

## DRFG TelcoBond Investment s.r.o.

**DODATEK Č. 1 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. 1**“) 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 TelcoBond Investment s.r.o., se sídlem Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno, IČO: 106 61 689, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, oddíl C, vložka 122087 (dále jen „**Emitent**“), schváleným rozhodnutím České národní banky (dále také jen „**ČNB**“) č.j. 2021/077903/CNB/570 ke sp. zn. S-Sp-2021/00063/CNB/572 ze dne 26. července 2021, které nabylo právní moci dne 28. července 2021 (dále jen „**Základní prospekt**“).

Tento Dodatek č. 1 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. 1 musí být studován společně se Základním prospektem (a jeho případnými dalšími dodatky). Pojmy nedefinované v tomto Dodatku č. 1 mají význam, jaký je jim přiřazen v Základním prospektu, nevyplývá-li z kontextu jejich použití jinak.

**Základní prospekt a tento Dodatek č. 1 k Základnímu prospektu, jakož i ostatní povinné dokumenty, byly uveřejněny a jsou k dispozici v elektronické podobě na webových stránkách Emitenta [www.drfg-telcobond.cz](http://www.drfg-telcobond.cz) v sekci „Pro investory“.**

Tento Dodatek č. 1 byl vyhotoven dne 18. února 2022 a byl schválen rozhodnutím ČNB č.j. 2022/018872/CNB/570 ke sp. zn. S-Sp-2022/00016/CNB/572 ze dne 24. února 2022, které nabylo právní moci dne 26. února 2022.

**Emitent ve smyslu čl. 23 odst. 2 Nařízení o prospektu upozorňuje investory, kteří již před uveřejněním tohoto Dodatku č. 1 souhlasili s koupí nebo upsáním cenných papírů, na jejich oprávnění ve lhůtě tři pracovních dnů po uveřejnění tohoto Dodatku č. 1 svůj souhlas odvolat. Právo na odvolání souhlasu však mají pouze investoři, kteří souhlasili s koupí nebo upsáním cenných papírů již před uveřejněním Dodatku č. 1, 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 4. března 2022. Investoři se v případě uplatnění svého práva na odvolání souhlasu mohou obrátit na Emitenta.**

**ODPOVĚDNÉ OSOBY**

Tento Dodatek č. 1 připravil a vyhotovil a za údaje v něm uvedené je odpovědný Emitent, který jako osoba odpovědná za Dodatek č. 1 prohlašuje, že jsou podle jeho nejlepšího vědomí údaje uvedené v Dodatku č.1 v souladu se skutečností a že v něm nebyly zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit jeho význam.

V Brně, dne 18. února 2022

DRFG TelcoBond Investment s.r.o.



Roman Řezníček, jednatel

**ZMĚNY OPROTI ÚDAJŮM UVEDENÝM V ZÁKLADNÍM PROSPEKTU**

Po schválení Základního prospektu se od 1. února 2022 za konečného vlastníka Mateřské společnosti a osobu ovládající Mateřskou společnost považuje pouze pan David Rusňák, který prostřednictvím svých společností drží více než 25 % na hlasovacích právech a základním kapitálu Mateřské společnosti. Za konečného vlastníka se od 1. února 2022 nepovažují pan Roman Řezníček, pan JUDr. Pavel Fráňa ani prioritní akcionáři DRFG Friends & Family vyjma Davida Rusňáka, neboť nedrží v Mateřské společnosti podíl na hlasovacích právech a základním kapitálu vyšší než 25 %. Emitent dále dne 21. ledna 2022 na svých webových stránkách [www.drfg-telcobond.cz](http://www.drfg-telcobond.cz) v sekci „Pro investory“ zveřejnil oznámení č. 1 ohledně organizační změny struktury Skupiny a změny vlastnické struktury Skupiny, jehož obsah je rovněž zapracován do tohoto Dodatku č. 1.

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

Tímto Dodatkem č. 1 jsou proto aktualizovány následující kapitoly Základního prospektu:

1. Kapitola 2 (*Rizikové faktory*)
2. Kapitola 6 (*Informace o Emitentovi*)
3. Příloha č. 1 (*Přehled společnosti, v nichž má DRFG a.s. a Mateřská společnost 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.

Emitent konečně v samostatné závěrečné kapitole tohoto Dodatku č. 1 uvádí souhrnný popis dopadů vývoje pandemie COVID-19 na Emitenta a Telekomunikační divizi, přičemž veškeré informace v Základním prospektu týkající se COVID-19 je třeba číst v kontextu informací uvedených v této nové kapitole Dodatku č. 1.

## 2. RIZIKOVÉ FAKTORY

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

Emitent je nově vzniklou společností (do obchodního rejstříku byl zapsán dne 11. března 2021), jejímž účelem je realizace Dluhopisového programu a následné poskytování financování formou úvěrů či zápůjček společností v Telekomunikační divizi. Hlavní předpokládanou činností Emitenta tak bude poskytování financování společností v Telekomunikační divizi (tedy vstupování do úvěrových vztahů v pozici věřitele), zejména společností uvedených v čl. 6.8.1.4, které se zabývají podnikáním v odvětví telekomunikací, a hlavním předpokládaným zdrojem příjmů Emitenta budou splátky úvěrů či zápůjček od společností z Telekomunikační divize. S touto plánovanou činností Emitenta je spojeno úvěrové riziko, tj. riziko, že druhá strana příslušné transakce (jiná společnost z Telekomunikační divize 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 Telekomunikační divize, ani za těchto okolností nemůže Emitent vyloučit, že některý příjemce financování nebude (z jakýchkoli důvodů) jednat dle uzavřené smlouvy a způsobí Emitentovi finanční ztrátu. V takovém případě by mohlo dojít k výpadku příjmů Emitenta, které Emitent plánuje použít na úhradu svých dluhů z Dluhopisů. Úvěrové riziko, kterému bude Emitent z podstaty své plánované činnosti vystaven, tak může mít negativní vliv na jeho budoucí hospodářské výsledky a na jeho schopnost plnit své dluhy z Dluhopisů.

Ke dni vyhotovení tohoto Dodatku č. 1 Emitent z výtěžku z emisí dluhopisů poskytl financování formou šestnácti zápůjček v celkové výši 7.193.726,47 Kč společnosti DRFG Telco Bond 5G a.s. za účelem financování provozních závazků společnosti. Financování bylo společností DRFG Telco Bond 5G a.s. poskytnuto na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček, přičemž úroková míra činí 10 % p.a. a splatnost činí 5 let ode dne poskytnutí jednotlivé zápůjčky.

Ke dni vyhotovení tohoto Dodatku č. 1 Emitent dále z výtěžku z emisí dluhopisů poskytl financování formou dvaceti čtyř zápůjček v celkové výši 38.713.414,00 Kč společnosti DRFG Telco s.r.o. za účelem financování dceřiných společností, které jsou blíže specifikovány v článku 6.4.1 Základního prospektu (ve znění Dodatku č. 1). Financování bylo společností poskytnuto na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček, přičemž úroková míra činí 10 % p.a. a splatnost činí 5 let ode dne poskytnutí jednotlivé zápůjčky.

Významnost rizikového faktoru: **vysoká**.

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

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

Emitent má k datu vyhotovení tohoto Dodatku č. 1 k dispozici likvidní prostředky v následující výši:

- peněžní prostředky v hotovosti: 0,- Kč;
- peněžní prostředky na účtech: 9.057.501,- Kč;
- krátkodobé pohledávky: 0,- Kč;

Výše krátkodobých závazků Emitenta k datu vyhotovení tohoto Dodatku č. 1 činí: 34.373,- Kč.

Významnost rizikového faktoru: **střední**.

