

|   |  |
|---|--|
| <b>Rezumat întocmit în scopul admiterii la tranzacționare</b>   |  |
| <b>Secțiunea 1 – Introducere, inclusiv atenționări</b>  |  |
| <b>Atenționări</b>  |  |
| <p>Acest rezumat („<b>Rezumatul</b>”) trebuie citit ca introducere la prospectul de bază, care este alcătuit din documente separate din data de 3 decembrie 2020 („<b>Prospectul</b>”) în legătură cu Programul de Emisiune de obligațiuni pe termen mediu cu Emitent Multiplu („<b>Programul</b>”) al Băncii Comerciale Române S.A. („<b>BCR</b>” sau „<b>Emitentul</b>”), Česká spořitelna, a.s., Erste Group Bank AG, Erste &amp; Steiermärkische Bank d.d. și Slovenská sporiteľňa, a.s.. Orice decizie de a investi în Obligațiunile Nepreferențiale cu Rang Prioritar cu Dobândă Fixă, în valoare de 1.000.000.000 RON („<b>Obligațiunile</b>”) trebuie să se bazeze pe o examinare de către investitori a întregului Prospect, care cuprinde nota privind valorile mobiliare aferentă Programului din data de 3 decembrie 2020, cu completările ulterioare, documentul de înregistrare al Emitentului din data de 3 decembrie 2020 cu completările ulterioare („<b>Documentul de Înregistrare</b>”), orice informații încorporate prin referință în aceste două documente, orice suplimente ale acestora, precum și condițiile finale („<b>Condițiile Finale</b>”). Investitorii trebuie să aibă în vedere faptul că ar putea să piardă, integral sau parțial, capitalul investit.</p> <p>În cazul în care se intenționează o acțiune în fața unei instanțe privind informațiile cuprinse în Prospect, este posibil ca, în conformitate cu legislația națională, investitorii reclamânți să suporte cheltuielile de traducere a Prospectului anterior începerii procedurii judiciare. Răspunderea civilă revine exclusiv persoanelor care au prezentat acest Rezumat, inclusiv orice traducere a acestuia, dar doar atunci când acest Rezumat este înșelător, inexact sau contradictoriu în raport cu celelalte părți ale Prospectului, sau atunci când acesta nu furnizează, în raport cu celelalte părți ale Prospectului, informațiile esențiale pentru a ajuta investitorii să decidă atunci când iau în considerare dacă investesc în astfel de Obligațiuni.</p> <p>Produsul pe care intenționați să îl achiziționați este un produs complex și ar putea fi dificil de înțeles.</p> |  |
| <b>Introducere</b>  |  |
| <b>Denumirea și numărul de identificare a valorilor mobiliare</b>   | Obligațiuni Nepreferențiale cu Rang Prioritar cu Dobândă Fixă, în valoare de 1.000.000.000 RON<br>ISIN: RO1AQREPLMW7   |
| <b>Emitentul</b>  | Banca Comercială Română S.A.<br>LEI: 549300ORLU6LN5YD8X90<br>Detalii de contact: Calea Plevnei nr. 159, Business Garden, Clădirea A, etaj 6, sector 6, București, 060013, investor.relations@bcr.ro  |
| <b>Autoritatea competentă</b>   | Autoritatea Austriacă a Piețelor Financiare ( <i>Finanzmarktaufsichtsbehörde - FMA</i> ), Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Vienna, Tel.: (+43-1) 249 59 0   |
| <b>Data aprobării Prospectului</b>  | Condiții Finale din data de 19 mai 2021<br>Notă privind valorile mobiliare din data de 3 decembrie 2020<br>Document de Înregistrare din data de 3 decembrie 2020, astfel cum a fost completat prin Primul Supliment din data de 5 mai 2021 |
| <b>Secțiunea 2 – Informații esențiale privind Emitentul</b>   |  |
| <b>Cine este Emitentul Obligațiunilor?</b>  |  |
| <b>Sediul social, forma juridică, legislația în temeiul căreia își desfășoară activitatea și țara în care a fost constituit</b>   |  |
| Emitentul este înregistrat la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București ca societate pe acțiuni, având numărul de înregistrare J40/90/1991 și codul unic de înregistrare 361757. Sediul social al Emitentului este situat în Calea Plevnei nr. 159, Business Garden, Clădirea A, etaj 6, sector 6, București, 060013, România. Acesta funcționează conform legislației române.  |  |
| <b>Activități principale</b>  |  |
| Emitentul și celelalte instituții financiare din grupul Emitentului oferă în principal servicii bancare curente instituțiilor guvernamentale, clienților persoane fizice și persoane juridice care operează în România și în străinătate. Aceste servicii includ acceptarea de depozite, acordarea de credite, inclusiv credite ipotecare, servicii de investment banking, tranzacționare de valori mobiliare și operațiuni cu instrumente derivate (în nume propriu sau în numele și pe seama clienților), administrarea de portofolii, finanțarea de proiecte, finanțarea tranzacțiilor comerciale internaționale, servicii financiare pentru întreprinderi, servicii aferente pieței de capital și pieței monetare, schimb valutar, leasing, factoring, garanții bancare și administrarea fondurilor private de pensii.  |  |
| <b>Acționarul majoritar</b>   |  |
| La data Documentului de Înregistrare, 99,8813% din acțiunile Emitentului sunt atribuibile Erste Group Bank AG („ <b>Erste Group Bank</b> ”); 0,0015% altor persoane juridice (inclusiv SIF Muntenia S.A. și SIF Banat-Crisana S.A., fiecare deținând câte o acțiune) și   |  |

