

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 Obligațiunile 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 oricărui 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 (TERMENI) FINALE

14 noiembrie 2023

162.600.000 EUR 7,50% Obligațiuni Ordinare Eligibile Nepreferențiale de tip Senior cu scadența în anul 2028 („Obligațiunile”)

(pentru a fi consolidat, formați o singură serie cu și măriți valoarea principală totală de 119.300.000 EUR 7,50% Obligațiuni Ordinare Eligibile Nepreferențiale de tip Senior cu scadența în anul 2028 emise la 7 februarie 2023 cu codul ISIN XS2574275280)

Seria: 3, Tranșa 2

ISIN intermediar XS2708707323

Permanent ISIN XS2574275280

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: 16 noiembrie 2023

Aceste Condiții (termeni) 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 și cu suplimentele din datele de 25 ianuarie 2023, 2 februarie 2023 și 3 Noiembrie 2023 („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 (termeni) finale și a Prospectului. Prospectul (și orice completare adusă acestuia) este disponibil pentru vizualizare în format electronic pe site-ul web al Bursei de Valori din Luxemburg (www.luxse.com) 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 pot fi publicate suplimente la Prospect. O astfel de completare va fi publicată în format electronic pe site-ul web al Emitentului (www.cec.ro).

PARTEA I: TERMENI

Prezenta Parte I a Condițiilor Finale trebuie coroborată cu setul de Termeni și Condiții care se aplică Obligațiilor 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 trimiterile făcute în această parte a Condițiilor (termenilor) 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 Obligațiilor („**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 checked="" type="checkbox"/>	Pagina de Referință	Pagina de ecran dedicată EURIBOR01 a REUTERS sau fiecare pagină succesoare a acesteia.
<input type="checkbox"/>	Rata de Referință	
<input checked="" type="checkbox"/>	Rata Dobânzii de Referință	înseamnă cotația oferită pentru EURIBOR la 3 luni, care apare pe Pagină de ecran începând cu ora 11.00 (ora Bruxelles-ului), la Data Stabilirii Dobânzii.
<input checked="" type="checkbox"/>	EURIBOR sau Rata Dobânzii de Referință, diferită de referință compusă la vedere zilnică	
Rezerva pentru Rata Dobânzii de Referință, alta decât o rată de referință compusă la vedere zilnică, în alte situații decât un Eveniment de Întrerupere		
Perioada pentru cotația oferită	pe an	
Ora/fusul orar relevant	11:00 (ora Bruxelles-ului)	
Data stabilirii cotației oferte	Data Stabilirii Dobânzii	
Rotunjiri	mii	
	0.0005	
Plafonul Ratei Dobânzii de Referință	Da, 0,00% <i>pe an</i>	
Centru Financiar	Piața interbancară din Zona Euro	
Rata Dobânzii de Referință	pentru Perioada relevantă a Dobânzii	
Băncile de Referință	înseamnă sediile a nu mai puțin de patru bănci majore de pe piața interbancară din Zona Euro.	
Rezerve pentru Rata Dobânzii de Referință, alta decât o rată de referință compusă la vedere zilnică, în situația unui Eveniment de Întrerupere		
Data Înlocuirii Ratei Dobânzii de Referință	fiecare Dată relevantă de Stabilire a Dobânzii	
Calculul	Ratei Dobânzii	
Data Stabilirii Procedurilor	Cu nu mai puțin de 3 zile lucrătoare înainte de Data Stabilirii Dobânzii pentru Perioada Dobânzii imediat următoare	

	Răscumpărare Anticipată la Valoarea Finală de Răscumpărare	Se aplică
	Răscumpărare Anticipată la Valoarea Anticipată de Răscumpărare	Nu se aplică
	Data Răscumpărării	A Doua Dată de Plată a Dobânzii
	Rata Dobânzii aplicabilă	În cazul în care Emitentul optează să răscumpere Obligațiunile, Rata Dobânzii aplicabilă de la ultima Data de Plată a Dobânzii anterioară datei de răscumpărare și până la data de răscumpărare (exclusiv) va fi Rata Dobânzii aplicabilă Perioadei Dobânzii imediat anterioară.
<input type="checkbox"/>	Rata Swap de Referință	
<input checked="" type="checkbox"/>	Data Stabilirii Dobânzii	înseamnă a doua Zi Lucrătoare anterioară datei de începere a Perioadei relevante a Dobânzii.
MONEDA, VALOARE, DATA (DATELE) EMISIUNII, FORMA, CUSTODIA (§ 2)		
Moneda – Valoarea – Data Emisiunii		
	Data Emisiunii	16 noiembrie 2023
	Moneda Specificată	Euro („EUR”)
	Valoarea Totală a Principalului	162.600.000 EUR
	Valoarea Totală a Principalului în litere	O sută șazeci și două de milioane șase sute de mii de 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 type="checkbox"/>	Obligațiuni cu Dobândă Fixă	
<input type="checkbox"/>	Obligațiuni cu Rată Variabilă	
<input checked="" type="checkbox"/>	Obligațiuni cu Rată Fixă la Variabilă a Dobânzii	
(1)	Dobândă Fixă	
a)	Rata Fixă a Dobânzii	7,50% pe an
	Data Începerii Perioadei de Calculare a Dobânzii	7 februarie 2023
	Data/Datele Primului Cupon	7 februarie în fiecare an
	Frecvența plăților de dobândă	anual
	Data Schimbării Dobânzii	7 februarie 2027
	Ajustarea Perioadelor Dobânzii	Nu
b)	Data Cuponului Fix	7 februarie în fiecare an
	Data Ultimului Cupon Fix	7 februarie 2027
	Convenția privind calculul Frațiunii de Zile	Efectiv/Efectiv (Regula ICMA 251)
(2)	Dobândă Variabilă	
a)	Dobândă	trimestrial
	Ajustarea Perioadelor Dobânzii Variabile	Da
	Convenția privind calculul Frațiunii de Zile	Actual/360
b)	Data Primului Cupon Variabil	7 mai 2027
	Data Ultimului Cupon Variabil	7 februarie 2028
c)	Prima/ultima Perioadă a Dobânzii Variabile scurtă/lungă	Nu se aplică
	<input checked="" type="checkbox"/> În cazul EURIBOR sau al Rata Dobânzii de Referință, diferită de rata de referință compusă la vedere zilnică	EURIBOR
	<input type="checkbox"/> Înmulțire cu un factor	
	<input checked="" type="checkbox"/> Plus marja	4,485 puncte procentuale
	<input type="checkbox"/> Plus marja	

