

GUVERNANȚA PRODUSELOR MiFID II/PIAȚA ȚINTĂ A INVESTITORILOR PROFESIONALI ȘI CONTRAPĂRȚILOR ELIGIBILE – Exclusiv în scopul procesului de aprobare a produselor fiecărui producător, evaluarea pieței țintă raportat la Obligațiuni a condus la concluzia că: (i) piața țintă a Obligațiunilor este reprezentată de contrapărților eligibile și clienții profesionali, fiecare cu definiția din Directiva 2014/65/UE (cu modificările ulterioare, „**MiFID II**”); și (ii) toate canalele de distribuție a Obligațiunilor sunt adecvate, inclusiv consilierea pentru investiții, administrarea portofoliului, vânzările fără consiliere și serviciile pure de execuție. Orice persoană care oferă, vinde sau recomandă ulterior Obligațiunile (un „**Distribuitor**”) trebuie să ia în considerare evaluarea pieței țintă a producătorilor; cu toate acestea, un Distribuitor care face obiectul MiFID II este responsabil să își realizeze propria evaluare a pieței țintă în ceea ce privește Obligațiunile (fie adoptând, fie perfecționând evaluarea pieței țintă a producătorilor) și să determine canalele de distribuție corespunzătoare, sub rezerva obligațiilor de adecvare și oportunitate ale Distribuitorului în conformitate cu MiFID II, după caz.

INTERZICEREA VÂNZĂRILOR CĂTRE INVESTITORI DE RETAIL DIN SEE – Obligațiunile nu sunt destinate a fi oferite, vândute sau puse la dispoziție în niciun alt mod și nu trebuie oferite, vândute sau puse la dispoziție în niciun alt mod investitorilor de retail din Spațiul Economic European („**SEE**”). În aceste scopuri, un investitor de retail înseamnă o persoană care este una (sau mai multe) dintre: (i) un client de retail, așa cum acest termen este definit la art. 4 alin. (1) pct. (11) din Directiva 2014/65/UE (cu modificările ulterioare modificată, „**MiFID II**”); (ii) un client în înțelesul Directivei 2016/97/UE (cu modificările ulterioare, „**Directiva privind distribuția de asigurări**”), în cazul în care clientul respectiv nu ar îndeplini condițiile pentru a fi considerat un client profesional, așa cum acest termen este definit la art. 4 alin. (1) pct. (10) din MiFID II sau (iii) nu este un investitor calificat, așa cum acest termen este definit în Regulamentul privind prospectele. În consecință, nu a fost întocmit niciun document cu informații cheie solicitat prin Regulamentul (UE) nr. 1286/2014 (cu modificările ulterioare, „**Regulamentul PRIIPs**”) pentru oferirea sau vânzarea de Obligațiuni sau pentru punerea acestora la dispoziția investitorilor de retail din SEE în orice alt mod și, prin urmare, oferirea sau vânzarea Obligațiunilor sau punerea acestora la dispoziția oricărui investitor de retail din SEE poate fi ilegală în temeiul Regulamentului PRIIPs.

INTERZICEREA VÂNZĂRILOR CĂTRE INVESTITORI DE RETAIL DIN REGATUL UNIT – Obligațiunile nu sunt destinate a fi oferite, vândute sau puse la dispoziție în niciun alt mod și nu trebuie oferite, vândute sau puse la dispoziție în niciun alt mod investitorilor de retail din Regatul Unit. În sensul acestei dispoziții, expresia investitor de retail înseamnă o persoană care este unul (sau mai mulți) dintre următorii (i) un client de retail, așa cum acest termen este definit la art. 2 alin. (1) pct. (8) din Regulamentul (UE) nr. 2017/565 deoarece face parte din dreptul intern în virtutea Legii privind Uniunea Europeană (Retragerea) din anul 2018 („**EUWA**”); sau (ii) un client în înțelesul prevederilor FSMA și al oricăror norme sau reglementări adoptate în temeiul FSMA pentru punerea în aplicare a Directivei (UE) 2016/97, în cazul în care respectivul client nu ar îndeplini condițiile pentru a fi calificat drept client profesional, așa cum acest termen este definit la pct. (8) din art. 2 alin. (1) din Regulamentul (UE) nr. 600/2014, deoarece face parte din dreptul intern în temeiul EUWA; sau (iii) nu este un investitor calificat, așa cum acest termen este definit la art. 2 din Regulamentul privind prospectele, deoarece face parte din dreptul intern în temeiul EUWA; iar expresia o ofertă include comunicarea, în orice formă și prin orice mijloace, de informații suficiente cu privire la condițiile ofertei și Obligațiunilor care urmează să fie oferite, astfel încât să permită unui investitor să decidă dacă să cumpere sau să subscrie Obligațiuni.

