

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ  
DE OBLIGAȚIUNI EMISE DE  
BC „MAIB” S.A.

Aprobat de Comisia Națională a Pieței Financiare (Hotărârea nr. 58/4 din 27 noiembrie 2023)

Valoarea totală a Programului de ofertă – 1.000.000.000 MDL

Valoarea nominală a unei valori mobiliare, preț – 20.000 MDL

Durata de valabilitate a Programului de Ofertă: de la 04.12.2023 până la 04.12.2024

Principiul de subscriere – „Primul venit, Primul servit”

Intermediarul și Agent de plată: BC „MAIB” S.A.

***Aprobarea Prospectului de către CNPF nu este o confirmare a faptului că informațiile incluse în Prospect reflectă situația financiar-economică a emitentului de obligațiuni oferite public, nu garantează obligațiile emitentului și/sau nu constituie o evaluare a calităților investiționale ale emitentului sau valorilor mobiliare ce se oferă public. Hotărârea de aprobare este o constatare a faptului că Prospectul ofertei publice este complet și corespunde cerințelor față de structura și conținutul acestuia, stabilite de legislație.***

Data Prospectului

MUN. CHIȘINĂU 2023

**Aceasta pagina a fost lăsată liberă în mod intenționat**

## CUPRINS

<b>I. NOTA CĂTRE INVESTITORI</b> .....	5
<b>II. DEFINIȚII</b> .....	8
<b>III. REZUMATUL PROSPECTULUI OFERTEI PUBLICE</b> .....	14
<b>IV. FIȘA DE ÎNREGISTRARE A EMITENTULUI</b> .....	55
<b>4.1. PERSOANE RESPONSABILE</b> .....	55
<b>4.2 ENTITATEA DE AUDIT</b> .....	55
<b>4.3 FACTORI DE RISC</b> .....	56
<b>4.4 INFORMAȚII DESPRE EMITENT</b> .....	63
<b>4.5 PRIVIRE GENERALĂ ASUPRA ACTIVITĂȚILOR EMITENTULUI</b> .....	68
<b>4.6 ORGANIGRAMA</b> .....	75
<b>4.7 INFORMAȚII PRIVIND TENDINȚELE</b> .....	75
<b>4.8 PREVIZIUNI SAU ESTIMĂRI PRIVIND PROFITUL</b> .....	76
<b>4.9. ORGANELE DE CONDUCERE ALE EMITENTULUI</b> .....	76
<b>4.10. ACȚIONARI MAJORITARI</b> .....	80
<b>4.11. INFORMAȚII FINANCIARE PRIVIND PATRIMONIUL, SITUAȚIA FINANCIARĂ ȘI REZULTATELE EMITENTULUI</b> .....	81
<b>4.12. CONTRACTE IMPORTANTE</b> .....	89
<b>4.13. INFORMAȚII FURNIZATE DE TERȚI, DECLARAȚII ALE EXPERTILOR ȘI DECLARAȚII DE INTERESE</b> .....	90
<b>4.14. DOCUMENTE ACCESIBILE PUBLICULUI</b> .....	90
<b>V. NOTA PRIVIND OBLIGAȚIUNILE OFERITE DE CĂTRE EMITENT</b> .....	91
<b>5.1 PERSOANE RESPONSABILE</b> .....	91
<b>5.2 FACTORI DE RISC</b> .....	91
<b>5.3. INFORMAȚII DE BAZĂ</b> .....	93
<b>5.4 INFORMAȚII PRIVIND OBLIGAȚIUNILE CARE URMEAZĂ A FI OFERITE/ADMISE LA TRANZACȚIONARE</b> .....	96
<b>5.5. CONDIȚIILE OFERTEI</b> .....	116
<b>5.6. ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE ȘI MODALITĂȚI DE TRANZACȚIONARE</b> .....	121
<b>5.7. INFORMAȚII SUPLIMENTARE</b> .....	121
<b>VI. ANEXELE PROSPECTULUI</b> .....	123
<b>VII. CONTACTE</b> .....	124

**Aceasta pagina a fost lăsată liberă în mod intenționat**

## I. NOTA CĂTRE INVESTITORI

**Orice potențial investitor trebuie să citească cu atenție această secțiune înainte de a trece la citirea în rest al Prospectului. Întreg conținutul acestui Prospect va putea fi evaluat și interpretat de către investitori numai în conformitate cu cele incluse în prezenta Notă către investitori.**

PROSPECTUL este un document de bază, elaborat în conformitate cu prevederile *Legii nr. 171/2012 privind piața de capital*, cu modificările și completările ulterioare și a *Instrucțiunii privind etapele, termenele, modul și procedurile de înregistrare a valorilor mobiliare, aprobată prin Hotărârea CNPF nr. 13/10 din 13.03.2018* și alte acte normative în vigoare, care reglementează publicarea Prospectului în cazul ofertei publice de valori mobiliare, informațiile incluse în Prospecte, structura Prospectelor, incorporarea de informații prin referință și difuzarea comunicatelor cu caracter publicitar.

Prezentul Prospect de Ofertă publică primară de Obligațiuni, a fost elaborat de Banca Comercială „Moldova-Agroindbank” S.A. (BC „MAIB” S.A., „**maib**”, „Banca” sau „Emitent”), pe baza informațiilor furnizate de către Emitent, cu intenția exclusivă de a oferi potențialilor investitori informații privind Emitentul, Emisiunea și Oferta de vânzare în cadrul a 10 Emisiuni (Program de ofertă a obligațiunilor), fiecare a câte 5.000 Obligațiuni nominative, neconvertibile, garantate prin veniturile Băncii, emise în formă dematerializată pe un termen de circulație de 3 ani, având o Valoare nominală unitară de 20.000 lei moldovenești fiecare și o Valoare nominală totală de 1.000.000.000 lei moldovenești (un miliard lei moldovenești și 00 bani), plus Cuponul care constituie rată medie ponderată a dobânzilor la depozitele noi atrase în monedă națională total pe sectorul bancar, cu termenul de la 6 până la 12 luni, publicată pe site-ul oficial al BNM [www.bnm.md](http://www.bnm.md), către data lansării unui ciclu de emisie în cadrul Programului + Marja fixă stabilită pe clasele de obligațiuni emise (II, III, IV, V, VI, VII), Cuponul fiind achitat lunar.

Oferta publică se efectuează prin intermediul **maib**, în calitatea acesteia de Intermediar/Societate de investiții, ce deține licență de categoria C, Seria CNPF nr. 000828.

Obligațiunile, oferite potrivit prezentului Prospect, vor face obiectul a 10 (zece) Emisiuni de 6 (șase) clase diferite, în cadrul unui Program de Ofertă a Obligațiunilor, care se vor plasa în Republica Moldova.

Emitentul, în baza prezentului Prospect, va emite și plasa ciclic, în mod continuu, Obligațiuni de o anumită clasă în cadrul unei Emisiuni din cele 10 preconizate potrivit Programului de Ofertă, într-o perioadă de cel mult 12 luni de la publicarea Prospectului.

Pentru fiecare Emisie din cadrul Programului, Emitentul, la decizia Comitetului de Conducere, stabilește clasa concretă de obligațiuni, care urmează a fi oferite public în cadrul Programului de Ofertă.

După închiderea fiecărei Emisiuni din cadrul Programului de Ofertă, Emitentul se obligă să asigure formarea și ținerea Registrului Deținătorilor de Obligațiuni în cadrul Depozitarului Central Unic (DCU), precum și să efectueze toate demersurile necesare pentru admiterea și menținerea Obligațiunilor plasate spre tranzacționare pe piața reglementată, administrată de operatorul de piață, Bursa de Valori a Moldovei (BVM), pe toată durata de circulație a acestora, pentru care a fost obținut acceptul prealabil, corespunzător, al administrației DCU și BVM.

Toate informațiile conținute în Prospect sunt reale, exacte și nu sunt de natură de a induce în eroare în ceea ce privește aspectele semnificative ale Ofertei. Prin semnarea prezentului Prospect, Emitentul își asumă răspunderea pentru conținutul acestuia, confirmă

veridicitatea, exactitatea și acuratețea informațiilor cuprinse în acest Prospect **la data elaborării acestuia, menționată pe prima pagină**, cu excepția cazului în care se specifică altceva în mod expres în acest Prospect.

Potențialii Investitori nu trebuie să se bazeze numai pe informațiile incluse în acest Prospect, ori Prospectul nu este, nu va fi interpretat și nu va fi considerat ca fiind o opinie legală, financiară sau fiscală și, Emitentul recomandă potențialilor Investitori consultarea propriilor consilieri în ceea ce privește aspectele juridice, fiscale, comerciale, financiare sau altele, relevante subscrierii în cadrul respectivelor Emisiuni, înainte de a adopta decizia de a cumpăra. Potențialii Investitori, care intenționează să subscrie Obligațiuni, trebuie să realizeze propria analiză independentă cu privire la situația financiară și activitatea Emitentului și propria evaluare cu privire la bonitatea Emitentului, a oportunității investiției în Obligațiuni, inclusiv a beneficiilor și riscurilor care decurg dintr-o asemenea investiție, ținându-se cont că prețul Obligațiunilor, precum și venitul aferent acestora pot să crească sau să scadă sub influența diverșilor Factori de risc specifici pieței de capital.

De asemenea, este necesar a se ține cont că situația Emitentului, precum și datele și informațiile cuprinse în Prospect, pot suferi modificări după aprobarea acestuia de către Comisia Națională a Pieței Financiare (CNPF), iar Emitentul își asumă obligația de a actualiza sau de a revizui informațiile cuprinse în Prospect doar în cazul producerii unor modificări semnificative ale acestora.

Astfel, în cazul în care, situația Emitentului, datele și informațiile incluse în prezentul Prospect, vor suferi modificări, după aprobarea de către CNPF a Prospectului, și dacă aceste modificări, vor fi de natură să afecteze decizia investițională, acestea vor constitui obiectul unor noi amendamente la Prospect. Aceste amendamente vor fi supuse aprobării CNPF și vor fi aduse la cunoștința publicului în conformitate cu prevederile legislației în vigoare.