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

Plánovaná činnost Emitenta bude zahrnovat poskytování financování formou úvěrů či zápůjček společností v Telekomunikační divizi. Emitent nedokáže s dostatečnou přesností určit, které společnosti v Telekomunikační divizi budou dlužníky Emitenta. Emitent dále k datu vyhotovení Základního prospektu nemá detailní znalost o projektech či účelech, které budou z těchto úvěrů či zápůjček společnostmi v Telekomunikační divizi financovány. Nelze tak přesně usoudit, jaké výsledky

hospodaření a finanční kondici budou mít společnosti z Telekomunikační divize, 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 z Telekomunikační divize a jejich schopnosti plnit své dluhy vůči Emitentovi řádně a včas. Případné snížení finanční výkonnosti společností v Telekomunikační divizi, a to zejména těch, jež by přijaly úvěr či zápůjčku od Emitenta, může vést k snížení jejich schopnosti plnit své dluhy vůči Emitentovi a následně ke snížení schopnosti Emitenta splnit své dluhy z Dluhopisů.

Ke dni vyhotovení tohoto Dodatku č. 1 Emitent z výtěžku z emisí dluhopisů poskytnul financování formou šestnácti zápůjček v celkové výši 7.193.726,47 Kč společnosti DRFG Telco Bond 5G a.s. za účelem financování provozních závazků společnosti. Financování bylo společnosti DRFG Telco Bond 5G a.s. poskytnuto na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček, přičemž úroková míra činí 10 % p.a. a splatnost činí 5 let ode dne poskytnutí jednotlivé zápůjčky.

Ke dni vyhotovení tohoto Dodatku č. 1 Emitent dále z výtěžku z emisí dluhopisů poskytnul financování formou dvaceti čtyř zápůjček v celkové výši 38.713.414,00 Kč společnosti DRFG Telco s.r.o. za účelem financování dceřiných společností, které jsou blíže specifikovány v článku 6.4.1 Základního prospektu (ve znění Dodatku č. 1). Financování bylo společnosti poskytnuto na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček, přičemž úroková míra činí 10 % p.a. a splatnost činí 5 let ode dne poskytnutí jednotlivé zápůjčky.

Významnost rizikového faktoru: **střední**.

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

Jediným společníkem Emitenta je společnost DRFG TELCO s.r.o., IČO: 031 05 849, se sídlem Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno (dále jen „**DRFG TELCO s.r.o.**“), na které 100% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech přímo vlastní DRFG Telco 5G a.s. a kterou od 1. února 2022 nepřímo ovládá pan David Rusňák.

Pan David Rusňák drží nepřímo 49,875 % na hlasovacích právech a 50,0625 % na základním kapitálu DRFG TELCO s.r.o., pan Roman Řezníček drží 24,9375 % na hlasovacích právech a 23,75 % na základním kapitálu DRFG TELCO s.r.o. a pan JUDr. Pavel Fráňa drží nepřímo 24,9375 % na hlasovacích právech a 23,75 % na základním kapitálu DRFG TELCO s.r.o.

Jediným společníkem DRFG TELCO s.r.o. je společnost DRFG Telco 5G a.s.

Konečným vlastníkem a osobou ovládající DRFG Telco 5G a.s., resp. Emitenta je od 1. února 2022 pan David Rusňák, který prostřednictvím svých společností drží více než 25 % na hlasovacích právech a základním kapitálu DRFG Telco 5G a.s. Od 1. února 2022 se již za konečného vlastníka nepovažují pan Roman Řezníček, pan JUDr. Pavel Fráňa ani prioritní akcionáři DRFG Friends & Family vyjma Davida Rusňáka, neboť nedorží v DRFG Telco 5G a.s. podíl na hlasovacích právech a základním kapitálu vyšší než 25 %.

Jak je blíže uvedeno v čl. 6.8.1.1, minoritním akcionářem DRFG Telco 5G 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 Telco 5G 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 tzn. prioritní akcionáři DRFG Friends & Family. Za konečného vlastníka Emitenta se však prioritní akcionáři DRFG Friends & Family, vyjma Davida Rusňáka, nepovažují, neboť nedorží v DRFG Telco 5G a.s. podíl na hlasovacích právech a základním kapitálu vyšší než 25%.

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

Významnost rizikového faktoru: **nízká**.

## 6. INFORMACE O EMITENTOVĚ

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

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

- K datu 1. srpna 2021 emitoval Emitent v rámci Dluhopisového programu jednu emisi dluhopisů:
  - Emise dluhopisů "DLUHOPISY DRFG TelcoBond I.21 - 2021 – 2026, 5 %" se splatností 5 let s datem splatnosti 1. srpna 2026, s pevnou úrokovou mírou 5 % s předpokládanou jmenovitou hodnotou 300 mil. Kč s možností navýšení emise až o 30 % v souladu s emisními podmínkami, kterým byl přiřazen ISIN CZ0003533796. Objem prodaných dluhopisů činil k datu tohoto Dodatku č. 1 u této emise 60,85 mil. Kč.
- Emitent poskytl dne 25. srpna 2021 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG Telco Bond 5G a.s. zápůjčku ve výši 35.000,- Kč. Zápůjčka byla poskytnuta společnosti za účelem financování provozních závazků společnosti. Dle rámcové smlouvy činí úroková míra 10 % p.a. a splatnost 5 let od poskytnutí, tj. 31. srpna 2026.
- Emitent poskytl dne 25. srpna 2021 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG Telco Bond 5G a.s. zápůjčku ve výši 209.000,- Kč. Zápůjčka byla poskytnuta společnosti za účelem financování provozních závazků společnosti. Dle rámcové smlouvy činí úroková míra 10 % p.a. a splatnost 5 let od poskytnutí, tj. 25. srpna 2026.
- Emitent poskytl dne 7. září 2021 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG Telco Bond 5G a.s. zápůjčku ve výši 1.208.771,63,- Kč. Zápůjčka byla poskytnuta společnosti za účelem financování provozních závazků společnosti. Dle rámcové smlouvy činí úroková míra 10 % p.a. a splatnost 5 let od poskytnutí, tj. 7. září 2026.
- Emitent poskytl dne 30. září 2021 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG Telco Bond 5G a.s. zápůjčku ve výši 32.000,- Kč. Zápůjčka byla poskytnuta společnosti za účelem financování provozních závazků společnosti. Dle rámcové smlouvy činí úroková míra 10 % p.a. a splatnost 5 let od poskytnutí, tj. 30. září 2026.
- Emitent poskytl dne 11. října 2021 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG Telco Bond 5G a.s. zápůjčku ve výši 1.054.335,21,- Kč. Zápůjčka byla poskytnuta společnosti za účelem financování provozních závazků společnosti. Dle rámcové smlouvy činí úroková míra 10 % p.a. a splatnost 5 let od poskytnutí, tj. 11. října 2026.
- Emitent poskytl dne 18. října 2021 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG Telco Bond 5G a.s. zápůjčku ve výši 159.196,- Kč. Zápůjčka byla poskytnuta společnosti za účelem financování provozních závazků společnosti. Dle rámcové smlouvy činí úroková míra 10 % p.a. a splatnost 5 let od poskytnutí, tj. 18. října 2026.
- Emitent poskytl dne 26. října 2021 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG Telco Bond 5G a.s. zápůjčku ve výši 38.000,- Kč. Zápůjčka byla poskytnuta společnosti za účelem financování provozních závazků společnosti. Dle rámcové smlouvy činí úroková míra 10 % p.a. a splatnost 5 let od poskytnutí, tj. 26. října 2026.
- Emitent poskytl dne 2. listopadu 2021 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG Telco Bond 5G a.s. zápůjčku ve výši 154.437,- Kč. Zápůjčka byla poskytnuta společnosti za účelem financování provozních závazků společnosti. Dle rámcové smlouvy činí úroková míra 10 % p.a. a splatnost 5 let od poskytnutí, tj. 2. listopadu 2026.
- Emitent poskytl dne 5. listopadu 2021 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG Telco Bond 5G a.s. zápůjčku ve výši 1.054.335,21,- Kč. Zápůjčka byla poskytnuta společnosti za účelem financování provozních závazků společnosti. Dle rámcové smlouvy činí úroková míra 10 % p.a. a splatnost 5 let od poskytnutí, tj. 5. listopadu 2026.
- Emitent poskytl dne 16. listopadu 2021 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG Telco Bond 5G a.s. zápůjčku ve výši 202.877,- Kč. Zápůjčka byla poskytnuta společnosti za účelem financování provozních závazků společnosti. Dle rámcové smlouvy činí úroková míra 10 % p.a. a splatnost 5 let od poskytnutí, tj. 16. listopadu 2026.