CONDIȚII FINALE

28 decembrie 2022

97.300.000 RON 7,50% Obligațiuni Ordinare Eligibile Nepreferențiale de tip Senior cu scadența în anul 2025
(„**Obligațiunile**”)

Seria: 2, Tranșa 1

ISIN XS2572123433

emise în cadrul
Programului de Obligațiuni pe termen mediu în valoare de 600.000.000 EUR
pentru emisiunea de Obligațiuni din data de 21 decembrie 2022 a
CEC Bank S.A.

Identificatorul persoanei juridice: 2138008AVF4W7FMW8W87

Data Emisiunii: 30 decembrie 2022

Aceste Condiții Finale au fost întocmite în conformitate cu art. 8 alin. (5) raportat la art. 25 alin. (4) din Regulamentul (UE) 2017/1129 al Parlamentului European și al Consiliului din 14 iunie 2017, cu modificările ulterioare („**Regulamentul privind prospectele**”) și trebuie coroborate cu prospectul de bază din 21 decembrie 2022 („**Prospectul**”) (inclusiv documentele încorporate în Prospect prin referință), în cadrul Programului de Obligațiuni pe termen mediu în valoare de 600.000.000 EUR al CEC Bank SA („**Programul**”). Informațiile complete despre CEC Bank SA și oferta de Obligațiuni pot fi obținute doar din coroborarea acestor Condiții Finale și a Prospectului. Prospectul (și orice supliment al acestuia) este disponibil pentru vizualizare în format electronic pe site-ul web al Bursii de Valori din Luxemburg (www.bourse.lu) și pe site-ul web al Emitentului (www.cec.ro), iar copii pot fi obținute de la CEC Bank SA, Calea Victoriei nr. 13, 030167 București, România. Investitorilor li se reamintește că un supliment al Prospectului poate fi publicat. Un astfel de supliment va fi publicat în format electronic pe site-ul web al Emitentului (www.cec.ro).

PARTEA I: CONDIȚII

Prezenta Parte I a Condițiilor Finale trebuie coroborată cu setul de Termeni și Condiții care se aplică Obligațiunilor eligibile de tip nepreferențial („**Termenii și Condițiile**”) prevăzute în Prospect ca Opțiunea III. Toți termenii cu majusculă care nu sunt altfel definiți în prezentul document vor avea înțelesurile menționate în Termeni și Condiții.

Toate trimerile făcute în această parte a Condițiilor Finale la Articolele și sub-alineatele numerotate vor fi trimiteri la Articolele și sub-alineatele Termenilor și Condițiilor.

Toate prevederile Termenilor și Condițiilor corespunzătoare elementelor Condițiilor Finale care fie nu sunt selectate sau completate, fie sunt șterse vor fi considerate eliminate din Termenii și Condițiile aplicabile Obligațiunilor („**Condițiile**”).

DEFINIȚII (§ 1)		
Zi Lucrătoare		TARGET, București, Luxemburg
Sistem de Compensare		
<input checked="" type="checkbox"/>	Clearstream Banking S.A.	
<input checked="" type="checkbox"/>	Euroclear Bank SA/NV	
<input type="checkbox"/>	Depozitarul Central S.A.	
<input type="checkbox"/>	Pagina de Referință	
<input type="checkbox"/>	Rata de Referință	
<input type="checkbox"/>	Rata Dobânzii de Referință	
<input type="checkbox"/>	EURIBOR sau Rata Dobânzii de Referință, diferită de referință compusă la vedere zilnică	
<input type="checkbox"/>	Rata Swap de Referință	
MONEDA, VALOARE, DATA (DATELE) EMISIUNII, FORMA, CUSTODIA (§ 2)		
Moneda – Valoarea – Data Emisiunii		
	Data Emisiunii	30 decembrie 2022
	Moneda Specificată	Euro („EUR”)
	Valoarea Totală a Principalului	97.300.000 EUR
	Valoarea Totală a Principalului în litere	nouăzecișaptemilionetreisutemii Euro
	Valoarea specifică	100.000 EUR
Forma		
<input type="checkbox"/>	Certificat Global Permanent	
<input checked="" type="checkbox"/>	Certificat Global Temporar preschimbabil în Certificat Global Permanent	
<input type="checkbox"/>	Certificat Global Nou (OGN)	
<input checked="" type="checkbox"/>	Certificat Global Clasic (OGC)	
STARE (§ 3)		
<input type="checkbox"/>	Obligațiuni Ordinare de Tip Senior	
<input type="checkbox"/>	Obligațiuni Subordonate	
<input checked="" type="checkbox"/>	Obligațiuni Eligibile	
<input type="checkbox"/>	Obligațiuni Eligibile Ordinare de Tip Senior	

