

TV NOVA 5,40/29

ISIN	CZ0003577041
Emitent	TV Nova s.r.o. (dále jen Emitent)
Rating emitenta	Bez ratingu
Status	Seniorní, nezajištěné
Název	TV Nova 5,40/29
Datum emise	31.10.2025
Datum splatnosti	31.10.2029
Objem emise	1 miliarda CZK s možností navýšení až na 4 miliardy CZK
Jmenovitá hodnota jednoho dluhopisu	10 000 CZK
Minimální výše investice	10 000 CZK
Referenční měna	CZK
Emisní cena	100 %
Kupón	5,40 % p.a., vyplácený ročně zpětně
Konvence	30E/360
Nabídková lhůta	29.9.2025 – 17.10.2025 10:00. Může být ukončena předčasně.
Nabídka	Veřejná nabídka v České republice
Použití výtěžku emise	Splacení dalších forem financování a obecné korporátní účely
Předčasná splatnost z rozhodnutí Vlastníka Dluhopisů	Pouze pokud nastane Příklad porušení (jak je definován v Prospektu), jsou Vlastníci Dluhopisů oprávněni požádat předčasné splacení Dluhopisů za 100 % jmenovité hodnoty spolu s narostlým úrokovým výnosem
Předčasná splatnost z rozhodnutí Emitenta	Není možná
Manažeři	PPF banka a.s. (dále také Banka) a Air Bank a.s.
Aranžér / Agent pro výpočty / Agent pro zajištění / Administrátor	PPF banka a.s.
Náklady	Poplatky za obstarání a vypořádání primárního úpisu, stejně jako za správu Dluhopisů nejsou účtovány.
Pobídky	Banka přijme v souvislosti s Dluhopisy pobídku ve výši 1,20 % z hodnoty umístěných Dluhopisů
Pozitivní cílový trh	Způsobilé protistrany (bez podmínek); profesionální a neprofesionální zákazníci splňující podmínky: ▪ znalost a zkušenost: dluhopisy, ▪ schopnost/ochota nést částečnou či celou ztrátu investice, ▪ požadavek vyššího výnosu s možností vyšší volatility hodnoty investice, ▪ cíl držby investice do splatnosti a minimálně 4letý investiční horizont.
Negativní cílový trh	Profesionální a neprofesionální zákazníci splňující alespoň jednu podmínku:

	▪ bez znalosti investičních nástrojů, zejména dluhopisů, ▪ neschopní/neochotní nést částečnou či celou ztrátu investice, ▪ neochotní nést fluktuaci hodnoty investice, ▪ s požadavkem na maximální garanci investované částky, ▪ akceptující pouze vysoce likvidní investiční nástroje nebo ▪ s vyšší pravděpodobností nedodržení investičního horizontu.
Distribuční strategie	Investiční nástroj bude distribuován všemi distribučními kanály PPF banky a.s.

1. Specifikace dluhopisů

Dluhopisy TV Nova 5,40/29 (dále jen **Dluhopisy** a každý jednotlivě jako **Dluhopis**) budou vydány v souladu se společnými emisními podmínkami uvedenými v základním prospektu dluhopisového programu a konečných podmínkách dluhopisů (základní prospekt a konečné podmínky společně dále jen **Prospekt**), jako zaknihované cenné papíry denominované v CZK, se splatností k Datu splatnosti. Dluhopisy jsou vydány v souladu s českým právem.

Emitent nehodlá požádat o přijetí Dluhopisů na Regulovaný trh Burzy cenných papírů Praha, a.s. Emitent nabízí Dluhopisy v České republice formou veřejné nabídky na základě schváleného Prospektu Českou národní bankou.

Schválení Prospektu ze strany ČNB není možné chápat jako potvrzení cenných papírů, které jsou nabízeny nebo přijaty k obchodování na regulovaném trhu. Všem potenciálním investorům je doporučeno přečíst si Prospekt, nežli učiní investiční rozhodnutí, aby tak plně pochopili potenciální rizika a výnosy spojené s rozhodnutím investovat do Dluhopisů.

Emitent se zavazuje, že splatí úrokové výnosy (případně odpovídající alikvotní úrokový výnos, je-li to relevantní) a jmenovitou hodnotu Dluhopisů v souladu s emisními podmínkami uvedenými v Prospektu.