- Emitent poskytl dne 30. listopadu 2021 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG Telco Bond 5G a.s. zápůjčku ve výši 160.138,- Kč. Zápůjčka byla poskytnuta společnosti za účelem financování provozních závazků společnosti. Dle rámcové smlouvy činí úroková míra 10 % p.a. a splatnost 5 let od poskytnutí, tj. 30. listopadu 2026.
- Emitent poskytl dne 7. prosince 2021 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG Telco Bond 5G a.s. zápůjčku ve výši 1.054.335,21,- Kč. Zápůjčka byla poskytnuta společnosti za účelem financování provozních závazků společnosti. Dle rámcové smlouvy činí úroková míra 10 % p.a. a splatnost 5 let od poskytnutí, tj. 7. prosince 2026.
- Emitent poskytl dne 16. prosince 2021 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG Telco Bond 5G a.s. zápůjčku ve výši 192.598,- Kč. Zápůjčka byla poskytnuta společnosti za účelem financování provozních závazků společnosti. Dle rámcové smlouvy činí úroková míra 10 % p.a. a splatnost 5 let od poskytnutí, tj. 16. prosince 2026.
- Emitent poskytl dne 30. prosince 2021 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG Telco Bond 5G a.s. zápůjčku ve výši 160.138,- Kč. Zápůjčka byla poskytnuta společnosti za účelem financování provozních závazků společnosti. Dle rámcové smlouvy činí úroková míra 10 % p.a. a splatnost 5 let od poskytnutí, tj. 30. prosince 2026.
- Emitent poskytl dne 5. ledna 2022 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG Telco Bond 5G a.s. zápůjčku ve výši 1.054.335,21,- Kč. Zápůjčka byla poskytnuta společnosti za účelem financování provozních závazků společnosti. Dle rámcové smlouvy činí úroková míra 10 % p.a. a splatnost 5 let od poskytnutí, tj. 5. ledna 2027.
- Emitent poskytl dne 14. ledna 2022 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG Telco Bond 5G a.s. zápůjčku ve výši 424.230,- Kč. Zápůjčka byla poskytnuta společnosti za účelem financování provozních závazků společnosti. Dle rámcové smlouvy činí úroková míra 10 % p.a. a splatnost 5 let od poskytnutí, tj. 14. ledna 2027.
- Emitent poskytl dne 31. srpna 2021 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG Telco s.r.o. zápůjčku ve výši 247.293,- Kč. Zápůjčka byla poskytnuta společnosti za účelem financování dceřiných společností. Dle rámcové smlouvy činí úroková míra 10 % p.a. a splatnost 5 let od poskytnutí, tj. 31. srpna 2026.
- Emitent poskytl dne 7. září 2021 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG Telco s.r.o. zápůjčku ve výši 1.649.250,- Kč. Zápůjčka byla poskytnuta společnosti za účelem financování dceřiných společností. Dle rámcové smlouvy činí úroková míra 10 % p.a. a splatnost 5 let od poskytnutí, tj. 7. září 2026.
- Emitent poskytl dne 29. září 2021 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG Telco s.r.o. zápůjčku ve výši 10.000.000,- Kč. Zápůjčka byla poskytnuta společnosti za účelem financování dceřiných společností. Dle rámcové smlouvy činí úroková míra 10 % p.a. a splatnost 5 let od poskytnutí, tj. 29. září 2026.
- Emitent poskytl dne 30. září 2021 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG Telco s.r.o. zápůjčku ve výši 890.000,- Kč. Zápůjčka byla poskytnuta společnosti za účelem financování dceřiných společností. Dle rámcové smlouvy činí úroková míra 10 % p.a. a splatnost 5 let od poskytnutí, tj. 30. září 2026.
- Emitent poskytl dne 11. října 2021 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG Telco s.r.o. zápůjčku ve výši 1.401.862,50,- Kč. Zápůjčka byla poskytnuta společnosti za účelem financování dceřiných společností. Dle rámcové smlouvy činí úroková míra 10 % p.a. a splatnost 5 let od poskytnutí, tj. 11. října 2026.
- Emitent poskytl dne 2. listopadu 2021 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG Telco s.r.o. zápůjčku ve výši 247.743,- Kč. Zápůjčka byla poskytnuta společnosti za účelem financování dceřiných společností. Dle rámcové smlouvy činí úroková míra 10 % p.a. a splatnost 5 let od poskytnutí, tj. 2. listopadu 2026.
- Emitent poskytl dne 5. listopadu 2021 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG Telco s.r.o. zápůjčku ve výši 50.000,- Kč. Zápůjčka byla poskytnuta společnosti za účelem financování dceřiných společností. Dle rámcové smlouvy činí úroková míra 10 % p.a. a splatnost 5 let od poskytnutí, tj. 5. listopadu 2026.

- Emitent poskytl dne 5. listopadu 2021 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG Telco s.r.o. zápůjčku ve výši 1.401.862,50,- Kč. Zápůjčka byla poskytnuta společnosti za účelem financování dceřiných společností. Dle rámcové smlouvy činí úroková míra 10 % p.a. a splatnost 5 let od poskytnutí, tj. 5. listopadu 2026.
- Emitent poskytl dne 22. listopadu 2021 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG Telco s.r.o. zápůjčku ve výši 232.000,- Kč. Zápůjčka byla poskytnuta společnosti za účelem financování dceřiných společností. Dle rámcové smlouvy činí úroková míra 10 % p.a. a splatnost 5 let od poskytnutí, tj. 22. listopadu 2026.
- Emitent poskytl dne 25. listopadu 2021 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG Telco s.r.o. zápůjčku ve výši 2.650.000,- Kč. Zápůjčka byla poskytnuta společnosti za účelem financování dceřiných společností. Dle rámcové smlouvy činí úroková míra 10 % p.a. a splatnost 5 let od poskytnutí, tj. 25. listopadu 2026.
- Emitent poskytl dne 30. listopadu 2021 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG Telco s.r.o. zápůjčku ve výši 247.743,- Kč. Zápůjčka byla poskytnuta společnosti za účelem financování dceřiných společností. Dle rámcové smlouvy činí úroková míra 10 % p.a. a splatnost 5 let od poskytnutí, tj. 30. listopadu 2021.
- Emitent poskytl dne 7. prosince 2021 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG Telco s.r.o. zápůjčku ve výši 1.401.862,50,- Kč. Zápůjčka byla poskytnuta společnosti za účelem financování dceřiných společností. Dle rámcové smlouvy činí úroková míra 10 % p.a. a splatnost 5 let od poskytnutí, tj. 7. prosince 2026.
- Emitent poskytl dne 8. prosince 2021 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG Telco s.r.o. zápůjčku ve výši 150.000,- Kč. Zápůjčka byla poskytnuta společnosti za účelem financování dceřiných společností. Dle rámcové smlouvy činí úroková míra 10 % p.a. a splatnost 5 let od poskytnutí, tj. 8. prosince 2026.
- Emitent poskytl dne 29. prosince 2021 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG Telco s.r.o. zápůjčku ve výši 10.000.000,- Kč. Zápůjčka byla poskytnuta společnosti za účelem financování dceřiných společností. Dle rámcové smlouvy činí úroková míra 10 % p.a. a splatnost 5 let od poskytnutí, tj. 29. prosince 2026.
- Emitent poskytl dne 30. prosince 2021 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG Telco s.r.o. zápůjčku ve výši 247.742,- Kč. Zápůjčka byla poskytnuta společnosti za účelem financování dceřiných společností. Dle rámcové smlouvy činí úroková míra 10 % p.a. a splatnost 5 let od poskytnutí, tj. 30. prosince 2026.
- Emitent poskytl dne 30. prosince 2021 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG Telco s.r.o. zápůjčku ve výši 666.500,- Kč. Zápůjčka byla poskytnuta společnosti za účelem financování dceřiných společností. Dle rámcové smlouvy činí úroková míra 10 % p.a. a splatnost 5 let od poskytnutí, tj. 30. prosince 2026.
- Emitent poskytl dne 5. ledna 2022 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG Telco s.r.o. zápůjčku ve výši 875.000,- Kč. Zápůjčka byla poskytnuta společnosti za účelem financování dceřiných společností. Dle rámcové smlouvy činí úroková míra 10 % p.a. a splatnost 5 let od poskytnutí, tj. 5. ledna 2027.
- Emitent poskytl dne 5. ledna 2022 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG Telco s.r.o. zápůjčku ve výši 1.401.862,50,- Kč. Zápůjčka byla poskytnuta společnosti za účelem financování dceřiných společností. Dle rámcové smlouvy činí úroková míra 10 % p.a. a splatnost 5 let od poskytnutí, tj. 5. ledna 2027.
- Emitent poskytl dne 11. ledna 2022 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG Telco s.r.o. zápůjčku ve výši 1.600.000,- Kč. Zápůjčka byla poskytnuta společnosti za účelem financování dceřiných společností. Dle rámcové smlouvy činí úroková míra 10 % p.a. a splatnost 5 let od poskytnutí, tj. 11. ledna 2027.
- Emitent poskytl dne 20. ledna 2022 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG Telco s.r.o. zápůjčku ve výši 154.950,- Kč. Zápůjčka byla poskytnuta společnosti za účelem financování dceřiných společností. Dle rámcové smlouvy činí úroková míra 10 % p.a. a splatnost 5 let od poskytnutí, tj. 20. ledna 2027.