<input checked="" type="checkbox"/>	Obligațiuni Eligibile Nepreferențiale de Tip Senior	
DOBÂNDĂ (§ 4)		
<input checked="" type="checkbox"/>	Obligațiuni cu Dobândă Fixă	
	Rata Dobânzii; Perioadele de Calculare a Dobânzii	
	Data Începerii Perioadei de Calculare a Dobânzii	30 decembrie 2022
	Ajustarea Perioadelor Dobânzii	Nu
	Rata Dobânzii	7,50% pe an
	Datele Cuponului, Datele Plății Dobânzii	
	Frecvența plăților de dobândă	anual
	Data/datele Cuponului	30 decembrie în fiecare an
	Data Primului Cupon	30 decembrie 2023
	Data Ultimului Cupon	30 decembrie 2025
	Perioadele Dobânzii Scurte/Lungi	Nu se aplică
<input type="checkbox"/>	Obligațiuni cu Rată Variabilă	
<input type="checkbox"/>	Obligațiuni cu Rată Fixă la [Fixă la] Variabila Dobânzii	
<input type="checkbox"/>	Obligațiuni cu Cupon Zero	
Continuarea termenilor și condițiilor generale privind dobânda		
Acumularea Dobânzii și a Dobânzii Penalizatoare		
<input checked="" type="checkbox"/>	Valoarea Principalului	
<input type="checkbox"/>	Valoarea de Răscumpărare	
Convenția privind calculul Frațiunii de Zile		Actual/Actual (Regula ICMA 251)
PLĂȚI (§ 5)		
	Data de Referință a Plății	
<input type="checkbox"/>	Data de Referință a Plății	Nu se aplică
Convenția privind Zilele Lucrătoare		
<input type="checkbox"/>	Convenția privind Ziua Lucrătoare Următoare	

<input type="checkbox"/>	Convenția privind Ziua Lucrătoare Următoare Modificată	
<input checked="" type="checkbox"/>	Convenția privind Ziua Lucrătoare Anterioară	
<input type="checkbox"/>	Convenția FRN (indicația perioada/periodele)	
RĂSCUMPĂRARE (§ 6)		
Răscumpărare la Scadență		
<input checked="" type="checkbox"/>	Data Scadenței	30 decembrie 2025
<input type="checkbox"/>	Luna Răscumpărării și Anul Răscumpărării	
Valoarea Finală de Răscumpărare		
<input checked="" type="checkbox"/>	Răscumpărare la Data Scadenței la valoarea principalului	
<input type="checkbox"/>	Răscumpărare la Data Scadenței la o valoare, alta decât valoarea principalului	
Răscumpărare Anticipată		
<input checked="" type="checkbox"/>	Răscumpărare Anticipată din Motive Fiscale	Se aplică
	Valoarea Finală de Răscumpărare	Valoarea Principalului
Răscumpărare Anticipată din Motive de Reglementare		
	Valoarea Finală de Răscumpărare	Valoarea Principalului
	Perioada Minimă de Notificare	
<input checked="" type="checkbox"/>	Zile Lucrătoare	30
	Perioada Maximă de Notificare	
<input checked="" type="checkbox"/>	Zile Lucrătoare	60
Răscumpărare Anticipată la Opțiunea Emitentului		
	Valoarea Minimă de Răscumpărare la Cerere	
	Valoarea Majorată de Răscumpărare la Cerere	
	Data/datele Răscumpărării la Cerere	30 decembrie 2024
	Valoarea/Valorile Răscumpărării la Cerere	Valoarea Principalului