0,1172% unor persoane fizice. Erste Group Bank exercită control direct asupra Emitentului prin deținerea majorității drepturilor de vot și, implicit, prin dreptul de a numi majoritatea membrilor Consiliului de Supraveghere.

#### Identitatea administratorilor principali

Membrii consiliului de administrație al Emitentului, la data Condițiilor Finale, sunt:

- Sergiu Cristian Manea
- Elke Meier
- Dana Luciana Dima
- Ilinka Kajgana
- Thomas Kolarik

#### Identitatea auditorilor statutari

PricewaterhouseCoopers Audit SRL, membră a Camerei Auditorilor Financiari din România, având sediul social situat în B-dul Poligrafiei nr. 1A, Ana Tower, etaj 24/3, 013704, București, Sector 1, România

#### Care sunt informațiile financiare esențiale referitoare la Emitent?

Informații financiare istorice esențiale selectate la data de 31 decembrie 2020 și pentru anul încheiat la data respectivă:

| în mii RON  | Grupul BCR                                |   | BCR                                       |   |
|---|---|---|---|---|
|   | 31 decembrie<br>2019                      | 31 decembrie<br>2020                      | 31 decembrie<br>2019                      | 31 decembrie<br>2020                      |
| Total datorii și capitaluri proprii                                     | 74.938.359                                | 81.986.672                                | 71.440.952                                | 79.538.233                                |
| Total capitaluri proprii  | 8.471.710                                 | 9.344.921                                 | 8.305.054                                 | 9.151.366                                 |
| în mii RON  | 1 ianuarie 2019<br>- 31 decembrie<br>2019 | 1 ianuarie 2020<br>- 31 decembrie<br>2020 | 1 ianuarie 2019<br>- 31 decembrie<br>2019 | 1 ianuarie 2020<br>- 31 decembrie<br>2020 |
| Venituri nete din dobânzi   | 2.256.271                                 | 2.371.025                                 | 2.139.209                                 | 2.248.995                                 |
| Rezultatul net pentru perioada respectivă                               | 593.266                                   | 814.108                                   | 651.909                                   | 779.958                                   |
| Rezultat net atribuibil participațiilor fără drept de control           | 6   | (9)                                       | -   | -   |
| Profit net sau pierdere netă atribuibil(ă) acționarilor societății-mamă | 593.260                                   | 814.117                                   | 651.909                                   | 779.958                                   |

*Sursa: Situațiile Financiare Auditare pentru anul 2019, întocmite conform standardelor IFRS - UE și Situațiile Financiare Auditare pentru anul 2020, întocmite conform standardelor IFRS – UE*

Informații financiare istorice esențiale selectate la data de 31 martie 2020 și pentru perioada de trei luni încheiată la data respectivă și pentru perioada de trei luni încheiată la 31 martie 2021:

| in milioane de RON                  | Grupul BCR     |                   |
|-------------------------------------|----------------|-------------------|
|                                     | 31 martie 2021 | 31 decembrie 2020 |
| Total datorii și capitaluri proprii | 83.441,2       | 81.986,7          |

|  |   |   |
|--|---|---|
| Total capitaluri proprii   | 9.785,7                                 | 9.344,9                                 |
| <b>in mii de RON</b>   | <b>1 ianuarie 2021 - 31 martie 2021</b> | <b>1 ianuarie 2020 - 31 martie 2020</b> |
| Venituri nete din dobânzi  | 593,8                                   | 587,9                                   |
| Rezultatul operațional   | 487,1                                   | 440,1                                   |
| <b>Profit net sau pierdere netă atribuibil(ă) acționarilor societății-mamă</b> | <b>424,6</b>                            | <b>428,3</b>                            |