- Emitent poskytl dne 1. února 2022 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG Telco s.r.o. zápůjčku ve výši 247.743,- Kč. Zápůjčka byla poskytnuta společnosti za účelem financování dceřiných společností. Dle rámcové smlouvy činí úroková míra 10 % p.a. a splatnost 5 let od poskytnutí, tj. 1. února 2027.
- Emitent poskytl dne 8. února 2022 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG Telco s.r.o. zápůjčku ve výši 2.450.000,00,- Kč. Zápůjčka byla poskytnuta společnosti za účelem financování dceřiných společností. Dle rámcové smlouvy činí úroková míra 10 % p.a. a splatnost 5 let od poskytnutí, tj. 8. února 2027.
- Emitent poskytl dne 15. února 2022 na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček společnosti DRFG Telco s.r.o. zápůjčku ve výši 350.000,00,- Kč. Zápůjčka byla poskytnuta společnosti za účelem financování dceřiných společností. Dle rámcové smlouvy činí úroková míra 10 % p.a. a splatnost 5 let od poskytnutí, tj. 15. února 2027.
- 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. 1 činí celkem 5,9 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 11. března 2021 jako společnost založená za účelem emise dluhopisů a následně financování společností v Telekomunikační divizi. 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. 1).

**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 emise dluhopisů, která je blíže specifikována v článku 6.4.1 Základního prospektu (ve znění Dodatku č. 1).

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

Emitentovou hlavní činností je realizace tohoto Dluhopisového programu a následně financování společností z Telekomunikační divize formou zápůjček a úvěrů, případně jinou formu dluhového financování, jak je popsáno v tomto Základním prospektu. Nad rámec poskytování úvěrů a zápůjček společností z Telekomunikační divize neposkytuje Emitent žádné další služby. Ke dni vyhotovení tohoto Dodatku č. 1 Emitent z výtěžku z emisí dluhopisů poskytl financování formou šestnácti zápůjček v celkové výši 7.193.726,47 Kč společnosti DRFG Telco Bond 5G a.s. za účelem financování provozních závazků společnosti. Financování bylo společnosti poskytnuto na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček, přičemž úroková míra činí 10 % p.a. a splatnost činí 5 let ode dne poskytnutí jednotlivé zápůjčky. Emitent z výtěžku z emisí dluhopisů dále poskytl financování formou dvaceti čtyř zápůjček v celkové výši 38.713.414,00 Kč společnosti DRFG Telco s.r.o. za účelem financování dceřiných společností, které jsou blíže specifikovány v článku 6.4.1 Základního prospektu (ve znění Dodatku č. 1). Financování bylo společnosti DRFG Telco s.r.o. poskytnuto na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček, přičemž úroková míra činí 10 % p.a. a splatnost činí 5 let ode dne poskytnutí jednotlivé zápůjčky.

Výtěžek z emise Dluhopisů může být použit nejen pro účely financování provozních potřeb společností z Telekomunikační divize, ale rovněž k refinancování již existujícího externího či vnitroskupinového financování společností z Telekomunikační divize, které působí v odvětví telekomunikací.

V okrajové míře může být výtěžek z emise Dluhopisů použit rovněž k financování vlastních projektů Emitenta v oblasti telekomunikací. Z tohoto důvodu budou na Emitenta působit stejné trendy jako na společnosti z Telekomunikační divize, které působí v odvětví telekomunikací.

Emitent z peněžních prostředků získaných z Emisí Dluhopisů neposkytne žádný úvěr, zápůjčku nebo jinou formu dluhového financování žádné společnosti ze Skupiny, jejímž předmětem podnikatelské činnosti je poskytování úvěrů nebo jakákoli jiná činnost uvedená v § 1 odst. 3 zákona o bankách. Emitent se dále nestane věřitelem ani jinak neposkytne dluhové financování (úvěry, zápůjčky, upsání nebo koupě dluhopisů atd.) jakékoliv jiné společnosti ze Skupiny, pokud by uzavřením takového vztahu mezi Emitentem a společností ze Skupiny mohlo dojít k naplnění definice pokoutného fondu



kolektivního investování dle § 98 zákona o investičních společnostech a investičních fondech (aniž by současně byla naplněna některá z výjimek z působnosti tohoto zákona podle jeho § 2 až 4).

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

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

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

Emitent je přímo ovládán společností DRFG TELCO s.r.o., IČO: 031 05 849, se sídlem Vinařská 460/3, Pisárky, 603 00 Brno, na které 100% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech přímo vlastní Mateřská společnost. Mateřská společnost má čtyři akcionáře: (i) společnost Vega Capital II. s.r.o., která vlastní akcie DRFG Telco 5G a.s. odpovídající 47,50% podílu na hlasovacích právech a základním kapitálu DRFG Telco 5G a.s., (ii) společnost ELF Invest Beta s.r.o., která vlastní akcie DRFG Telco 5G a.s. odpovídající 23,75% podílu na hlasovacích právech a základním kapitálu DRFG Telco 5G a.s., (iii) společnost PJF Invest Beta, s.r.o., která vlastní akcie DRFG Telco 5G a.s. odpovídající 23,75% podílu na hlasovacích právech a základním kapitálu DRFG Telco 5G a.s. a (iv) společnost DRFG Friends & Family a.s., která vlastní akcie DRFG Telco 5G a.s. odpovídající 5% podílu na hlasovacích právech a základním kapitálu DRFG Telco 5G a.s.

Společnost Vega Capital II je přímo a výlučně 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 II.

Společnost ELF Invest Beta je přímo vlastněna 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 Beta.

Společnost PJF Invest Beta je přímo vlastněna panem JUDr. Pavlem Fráňou, dat. nar. 8. února 1970, bydlištěm K Doubí 1025, 252 43 Průhonice, který vlastní 100% podíl na hlasovacích právech a základním kapitálu společnosti PJF Invest Beta.

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

DRFG a.s. má čtyři akcionáře: (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 a.s. odpovídající 47,50% podílu na hlasovacích právech a základním kapitálu DRFG a.s., (ii) 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 a.s. odpovídající 23,75% podílu na hlasovacích právech a základním kapitálu DRFG a.s., (iii) společnost PJF Invest s.r.o., se sídlem Sokolovská 5/49, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 041 43 795, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. C 242867 (dále jen „**PJF Invest**“), která vlastní akcie DRFG a.s. odpovídající 23,75% podílu na hlasovacích právech a základním kapitálu DRFG a.s. a (iv) společnost DRFG Friends & Family, která vlastní akcie DRFG a.s. odpovídající 5% podílu na hlasovacích právech a základním kapitálu DRFG a.s.