Bližší informace o Dluhopisech jsou uvedeny v základním prospektu dluhopisového programu, který byl schválen rozhodnutím ČNB č.j.: 2025/108565/CNB/650 ke sp. zn. S-Sp-2025/00683/CNB/653 ze dne 4.9.2025, které nabylo právní moci dne 23.9.2025 a konečných podmínkách dluhopisů ze dne 24.9.2025. Prospekt a jeho případné dodatky, jakož i ostatní uveřejněné dokumenty jsou k dispozici v elektronické podobě na internetové stránce Administrátora www.ppfbanka.cz/cs/dulezite-dokumenty, v sekci Důležité dokumenty – Cenné papíry – TV Nova s.r.o.

Dluhopis podléhá různým rizikům, která jsou popsána na straně 3 a 4

Hodnota Dluhopisu podléhá tržním vlivům, z nichž nejvýznamnější jsou změny bonity Emitenta a rovnováhy poptávky s nabídkou. Obecně snížení bonity Emitenta (nebo tržního vnímání bonity) snižuje hodnotu Dluhopisu. Taktéž může hodnotu Dluhopisu vychýlit převis poptávky či nabídky.

2. Profil Emitenta

Základní charakteristika společnosti:

Obchodní firma:	TV Nova s.r.o.
Právní forma:	Společnost s ručením omezeným
Sídlo:	Kříženeckého nám. 1078/5, 15200, Praha 5
IČO:	458 00 456
Registrace:	V obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka C 10581

Předmět podnikání:

Emitent je českou mediální společností, která od roku 1994 provozuje celoplošné televizní vysílání. Televizní programy Emitenta dlouhodobě patří mezi nejsledovanější v České republice. Emitent se od počátku profiloval jako inovativní a dynamická televize, která přinesla do českého mediálního prostoru nový styl zpravodajství, zábavy i dramatické tvorby. Od zahájení televizního vysílání v roce 1994 Emitent prošel mnoha zásadními proměnami – přes rozšíření tematických programů, vstup do online světa až po současnou éru digitálních platforem a lokální tvorby.

3. Rizika

Potenciálním investorům doporučujeme seznámit se s níže uvedenými riziky spojenými s Dluhopisy. Rizika zde uvedená nejsou (a nemají být) vyčerpávajícím seznamem všech rizik a úvah, která jsou pro Dluhopisy nebo rozhodnutí potenciálního investora koupit Dluhopisy relevantní. Podrobný popis rizikových faktorů je uveden v Prospektu.

3.1 Riziko nesplacení

Dluhopisy stejně jako jakýkoli jiný dluh podléhají riziku nesplacení. Za určitých okolností může dojít k tomu, že Emitent nebude schopen vyplácet úroky z Dluhopisů či splatit jejich jmenovitou hodnotu v plné výši, vlivem čehož může být hodnota přijatého plnění při splacení či prodeji Dluhopisů pro Vlastníky dluhopisů nižší než výše jejich původní investice, přičemž za určitých okolností může být jejich hodnota i nulová.

3.2 Riziko zdanění

Potenciální investoři do Dluhopisů by si měli být vědomi toho, že mohou být nuceni zaplatit daně nebo jiné poplatky v souladu s právem a zvyklostmi státu, ve kterém dochází k převodu Dluhopisů, nebo jiného v dané situaci relevantního státu. Potenciální investoři by měli jednat podle doporučení svých daňových poradců ohledně svého individuálního zdanění. Případné změny daňových předpisů mohou způsobit, že výsledný výnos z Dluhopisů může být nižší, než Vlastník dluhopisů původně předpokládal, nebo že Vlastníkovi dluhopisů může být při prodeji nebo splatnosti Dluhopisů vyplacena nižší částka, než původně předpokládal. Emitent nemá ve vztahu k Dluhopisům povinnost hradit Vlastníkům dluhopisů jakékoli částky jako náhradu případných srážek daní.

3.3 Riziko rozporu zájmů osob ovládajících Emitenta se zájmy Vlastníků dluhopisů

Koneční majitelé Emitenta mohou ovlivňovat výsledek významných záležitostí týkajících se Emitenta. Obchodní a finanční zájmy skutečných majitelů Emitenta mohou být za určitých okolností v rozporu se zájmy Emitenta a nemusí nutně být v nejlepším zájmu Emitenta. Dále mohou zájmy skutečných majitelů a vedení Emitenta za určitých okolností být v rozporu se zájmy Vlastníků dluhopisů nebo zájmy Vlastníků dluhopisů ohrožit.