Oferta de Obligațiuni nu a fost recomandată de nici o comisie pentru valori mobiliare sau de autorități de reglementare din Republica Moldova sau din altă țară. Emitentul nu a întreprins nici o acțiune și nici un demers cu intenția de a permite o Ofertă publică a Obligațiunilor sau distribuția acestui Prospect în oricare altă jurisdicție în care este necesară realizarea unor formalități în acest scop. Persoanele care decid să subscrie Obligațiuni în cadrul prezentei Oferte Publice sunt obligate să cunoască restricțiile și limitările Ofertei Publice și să se conformeze acestora. Emitentul nu își asumă responsabilitatea pentru nerespectarea de către orice persoană, indiferent dacă este sau nu un cumpărător potențial al Obligațiunilor, a oricăror restricții aplicabile.

Nicio persoană nu este autorizată să dea alte informații sau să facă alte declarații sau aprecieri cu privire la Emisiunea de Obligațiuni, cu excepția celor incluse în acest Prospect. Difuzarea unor astfel de informații, declarații sau aprecieri care nu sunt incluse în acest Prospect, trebuie considerate ca fiind făcute fără autorizarea Emitentului, care nu își asumă nici o răspundere în acest sens.

**Verificând conținutul acestui Prospect, BC „MAIB” S.A., prin reprezentantul său legal, dl. Macar Stoianov, Vicepreședintele Comitetului de Conducere al Băncii, acceptă responsabilitatea pentru conținutul acestuia și confirmă că informațiile incluse în Prospect sunt în conformitate cu realitatea, sunt veridice și nu conțin omisiuni de natură să afecteze semnificativ conținutul acestuia sau declarații neadevărate referitoare la acest Prospect.**

Prospectul va putea fi studiat la oficiul Emitentului (adresa str. 31 August 1989, 127, MD-2012, mun. Chișinău, Republica Moldova) pe toată Perioada de derulare a Programului de

Ofertă. De asemenea, conținutul Prospectului ofertei publice și informația aferentă rezultatelor Emisiunilor în cadrul Ofertei vor fi disponibile pe site-ul Emitentului **www.maib.md**.

Oricine intenționează să subscrie Obligațiuni trebuie să efectueze propria analiză și evaluare a informațiilor cuprinse în acest Prospect, precum și oportunitățile investiției în Obligațiuni.

Punerea la dispoziție sau transmiterea acestui Prospect, precum și orice vânzare realizată în temeiul acestuia nu implică faptul că nu a existat nici o modificare în activitatea și situația financiară a Emitentului de la data prezentului Prospect sau că informațiile incluse în acesta nu au suferit nici o modificare la o dată ulterioară aprobării Prospectului.

Informațiile care se regăsesc pe pagina de internet a Emitentului, pe orice pagină de internet, la care se face referire în acest Prospect, sau pe orice pagină de internet la care se face trimitere directă sau indirectă de pe pagina de internet a Emitentului, nu sunt încorporate prin referință în prezentul Prospect și orice decizie de a subscrie sau de a cumpăra Obligațiunile nu ar trebui să se bazeze pe aceste informații.

**Emitentul nu poartă răspundere pentru neexecutarea subscrierilor primite în conformitate cu acest Prospect, în caz de forță majoră.**

Termenii care încep cu majuscule în acest Prospect sunt definiți și, în cadrul prezentului Prospect, au semnificația expusă în Capitolul „Definiții”.

## II. DEFINIȚII

<b>Agent de Plată</b>	BC „MAIB” S.A. în calitatea sa de Societate de investiții, care prestează servicii de subscriere/plasare a instrumentelor financiare și efectuează, din numele Emitentului, plăți conexe achitării cupoanelor, costului Obligațiunilor emise/alocate și alte plăți, la scadență sau în alte termene, specificate în Prospect;
<b>Anunțul de Ofertă</b>	Comunicat, dedicat potențialilor Investitori, privind lansarea Ofertei publice de Obligațiuni, întocmit conform modelului anexat la prezentul Prospect și care urmează a fi făcut public, de către Emitent, în termen de 5 Zile lucrătoare din data aprobării Prospectului de către CNPF, precum și după înregistrarea în REVM a rezultatelor Emisiunii de Obligațiuni, subscribe în cadrul unui ciclu de emisie din cadrul Programului de Ofertă;
<b>Alocare „Primul venit, Primul servit”</b>	Criteriu de alocare a Obligațiunilor subscribe în cadrul Ofertei publice, în condițiile în care Obligațiunile se alocă în ordinea înregistrării Cererilor de subscriere, recepționate de la Investitori;
<b>BNM</b>	Banca Națională a Moldovei - persoană juridică publică autonomă responsabilă față de Parlamentul Republicii Moldova. Obiectivul fundamental al Băncii Naționale a Moldovei este asigurarea și menținerea stabilității prețurilor;
<b>BVM</b>	Bursa de Valori a Moldovei, persoană juridică care administrează și exploatează Piața reglementată/ sistemul multilateral de tranzacționare (M.T.F.) în condițiile stabilite de Legea nr. 171/2012 privind piața de capital;
<b>Cerere de subscriere</b>	Cerere, depusă de către Investitor în adresa Emitentului, privind subscrierea la Obligațiunile oferite de BC „MAIB” S.A., potrivit modelului anexat la prezentul Prospect;
<b>Cerere de revocare</b>	Cerere privind revocarea cererii de subscriere la Obligațiuni, depusă de către Investitor în adresa Emitentului, în conformitate și cazurile stabilite de legislație și Prospect, potrivit modelului anexat la prezentul Prospect;
<b>Comisia Națională a Pieței Financiare (CNPF)</b>	Autoritate publică autonomă, responsabilă față de Parlament, care reglementează și autorizează activitatea participanților la piața financiară nebancaară, precum și supraveghează respectarea legislației de către ei, în baza Legii cadru nr. 192/1992 privind Comisia Națională a Pieței Financiare;
<b>Contract de subscriere</b>	Contract de subscriere la Obligațiuni încheiat între Emitent și Investitor, obiectul căruia îl constituie vânzarea-



cumpărarea Obligațiunilor emise de BC „MAIB” S.A., perfectat conform modelului anexat la prezentul Prospect;

<b>Cont temporar de plată</b>	Contul bancar special în valuta națională, deschis de BC „MAIB” S.A. (IBAN MD32AG000280644610094498), destinat acumulării mijloacelor bănești primite în rezultatul subscrierii la Obligațiuni în cadrul Ofertei publice;
<b>Cupon</b>	Valoarea dobânzii plătită periodic (lunar) Deținătorilor Obligațiunilor pe durata termenului de circulație a acestora;
<b>Data Emisiunii</b>	Reprezintă maximum a 5-a Zi Lucrătoare după înregistrarea în Registrul Emitenților de Valori Mobiliare (REVM) a rezultatelor Emisiunii de Obligațiuni, subscrise în cadrul unui ciclu de emisie din cele 10 preconizate în cadrul Programului de Ofertă, data la care, potrivit actelor normative aplicabile, efectiv se va finaliza procesul de decontare pentru Obligațiunile oferite, subscrise și alocate în cadrul Ofertei (înregistrarea Subscriitorilor în Registrul Deținătorilor de Obligațiuni și transferarea mijloacelor bănești către Emitent pentru Obligațiunile subscrise). Efectiv, Data Emisiunii este aceeași cu Data Decontării și se va aplica distinct, pentru fiecare Emisiune din cadrul Programului de Ofertă;
<b>Data Decontării</b>	Data înregistrării Subscriitorilor în Registrul Deținătorilor de Obligațiuni, format conform evidențelor la conturile DCU, și transferarea mijloacelor bănești pe contul Emitentului pentru Obligațiunile subscrise în cadrul unui ciclu de Emisiuni din cadrul Programului de Ofertă pe piața primară;
<b>Data de Plată</b>	Reprezintă ziua calendaristică (a 3-a Zi Lucrătoare după Data de Referință) la care devine eligibilă obligația Emitentului de a efectua plata Cuponului și/sau a Principalului către Deținătorii de Obligațiuni înregistrați în Registrul Deținătorilor de Obligațiuni, la Data de Referință și se aplică pentru fiecare Emisiune din cadrul Programului de Ofertă;
<b>Data de Referință</b>	Reprezintă data care servește la identificarea Deținătorilor de Obligațiuni înregistrați în Registrul Deținătorilor de Obligațiuni care sunt îndreptățiți la plata Cuponului și/sau a Principalului la Data de Plată. Data de Referință este Ziua Lucrătoare care precedă cu 3 Zile Lucrătoare Data de Plată;
<b>Data scadenței (stingerea)</b>	Data expirării termenului Împrumutului la care are loc achitarea către Deținătorii de Obligațiuni, înregistrați în Registrul Deținătorilor de Obligațiuni la Data de Referință, a Valorii nominale (Principalului), precum și a ultimului Cupon și, respectiv, retragerea Obligațiunilor de pe piață. La Data Scadenței Agentul de plată transferă mijloacele

recepționate de la Emitent la conturile Deținătorilor de Obligațiuni, conform condițiilor prevăzute în Prospect;