Společnost Vega Capital I je nepřímo a výlučně vlastněna panem Davidem Rusňákem, a to prostřednictvím společnosti 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. Společnost ELF Invest je přímo a výlučně vlastněna panem Romanem Řezníčkem. Společnost PJF Invest je nepřímo vlastněna panem

JUDr. Pavlem Fráňou, který vlastní 100% podíl na hlasovacích právech a základním kapitálu společnosti PJF Invest, a to prostřednictvím společnosti KUBADAM s.r.o., se sídlem Sokolovská 5/49, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 047 90 391, vedené u Městského soudu v Praze pod sp. zn. C 253674.

Pan David Rusňák drží nepřímo 49,875 % na hlasovacích právech a 50,0625 % na základním kapitálu DRFG TELCO s.r.o., pan Roman Řezníček drží 24,9375 % na hlasovacích právech a 23,75 % na základním kapitálu DRFG TELCO s.r.o. a pan JUDr. Pavel Fráňa drží nepřímo 24,9375 % na hlasovacích právech a 23,75 % na základním kapitálu DRFG TELCO s.r.o.

Konečným vlastníkem a osobou ovládající DRFG TELCO s.r.o., resp. Emitenta je od 1. února 2022 pan David Rusňák, který prostřednictvím svých společností drží více než 25 % na hlasovacích právech a základním kapitálu DRFG TELCO s.r.o. Od 1. února 2022 se již za konečného vlastníka nepovažují pan Roman Řezníček, pan JUDr. Pavel Fráňa ani prioritní akcionáři DRFG Friends & Family vyjma Davida Rusňáka, neboť nadržují v DRFG TELCO s.r.o. podíl na hlasovacích právech a základním kapitálu vyšší než 25 %.

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

Emitent prohlašuje, že:

- (i) nedošlo k žádné podstatné negativní změně vyhlídek Emitenta od data jeho poslední ověřené účetní závěrky (mezitímní účetní závěrka Emitenta za období od 11. března 2021 do 31. května 2021) do data vyhotovení tohoto Dodatku č. 1.
- (ii) nedošlo k žádné významné změně finanční výkonnosti Emitenta ani Telekomunikační divize od data, kdy Emitent nebo společnosti z Telekomunikační divize sestavily poslední finanční výkazy, tj. od data 31. května 2021 v případě Emitenta, resp. od data 31. prosince 2020 v případě společností z Telekomunikační divize, do data vyhotovení tohoto Dodatku č. 1.

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 z Telekomunikační divize. Na Emitenta tudíž mohou působit stejné trendy jako na společnosti z Telekomunikační divize, 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. 1 je jednatelem:

Jméno: Roman Řezníček

Datum narození: 13. června 1977

Adresa: č.p. 207, 687 33 Drslavice

Pracovní adresa: Vinařská 460/3, 603 00 Brno

Společnosti v nichž je pan Roman Řezníček členem správních, řídicích nebo dozorčích orgánů:

Obchodní firma	IČO	Funkce
DRFG a.s.	282 64 720	místopředseda představenstva
Suntel Steel, s.r.o.	25598716	jednatel
ARBOR, spol.s r.o.,něm.ARBOR GmbH	44699158	jednatel
ELF Invest Beta s.r.o.	09197281	jednatel
DRFG TELCO s.r.o.	03105849	jednatel
ELF Invest a.s.	06651119	člen správní rady

Suntel Group a.s.	06651062	předseda představenstva
DRFG Friends & Family a.s.	07102488	člen představenstva
DRFG Telco 5G a.s.	07102470	předseda představenstva
DRFG Telco Financial Management a.s.	07029969	člen správní rady
DRFG Assets a.s.	11896272	člen dozorčí rady
Suntel Czech s.r.o.	60753447	člen statutárního orgánu
DRFG Telco Bond 5G a.s.	07338384	člen statutárního orgánu

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

Jediným společníkem Emitenta je DRFG TELCO s.r.o., jež vlastní 100% podíl na základním kapitálu Emitenta, kterému odpovídá 100% podíl na hlasovacích právech, a kontroluje prostřednictvím statutárního orgánu roční hospodářský plán, kontroluje měsíční hospodářské výsledky, stanovuje a kontroluje úkoly a cíle v rámci obchodních činností, kontroluje a schvaluje investice.

Pan David Rusňák drží nepřímo 49,875 % na hlasovacích právech a 50,0625 % na základním kapitálu DRFG TELCO s.r.o., pan Roman Řezníček drží 24,9375 % na hlasovacích právech a 23,75 % na základním kapitálu DRFG TELCO s.r.o. a pan JUDr. Pavel Fráňa drží nepřímo 24,9375 % na hlasovacích právech a 23,75 % na základním kapitálu DRFG TELCO s.r.o.

Konečným vlastníkem a osobou ovládající DRFG TELCO s.r.o., resp. Emitenta je od 1. února 2022 pan David Rusňák, který prostřednictvím svých společností drží více než 25 % na hlasovacích právech a základním kapitálu DRFG TELCO s.r.o. Od 1. února 2022 se již za konečného vlastníka nepovažují pan Roman Řezníček, pan JUDr. Pavel Fráňa ani prioritní akcionáři DRFG Friends & Family vyjma Davida Rusňáka, neboť nedrží v DRFG TELCO s.r.o. podíl na hlasovacích právech a základním kapitálu vyšší než 25 %.

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 Telekomunikační divize, kromě emisí Dluhopisů a zápůjček, které jsou blíže specifikovány v článku 6.4.1 Základního prospektu (ve znění Dodatku č. 1).

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

Emitent na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček poskytl v období od 25. srpna 2021 do 14. ledna 2022 DRFG Telco Bond 5G a.s. šestnáct zápůjček. Stav zápůjček ke dni vyhotovení tohoto Dodatku č. 1 činí 7.193.726,47 Kč. Zápůjčky byly poskytnuty DRFG Telco Bond 5G a.s. za účelem financování provozních závazků společnosti. Dle rámcové smlouvy činí úroková míra 10 % p.a. a splatnost pět let od poskytnutí každé zápůjčky.

Emitent na základě rámcové smlouvy o poskytování zápůjček poskytl v období od 31. srpna 2021 do 15. února 2022 DRFG TELCO s.r.o. dvacet čtyři zápůjček. Stav zápůjček ke dni vyhotovení tohoto Dodatku č. 1 činí 38.713.414,00 Kč. Zápůjčky byly poskytnuty DRFG TELCO s.r.o. 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. 1 je uveden v následující tabulce:

Datum poskytnutí	Dlužník	Částka (Kč)
25.08.2021	DRFG Telco Bond 5G a.s.	35.000,00

25.08.2021	DRFG Telco Bond 5G a.s.	209.000,00
07.09.2021	DRFG Telco Bond 5G a.s.	1.208.771,63
30.09.2021	DRFG Telco Bond 5G a.s.	32.000,00
11.10.2021	DRFG Telco Bond 5G a.s.	1.054.335,21
18.10.2021	DRFG Telco Bond 5G a.s.	159.196,00
26.10.2021	DRFG Telco Bond 5G a.s.	38.000,00
02.11.2021	DRFG Telco Bond 5G a.s.	154.437,00
05.11.2021	DRFG Telco Bond 5G a.s.	1.054.335,21
16.11.2021	DRFG Telco Bond 5G a.s.	202.877,00
30.11.2021	DRFG Telco Bond 5G a.s.	160.138,00
07.12.2021	DRFG Telco Bond 5G a.s.	1.054.335,21
16.12.2021	DRFG Telco Bond 5G a.s.	192.598,00
30.12.2021	DRFG Telco Bond 5G a.s.	160.138,00
05.01.2022	DRFG Telco Bond 5G a.s.	1.054.335,21
14.01.2022	DRFG Telco Bond 5G a.s.	424.230,00
<b>Celkem</b>		<b>7.193.726,47</b>
31.08.2021	DRFG TELCO s.r.o.	247.293,00
07.09.2021	DRFG TELCO s.r.o.	1.649.250,00
29.09.2021	DRFG TELCO s.r.o.	10.000.000,00
30.09.2021	DRFG TELCO s.r.o.	890.000,00
11.10.2021	DRFG TELCO s.r.o.	1.401.862,50
02.11.2021	DRFG TELCO s.r.o.	247.743,00
05.11.2021	DRFG TELCO s.r.o.	50.000,00
05.11.2021	DRFG TELCO s.r.o.	1.401.862,50