		exprimată ca rată procentuală	<i>pe an</i>
	<input type="checkbox"/>	Pentru €STR Compusă Zilnică sau altă rată de referință compusă la vedere zilnică	
		Perioada Dobânzii	
	<input checked="" type="checkbox"/>	trei luni	
		Valoarea Dobânzii	
	<input type="checkbox"/>	Valoarea cumulată a principalului neachitată	
	<input checked="" type="checkbox"/>	Valoare specifică	
		Notificarea Ratei Dobânzii și a Valorii Dobânzii	
	<input checked="" type="checkbox"/>	Stabilirea dobânzii în avans	
		Data notificării	doua Zi Lucrătoare anterioară Perioadei relevante a Dobânzii
	<input type="checkbox"/>	Stabilirea dobânzii în urmă	
		Data notificării	
	<input type="checkbox"/>	Obligațiuni cu Cupon Zero	
		PLĂȚI (§ 5)	
		Data de Referință a Plății	
	<input type="checkbox"/>	Data de Referință a Plății	Nu se aplică
		Convenția privind Zilele Lucrătoare	
	<input checked="" type="checkbox"/>	Convenția privind Ziua Lucrătoare Următoare	Perioada Dobânzii Fixe
	<input checked="" type="checkbox"/>	Convenția privind Ziua Lucrătoare Următoare Modificată	Perioada Dobânzii Variabile
	<input type="checkbox"/>	Convenția privind Ziua Lucrătoare Anterioară	
	<input type="checkbox"/>	Convenția FRN (indicația perioada/perioadele)	
		RĂSCUMPĂRARE (§ 6)	
		Răscumpărare la Scadență	
	<input checked="" type="checkbox"/>	Data Scadenței	7 februarie 2028
	<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
<input checked="" type="checkbox"/>	Răscumpărare Anticipată din Motive de Reglementare	Se aplică
	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
<input checked="" type="checkbox"/>	Răscumpărare Anticipată la Opțiunea Emitentului	
	Valoarea Minimă de Răscumpărare la Cerere	
	Valoarea Majorată de Răscumpărare la Cerere	
	Data/datele Răscumpărării la Cerere	7 februarie 2027
	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 checked="" type="checkbox"/>	Agent de Calcul	Agentul Fiscal va acționa în calitate de 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 type="checkbox"/>	Nu se intenționează ca Obligațiunile să fie listate	
<input checked="" 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	170.818.650,41 EUR (inclusiv dobânda acumulată pentru 282 de zile)
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 intermediar ISIN Permanent	XS2708707323 XS2574275280
	Cod comun interimar Cod comun permanent	270870732 257427528
	FISN	CEC BANK S.A./7.5EMTN 20280207
	CFI	DTFXFB
Randament		
	Randament	Calculat pe baza Prețului de Emisiune de 99.26 % și calculat pe o bază anuală, randamentul va fi de 7,75% pe an până la Data Răscumpărării la Cerere.
Metoda de distribuție		
<input type="checkbox"/>	Ne-sindicalizat	
<input checked="" type="checkbox"/>	Sindicalizat	

	Distribuitor/Manager de Stabilizare	
	Distribuitor/Manager de Stabilizare	Citigroup Global Markets Europe AG
	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 din Luxemburg și la Bursa de Valori București.
<input checked="" 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)	
	Datele preconizate ale admiterii	16 noiembrie 2023 pentru admiterea pe Piața Reglementată și pe Lista Oficială a Bursei de Valori din Luxemburg. La sau în jurul datei de 31 ianuarie 2024, pentru admiterea pe Piața Reglementată a Bursei de Valori București.
	Estimarea cheltuielilor totale aferente admiterii la tranzacționare	Pentru admiterea pe Piața Reglementată și pe Lista Oficială a Bursei de Valori din Luxemburg: 4,800 EUR Pentru admiterea pe Piața Reglementată a Bursei de Valori București: 2.500 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.	

CEC Bank S.A.

BOGDAN NEACȘU, CEO

[Semnătură indescifrabilă]

IONUȚ LIANU, CBO

[Semnătură indescifrabilă]

Subsemnatul GOIA ALEXANDRU, traducător autorizat cu nr. 23764/2008, certific exactitatea traducerii în limba română a textului înscrisului în fotocopie din limba engleză care a fost vizat de mine.

**TRADUCĂTOR,
GOIA ALEXANDRU**