<b>DCU</b>	Depozitarul Central Unic al valorilor mobiliare, instituția care efectuează înregistrarea, evidența și decontarea valorilor mobiliare în baza Legii nr. 234/2016 cu privire la Depozitarul Central Unic al Valorilor Mobiliare;
<b>Deținători de Obligațiuni</b>	Persoană fizică rezidentă/nerezidentă care a achiziționat cel puțin una sau mai multe Obligațiuni, în nume și în cont propriu;
<b>Emitent</b>	BC „MAIB” S.A. cu sediul în Republica Moldova, mun. Chișinău, strada Constantin Tănase, 9/1, MD-2005;
<b>Factori de risc</b>	Riscuri asociate cu investițiile în Obligațiuni, care pot afecta randamentul acestora, precum și riscurile care ar putea afecta capacitatea Emitentului de a-și onora obligațiile impuse de titlurile sale față de Investitori;
<b>Forță majoră</b>	Circumstanțe, apariția și/sau existența și/sau încetarea cărora nu poate fi controlată de voința Emitentului (cazuri de forță majoră înseamnă evenimente neprevăzute care nu pot fi evitate sau, în orice caz, evenimente în afara controlului părților, inclusiv dar fără a se limita la războaie, rebeliuni, tulburări civile, calamități naturale, incendii, inundații, furtuni, greve sau alte tulburări de ordin general în procesul activității;
<b>Intermediar</b>	BC „MAIB” S.A., care, în calitatea acesteia de Societate de investiții, ce deține licență de categoria C, Seria CNPF nr. 000828 prestează, în beneficiul Emitentului, servicii de intermediere la subscrierea și plasamentul Obligațiunilor în cadrul prezentei Oferte publice, precum și de admitere a acestora spre tranzacționare pe Piața reglementată după plasarea lor;
<b>Investitor / Subscriitor</b>	Persoană fizică rezidentă/nerezidentă, care a exprimat disponibilitatea de a cumpăra cel puțin o Obligațiune, prin depunerea unei cereri de subscriere în Perioada de valabilitate a Ofertei;
<b>Împrumut</b>	Mijloace financiare rambursabile, acordate pe un anumit termen (scadență), cu calcularea, de regulă, a unei dobânzi, în conformitate cu legislația și prevederile prezentului Prospect;
<b>MDL</b>	<b>Leul moldovenesc</b> (codul ISO 4217: <b>MDL</b> ) este moneda națională a Republicii Moldova. Un leu este subdivizat în 100 bani;
<b>Oferta sau Oferta Publică</b>	Oferta publică primară inițiată de Emitent, destinată publicului larg, având ca obiect vânzarea de Obligațiuni, astfel precum prevede prezentul Prospect;

## **Obligațiuni**

Cele 50.000 de Obligațiuni, oferite, în cadrul unui Program de Ofertă (**10 emisiuni a câte 5.000 de obligațiuni fiecare**), de **6 clase diferite, în valoare totală de 1.000.000.000 MDL**, în temeiul prezentului Prospect, spre plasare publică de către BC „MAIB,, S.A., reprezentând Obligațiuni nominative, neconvertibile, denumite în MDL, emise în formă dematerializată prin înscriere în cont, pe un termen de circulație de 3 ani, cu o Valoare nominală de 20.000 MDL fiecare și o Valoare nominală totală de 1.000.000.000 MDL, Cupon flotant, care constituie rata medie ponderată a dobânzilor la depozitele noi atrase în monedă națională total pe sectorul bancar, cu termenul de la 6 până la 12 luni, publicată pe site-ul oficial al BNM [www.bnm.md](http://www.bnm.md) către data lansării unui ciclu de Emisie + Marja fixă stabilită pe clase (II,III,IV,V,VI,VII);

### **Perioada de plasare a emisiunilor**

Emiterea și plasarea ciclică, în mod continuu, a Obligațiunilor de o anumită clasă în cadrul unei Emisiuni din cele 10 preconizate potrivit Programului de Ofertă, într-o perioadă de cel mult 12 luni de la publicarea Prospectului;

### **Perioada de derulare a ofertei (Perioada de subscriere)**

Reprezintă perioada de 20 zile calendaristice, după cel mult 5 zile calendaristice din data publicării Anunțului de Ofertă, cu posibilitatea închiderii anticipate a Ofertei în cazul subscrierii întregului volum și care se aplică pentru fiecare ciclu de Emisie din cadrul Programului de Ofertă;

### **Perioada Cuponului**

Intervalul de timp, exprimat în zile, cuprins între Data Emisiunii și Data Plății primului Cupon sau intervalul de timp cuprins între data plății Cuponului precedent și data plății Cuponului curent pentru fiecare Emisiune din cadrul Programului de Ofertă;

### **Perioada de Plată**

Reprezintă perioada de 5 Zile Lucrătoare, începând cu Data de Plată, în care se efectuează plata Cuponului corespunzătoare Perioadei de Cupon și/sau rambursarea Principalului;

### **Piața reglementată**

Sistemul multilateral de tranzacționare, administrat și exploatat de BVM potrivit legislației aplicabile, prin intermediul căreia se realizează tranzacționarea secundară a Obligațiunilor emise în cadrul Programului de Ofertă;

### **Principal**

Reprezintă valoarea Împrumutului obligatar, asumat de Emitent în cadrul Ofertei, exclusiv Cuponul, pe care Emitentul se angajează să-l ramburseze în conformitate cu prevederile prezentului Prospect;

## Program de Ofertă

Plan în baza căruia Emitentul, într-o perioadă de 12 luni, va efectua, în mod continuu, plasarea ciclică de Obligațiuni de o anumită clasă (II, III, IV, V, VI, VII) în cadrul unei Emisiuni din cele 10 preconizate a fi realizate consecutiv potrivit Programului de Ofertă, obiectul fiind **50.000 de Obligațiuni**, oferite spre plasare pe piața primară prin Ofertă publică (**10 emisiuni a câte 5.000 de obligațiuni fiecare**), în valoare totală de **1.000.000.000 MDL**, în temeiul și condițiile prezentului Prospect. Oricare dintre Emisiile ulterioare primei Emisii din cadrul Programului dat de Ofertă se inițiază numai după parcurgerea și închiderea etapelor Emisiunii, care o preced;

## Prospect al ofertei publice (Prospect)

Document, emis de BC „MAIB” S.A., ce conține informații suficiente și utile cu privire la Emitent și Obligațiunile oferite, dedicate Investitorilor, astfel încât să permită acestora luarea unei decizii, cu bună știință de cauză, de a subscrie/ procura valorile mobiliare în cadrul Ofertei Publice primare inițiate;

## Rata de referință

**Rata medie ponderată a dobânzilor la depozitele noi atrase în monedă națională total pe sectorul bancar, cu termenul de la 6 până la 12 luni, publicată pe site-ul oficial al BNM [www.bnm.md](http://www.bnm.md) către data lansării unui ciclu de Emisie Rata de referință se modifică anual la aceeași data (luna și zi) când a început perioada de derulare a ofertei (perioada de subscriere), ceea ce semnifică că pentru primul cupon rata de referință va fi cea de către data care corespunde cu prima zi a perioadei de derulare a ofertei (perioada de subscriere);**

## Răscumpărarea benevolă

Dreptul Deținătorului de Obligațiuni de a solicita răscumpărarea de către Emitent a Obligațiunilor deținute până la Data scadenței;

## Registru Deținătorilor de Obligațiuni

Registru format și administrat de DCU în care se înregistrează dreptul de proprietate al Investitorilor asupra Obligațiunilor;

## Valoarea nominală

Valoarea unei Obligațiuni declarată/înscrisă în Prospectul Ofertei și ulterior în înscrisul în contul Deținătorului de Obligațiuni, și care urmează a fi plătită la Data Scadenței;

## Venituri proprii

Veniturile BC „MAIB” S.A., ce se formează din activitatea operațională a Băncii;

## Zi Lucrătoare

Reprezintă orice zi calendaristică, cu excepția zilelor de sâmbătă și duminică și a sărbătorilor legale din Republica Moldova, în care băncile, sistemele de compensare-decontare (inclusiv DCU) și operatorii de piață (BVM) sunt deschise pentru desfășurarea activității lor curente;

**Clasă de valori mobiliare** Totalitatea valorilor mobiliare de același tip, care asigură proprietarilor lor drepturi egale și care au aceleași caracteristici distinctive.

### III. REZUMATUL PROSPECTULUI OFERTEI PUBLICE

Prezentul Rezumat este structurat în cinci secțiuni (A-E), reprezentând elementele cerute a fi incluse într-un rezumat al Prospectului, în consecutivitatea informațiilor prevăzute pentru acest tip de valori mobiliare (Obligațiuni) și pentru acest tip de emitent (banca licențiată).

#### A – Introducere și avertismente

##### **A.1 Avertisment către cititori**

Prezentul Rezumat al Prospectului ofertei publice (Rezumatul) trebuie să fie citit ca introducere la Prospect și orice decizie de investiție în Obligațiuni, care fac obiectul prezentului Prospect de Ofertă publică de Obligațiuni, trebuie să se bazeze pe o examinare exhaustivă de către Investitori a Prospectului în întregime.

În cazul în care se intentează o acțiune în instanța de judecată privind informația cuprinsă în Prospect, se poate ca Investitorul reclamant să suporte cheltuielile de traducere a Prospectului înaintea începerii procedurii judiciare.

Răspunderea civilă revine doar persoanelor care au întocmit Rezumatul, iar, după caz, au efectuat și traducerea acestuia, doar dacă acesta este înșelător, inexact sau contradictoriu în raport cu celelalte părți ale Prospectului, sau dacă el nu furnizează, în raport cu celelalte părți ale Prospectului, informațiile esențiale pentru a ajuta Investitorii să decidă dacă investesc în astfel de Obligațiuni.

##### **A.2 Acordul Emitentului sau al persoanei împuternicite cu elaborarea Prospectului în ceea ce privește utilizarea Prospectului pentru revânzarea ulterioară sau plasamentul final al Obligațiunilor de către intermediarii financiari.**

*Indicarea Perioadei de ofertă în care poate fi efectuată o revânzare ulterioară sau un plasament final al Obligațiunilor prin intermediari și în care este valabil consimțământul pentru utilizarea Prospectului.*

*Orice alte condiții clare și obiective asociate contractului, care sunt relevante pentru utilizarea Prospectului.*

*Mențiune scrisă cu caractere îngroșate prin care Investitorii sunt informați că: „informațiile privind condițiile ofertei făcute de un intermediar financiar vor fi furnizate în momentul în care va fi făcută Oferta de către un intermediar financiar.”:*

#### **Nu se aplică**

Utilizarea Prospectului dat pentru revânzarea ulterioară sau plasamentul final al Obligațiunilor de către alți intermediari financiari - **nu se permite**.

#### **Nu se aplică.**

Emitentul a impus interdicție privind utilizarea Prospectului dat pentru revânzarea ulterioară sau plasamentul final al Obligațiunilor de către alți intermediari financiari.

## B – Emitent și eventualii garanți

### **B.1 Denumirea deplină și denumirea prescurtată a emitentului**

Denumirea deplină a Emitentului – **Banca Comercială „MOLDOVA-AGROINDBANK” S.A.**; denumirea prescurtată a Emitentului – BC „MAIB” S.A.