22.11.2021	DRFG TELCO s.r.o.	232.000,00
25.11.2021	DRFG TELCO s.r.o.	2.650.000,00
30.11.2021	DRFG TELCO s.r.o.	247.743,00
07.12.2021	DRFG TELCO s.r.o.	1.401.862,50
08.12.2021	DRFG TELCO s.r.o.	150.000,00
16.12.2021	DRFG TELCO s.r.o.	150.000,00
29.12.2021	DRFG TELCO s.r.o.	10.000.000,00
30.12.2021	DRFG TELCO s.r.o.	247.742,00
30.12.2021	DRFG TELCO s.r.o.	666.500,00
05.01.2022	DRFG TELCO s.r.o.	875.000,00
05.01.2022	DRFG TELCO s.r.o.	1.401.862,50
11.01.2022	DRFG TELCO s.r.o.	1.600.000,00
20.01.2022	DRFG TELCO s.r.o.	154.950,00
01.02.2022	DRFG TELCO s.r.o.	247.743,00
08.02.2022	DRFG TELCO s.r.o.	2.450.000,00
15.02.2022	DRFG TELCO s.r.o.	350.000,00
<b>Celkem</b>		<b>38.713.414,00</b>

**Příloha č. 1 – PŘEHLED SPOLEČNOSTÍ, V NICHŽ MÁ DRFG A.S. A MATEŘSKÁ SPOLEČNOST  
PODÍL K 18.2.2022**

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

- 08.09.2021 společnost DRFG Real Estate Project Epsilon s.r.o. převedla 50% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech ve společnosti PDC Industrial Center 153 sp. z o.o.;
- 15.09.2021 společnost DRFG Real Estate s.r.o. nabyla 40% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech ve společnosti WH102 s.r.o.;
- 08.10.2021 společnost DRFG Real Estate s.r.o. převedla 30% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech ve společnosti DRFG Real Estate Project I. s.r.o.
- 19.10.2021 založena společnost DRFG ProjectBond Investment s.r.o., ve které DRFG a.s. drží 100% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech;
- 26.10.2021 společnost DRFG Real Estate s.r.o. převedla 90% podíly na základním kapitálu a hlasovacích právech společností MOP Poland Sp. z o.o., BUL Poland Sp. z o.o., BOL Poland Sp. z o.o., BOK Poland Sp. z o.o. a BAS Poland Sp. z o.o.;
- 4.11.2021 společnost DRFG Real Estate Project V. s.r.o. nabyla 100% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti PDC Industrial Center 184 sp. z o.o.;
- 12.11.2021 společnost DRFG Real Estate s.r.o. převedla 100% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti Retail Park Královo Pole I. s.r.o.;
- 22.11.2021 založena společnost DRFG Development s.r.o., ve které DRFG Real Estate s.r.o. drží 100% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech;
- 22.11.2021 založeno 25 společností DRFG RE Project 1 s.r.o. až DRFG RE Project 25 s.r.o., ve kterých DRFG Real Estate s.r.o. drží 100% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech;
- 29.11.2021 společnost DRFG Real Estate Project IV. s.r.o. nabyla 100% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti Focus Mall Most s.r.o.;
- 30.11.2021 společnost DRFG Real Estate s.r.o. převedla 100% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech na společnosti DRFG Real Estate Project EPSILON s.r.o.;
- 10.12.2021 společnost DRFG Real Estate s.r.o. nabyla 10% podíly na základním kapitálu a hlasovacích právech společností MOP Poland Sp. z o.o., BUL Poland Sp. z o.o., BOL Poland Sp. z o.o., BOK Poland Sp. z o.o. a BAS Poland Sp. z o.o.;
- 15.12.2021 společnost DRFG Real Estate s.r.o. převedla 100% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech na společnosti DRFG Real Estate Project V. s.r.o.;
- 15.12.2021 společnost DRFG Real Estate s.r.o. převedla 70% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech na společnosti DRFG Real Estate Project Ióta s.r.o.
- 20.12.2021 vznik nástupnické společnosti TYNO PARK II. s.r.o. v souvislosti s procesem fúze splynutím společností WH102 s.r.o. a společností WH103 s.r.o.; na které DRFG Real Estate s.r.o. drží 100% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech;
- 21.12.2021 společnost DRFG Real Estate Project II. s.r.o. nabyla 50% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti Frontier Estates Polska Management SBU Wroclaw Sp. z o.o.;
- 22.12.2021 společnost DRFG Real Estate s.r.o. převedla 50% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti DRFG Real Estate Project I. s.r.o.;
- 23.12.2021 společnost DRFG Real Estate s.r.o. převedla 50% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti Sarcedo Sp. z o.o.;
- 28.12.2021 společnost DRFG Real Estate s.r.o. převedla 85% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti TYNO PARK II. s.r.o.;
- 28.12.2021 společnost DRFG Real Estate s.r.o. převedla 100% podíl na základním kapitálu a hlasovacích právech společnosti DRFG Real Estate Project IV. s.r.o.

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

**Příloha č. 1 – PŘEHLED SPOLEČNOSTÍ, V NICHŽ MÁ DRFG A.S. A MATEŘSKÁ SPOLEČNOST PODÍL K 18.2.2022**

Přehled účasti DRFG a.s.:

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

Název společnosti	IČO	Rozsah účasti
A PLUS a.s.	262 36 419	50,0%
ASSETIO Solution, a.s.	079 11 408	80,0%
ASSETIO Services, s.r.o.	082 04 039	80,0%
BAS Poland sp. z o.o.	0000795412	10,0%
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%
Benefit Program Plus s.r.o.	069 69 097	100,0%
BOP Poland sp. z o.o.	0000800255	90,0%
CLEAR investment s.r.o.	039 51 472	100,0%
Compass Consulting Service a.s. v likvidaci	282 63 774	75,5%
Czech Development Fund SICAV, a.s.	108 15 007	100,0%
Czech Green Energy s.r.o.	097 03 667	60,0%
Czech Green Energy 1 s.r.o.	097 73 401	60,0%
Czech Green Energy 2 s.r.o.	097 83 857	60,0%
Czech Green Energy 3 s.r.o.	097 83 920	60,0%
Czech Green Energy 4 s.r.o.	097 83 989	60,0%
Czech Green Energy 5 s.r.o.	097 84 047	60,0%
Czech Home Capital, a.s.	085 05 811	40,0%
Dimiat sp. z o.o.	0000870137	50,0%
DRFG Bond Investment s.r.o.	099 86 375	100,0%
DRFG Development 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	60,0%
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 I. s.r.o.	087 97 617	20,0%
DRFG Real Estate Project II. s.r.o.	087 97 650	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 IX. s.r.o.	099 79 212	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 XIII. s.r.o.	099 79 832	100,0%
DRFG Real Estate Project XIV. s.r.o.	099 79 875	100,0%
DRFG Real Estate Project XV. s.r.o.	099 79 891	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 XVIII. s.r.o.	099 79 964	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 RE Project 1 s.r.o.	140 99 161	100,0%
DRFG RE Project 2 s.r.o.	140 99 241	100,0%
DRFG RE Project 3 s.r.o.	140 99 349	100,0%
DRFG RE Project 4 s.r.o.	140 99 560	100,0%
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 7 s.r.o.	141 00 045	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 RE Project 25 s.r.o.	140 99 071	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	100,0%
DRFG Real Estate Project Théta s.r.o.	018 62 588	100,0%
DRFG Real Estate Project Kappa s.r.o.	018 62 481	100,0%
DRFG Real Estate s.r.o.	037 68 775	100,0%
DRFG Telco Financial Management a.s.	070 29 969	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%
Frontier Estates Polska Management SBU Wroclaw Sp. z o.o.	0000892706	50,0%
Green Energy Resources s.r.o.	097 81 897	60,0%
Green Energy Resources 1 s.r.o.	086 29 099	60,0%
Green Energy Resources 2 s.r.o.	086 29 196	60,0%
Green Energy Resources 3 s.r.o.	086 29 285	60,0%
Green Energy Resources 4 s.r.o.	086 29 315	60,0%
Green Energy Resources 5 s.r.o.	086 29 340	60,0%
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%
INCOMMING ventures a.s.	049 91 087	20,0%
Industrial Center 2 Slovakia s.r.o.	52 950 689	80,0%
InvestPortal s.r.o.	053 82 807	100,0%
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%
Nage, s.r.o.	033 57 988	55,0%
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%
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%
UNIFER alfa a.s.	016 98 605	15,0%
TYNO PARK II. s.r.o.	140 79 526	15,0%