Sursa: Comunicatul de Presă din 30 aprilie 2021 privind rezultatele financiare ale BCR pentru primele trei luni ale anului 2021 (neauditare, nerevizuite)

#### Care sunt principalele riscuri specifice Emitentului?

- BCR se poate confrunta în viitor cu deteriorarea calității creditelor, în special ca urmare a crizei financiare și a încetării economice.
- BCR poate suferi perturbări economice, cauzate, de exemplu, de pandemia globală de corona virus (COVID-19), care pot avea efecte negative asupra BCR și asupra clienților săi.
- Condițiile globale pot avea, în diverse moduri, un efect nefavorabil semnificativ asupra BCR.
- Modificarea legislației privind protecția consumatorului, precum și aplicarea sau interpretarea acestei legislații poate limita comisioanele și alte prețuri pe care BCR le poate percepe pentru anumite tranzacții bancare și poate permite consumatorilor să solicite restituirea comisiunelor deja achitate în trecut.
- Acționarul principal al BCR poate controla activitățile acționarilor.

#### Secțiunea 3 – Informații esențiale privind Obligațiunile

#### Care sunt principalele caracteristici ale Obligațiunilor?

##### Tip, clasă și ISIN

Obligațiunile sunt emise în formă nominativă, prin înscriere în cont, dematerializată ca obligațiuni aparținând aceleiași clase, neconvertibile, negarantate, cu rata dobânzii fixă, nepreferențiale cu rang prioritar.

Forma și conținutul Obligațiunilor precum și toate drepturile și obligațiile izvorâte din Obligațiuni sunt stabilite, sub orice aspect, de legile din România.

ISIN: RO1AQREPLMW7

##### Moneda, valoarea nominală, numărul de Obligațiuni emise și scadența Obligațiunilor

Obligațiunile sunt emise în leu românesc („RON”), au valoarea nominală de 500.000 RON și valoarea totală a principalului Obligațiunilor este de 1.000.000.000 RON.

Obligațiunile au un termen de scadență fix, care se încheie cel târziu la data de 21 mai 2028 („Data Scadenței”), sub rezerva răscumpărării anticipate ca urmare a unor reglementări legale.

##### Drepturi aferente Obligațiunilor

Drepturile aferente Obligațiunilor acoperă în principal dreptul la plăți de dobânzi, dreptul la răscumpărare la Data Scadenței și dreptul la răscumpărare ca urmare a unor reglementări legale:

##### Dreptul la plăți de dobânzi

Obligațiunile vor fi purtătoare de dobândă asupra valorii principalului acestora începând cu data de 21 mai 2021 inclusiv („Data Începerii Calculării Dobânzii”) până la Data Scadenței (astfel cum este aceasta definită mai jos) exclusiv, la rata de 3,9 procente *pe an*. Plățile de dobânzi vor fi efectuate anual și datele de plată a dobânzilor sunt stabilite la data de 21 mai în fiecare an. Prima dată de plată a dobânzilor este 21 mai 2022, iar ultima dată de plată a dobânzilor este 21 mai 2028.

##### Dreptul de răscumpărare la Data Scadenței

Dacă nu au fost răscumpărate anterior total sau parțial sau dacă nu au fost reachiziționate și anulate, și sub rezerva ajustării în conformitate cu termenii și condițiile Obligațiunilor, Obligațiunile vor fi răscumpărate la valoarea principalului la Data Scadenței (astfel cum este aceasta definită mai sus).

##### Dreptul de răscumpărare anticipată ca urmare a unor reglementări legale

În baza unei notificări transmise cu cel puțin 30 de Zile Lucrătoare și cel mult 90 de Zile Lucrătoare în prealabil (în conformitate cu prevederile generale privind transmiterea notificărilor din termenii și condițiile Obligațiunilor și care să prevadă seria de Obligațiuni