### **B.2 Adresa și forma juridică a emitentului, legislația în temeiul căreia își desfășoară activitatea emitentul și țara în care a fost constituit**

**Adresa juridică:** MD-2005, mun. Chișinău, strada Constantin Tănase, 9/1, IDNO 1002600003778, telefon + 373 22 45 06 03, pagina web [www.maib.md](http://www.maib.md), adresă de email [aib@maib.md](mailto:aib@maib.md)

BC „MAIB” S.A. a fost înființată în 1991 ca o societate pe acțiuni. Banca deține licența AMMI nr. 004506 din 23.02.2018 pentru desfășurarea activității bancare, eliberată de BNM, pe termen nedeterminat și licența nr. 000828 de societate de investiții de categoria „C”, eliberată Băncii la 28.01.2015 de către CNPF pe un termen nelimitat, cu dreptul de a desfășura un spectru larg de servicii și activități de investiții în monedă națională și valută străină pe teritoriul Republicii Moldova și pe piețele internaționale, textul integral al cărora este disponibil pe pagina web a Băncii [www.maib.md](http://www.maib.md).

Banca își desfășoară activitatea ca persoană juridică conform legislației în vigoare a Republicii Moldova:

1. Legea privind societățile pe acțiuni nr. 1134/1997, cu modificările ulterioare;
2. Legea privind activitatea băncilor nr. 202/2017, cu modificările ulterioare;
3. Legea privind piața de capital nr. 171/2012, cu modificările ulterioare;
4. Regulamentul privind cadrul de administrare a activității băncilor, aprobat prin hotărârea Comitetului executiv al BNM nr. 322 din 20.12.2018;
5. Regulamentul cu privire la cerințele față de membrii organului de conducere al băncii și al societății financiare holding sau holding mixte, conducătorii sucursalei unei bănci din alt stat, persoanele care dețin funcții-cheie și față de lichidatorul băncii în proces de lichidare, aprobat prin hotărârea Comitetului executiv al BNM nr. 292 din 29.11.2018;
6. Altor legi și acte normative ale Republicii Moldova și a Statutului Băncii înregistrat la 04.12.2019, cu modificările ulterioare.

### **B.4b O descriere a oricăror tendințe cunoscute, care influențează emitentului și ramura de activitate în care acesta funcționează.**

**Republica Moldova.** Economia Republicii Moldova este axată în mare parte pe sectorul agricol, în special cultivarea fructelor, legumelor, strugurilor, cerealelor și tutunului.

Ca urmare a provocărilor determinate de criza energetică și criza economică în contextul războiului din Ucraina, economia Republicii Moldova și-a temperat semnificativ evoluția în anul 2022, fiind înregistrată o descreștere a Produsului Intern Brut (PIB) cu circa 5,9 % în termeni reali și o valoare nominală de 272,6 miliarde lei. Consecințele acestui conflict s-au reflectat în creșterea accelerată a inflației până la 30,2 % în octombrie 2022. Totodată anul 2022 a fost marcat de o secetă severă, care a compromis o bună parte din producția

vegetală, cu efectele asupra sectorului zootehnic, a prețurilor de consum, a exporturilor și a aprovizionării industriei alimentare cu materie primă.

Consecințele crizelor multiple care au influențat economia în anul precedent menține în descreștere activitatea economică și în anul 2023. **Produsul intern brut** s-a diminuat cu 2,3% în semestrul I 2023. Printre cele mai afectate sectoare se evidențiază: sectorul energetic, valoarea adăugată brută a căruia s-a diminuat cu 33,4%, construcții (-15,3%), industria prelucrătoare, (-11,8%), industria extractivă (-17,8%), comerț intern (-7,4%). Totuși, sunt sectoare care au înregistrat creștere: servicii de cazare și alimentație publică (+21,1%), informații și comunicații (+10,2%), agricultura (+6,2%), sector imobiliar (+3,1%).

Pe partea de utilizări, diminuarea PIB a fost influențată în cea mai mare parte de impactul negativ generat de consum, care s-a diminuat cu 4,7% și de investiții (-3,4%).

**Rata anuală a inflației** (august 2023 față de august 2022) constituie 9,63%. Descreșterea cererii interne ca rezultat al politicii monetare restrictive este factorul principal cu efect dezinflaționist. Totodată, diminuarea cererii externe, iarna caldă în regiunea europeană și crearea lanțurilor logistice noi au determinat scăderea prețurilor internaționale la resursele energetice, produsele alimentare și materia primă.

Cererea externă slabă, războiul din țara vecină, continuă să afecteze **sectorul industrial**. În lunile ianuarie-iulie 2023 sectorul industrial a scăzut cu 7,1% față de aceeași perioadă din anul 2022. Industria prelucrătoare este ramura cea mai afectată de conflictul din regiune și conjunctura externă, descreșterea căreia (-9,1%) a produs cel mai mare impact negativ asupra sectorului industrial. Totodată, s-a înregistrat creștere la producția și furnizarea de energie electrică și termică, gaze, apă caldă și aer condiționat (+2,2%).

**Volumul producției agricole** s-a diminuat. Producția globală agricolă în toate categoriile de gospodării în ianuarie-iunie 2023 a fost inferioară celei obținute în perioada similară 2022 cu 1% (în prețuri comparabile). Micșorarea producției agricole a fost determinată de scăderea producției în sectorul zootehnic cu 1,4%, care deține în semestrul I o cotă de 85% în volumul total al producției agricole. Producția vegetală s-a majorat cu 2,7%.

Conform prognozei Ministerului Dezvoltării Economice și Digitalizării din cadrul Circularei bugetare 2024-2026, pentru anul 2023 se estimează o creștere a PIB-ului de 2,5% pe contul relansării activității industriale și a sectorului agricol, majorarea consumului privat și a creșterii comerțului extern.

Cursul mediu anual al monedei naționale pentru prima jumătate a anului 2023 s-a situat la nivel de 18,40 MDL pentru 1 dolar american (USD), iar cursul oficial a constituit 18,28 MDL pentru 1 USD, așteptându-ne la o depreciere treptată în următorii trei ani până la 19,69 MDL pentru 1 USD.

La nivelul **sistemului bancar**, Comitetul Executiv al BNM a majorat treptat ratele la principalele instrumente monetare pe parcursul anului 2022 în cadrul unei politici monetare restrictive, cu inițierea relaxării politicii monetare începând cu luna decembrie 2022. În ianuarie-iunie 2023 BNM a continuat diminuarea ratei de bază până la 6% (decizia din 20 iunie 2023). Norma rezervelor obligatorii se menține la nivel înalt, cu o rată de 34,0% pentru mijloacele atrase în lei moldovenești și în valută neconvertibilă și 45% pentru mijloacele atrase în valută liber convertibilă.

**Impactul intervenției militare a Rusiei în Ucraina** În urma declanșării războiului între Rusia și Ucraina din 24 februarie 2022, autoritățile Republicii Moldova au declarat starea de



urgență care a fost continuu prelungită până în prezent. Ultima prelungire a fost la 2 octombrie 2023. Situația militară în Republica Moldova este momentan stabilă, fără semne de activități militare, inclusiv în regiunea separatistă Transnistria.

În ceea ce privește deciziile luate de **maib**, în urma războiului dintre Rusia și Ucraina, pe 24 februarie 2022 a fost creată o echipă de management la nivelul Băncii pentru a urmări și gestiona în mod pro activ situația actuală și posibilul impact asupra Băncii. Pe baza informațiilor curente disponibile publicului, conducerea Băncii a efectuat o evaluare a posibilului impact asupra activității, lichidității, stabilității financiare și performanței Băncii, iar rezultatele evaluării arată că situația actuală nu va afecta ipotezele de continuitate a activității Băncii.

În 2022 expunerea **maib** față de băncile din Rusia, Ucraina și Belarus a fost redusă treptat. La 31 decembrie 2022 nivelul expunerii constituia 27,7 milioane MDL în sumă brută (2,7 milioane MDL în sumă netă de provizioane), iar la 30 iunie 2023 a ajuns la valoarea de 2,1 milioane MDL în sumă brută (1,7 milioane MDL în sumă netă de provizioane). Mai puțin de 10% dintre entitățile juridice deservite de **maib** au relații de afaceri cu Rusia, Ucraina sau Belarus. Sancțiunile internaționale au impus în principal presiuni operaționale suplimentare asupra **maib** în ceea ce privește operațiunile de combatere a spălării banilor și procedurilor de cunoaștere a clienților. Orice impact economic asupra Băncii și clienților săi cu relații economice cu această zonă geografică expusă riscului va depinde în primul rând de durata intervenției militare și de intensitatea măsurilor politice și economice întreprinse, precum și de restricțiile implementate. Totodată **maib** a întreprins toate măsurile în vederea reducerii la minim a impactului potențial viitor asupra rezultatelor financiare ale Băncii pentru 2023 și ulterior.

**Cadrul juridic**, fiscal și regulator continuă să se dezvolte și reprezintă obiectul unor schimbări frecvente și interpretări variate.

Pentru anul 2024 se planifica implementarea de către Banca Națională a Moldovei a 2 proiecte fundamentale pentru infrastructura de plăți: Open banking și a plăților instant.

Open banking este prevăzut de Directiva europeană privind serviciile de plată 2 (PSD2) și presupune deschiderea prestatorilor de servicii de plată către entități terțe, pentru prestarea noilor tipuri de servicii de plată.

O altă modificare tine de plafonarea la un nivel mai jos a comisionului interbancar plătit între prestatorul acceptant și prestatorul emitent implicați într-o tranzacție directă sau indirectă de plată cu cardul începând cu 1 ianuarie 2024. Aceasta modificare va duce la diminuarea atât a venitului cât și a cheltuielilor de interschimb pe care le suportă Banca. Considerând faptul ca cheltuiala de interschimb este cu cca 19% mai mare decât venitul din interschimb impactul va fi unul favorabil băncii. Totodată această modificare va atrage ulterior, treptat, diminuarea comisioanelor percepute de la comercianții băncii.