Přehled účasti Mateřské společnosti:

Rozsah účasti Mateřské společnosti představuje podíl na základním kapitálu i hlasovacích právech společností z Telekomunikační divize.

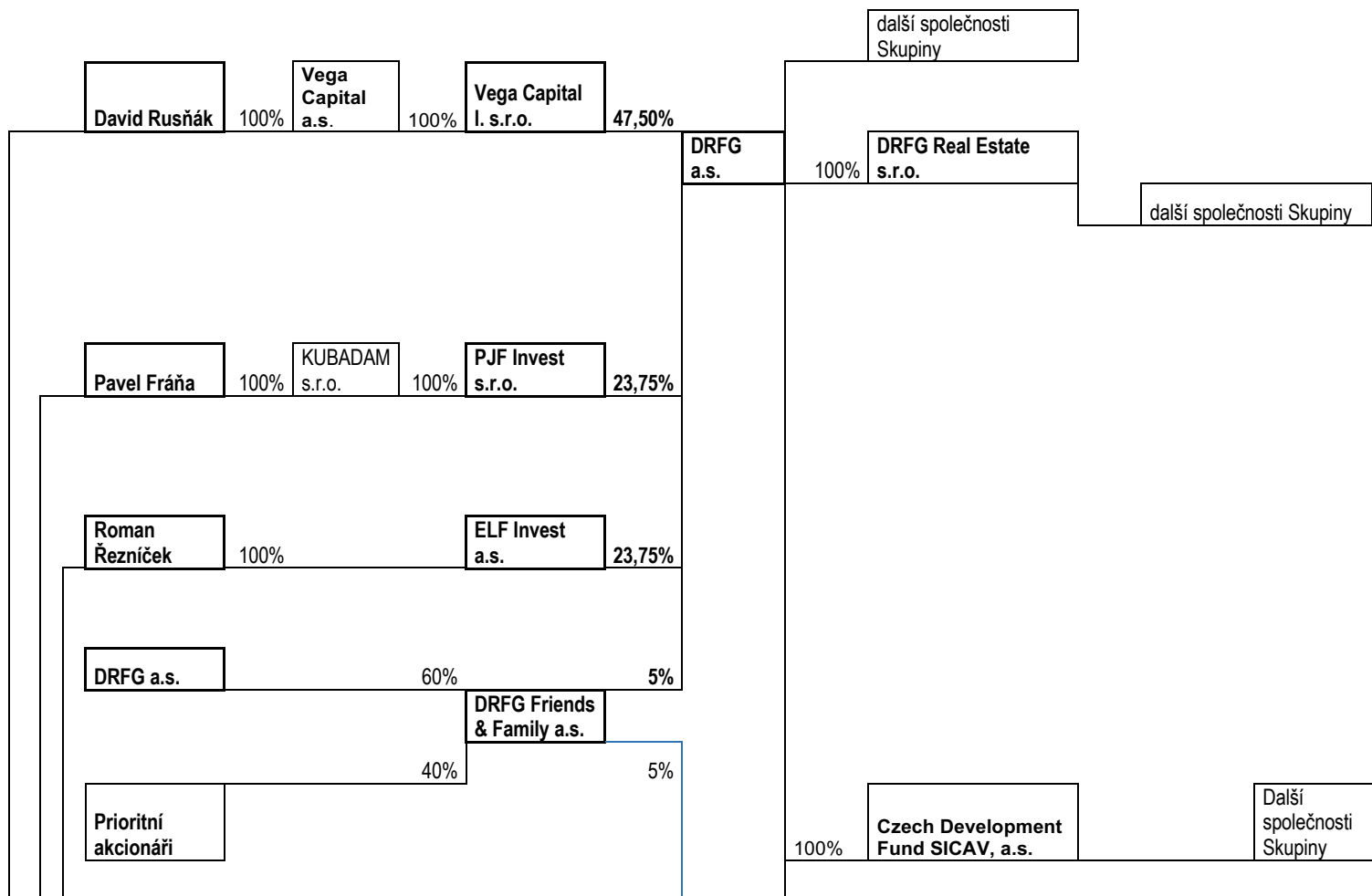
Název společnosti	IČO	Rozsah účasti
ARBOR, spol.s r.o.,něm.ARBOR GmbH	446 99 158	100,0%
Backbone s.r.o.	259 43 693	100,0%
Backbone Germany GmbH	HRB 244151	100,0%
DRFG TELCO s.r.o.	031 05 849	100,0%

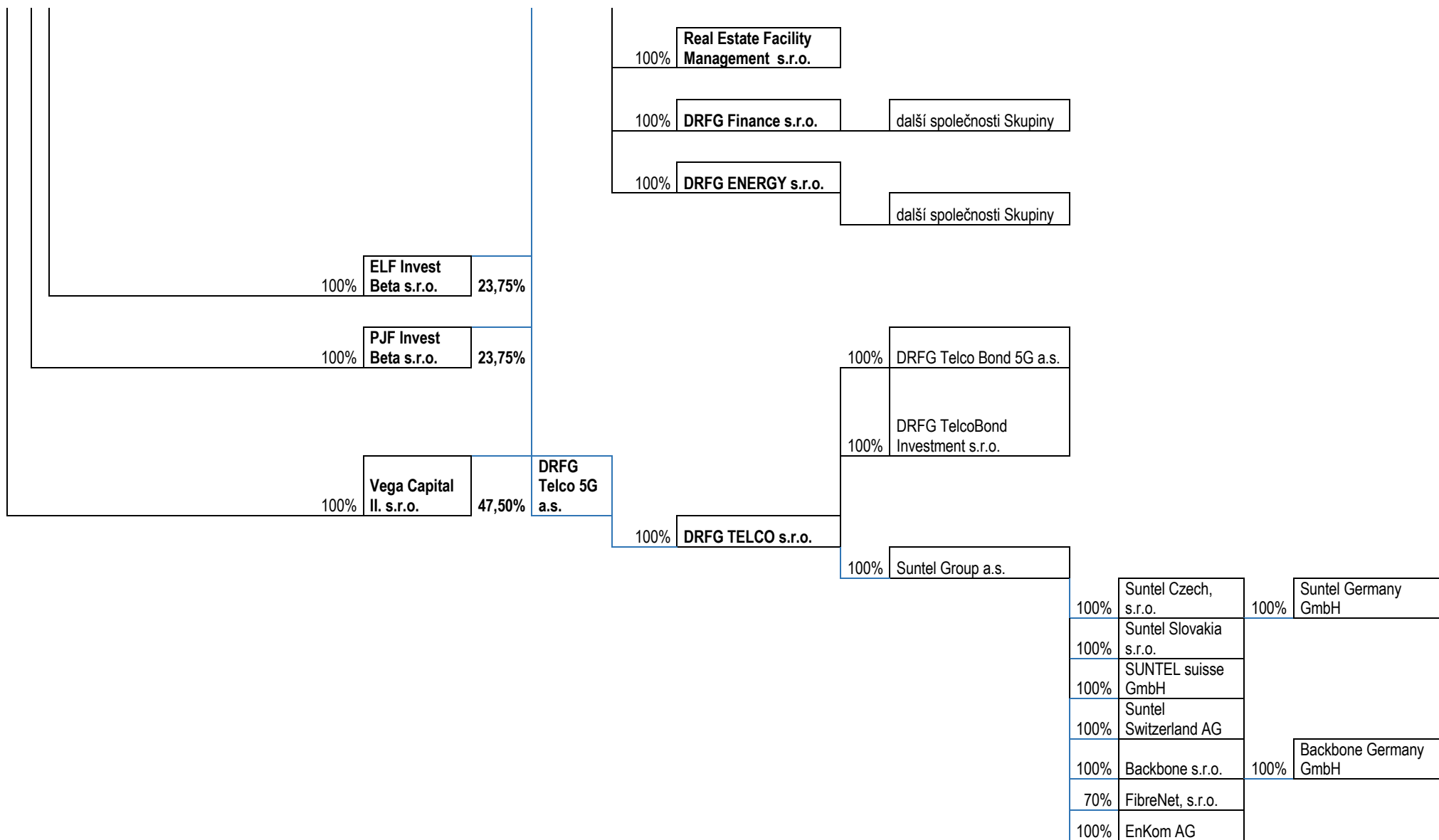
DRFG Telco Bond 5G a.s.	073 38 384	100,0%
DRFG TelcoBond Investment s.r.o.	106 61 689	100,0%
EnKom AG	CHE-113.940.462	100,0%
FibreNet, s.r.o.	367 47 572	70,0%
Lukromtel, s.r.o.	360 57 258	80,0%
Suntel Czech, s.r.o.	607 53 447	100,0%
Suntel Germany GmbH	HRB 220431	100,0%
Suntel Group a.s.	066 51 062	100,0%
Suntel Slovakia s.r.o.	437 69 292	100,0%
SUNTEL suisse GmbH	CHE-261.442.003	100,0%
Suntel Switzerland AG	CHE-140.141.831	100,0%
TeleDat komunikačné systémy s.r.o.	315 96 134	70,0%