care fac obiectul răscumpărării și data stabilită pentru răscumpărare) Emitentul poate răscumpăra toate, și nu doar o parte din Obligațiuni, la valoarea principalului acestora, împreună cu dobânda acumulată, dacă este cazul, până la, exclusiv, data stabilită pentru răscumpărare la data stabilită pentru răscumpărare în cazul în care, ca urmare a unei schimbări sau modificări a directivelor, legilor și reglementărilor aplicabile în Uniunea Europeană sau în România sau a interpretării acestora, Obligațiunile nu mai respectă cerințele minime de datorii eligibile (MREL) („Cerința MREL”) care sunt sau, după caz, vor fi aplicabile Emitentului și/sau Grupului Emitentului Supus Cerinței MREL conform (i) articolului 45 din Directiva 2014/59/UE a Parlamentului European a Consiliului din 15 mai 2014 de instituire a unui cadru pentru redresarea și rezoluția instituțiilor de credit și a firmelor de investiții, astfel cum este aceasta pusă în aplicare în România și după cum este modificată sau înlocuită din timp în timp („BRRD”), cu modificările ulterioare, precum și oricăror legi naționale aplicabile, cu modificările ulterioare, de punere în aplicare a BRRD; sau (ii) articolului 12 din Regulamentul (UE) nr. 806/2014 al Parlamentului European și al Consiliului din 15 iulie 2014, cu modificările ulterioare, cu excepția cazului în care această nerespectare este determinată exclusiv de faptul că perioada rămasă până la scadența Obligațiunilor este mai mică decât orice perioadă prevăzută de reglementările MREL aplicabile sau de depășirea oricăror limite aplicabile cu privire la suma instrumentelor de datorii eligibile.

„Grupul Emitentului Supus Cerinței MREL” înseamnă Emitentul și filialele sale care au obligația de a respecta Cerința MREL la nivel de grup.

Orice răscumpărare anticipată ca urmare a unor reglementări legale, conform celor menționate mai sus, este posibilă doar dacă sunt îndeplinite condițiile de răscumpărare și reachiziție prevăzute în termenii și condițiile Obligațiunilor.

### Rangul relativ al Obligațiunilor

Obligațiunile constituie obligații directe, negarantate, nepreferențiale și nesubordonate ale Emitentului. În cazul lichidării sau insolvenței Emitentului, obligațiile Emitentului în baza Obligațiunilor în ceea ce privește valoarea principală a Obligațiunilor

(a) au rang *pari passu* (i) unele față de altele (ii) față de toate celelalte Instrumente Nepreferențiale cu Rang Prioritar (astfel cum sunt acestea definite mai jos), prezente și viitoare (altele decât instrumentele sau obligațiile cu rang prioritar ale Emitentului, care au rang sau sunt considerate a avea rang superior sau inferior Obligațiunilor); și

(b) au rang prioritar față de toate obligațiile prezente sau viitoare în baza (i) acțiunilor ordinare și a altor instrumente de fonduri proprii de nivel 1 de bază, conform Articolului 28 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012, astfel cum este acesta modificat și înlocuit din timp în timp („CRR”), ale Emitentului; (ii) instrumentelor de fonduri proprii de nivel 1 suplimentar, conform Articolului 52 din CRR, ale Emitentului; (iii) instrumentelor de fonduri proprii de nivel 2, conform Articolului 63 din CRR, ale Emitentului; și (iv) tuturor celorlalte obligații subordonate ale Emitentului; și

(c) vor fi complet subordonate Obligațiilor cu Rang Prioritar ale Emitentului (astfel cum sunt acestea definite mai jos), astfel încât, în această situație, nu se va efectua nicio plată în legătură cu Obligațiunile până la satisfacerea integrală a Obligațiilor cu Rang Prioritar ale Emitentului.

„Obligații cu Rang Prioritar ale Emitentului” înseamnă toate obligațiile negarantate și nesubordonate ale Emitentului (altele decât Instrumentele Nepreferențiale cu Rang Prioritar) care, conform condițiilor acestora sau în conformitate cu prevederile imperative ale legii, au rang sau sunt considerate a avea rang superior obligațiilor Emitentului în baza Obligațiunilor.

„Instrumente Nepreferențiale cu Rang Prioritar” înseamnă orice obligații ale Emitentului care sunt incluse sau sunt considerate a fi incluse în categoria de obligații descrise la articolul 234<sup>1</sup> din Legea Română a Insolvenței nr. 85/2014 și orice alte obligații ale Emitentului care, în măsura permisă de legea română, au rang sau sunt considerate a avea rang *pari passu* cu Instrumentele Nepreferențiale cu Rang Prioritar ale Emitentului.

### Restricții impuse asupra liberei transferabilități

Termenii și condițiile Obligațiunilor nu conțin restricții asupra liberei transferabilități a Obligațiunilor. Obligațiunile sunt liber transferabile conform legilor și reglementărilor aplicabile precum și regulilor aplicabile ale sistemului de compensare relevant.