		Perioada Minimă de Notificare	
	<input checked="" type="checkbox"/>	Zile Lucrătoare	30
		Perioada Maximă de Notificare	
	<input checked="" type="checkbox"/>	Zile Lucrătoare	60
		Răscumpărare Anticipată la Opțiunea Deținătorului	Nu se aplică
		Valoarea de Răscumpărare Anticipată în cazul Obligațiunilor, altele decât Obligațiuni cu Cupon Zero	
		Valoarea de Răscumpărare Anticipată în cazul Obligațiunilor cu Cupon Zero	
		Rotunjirea Valorilor de Răscumpărare	2 zecimale
AGENȚI (§ 7)			
<input type="checkbox"/>		Agent de Plată Suplimentar (Agenți de Plată Suplimentari)/birou indicat/birouri indicate	
<input type="checkbox"/>		Agent de Calcul	
<input type="checkbox"/>		Alți Agenți	
CAZURI DE CULPĂ (§ 10)			
<input checked="" type="checkbox"/>		Nu se aplică	
<input type="checkbox"/>		Se aplică	
MODIFICAREA CONDIȚIILOR; REPREZENTANTUL DEȚINĂTORILOR (§ 12)			
		Numirea Reprezentantului Deținătorilor	
<input checked="" type="checkbox"/>		Numirea prin hotărâre adoptată de Titulari	
<input type="checkbox"/>		Numirea în cadrul Condițiilor	
ALTE EMISIUNI (§ 13)			
<input type="checkbox"/>		Data ultimei emisiuni pentru emisiunile de Obligațiuni Subordonate ulterioare	
<input checked="" type="checkbox"/>		Nu se aplică	
NOTIFICĂRI (§ 14)			
<input checked="" type="checkbox"/>		Nu se intenționează ca Obligațiunile să fie listate	
<input type="checkbox"/>		Se intenționează ca Obligațiunile să fie listate pe Piața Reglementată a Burselor de Valori din Luxemburg	

PARTEA II: ALTE INFORMAȚII

Interesele persoanelor fizice și juridice implicate în emisiune		
<input type="checkbox"/>	Alte interese (neincluse în Prospect la capitolul „INFORMAȚII GENERALE/Interese ale persoanelor fizice și juridice implicate în emisiune”)	
Utilizarea veniturilor		
	Utilizarea Veniturilor	După cum se prevede în Prospect
	Venituri nete estimate	97.300.000 EUR
Restricții impuse Vânzării		
<input type="checkbox"/>	TEFRA C	
<input checked="" type="checkbox"/>	TEFRA D	
<input type="checkbox"/>	Nici TEFRA C, nici TEFRA D	
Titlu de Valoare eligibil BCE		Nu
Numerele de identificare ale Titlurilor de Valoare		
	ISIN	XS2572123433
	Cod Comun	257212343
Randament		
	Randament	Calculat pe baza Prețului de Emisiune de 100 % și calculat pe o bază anuală, randamentul va fi de 7,50% pe an până la Data Răscumpărării la Cerere.
Metoda de distribuție		
<input checked="" type="checkbox"/>	Ne-sindicalizat	
<input type="checkbox"/>	Sindicalizat	
Distribuitor/Manager de Stabilizare		
	Distribuitor/Manager de Stabilizare	Nu există
Admitere la Tranzacționare și Listare (Listări)/Acorduri privind Tranzacționarea		
	Admitere (Admiteri) la Tranzacționare și Listare (Listări)	Da, cererea se va depune la Bursa de Valori București.
<input type="checkbox"/>	Bursa de Valori Luxemburg: Admitere: Piața Reglementată/Listare: Lista Oficială	

<input checked="" type="checkbox"/>	Bursa de Valori București: Admitere/Listare: Piața Reglementată	În cazul în care Obligațiunile sunt admise pe Piața Reglementată a Bursei de Valori București, Depozitarul Central S.A. va avea calitatea depozitar central de valori mobiliare pentru investitori, iar Obligațiunile pot fi compensate și prin intermediul Depozitarul Central S.A.
<input type="checkbox"/>	Altele (vă rugăm să detaliați)	
	Data preconizată a admiterii	La sau în jurul datei de 28 februarie 2023.
	Estimarea cheltuielilor totale aferente admiterii la tranzacționare	35000 RON
	Dacă diferă de emitent, identitatea și datele de contact ale persoanei care solicită admiterea la tranzacționare, inclusiv identificatorul persoanei juridice (IPJ), în cazul în care persoana care solicită admiterea la tranzacționare are personalitate juridică.	
	Rating	
	Nu se preconizează ca Obligațiunilor să li se acorde un rating.	
	Interzicerea Vânzărilor către Investitorii de Retail din SEE și Regatul Unit	
	Interzicerea Vânzărilor către Investitorii de Retail din SEE:	Se aplică
	Interzicerea Vânzărilor către Investitorii de Retail din Regatul Unit:	Se aplică
	Informații de la Terțe Părți	
	În ceea ce privește orice informații incluse în prezentul și despre care se menționează faptul că au provenit de la o terță parte, (i) Emitentul confirmă că orice astfel de informații au fost reproduse cu acuratețe și că, în măsura în care Emitentul are cunoștință și poate să constate pe baza informațiilor pe care le are la dispoziție de la respectiva terță parte, nu au fost omise fapte a căror omisiune ar face ca informațiile astfel reproduse să fie inexacte sau înșelătoare și (ii) Emitentul nu a verificat în mod independent aceste informații și nu își asumă responsabilitatea pentru corectitudinea acestora.	