3.4 Riziko krácení

Banka bude realizovat pokyny k obstarání Dluhopisů, které od svých zákazníků obdrží, tak, že takové Dluhopisy pro zákazníky sama upíše a koupí v rámci primárního úpisu. Případné přeupsání emise Dluhopisů (situace, kdy poptávka investorů přesáhla nabídku) bude mít za následek krácení pokynů zákazníků Banky

(jejich částečné neuspokojení). Banka provede krácení pokynů způsobem popsáním v Pravidlech alokace a oceňování.¹

4. Pobídky a střet zájmů

Konečným vlastníkem Emitenta i Aranžéra je rodina Kellnerových. Ani jedna z uvedených společností, stejně jako žádná z jejich mateřských společností, nejsou ve vztahu ovládané a ovládající osoby. Žádnou z funkcí v představenstvu nebo dozorčí radě Emitenta nevykonávají osoby, které by byly zaměstnanci Banky, nebo členy jejích statutárních, kontrolních, či jiných orgánů. Potenciálnímu střetu zájmů akcionářů skupiny PPF a Aranžéra nebo Emitenta se zájmy Vlastníků dluhopisů bylo zamezeno především následujícími opatřeními.

Banka implementovala řadu procedur k identifikaci a řízení střetu zájmů a zároveň přijala opatření zajišťující jejich aplikaci a kontrolu. Banka má například nastavenou organizační strukturu respektující pravidla oddělení neslučitelných funkcí, což znamená především personální oddělení a systémové zamezení nežádoucího toku informací mezi jednotlivými organizačními útvary tak, aby nedocházelo k jejich nekorektnímu využití a tím i případnému střetu zájmů. Konkrétní opatření Banky pro řízení střetů zájmů jsou popsána v Obchodních podmínkách PPF banky a.s. pro investiční služby² a dále v dokumentu Katalog střetů zájmů³.

Banka přijme od Emitenta v souvislosti s Dluhopisem pobídku za umístění emise Dluhopisů, tj. za zajištění upsání nebo nákupu Dluhopisů třetími osobami ve výši 1,20 % z celkové nominální hodnoty Dluhopisů upsaných/umístěných Bankou.

Banka má dále na svých internetových stránkách dokument Informace o pobídkách², který obsahuje obecné informace o pobídkách Banky.

5. Upozornění

Toto sdělení je určeno pro další diskusi, je přísně důvěrné, nesmí být kopírováno či rozšiřováno, a je určeno pouze pro potřeby potenciálního investora. Výše uvedené informace jsou pouze indikativní a jsou zpracovány na základě Prospektu. Podrobné charakteristiky Dluhopisů jsou obsaženy v Prospektu. Každý potenciální investor by se měl důkladně seznámit se všemi podmínkami a informacemi uvedenými v Prospektu.

Investice do Dluhopisů je riziková a případný investor do Dluhopisů riskuje ztrátu části nebo celé své investice. Dluhopisy jsou určeny pouze pro zkušené investory, pro které případná ztráta části nebo celé jejich investice nebude znamenat významné zhoršení jejich ekonomické situace. Méně zkušený nebo nezkušený investor nemusí být schopen adekvátně rozpoznat všechna rizika vyplývající z Dluhopisů a investice do nich. Historický či předpokládaný výnos není zárukou budoucího vývoje ani spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů. Jakékoli investiční rozhodnutí je pouze na zvážení investora a je pouze na investorovi, aby posoudil rizika a přínosy takového rozhodnutí pro svoji osobu. Všem potenciálním investorům se doporučuje, aby svou investici před jejím učiněním konzultovali se svými finančními, daňovými a/nebo jinými poradci.

PPF banka a.s. neposkytuje svým klientům služby investičního poradenství a toto sdělení nelze za investiční poradenství nebo investiční doporučení považovat. Toto sdělení představuje pouze obecnou informaci o vlastnostech, rizicích a výnosech Dluhopisů, které nebere zřetel na individuální znalosti a odborné zkušenosti investora, jeho finanční zázemí a investiční cíle.

Toto sdělení není zamýšleno ani nepředstavuje nabídku, doporučení ani jakékoli hodnocení vhodnosti Dluhopisů, transakce s nimi či investiční strategie pro konkrétního investora. Toto sdělení nepředstavuje prospekt ve smyslu příslušných právních předpisů.

¹ Zveřejněno na <https://www.ppfbanka.cz/cs/document/download/8215>

² Zveřejněno na <https://www.ppfbanka.cz/cs/dokumenty/1821-konkretni-obchodni-podminky-investicni-sluzby>

³ Zveřejněno na <https://www.ppfbanka.cz/cs/dokumenty/1812-mifid>