### Unde vor fi tranzacționate Obligațiunile?

#### Cerere de admitere la tranzacționare pe o piață reglementată sau de tranzacționare într-un MTF

A fost depusă cerere pentru admiterea Obligațiunilor pe Piața Reglementată la Vedere administrată de Bursa de Valori București. Referințele la termenii „piață reglementată” și/sau „piață nereglementată” sunt făcute numai pentru scopul Directivei 2014/65/UE.

### Care sunt principalele riscuri specifice Obligațiunilor?

- Deținătorii de Obligațiuni cu dobândă fixă sunt expuși riscului ca prețul de piață al acestor Obligațiuni să scadă ca urmare a schimbărilor intervenite în rata dobânzii de piață.
- Este posibil ca rating-ul de credit al Obligațiunilor (dacă este cazul) să nu reflecte în mod adecvat toate riscurile investiției în aceste Obligațiuni, agențiile de rating pot atribui rating-uri nesolicitate și rating-urile de credit pot fi suspendate, reduse sau retrase, toate acestea putând avea un efect negativ asupra prețului de piață și a prețului de tranzacționare al Obligațiunilor.
- În cazul în care oricare dintre Obligațiunile sunt răscumpărate înainte de scadență, Deținătorul respectivelor Obligațiuni poate fi expus riscului ca randamentul investiției sale să fie la un nivel mai redus decât cel așteptat.

- Obligațiunile nepreferențiale cu rang prioritar pot face obiectul unei reduceri sau conversii în capital propriu la survenirea unei anumite situații determinante, care poate avea drept urmare pierderea de către Deținătorii Emitentului a unei părți sau a întregii investiții în Obligațiunile nepreferențiale cu rang prioritar (absorbție a pierderilor în conformitate cu legea).
- În cazul insolvenței Emitentului, depozitele și anumite alte creanțe au rang superior față de creanțele Deținătorilor Emitentului în baza Obligațiunilor nepreferențiale cu rang prioritar.
- Creanțele Deținătorilor de Obligațiuni nepreferențiale cu rang prioritar vor avea rang inferior față de creanțele deținătorilor de alte creanțe cu rang prioritar.
- Obligațiunile nepreferențiale cu rang prioritar pot fi răscumpărate înainte de scadență ca urmare a unor reglementări legale.
- Obligațiunile sunt reglementate de legislația română și modificările legislației aplicabile, reglementărilor sau politicilor de reglementare pot avea un efect negativ asupra Emitentului, Obligațiunilor și Deținătorilor.
- Deținătorii sunt expuși riscului ca Emitentul să se afle în imposibilitatea parțială sau totală de a efectua plăți aferente dobânzilor și/sau răscumpărării, în baza Obligațiunilor.
- Pot exista riscuri de curs valutar, dacă activitățile financiare ale unui Deținător sunt exprimate într-o altă monedă sau unitate monetară decât Moneda Specificată în care Emitentul va efectua plata principalului și a dobânzii. De asemenea, autoritățile guvernamentale și monetare pot impune controale valutare care pot afecta în mod negativ un curs de schimb aplicabil.

#### **Secțiunea 4 – Informații esențiale privind oferta publică de Obligațiuni și/sau admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată**

##### **Care sunt condițiile și calendarul în care pot investi în aceste Obligațiuni?**

##### **Clauze generale, condiții și calendarul preconizat al ofertei**

Data Emisiunii a fost data de 21 mai 2021.

Obligațiunile au fost oferite spre subscriere în perioada de subscriere, respectiv în perioada începând de la data de 17 mai 2021, ora 11:00 a Bucureștiului, până la data de 19 mai 2021, ora 14:00 a Bucureștiului.

##### **Cheltuieli estimative percepute investitorului**

Comisionul principal de vânzare aplicat de Bursa de Valori București, în valoare de 0,007% din valoarea vânzării.

##### **De ce a fost elaborat acest prospect?**

##### **Utilizarea și quantumul net estimat al veniturilor**

Veniturile nete obținute din emisiunea de Obligațiuni vor fi utilizate de Emitent în scopuri generale de finanțare și în scopul obținerii de profit.

##### **Data acordului de subscriere**

Nu se aplică; nu există acord de subscriere.

##### **Indicație privind cele mai importante conflicte de interese referitoare la ofertă sau la admiterea la tranzacționare**

Nu se aplică.