### ***B.8 Dacă se întocmesc previziuni sau o estimare a profitului, se precizează cifra***

Consiliul Băncii a aprobat la 12 mai 2023 planul strategic al Băncii și bugetele pentru anii 2023 – 2025, acestea printre altele conțin unele obiective financiare urmărite de Consiliul Băncii. Indicatorii din planul strategic și bugetul Băncii vor servi drept criterii de evaluare a performanței Comitetului de Conducere a Băncii pentru perioadele respective. Aceste obiective financiare nu sunt pregătite în legătura cu Oferta de Obligațiuni și, în acest sens,

Banca este de părere ca obiectivele financiare nu sunt relevante în legătură cu oferta, ele neputând fundamenta o decizie de investiție în obligațiunile emise de **maib**.

## B.9 O descriere a naturii tuturor rezervelor din raportul de audit privind informațiile istorice

### Nu se aplică

Rapoartele Auditorului Independent, pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2022, emise de compania de audit ICS „PricewaterhouseCoopers Audit” SRL, sunt publicate pe pagina oficială a **maib** (<https://www.maib.md/storage/publication/423/raport-ro-partea-II.pdf>, [https://www.maib.md/storage/publication/568/Situatiile\\_finaciare\\_consolidate\\_si\\_individual\\_e\\_si\\_raportul\\_auditorului\\_independent\\_31-12-2022-RO-02.pdf](https://www.maib.md/storage/publication/568/Situatiile_finaciare_consolidate_si_individual_e_si_raportul_auditorului_independent_31-12-2022-RO-02.pdf)). Auditorul exprimă o opinie fără rezerve asupra situațiilor financiare.

### B.11 a)

*Informații financiare istorice de bază, selectate cu privire la emitent, prezentate pentru fiecare exercițiu financiar din perioada vizată de informațiile financiare istorice și orice perioadă financiară intermediară ulterioară, însoțită de date comparative din aceeași perioadă din exercițiul financiar anterior, cu excepția dacă cerința referitoare la informațiile comparative din bilanț este îndeplinită prin prezentarea cel puțin a informațiilor conform situațiilor financiare anuale.*

Cu excepția cazului în care este indicat altfel, informațiile financiare din acest Prospect aferente Emitentului și subsidiarelor sale consolidate (**Grupul**) au fost preluate din:

- (i) Situațiile Financiare Consolidate și Individuale ale Grupului și Băncii pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2021 (**Situațiile Financiare Consolidate și Individuale ale exercițiului financiar 2021**) și Situațiile Financiare Consolidate și Individuale ale Grupului și Băncii pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2022 (**Situațiile Financiare Consolidate și Individuale ale exercițiului financiar 2022**) împreună numite (**Situațiile Financiare Anuale Consolidate și Individuale**), fiind însoțite de Rapoartele Auditorului Independent;
- (ii) Informațiile Financiare Interimare Sumarizate Consolidate ale Grupului la data de 30 iunie 2023, neauditare, dar revizuite (**Informațiile Financiare Interimare Consolidate la 30 iunie 2023**), fiind însoțite de Raportul de Revizuire a Informațiilor Financiare Interimare Sumarizate Consolidate emis de Auditor;
- (iii) Datele financiare interne ale Băncii la 30 iunie 2022 și 30 iunie 2023, aceste date nefiind auditate sau revizuite de către Auditorul Băncii (**Datele financiare ale Băncii neauditare și nerevizuite**). Auditorul nu exprimă nici o opinie sau orice altă formă de garantare cu privire la aceste informații. Auditorul nu își asumă nicio responsabilitate pentru și neagă orice asociere cu sau responsabilitate pentru aceste informații financiare incluse în Prospect.
- (iv) Situațiile Financiare Anuale Consolidate și Individuale au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) și Informațiile Financiare Interimare Consolidate la 30 iunie 2023 au fost întocmite în conformitate cu IAS 34, „Raportarea financiară interimară”.

Politicile și metodele contabile semnificative care se aplică informațiilor financiare ale Grupului și Băncii sunt aplicate în mod consecvent informațiilor financiare din acest document. Situațiile Financiare Anuale Consolidate și Individuale sunt disponibile public pe pagina web a Băncii [www.maib.md](http://www.maib.md)

(<https://www.maib.md/storage/publication/423/raport-ro-partea-II.pdf>,  
[https://www.maib.md/storage/publication/568/Situatiile\\_finaciare\\_consolidate\\_si\\_individual\\_e\\_si\\_raportul\\_auditorului\\_independent\\_31-12-2022-RO-02.pdf](https://www.maib.md/storage/publication/568/Situatiile_finaciare_consolidate_si_individual_e_si_raportul_auditorului_independent_31-12-2022-RO-02.pdf))

Anul financiar al Grupului și Băncii se încheie la 31 decembrie, iar referințele din acest Prospect la un an specific se referă la perioada de 12 luni încheiată la 31 decembrie a respectivului an.

### **Reclasificări care afectează comparabilitatea situațiilor financiare**

#### **Reclasificarea cifrelor comparative a exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2021**

În cursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2022, Grupul și Banca au efectuat următoarele reclasificări ale sumelor raportate anterior pentru a le prezenta într-un mod mai precis.

- i) *Reclasificarea cifrelor comparative pentru situația Consolidată și Individuală a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global pentru anul încheiat la 31 decembrie 2021 este prezentată mai jos:*

Depozite de la alte bănci și Plasamente la BNM în suma de 35.990 mii MDL au fost reclasificate de la linia “Alte venituri similare” la “Venituri din dobânzi calculate după metoda ratei efective a dobânzii”.

2021	Grup			Banca		
	Raportat	Reclasificare	Ajustat	Raportat	Reclasificare	Ajustat
Venituri din dobânzi calculate după metoda ratei efective a dobânzii	1.642.238	35.990	1.678.228	1.642.157	35.990	1.678.147
Alte venituri similare	54.755	-35.990	18.765	35.990	-35.990	-

- ii) *Reclasificarea cifrelor comparative pentru situația Consolidată și Individuală a fluxurilor de numerar pentru anul încheiat la 31 decembrie 2021 este prezentată mai jos:*

2021	Grup			Banca		
	Raportat	Reclasificare	Ajustat	Raportat	Reclasificare	Ajustat
Venituri din dobânzi calculate după metoda ratei efective a dobânzii	1.649.670	29.684	1.679.354	1.628.232	29.684	1.657.916
Alte venituri similare	29.684	-29.684	-	29.684	-29.684	-

Ca urmare a acestor modificări, prezentarea datelor financiare comparative pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2021 a fost revizuită în consecință în Situațiile Financiare Consolidate și Individuale ale exercițiului financiar 2022. În sensul acestui Prospect, datele

financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2021 au fost dezvăluite pe o bază de prezentare revizuită, în concordanță cu abordarea adoptată în Situațiile Financiare Consolidate și Individuale ale exercițiului financiar 2022.

### **Moneda de prezentare**

Cu excepția cazului în care se indică altfel, toate trimerile din acest document la „MDL”, „leu moldovenesc”, „leu” (singular) sau „lei” (plural) reprezintă trimeri la moneda legală aflată în circulație în Republica Moldova. Toate trimerile la euro, „euro”, „EUR”, „eurocent” sau „€” reprezintă trimeri la moneda introdusă la începutul celei de a treia etape a Uniunii Economice și Monetare, în conformitate cu Tratatul privind înființarea Comunității Europene, cu modificările ulterioare. Toate trimerile la „dolari americani” sau „USD”, „dolari” reprezintă trimeri la moneda legală aflată în circulație în Statele Unite ale Americii.

Moneda de prezentare și funcțională a Grupului și Băncii este MDL. În consecință, Situațiile Financiare Anuale Consolidate și Individuale incluse în acest Prospect sunt prezentate în MDL, cu excepția cazului în care este indicat altfel.

### **Rotunjiri**

Anumite informații care apar în prezentul document, inclusiv de natură financiară, statistică și operațională au fost rotunjite. În consecință, ca urmare a rotunjirilor, este posibil ca cifrele prezentate ca totaluri în anumite tabele să nu reprezinte o sumă aritmetică a cifrelor care le preced. Procentele reflectate în tabele au fost rotunjite și, prin urmare, este posibil să nu ducă la un rezultat de 100% în cazul adunării. Calculele, variațiile și alte procentaje pot fi ușor diferite față de calculele actuale din cauza rotunjirii informației financiare, statistice sau operaționale care stă la baza acestora.

Mai jos este prezentată **Situația individuală a poziției financiare a Băncii** la 31 decembrie 2021, 31 decembrie 2022 și 30 iunie 2023:

În mii MDL	31 decembrie 2021*	31 decembrie 2022*	30 iunie 2023**
<b>Active</b>			
Numerar	1.170.643	1.470.410	1.371.545
Disponibilități la BNM	7.575.840	12.075.624	12.126.650
Plasamente la bănci	3.739.580	1.059.819	1.280.075
Investiții în titluri de datorie	4.052.472	4.305.996	6.083.258
Investiții în titluri de capital	3.769	3.991	4.129
Investiții în filiale	139.669	139.669	139.669
Credite și avansuri acordate clienților	18.664.513	21.529.557	22.302.413
Alte active financiare	31.488	121.538	190.752
Alte active	159.309	211.484	361.740
Imobilizări corporale	1.448.194	1.809.845	1.874.273
Imobilizări necorporale	143.849	191.834	214.014
Active aferente dreptului de utilizare	67.346	110.736	124.731
<b>Total active</b>	<b>37.196.672</b>	<b>43.030.503</b>	<b>46.073.249</b>
<b>DATORII</b>			
Plasamente de la bănci	18.458	16.592	3.414
Împrumuturi	2.160.402	3.525.790	3.472.538
Depozite de la clienți	28.596.152	31.388.449	33.755.822
Datorii din operațiuni de leasing	69.026	114.159	125.129
Alte datorii financiare	259.641	285.298	367.197
Obligațiuni emise	-	-	86.777
Datorii privind impozitul curent	30.789	62.375	24.801
Datorii privind impozitul amânat	1.955	3.168	8.948
Provizioane la angajamente condiționale	37.129	50.466	40.911
Alte datorii	277.935	459.070	555.937
Datorii subordonate	298.653	509.544	509.593
<b>Total datorii</b>	<b>31.750.140</b>	<b>36.414.911</b>	<b>38.951.067</b>
<b>CAPITALURI PROPRII</b>			
Capital social	207.527	207.527	207.527
Prime de capital	104.537	104.537	104.537
Rezerva privind titlurile la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	-31.267	5.500	70.565
Rezerva din reevaluarea imobilizărilor corporale	196.686	195.574	195.415
Rezultatul reportat	4.969.049	6.102.454	6.544.138
<b>Capitaluri proprii atribuibile acționarilor Băncii</b>	<b>5.446.532</b>	<b>6.615.592</b>	<b>7.122.182</b>
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>5.446.532</b>	<b>6.615.592</b>	<b>7.122.182</b>
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>	<b>37.196.672</b>	<b>43.030.503</b>	<b>46.073.249</b>

**Sursa:** \* Situațiile Financiare Anuale Consolidate și Individuale (pentru anul 2021 și anul 2022); și \*\* Datele financiare ale Băncii neauditare și nerevizuite (pentru 30 iunie 2023).

