

Wolf Theiss a asistat Banca Comerciala Româna în lansarea primei emisiuni de euroobligatiuni verzi, în valoare de 700 mil. €. Echipa implicata în tranzacție a fost condusa de Claudia Chiper (Partener) și Andreea Tudorache (Senior Associate)



Wolf Theiss a actionat în calitate de consultant juridic pentru Banca Comerciala Româna S.A. în cadrul primei sale emisiuni de euroobligatiuni verzi nepreferentiale de tip senior, în valoare de 700 milioane euro, cu rata de dobânda fixa-variabila cu scadenta în 2027, în baza Programului sau de tip multi-emitent EMTN. Echipa *Debt Capital Market* (DCM) a Wolf Theiss implicata în aceasta tranzacție a fost condusa de [Claudia Chiper](#) (Partener) și [Andreea Tudorache](#) (Senior Associate), iar *Claus Schneider* (Partener) și *Sebastian Praljacic* (Associate) au contribuit la realizarea cu succes a tranzacției.

La data de 19 mai 2023, Banca Comerciala Româna S.A. a încheiat cu succes prima sa emisiune pe piețele internaționale de capital de euroobligatiuni verzi nepreferențiale de tip senior în valoare de 700 milioane euro. Aceasta marcheaza cea mai mare emisiune de obligatiuni corporative de pe piața româneasca și prima emisiune internaționala de euroobligatiuni verzi a unei banci românești.

Obligatiunile au o maturitate de patru ani și pot fi rascumparate dupa trei ani de la emisiune. Valoarea nominala este de 100.000 de euro pe titlu. Obligatiunile sunt destinate sa fie eligibile în scopuri MREL (cerința minima pentru fonduri proprii și pasive eligibile) si vor fi listate pe piața reglementata a Bursei de Valori București și pe piața oficiala a Bursei de Valori din Viena.

Obligatiunile au fost plasate de *Erste Group Bank AG*, *BNP Paribas*, *Citigroup Global Markets Europe AG*, *ING Bank N.V.* și *J.P. Morgan SE* în calitate de co-manageri principali, iar BCR, în calitate de co-manager, le-a plasat clienților profesionali internaționali și locali și contrapartilor eligibile.

"Ne bucuram ca am putut fi alaturi de Banca Comerciala Româna S.A. în tranzacția primei sale emisiuni de euroobligatiuni verzi, aceasta făcând parte din strategia bancii de implementare a unor criterii de mediu, sociale si de governanța (ESG) în operatiunile sale, cu scopul de a realiza o dezvoltare economica durabila si de a încuraja comportamentul responsabil față de mediu. Suntem recunoscatori pentru încrederea acordata si multumim pe aceasta cale întregii echipe din cadrul Bancii Comerciale Române pentru excelenta colaborare avuta în realizarea acestui proiect de succes", a declarat **Andreea Tudorache** (Senior Associate), membra a echipei *DCM Wolf Theiss*.

IFC a investit 100 milioane de euro în emisiunea de obligatiuni verzi

Emisiunea de obligatiuni lansata de BCR a marcat debutul bancii pe pietele internationale de capital si consta în euroobligatiuni senior nepreferentiale, 4NC3, care au o maturitate de 4 ani, cu posibilitatea rascumpararii

anticipate după 3 ani. obligațiunile se califică pentru cerințele minime de fonduri proprii și pasive eligibile (MREL) ale Uniunii Europene (UE), unul dintre instrumentele cheie pentru creșterea rezilienței bancilor, introdus de Comisia Europeană în 2016 și aplicat de Banca Națională a României.

Emisiunea este, totodată, prima emisiune internațională de euroobligațiuni verzi a unei bănci din România, potrivit unui comunicat al BCR primit la redacție. În plus, se înscrie în demersurile băncii de aliniere la criteriile ESG (Environmental, Social and Governance), cu scopul de a genera dezvoltare economică durabilă, prin încurajarea comportamentelor responsabile față de mediu, printr-o mai bună guvernanta și creșterea gradului de implicare socială.

Până la momentul acestei emisiuni, în ultimii trei ani, BCR a emis obligațiuni în valoare de 4,1 miliarde de lei, fiind unul dintre principalii emitenți activi de la Bursa de Valori București. Se estimează că emisiunea va primi un rating de Baa2 din partea Moody's (în linie cu ratingul acordat Programului Multi Emitent de Obligațiuni pentru astfel de emisiuni) și BBB+ din partea Fitch.

IFC, membră a Grupului Băncii Mondiale, a investit 100 de milioane de euro în emisiunea de obligațiuni verzi a Băncii Comerciale Române (BCR), pentru a contribui la extinderea finanțării pentru combaterea schimbărilor climatice, consolidând în același timp sistemul bancar și piața de capital din România, a informat instituția.

Client de lungă durată din 2003, IFC a încheiat un parteneriat cu BCR pentru a sprijini acordarea de împrumuturi întreprinderilor mici și mijlocii și pentru a crește finanțarea agroindustrială și finanțarea locuințelor, inclusiv a creditelor ipotecare ecologice.

Citește și

[→ Wolf Theiss a asistat RBI Group cu privire la noua tranzacție pe piețele de capital din Austria, România și Ungaria. Claudia Chiper \(Partener\) și Andreea Tudorache \(Senior Associate\), în echipa internațională Debt Capital Markets \(DCM\) a firmei de avocați](#)