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

**Příloha č. 2 – ZJEDNODUŠENÉ GRAFICKÉ ZNÁZORNĚNÍ SKUPINY DRFG K 18.2.2022**

Níže uvedené zjednodušené grafické znázornění zobrazuje vlastnickou strukturu, společnost DRFG Telco 5G a.s., Emitenta, Telekomunikační divizi a vybrané části Skupiny. Uvedené procentuální údaje (%) představují podíl na základním kapitálu i hlasovacích právech uvedených společností ze Skupiny k 18.2.2022.





80%	Lukromtel s.r.o.
70%	TeleDat komunikačné systémy s.r.o.
100%	ARBOR, spol.s r.o., něm. ARBOR GmbH

## SOUHRNNÝ POPIS DOPADŮ VÝVOJE PANDEMIE COVID-19 NA EMITENTA A TELEKOMUNIKAČNÍ DIVIZI

Pandemie nemoci covid-19 a s ní související nárůst práce z domova změnil požadavky domácností na internet. Ze strany retailových zákazníků tak začala být vyžadována větší stabilita a propustnost sítě. To vedlo operátory a poskytovatele pevného internetu ke zvýšení investic do výstavby a vylepšení svých sítí.

Na druhou stranu došlo v pandemii ke komplikacím, které častokrát vedli k prodlužování a posouvání nasmlouvaných zakázek. Ať už šlo o problémy s organizací montážních techniků nebo průtahy v dodávkách technologií ze zahraničí. Podle odhadu Emitenta bylo tímto ovlivněno cca 40 % zakázek Telekomunikační divize.

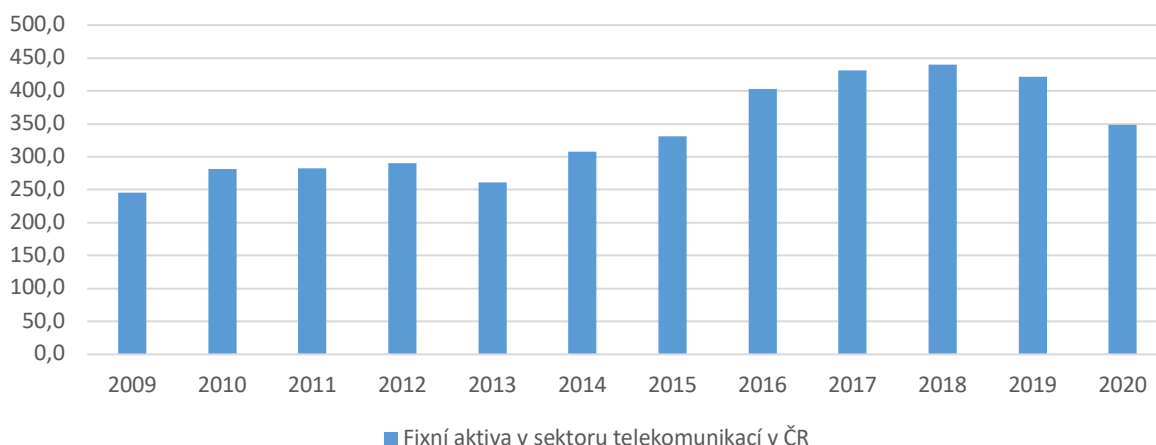
Pro Telekomunikační divizi bylo klíčové zajistit pro své zaměstnance zvýšené hygienické požadavky a zamezit úplnému zastavení provozu, který by nastal v případě celofiremní nákazy. Tímto krokem došlo ke snížení průběžnosti v jednotlivých společnostech Telekomunikační divize a ke zvýšení provozních nákladů. Finanční dopad opatření nedokáže Emitent kvantifikovat.

Prodlužování a posouvání zakázek bylo rovněž způsobeno výpadky v dodavatelských řetězcích nejen telekomunikačních technologií následovaný globálním nedostatkem čipů nezbytných k finální kompletaci zařízení ze strany výrobce. Spousta zakázek se tak posunula v čase a pro následující roky proto společnosti z Telekomunikační divize Emitenta počítají s výrazným nárůstem v objemu realizovaných zakázek v odhadu o cca 35 - 40 % oproti roku 2021.

### Dopad na investiční aktivity

Přestože pandemie COVID-19 vytvořila předpoklady pro masivní rozvoj telekomunikační infrastruktury a vyvinula zvýšené nároky zejména na internetové připojení, investice do infrastruktury a její výstavba byla zatížena covidovými opatřeními v nemenší míře, jako jakákoliv jiná odvětví. Příkladem zpomalení aktivity na trhu telekomunikací lze pozorovat v České republice, jak dokumentuje tvorba telekomunikačních aktiv (dle nomenklatury NACE), jejichž vývoj je zachycen na grafu č.1 níže.

Fixní aktiva v sektoru telekomunikací v ČR v sekci výroby optických, elektronických a telekomunikačních produktů (v mil. eur)



Zdroj: Eurostat, dostupné z: [https://ec.europa.eu/eurostat/web/digital-economy-and-society/data/database?p\\_id=NavTreeporletprod\\_WAR\\_NavTreeporletprod\\_INSTANCE\\_pgrsK5zx6l84&p\\_p\\_lifecycle=0&p\\_p\\_state=normal&p\\_p\\_mode=view](https://ec.europa.eu/eurostat/web/digital-economy-and-society/data/database?p_id=NavTreeporletprod_WAR_NavTreeporletprod_INSTANCE_pgrsK5zx6l84&p_p_lifecycle=0&p_p_state=normal&p_p_mode=view)

Rok 2020 se svým objemem řadí k roku 2015, což je dáno nejen omezeními pohybu zaměstnanců a montážních pracovníků, výpadky dodavatelských řetězců, ale také obecně sníženou tvorbou hrubého fixního kapitálu v české ekonomice.