În componența activelor, creditele și avansurile acordate clienților (active financiare evaluate la cost amortizat) constituie cea mai mare pondere, fiind urmate de mijloace bănești în conturi la BNM și la alte bănci, active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (instrumente de capital și titluri de datorie) și imobilizările corporale.

Comparativ cu 31 decembrie 2022, la 30 iunie 2023 **activele totale** ale Băncii au înregistrat o creștere de 7,1% reprezentând o creștere de 3.042.746 mii MDL, de la 43.030.503 mii

MDL la 46.073.249 mii MDL (creștere de 15,7% sau cu 5.833.831 mii MDL la 31 decembrie 2022 față de 31 decembrie 2021), principalii factori care au influențat această creștere fiind:

- Creșterea poziției de **Investițiile în titlurile de datorie**, cu 41,3% sau cu 1.777.262 mii MDL (6,3% la 31 decembrie 2022 față de 31 decembrie 2021);

Creșterea poziției aferente **Activelor financiare evaluate la cost amortizat (credite nete acordate clienților)** cu 3,6% sau cu 772.856 mii MDL (15,4% la 31 decembrie 2022 față de 31 decembrie 2021). În ceea ce privește structura **datoriilor**, cea mai mare pondere o constituie resursele atrase de la clienții nebankari, având cea mai semnificativă creștere 7,5% (2.367.373 mii MDL) la data de 30 iunie 2023 comparativ cu 31 decembrie 2022.

Principalele surse de finanțare ale Băncii sunt reprezentate de depozitele persoanelor fizice și persoanelor juridice, capitalul Băncii și finanțarea corporativă de la bănci de dezvoltare internațională.

Conform valorilor înregistrate de către indicatorii de lichiditate reglementați, aceștia s-au situat pe tot parcursul semestrului I 2023 peste limitele reglementate, ceea ce denotă că Banca are o poziție de lichiditate puternică. Apetitul pentru riscul de lichiditate a fost definit conform Declarației privind Apetitul la Risc.

Mai jos este prezentată **Situația individuală a profitului sau pierderii a Băncii** pentru perioadă de 12 luni încheiată la 31 decembrie 2021, 31 decembrie 2022 și pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022 și respectiv 30 iunie 2023:

<i>În mii MDL</i>	31 decembrie 2021*	Perioada financiară încheiată la 30 iunie 2022 **	31 decembrie 2022*	Perioada financiară încheiată la 30 iunie 2023 **
Venituri din dobânzi calculate utilizând metoda dobânzii efective	1.678.147	1.230.865	3.087.295	2.014.247
Cheltuieli cu dobânzi	-362.797	-309.138	-928.752	-845.903
Alte cheltuieli similare	-2.632	1.275	-2.567	-1.539
<b>Marja netă din dobânzi și venituri similare</b>	<b>1.312.718</b>	<b>921.727</b>	<b>2.155.976</b>	<b>1.166.805</b>
Venituri din speze și comisioane	695.688	391.795	883.779	500.350
Cheltuieli cu speze și comisioane	-348.120	-233.611	-513.004	-304.401
<b>Venituri nete din speze și comisioane</b>	<b>347.568</b>	<b>158.184</b>	<b>370.775</b>	<b>195.949</b>
Câștiguri minus pierderi din tranzacționarea în valută străină	346.154	251.536	524.712	216.360
Pierderi nete din reevaluarea soldurilor în valută străină	-17.164	-25.653	-27.995	-9.045
Alte venituri operaționale	74.794	31.685	84.891	28.056
Cheltuieli cu personalul	-683.144	-379.546	-817.970	-467.268
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	-115.613	-60.807	-130.117	-77.248
Alte cheltuieli operaționale	-343.389	-226.494	-464.567	-270.754
<b>Profit din activitatea operațională înainte de ajustările pentru pierderile din risc de credit</b>	<b>921.924</b>	<b>670.632</b>	<b>1.695.704</b>	<b>782.855</b>
Cheltuieli nete cu ajustările pentru pierderile din risc de credit	-100.601	-91.666	-405.591	-60.654
<b>Profitul înainte de impozitare</b>	<b>821.323</b>	<b>578.966</b>	<b>1.290.114</b>	<b>722.201</b>
Cheltuieli privind impozitul pe profit	-100.245	-64.750	-159.261	-83.223
<b>Profitul net al exercițiului financiar</b>	<b>721.078</b>	<b>514.216</b>	<b>1.130.853</b>	<b>638.978</b>

**Sursa:** \* Situațiile Financiare Anuale Consolidate și Individuale (pentru 2021 și 2022); \*\* Datele financiare ale Băncii neauditate și nerevizuite (pentru 30 iunie 2022 și 30 iunie 2023).

Profitabilitatea Băncii este în continuă creștere. În primul semestru al anului 2023 majoritatea veniturilor provin din venitul net din dobânzi generat de creditele acordate clienților (creditele acordate segmentului Business Banking) și investițiilor în titluri de datorie. Raportul costuri-venituri a crescut nesemnificativ, cu 1.1 p.p (de la 49,9% în primul semestru 2022 la 51,0% în primul semestru 2023).

În pofida provocărilor din mediul macroeconomic, în prima jumătate a anului 2023 Banca a reușit să își majoreze profitul net, generând venituri pe toate componentele și gestionând eficient costurile.

**Profitul net** pentru semestrul I 2023 a fost de 638.978 mii MDL comparativ cu 514.216 mii MDL în semestrul I 2022, în creștere cu 24,3%. Evoluția solidă a rezultatelor Băncii se datorează creșterii organice și echilibrate pe toate segmentele și produsele din portofoliul Băncii.

Veniturile nete din dobânzi reprezintă cea mai mare pondere în veniturile Băncii, acestea fiind calculate ca diferență între veniturile din dobânzi aferente creditelor acordate de către Bancă, investițiilor în titluri de datorie, rezerve obligatorii și altor active și cheltuielile cu dobânzile aferente depozitelor de la clienți bancari și nebancari, împrumuturilor și altor instrumente financiare. Veniturile nete din dobânzi în semestru I al anului 2022 au crescut de la 921.727 mii MDL la 1.166.804 mii MDL pentru semestru I al anului 2023 sau cu 26,6%.

Veniturile nete din speze și comisioane au crescut cu 23,9%, ajungând la suma de 195.949 mii MDL la situația de 30 iunie 2023.

Principalele cheltuieli înregistrate de Bancă sunt cheltuielile cu dobânzi, fiind urmate de cheltuielile administrative și operaționale (cheltuieli cu personalul și alte cheltuieli operaționale), cheltuieli cu speze și comisioane și cheltuieli cu amortizarea și deprecierea.

Pentru semestru II al anului 2023, Banca și-a propus:

- optimizarea bazei de depozite în vederea valorificării la maximum a excesului de lichiditate, pentru susținerea creșterii planificate ale portofoliului de credite;
- continuarea diversificării surselor de finanțare;
- creșterea ponderii produselor creditare și necreditare prin intermediul canalelor digitale și alternative;
- menținerea indicatorilor reglementați în limitele stabilite.

***B11 b) O declarație prin care se confirmă că perspectivele Emitentului nu au suferit o deteriorare semnificativă de la data ultimei sale situații financiare auditate și publicate sau o descriere a oricăror modificări nefavorabile semnificative***

Emitentul declară că nu există evenimente ulterioare care să deterioreze semnificativ perspectivele comerciale a Grupului și Băncii după sfârșitul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2022 pentru care au fost publicate situații financiare auditate și nici după perioada încheiată la 30 iunie 2023 pentru care au fost întocmite Informațiile Financiare Interimare Consolidate la 30 iunie 2023.

***B.11 c) O descriere a principalelor modificări ale situațiilor financiare sau comerciale după perioada vizată de informațiile financiare istorice.***

Nu se atestă **modificări ale situațiilor financiare** ulterioare datei de raportare.

### **B.12 O descriere a evenimentelor importante în evoluția recentă a Emitentului care sunt, într-o măsură, relevante pentru evaluarea solvabilității sale**

Nu există evenimente ulterioare datei de raportare care ar putea influența solvabilitatea Emitentului.

### **B.13 Dacă Emitentul face parte dintr-un grup, o descriere a grupului și a poziției Emitentului în cadrul acestuia.**

**Dacă emitentul este dependent de alte entități din cadrul grupului, acest lucru trebuie precizat în mod clar.**

Grupul maib este format din BC „MAIB” S.A., ca **maib**, în rolul său de societate mamă și companiile sale fiice: OCN „MAIB-Leasing” SA și „Moldmediacard” SRL, respectiv Emitentul nu este dependent de alte entități din cadrul Grupului.

**MAIB-Leasing S.A.** (maib leasing), reprezintă o societate înființată de Bancă în septembrie 2002 sub formă de societate pe acțiuni. Maib leasing oferă în leasing o gamă variată de autovehicule și echipamente comerciale, industriale, agricole și de birou, precum și imobile. Maib leasing , de asemenea are ca obiect finanțarea dealerilor de autoturisme și clienților persoane fizice și juridice. Maib leasing activează în Republica Moldova și la 30 iunie 2023 avea 18 angajați (31 decembrie 2022: 18 angajați, 31 decembrie 2021: 17 angajați). Adresa juridică a maib leasing este strada Tighina numărul 49, orașul Chișinău, Republica Moldova.

