o.
100%	Czech Sun Energy 3 s.r.o.			
		100%	ERN-e.com, a.s.	
7,68%	Investown Technologies s.r.o.			

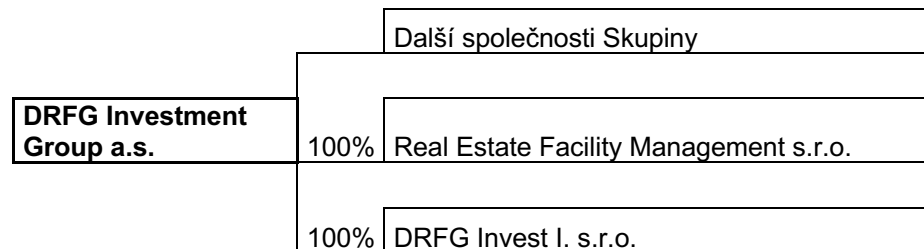
Vlastnická struktura části Skupiny na úrovni dílčí mateřské společnosti DRFG ENERGY s.r.o.:

DRFG ENERGY s.r.o.	
100%	Czech Sun Energy 1 s.r.o.
100%	Czech Sun Energy 2 s.r.o.

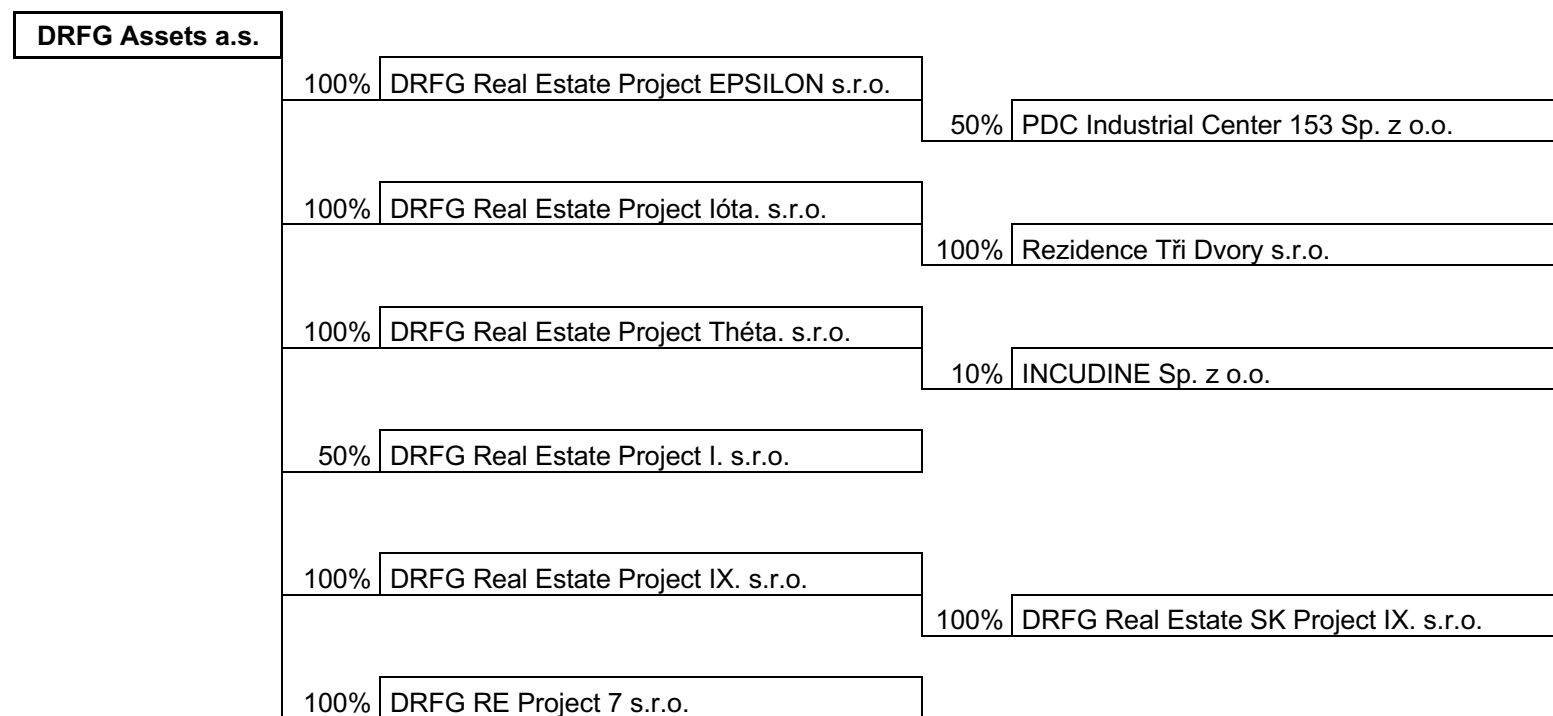
Vlastnická struktura části Skupiny na úrovni dílčí mateřské společnosti DRFG TELCO s.r.o.:

DRFG TELCO s.r.o.	
100%	Suntel Group a.s.
	100% Suntel Czech, s.r.o.
	100% Suntel Slovakia s.r.o.
	100% Suntel Switzerland AG
	100% Backbone s.r.o.
	100% EnKom AG
	80% Lukromtel s.r.o.
	70% TeleDat komunikačné systémy s.r.o.
	100% ARBOR, spol.s r.o., něm. ARBOR GmbH
100%	DRFG Telco Bond 5G a.s.
100%	DRFG TelcoBond Investment s.r.o.

Vlastnická struktura části Skupiny na úrovni ostatních společností uvedených v čl. 6.8.1.4 a jejich dceřiných společnostech:

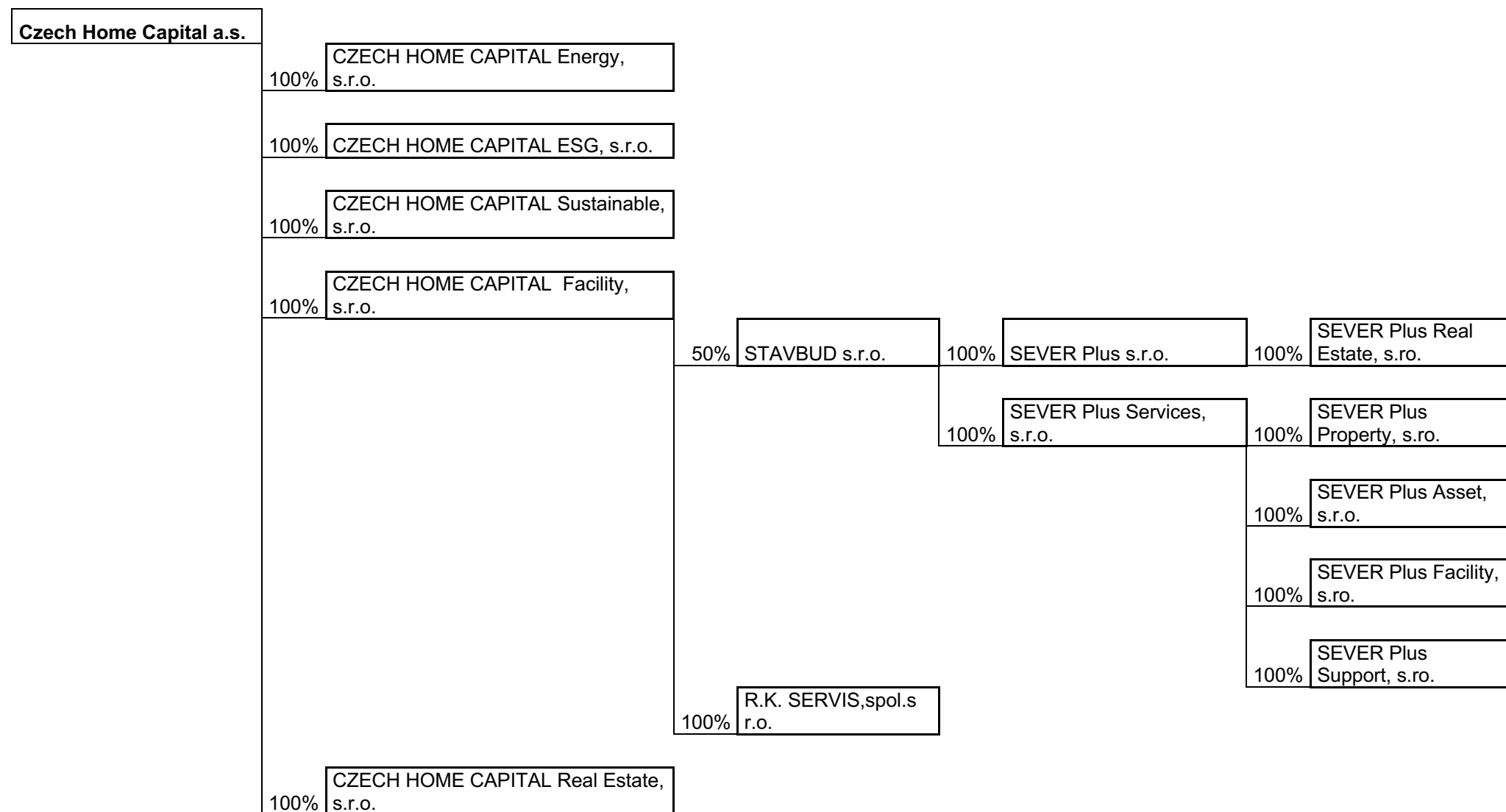


Vlastnická struktura části Skupiny na úrovni Přidružené části DRFG Assets:



	50%	Ister II. s.r.o.
80%		Industrial Center 2 Slovakia s.r.o.
100%		DRFG Real Estate Project XVIII. s.r.o.
72%		DRFG RE Project 4 s.r.o.
100%		DRFG Assets Finance s.r.o.
100%		DRFG Assets Investment I. s.r.o.
100%		DRFG Assets Investment II. s.r.o.
100%		DRFG Assets Investment III. s.r.o.
100%		DRFG Fiber Infrastructure s.r.o.
	70%	FibreNet, s.r.o.
89%		WH104 s.r.o.
100%		Czech Home Capital a.s.

Vlastnická struktura části Skupiny na úrovni dílčí mateřské společnosti Czech Home Capital a.s.:



100%	BYTY portfólio PRAHA 14, s r.o.				
100%	BYTY portfólio OSTRAVA 1, s r.o.				
100%	BYTY portfólio SEVER 1, s r.o.				
100%	BYTY portfólio MOST 1, s r.o.				
100%	BYTY portfólio BEROUN 1, s r.o.				
100%	BYTY portfólio DZETA s r.o.				
100%	BYTY portfólio TAU s r.o.				
100%	BYTY portfólio OMIKRON s r.o.				
100%	BYTY portfólio LAMBDA s r.o.				
100%	BYTY portfólio KAPPA s r.o.	100%	Rezidence Moravská Ostrava		
100%	BYTY portfólio SIGMA s r.o.				
100%	BYTY portfólio THETA s r.o.				
100%	BYTY portfólio GAMMA s r.o.				
100%	BYTY portfólio EPSILON s r.o.				
100%	HOME CAPITAL Europe, s r.o.				
		100%	HOME CAPITAL Germany 1, s.r.o.	100%	Home4you GmbH
		100%	HOME CAPITAL Germany 2, s.r.o.	100%	Home4you ALFA GmbH

100%	HOME CAPITAL Germany 3, s.r.o.	100%	ANDARO GmbH
100%	HOME CAPITAL Germany 4, s.r.o.	100%	Home4you BETA GmbH
100%	HOME CAPITAL RE GmbH		

Vlastnická struktura části Skupiny na úrovni Emitenta a ostatních emitentů uvedených v čl. 2.1.1.1, přičemž se jedná o grafické znázornění všech společností, které Skupina založila za účelem jejího financování prostřednictvím vydávání dluhopisů a poskytováním získaného výtěžku ostatním společnostem ve Skupině, které vyjma DRFG Investment Group a.s., DRFG TELCO s.r.o. a DRFG Real Estate s.r.o., Czech Home Capital a.s. a DRFG RE Project 7 s.r.o. a DRFG Real Estate Project lóta s.r.o. nevykonávají žádnou jinou podnikatelskou činnost:

DRFG Investment Group a.s.	100%	DRFG Bond Investment 2023 s.r.o. (Emitent)
	100%	DRFG Bond Investment s.r.o.
	100%	DRFG Financial Management a.s.
	100%	DRFG Invest Management a.s.
	100%	DRFG Real Estate Financial Management a.s.
	100%	DRFG Real Estate Management a.s.
	100%	DRFG Real Estate s.r.o.
	100%	DRFG Telco Financial Management a.s.
	100%	DRFG ProjectBond Investment I. s.r.o.
	100%	DRFG Bond Investment 2022 s.r.o.
	100%	DRFG Bond Investment 2024 s.r.o. (k 31.12.2023 a ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu zatím dluhopisy nevydány)
	100%	Czech Home Capital a.s.
	100%	DRFG RE Project 7 s.r.o. (k 31.12.2023 a ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu zatím dluhopisy nevydány)

100%	DRFG Real Estate Project lóta s.r.o. (k 31.12.2023 a ke dni vyhotovení tohoto Základního prospektu zatím dluhopisy nevydány)		
100%	DRFG TELCO s.r.o.	100%	DRFG Telco Bond 5G a.s.
		100%	DRFG TelcoBond Investment s.r.o.