**Moldmediacard S.R.L.** (MMC) reprezintă o societate înființată în martie 2000. Domeniul de activitate al MMC este selectarea, implementarea, dezvoltarea și explorarea sistemelor care implică procesarea și incorporarea în sistemul internațional a tranzacțiilor cu carduri.

MMC activează în Republica Moldova și la 30 iunie 2023 avea 15 angajați (31 decembrie 2022: 15 angajați, 31 decembrie 2021: 16 angajați). Adresa juridică a MMC este strada Miron Costin numărul 9, orașul Chișinău, Republica Moldova.

### **Rolul Consiliului Băncii în structura Grupului**

În cadrul structurii Grupului, Consiliul Băncii (în calitate de societate-mamă) are responsabilitatea generală de a asigura o guvernare corporativă adecvată la nivel de Grup și de a se asigura că există politici și mecanisme pentru o guvernare adecvată a structurii, operațiunilor și riscurilor Grupului. Consiliul Băncii are următoarele responsabilități de bază:

- definește o structură adecvată a organelor de conducere ale subsidiarelor, ținând cont de riscurile semnificative la care sunt expuse Grupul și subsidiarele;
- se asigură că sunt disponibile resurse suficiente pentru a monitoriza respectarea de către sucursale a tuturor normelor aplicabile
- cerințe legislative, de reglementare și de guvernare;
- se asigură că se menține o relație eficientă cu autoritatea de supraveghere; și
- asigură înființarea unei funcții de audit intern eficiente, care să garanteze că auditul este efectuat în toate subsidiare și companiile din cadrul Grupului.

Evoluția **structurii acționariatului Băncii** este următoarea:

Structura acționariatului Băncii	31 decembrie 2021*	31 decembrie 2022*	30 iunie 2023**



HEIM Partners Limited	41,09%	41,09%	41,09%
Societatea civilă a acționarilor Băncii și afiliații săi (i)	9,79%	9,79%	9,79%
UCCC „Moldcoop” și alte persoane care acționează concertat	2,56%	2,51%	2,51%
Persoane fizice ce dețin ≥ 1%, direct sau indirect (ii)	19,25%	19,16%	19,16%
Alții (iii)	27,31%	27,45%	27,45%
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

**Sursa:** \* Situațiile Financiare Anuale Consolidate și Individuale (pentru 2021 și 2022); \*\* Datele financiare ale Băncii neauditate și nerevizuite (pentru 30 iunie 2023).

Nu exista o entitate unică sau o persoană care deține controlul asupra Băncii.

(i) La 31 decembrie 2022, precum și la 30 iunie 2023 Societatea civilă a acționarilor Băncii și afiliații săi, era formată din 11 persoane (31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021: 11 persoane) dintre care 1 membru (31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021: 1 membru) era membru al organelor de conducere și alte 10 persoane fiind persoane afiliate (31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021: 10 persoane).

(ii) La 30 iunie 2023, persoanele fizice care dețin ≥ 1%, direct sau indirect, includeau 19 acționari (31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021: 19 acționari), dintre care 1 (31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021: 1 acționar) era membru al organelor de conducere.

(iii) Niciun acționar care este inclus în categoria „Alții” nu deține o cotă egală sau mai mare de 1% din capitalul social al Băncii. La 30 iunie 2023, alți acționari ai Băncii sunt în număr de 2.943 acționari (31 decembrie 2022: 2.949 de acționari și 31 decembrie 2021: 2.968 de acționari) dintre care 2.743 de acționari sunt persoane fizice și 200 sunt persoane juridice (31 decembrie 2022: 2.747 persoane fizice și 202 persoane juridice; 31 decembrie 2021: 2.766 persoane fizice și 202 persoane juridice).

La 30 iunie 2023, cel mai mare acționar al Băncii cu deținere de 41,09% din capitalul social este compania HEIM Partners Limited, fondată de consorțiul de investitori compus din Banca Europeană de Reconstrucție și Dezvoltare (BERD), Invalida INVL, unul dintre cele mai importante grupuri de gestionare a activelor din statele baltice cu sediul la Vilnius, Lituania și următoarele fonduri de investiții Emerging Europe Growth Fund III, L.P. (SUA), EEGF III Netherlands, L.P. (SUA) administrate de Horizon Capital din Ucraina.

Beneficiarii efectivi ai companiei HEIM Partners Limited sunt următoarele persoane fizice, cetățeni ai Lituaniei: dl Alvydas Banys, dna Baniene Daiva, dl Darius Sulnis, dna Irena Ona Miseikiene și dna Indre Miseikyte.

#### **B.14 O descriere a principalelor activități ale Emitentului**

**Maib** este o bancă comercială care oferă credite și produse similare clienților persoane fizice, companii mari și IMM-uri. Aceasta acceptă depozite și menține conturile curente ale clienților săi, oferă o varietate de soluții de plată. De asemenea, desfășoară activități de

investiții în nume propriu și are o activitate în calitate de Societate de Investiții licențiată. Piața **maib** este în întregime în Moldova. **Maib** este lider de piață în aproape toate segmentele pieței din Moldova și este considerată principala bancă de importanță sistemică de către BNM.

Banca oferă cea mai mare varietate de servicii și produse bancare care există la moment în Republica Moldova. **Maib** deține poziția de lider al pieței bancare autohtone și joacă rolul de bancă de referință în sectorul bancar.

Activitatea se desfășoară atât prin intermediul sediului central, cât și prin intermediul a 54 de sucursale și 57 de agenții la 30 iunie 2023, care acoperă întreg teritoriul Republicii Moldova.

## Modelul de afaceri al Băncii

**Maib** aplică modelul de business prin intermediul mai multor canale, și combinarea operațiunilor offline cu cele online, dezvoltând servicii digitale ca modalitate de a spori competitivitatea prin inovații tehnologice. Acest model de business contribuie la optimizarea performanțelor Băncii, sporind confortul clienților, prin oferirea opțiunii de online banking. Includerea tehnologiilor informaționale avansate susțin strategia Băncii prin optimizarea vitezei operaționale, sporirea eficienței și satisfacției generale a clienților în serviciile financiare prestate.

În centrul filosofiei Băncii se află clientul, iar Banca își propune oferirea unui nou nivel de experiență pentru o creștere durabilă a afacerii. Mixtul diversificat al activităților și baza diversificată de clienți acoperă întreaga gama de activități economico-sociale: industrie, agricultură, comerț, construcții, turism, etc., fapt ce permite creșterea profitului și consolidarea poziției pe piață.

În perspectivă **maib** își pune drept obiectiv transformarea continuă a canalelor digitale și cooperarea cu partenerii potriviți pentru constituirea unui ecosistem financiar.

Activitatea **maib** este structurată pe următoarele linii de afaceri, dispunând de echipe specializate și un portofoliu complex de produse și servicii care susține dezvoltarea acestor direcții:

- **Activitatea Corporativă**
- **Activitatea Business Banking (BB)**
- **Activitatea Retail**
- **Activitatea de Investiții**

## Activitatea Corporativă

Modelul de business al Diviziei Corporate are ca scop deservirea clienților corporativi, acoperind toate nevoile lor de finanțare, plăți și alte necesități și se bazează pe o colaborare eficientă între Bancă și client și pe crearea de parteneriate durabile. Fluctuația clienților în acest segment este foarte scăzută, fapt care se explică prin crearea unei experiențe pozitive pentru clienți.

Aici clienților li se oferă: o structură dedicată deservirii clienților corporativi, abordare individuală, prin directorii relații clienți, experiență și profesionalism acumulate în relațiile cu clienții corporativi, accesibilitate la finanțări, prin aplicarea sistemului de limite de credit și limite preselectate, posibilități de finanțare a proiectelor investiționale mari, datorită mărimii fondurilor proprii, produse bancare ușor adaptabile necesităților și solicitărilor clienților.

## Activitatea BB

Activitatea BB este activitatea cu cea mai rapidă creștere a **maib**. Aceasta răspunde nevoilor clienților de afaceri mai mici și are la ziua de astăzi aproape 30.600 de clienți, întreprinderi mici și mijlocii din Republica Moldova (la 30 iunie 2023). O realizare importantă a segmentului BB este creșterea investițiilor în agricultură, ramură strategică a economiei Republicii Moldova.

### Activitatea Retail

Banca oferă un spectru larg de servicii bancare pentru persoane fizice printre care:

- conturi de economii;
- depozite la vedere și la termen;
- credite; și
- operațiuni de schimb valutar, transferuri de fonduri locale și internaționale ș.a.

În prezent canalul principal prin care produsele și serviciile bancare ajung la clienți este rețeaua fizică de sucursale/agenții, dar Banca are și o ascensiune dinamică a operațiunilor efectuate la distanță. Echipa Băncii derulează proiecte pentru automatizarea proceselor și dezvoltarea canalelor alternative de vânzări precum mobile banking, internet banking, call-centru, website. Aceasta permite efectuarea on-line a tuturor operațiunilor din cadrul Băncii, oferind clienților accesul centralizat la conturile proprii, oriunde s-ar afla. Banca își propune în continuare să consolideze poziția pe piața Retail din Republica Moldova.

### Activitatea de investiții

**Maib** desfășoară o serie de activități de investiții proprii și este o Societate de Investiții licențiată care deservește clienții care doresc să investească în instrumente financiare pe piața de capital din Moldova. Banca are o politică de investiții care stipulează o abordare flexibilă a investițiilor în nume propriu. Ținând cont de această oportunitate, **maib** poate investi fondurile proprii în titluri de creanță sau de capital și poate prelua participații de control în companii.

### Guvernanța corporativă

#### Consiliul Băncii

Consiliul Băncii este organul de conducere cu funcții de reglementare și supraveghere a activității Băncii, inclusiv a modului de realizare a obiectivelor strategice, de organizare a activității Băncii, de gestionare a riscurilor, de respectare de către Bancă a cerințelor legislației și reglementărilor în vigoare. Consiliul Băncii este format din șapte membri, aleși de Adunarea Generală a Acționarilor dintre candidații identificați de către Comitetul de Numire și Remunerare al Băncii, în conformitate cu Statutul Băncii și legislația în vigoare.

Responsabilitățile de bază ale Consiliului Băncii sunt de a asigura dezvoltarea afacerilor și soliditatea financiară a Băncii, de a supraveghea implementarea strategiei de risc și modul în care sunt organizate și reglementate activitățile Băncii. Consiliul Băncii monitorizează și evaluează în mod regulat eficacitatea cadrului de guvernanță al Băncii, inclusiv a principiilor de guvernanță, și ia măsurile adecvate pentru a remedia orice deficiențe.

Consiliul Băncii asigură că Banca menține o relație de cooperare eficientă cu autoritățile de supraveghere. Aceasta include, dar nu se limitează, administrarea generală și controlul (supravegherea) activității Băncii, la implicarea activă în activitatea Băncii, aprobă și supraveghează implementarea obiectivelor strategice, a politicilor în toate domeniile activității Băncii, a strategiei privind administrarea riscurilor și a cadrului de administrare a activității Băncii, luând în considerare interesele financiare pe termen lung ale acesteia, apetitul, profilul și toleranța Băncii la risc și prin ținerea la curent cu schimbările semnificative din activitatea sa și din mediul socio-economic, acționând pentru protejarea intereselor

Băncii. Aceștia au o viziune clară asupra rolului lor în guvernarea corporativă și exercită cu bună judecată și obiectivitate deciziile privind activitatea Băncii, contribuind la consolidarea guvernării corporative a Băncii. De asemenea, Consiliul Băncii aprobă, la propunerea Comitetului de Conducere al Băncii, decizia de a emite obligațiuni, cu excepția obligațiunilor convertibile, precum și raportul privind rezultatele Emisiunii de obligațiuni și modifică în acest sens Statutul Băncii, precum și hotărăște cu privire la achiziționarea și răscumpărarea valorilor mobiliare ale Băncii în conformitate cu legislația moldovenească în vigoare.

Consiliul este asistat în activitatea sa de trei Comitete specializate: Comitetul de Risc, Comitetul de Audit și Comitetul de Numire și Remunerare. Fiecare membru al unui Comitet, inclusiv Președintele acestuia, este ales din rândul membrilor Consiliului Băncii, în care cel puțin 1/3 dintre aceștia sunt membri independenți, pentru o perioadă corespunzătoare mandatului din componența respectivă a Consiliului Băncii. Comitetele specializate ale Consiliului raportează direct Consiliului Băncii.

**Comitetul de Conducere** este organul executiv al Băncii, format din șapte membri, care asigură conducerea curentă a Băncii sub supravegherea directă a Consiliului Băncii și gestionează activitatea Băncii într-un mod adecvat și prudent, în concordanță cu strategia și cadrul de gestionare a activității Băncii, aprobate de Consiliul Băncii.

Astfel, rolul principal al Comitetului de Conducere al Băncii este gestionarea curentă a activității Băncii, pentru atingerea obiectivelor stipulate în strategia și Planul Operativ al acesteia. În concordanță cu direcțiile stabilite de Consiliul Băncii, Comitetul de Conducere al Băncii implementează strategiile de afaceri, sistemele de gestionare a riscurilor, procedurile adecvate pentru gestionarea riscurilor, atât financiare, cât și non-financiare, la care este expusă Banca, luând în considerare necesitatea conformării legilor, reglementărilor aplicabile și politicilor interne.

În relația sa cu Consiliul Băncii, Comitetul de Conducere are obligația să înainteze spre aprobarea acestuia dările de seamă trimestriale despre activitatea operativă a Băncii și informația privind executarea hotărârilor Adunării generale și deciziilor Consiliului Băncii, proiectele de hotărâri privind modificarea Statutului Băncii, majorării capitalului social și proiectele de hotărâri privind valoarea dividendelor pentru anul financiar anterior. La fel, Comitetul de Conducere înaintează spre aprobare Consiliului Băncii proiectele normativelor de repartizare a profitului Băncii și deciziei privind termenele de plată a dividendelor, proiectele tranzacțiilor de proporții, proiectul planului strategic pentru anul următor, situațiile financiare anuale ale Băncii, și alte proiecte de acte.

Comitetul de Conducere al Băncii și membrii acestuia contribuie la fortificarea guvernării corporative a Băncii prin comportamentul personal, prin supravegherea adecvată a celor pe care îi administrează, și prin asigurarea faptului, că activitățile Băncii sunt în concordanță cu strategia de afaceri, toleranța/apetitul la risc și politicile aprobate de Consiliul Băncii.

***B.15 În măsura în care aceste informații sunt cunoscute de Emitent, se precizează dacă Emitentul este deținut sau controlat, direct sau indirect, și de către cine și se descrie natura acestui control.***

Nu se aplică, **maib** nu este deținut sau controlat, direct sau indirect.

## **C – Valori mobiliare**

***C.1 Descrierea tipului și categoriei Obligațiunilor care fac obiectul ofertei publice, inclusiv orice număr de identificare al acestora, dacă e cazul:***

## BC „MAIB” S.A. propune spre plasare Obligațiuni corporative de clase diferite, cu următoarele caracteristici:

### Obligațiuni Corporative de clasa II

- a) tipul valorilor mobiliare: **Obligațiuni corporative cu dobândă flotantă;**
- b) categoria valorilor mobiliare: **valori mobiliare de creanță;**
- c) caracteristicile Obligațiunilor:
  - ✓ Valoarea nominală: **20.000 (douăzeci mii) MDL/Obligațiune;**
  - ✓ **rata dobânzii** flotantă, egală cu **Rata de referință + Marja**
  - ✓ Rata de referință: rata medie ponderată a dobânzilor la depozitele noi atrase în monedă națională total pe sectorul bancar, cu termenul de la 6 până la 12 luni, publicată pe site-ul oficial al BNM [www.bnm.md](http://www.bnm.md) către data care corespunde cu prima zi a perioadei de derulare a ofertei (perioada de subscriere)
  - ✓ Marja fixă stabilită pentru clasa dată de obligațiuni: **(-1.0 %)**
  - ✓ Periodicitatea modificării ratei dobânzii: **Rata de referință se modifică anual la aceeași data (luna și zi) când a început** perioada de derulare a ofertei pentru ciclul corespunzător de emisie (perioada de subscriere) **ceea ce semnifică că, pentru Cupoanele 1-12, rata de referință va fi rata medie ponderată a dobânzilor la depozitele noi atrase în monedă națională total pe sectorul bancar, cu termenul de la 6 până la 12 luni, publicată pe site-ul oficial al BNM [www.bnm.md](http://www.bnm.md), către data care corespunde cu prima zi a perioadei de derulare a ofertei (perioada de subscriere) + Marja fixă de (-1.0%), stabilită pentru clasa dată de obligațiuni.**
  - ✓ periodicitatea plății Cuponului: **o dată pe lună (lunar);**
  - ✓ termenul de circulație: **3 ani;**
  - ✓ Data scadenței: **3 ani de la Data Emisiunii Obligațiunilor;**
  - ✓ **condiții de răscumpărare benevolă:** Deținătorul de Obligațiuni are dreptul de a solicita răscumpărarea totală sau parțială a obligațiunilor deținute, dar până la 250 Obligațiuni per Deținător de Obligațiuni în cadrul unei Emisiuni. Valoarea de răscumpărare a Obligațiunilor va fi Valoarea nominală. Dreptul la răscumpărare poate fi exercitat pe parcursul cuponului III din cadrul unui trimestru până la plata acestuia, dar nu mai târziu de o zi, înainte de Data de Referință (ex: în primul an de circulație dreptul la răscumpărare poate fi exercitat doar pe parcursul cuponului III, VI, IX și XII, precum și în mod similar în anul 2 și 3 de circulație, exclusiv perioada de plata a celui din urmă Cupon (al 36-a), care se suprapune cu data de Plată a principalului). În caz de solicitare din partea Deținătorului de Obligațiuni de a răscumpăra anticipat Obligațiunile deținute, indiferent de motiv, înainte de maturitatea obligațiunii, **ultimul Cupon** din cadrul unui trimestru, care coincide cu Cuponul din luna în care se solicită răscumpărarea benevolă **-nu se plătește.**
  - ✓ **alte condiții:** mijloacele bănești, achitate pentru subscrierea la Obligațiunile Băncii, sunt purtătoare de dobândă din data finalizării termenului de plasare a Obligațiunilor până în data înregistrării subscriitorului în lista Deținătorilor de Obligațiuni. Astfel, Emitentul va achita persoanelor identificate drept Deținători de

Obligațiuni înregistrați în Registrul Deținătorilor la data de plată pentru perioada între data închiderii Subscrierii și data de înregistrare a Emisiunii, odată cu plată primului Cupon, o sumă conform următoarei formule de calcul:

$$\sum B = VN * R_1 * Pz / 365$$

**VN** - Valoarea nominală a unei obligațiuni;

**R<sub>1</sub>** – rata dobânzii corespunzătoare primului Cupon (%);

**Pz** — Perioada, numărul de zile între ultima zi de închidere a Subscrierii și data de înregistrare a Emisiunii.

- d) numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare (codul ISIN): \_\_\_\_\_, valabil pentru primul ciclu de emisii de clasa dată în cadrul Programului de Ofertă. Pentru orice emisie ulterioară de clasa respectivă, în cadrul Programului de Ofertă, de către DCU se va atribui un cod ISIN distinct, care se va indica în Anunțul de Ofertă.
- e) posibilitatea conversiunii în alte valori mobiliare: **neconvertibile**;
- f) forma Emisiunii Obligațiunilor: **nematerializate, prin înscrieri în cont**;
- g) numărul total de Obligațiuni din clasa dată, oferite spre plasare în cadrul unei Emisiuni: **5.000** (cinci mii) Obligațiuni;
- h) valuta: **MDL**;
- i) Valoarea nominală totală a unei Emisiuni: **100.000.000 MDL**;
- j) Numărul de emisiuni în cadrul unei clase va fi în funcție de decizia Comitetului de Conducere, care are autoritatea să stabilească clasa concretă de obligațiuni, care urmează a fi oferite public în cadrul Programului de Ofertă;
- k) mărimea minimă a resurselor bănești scontate a fi obținute în cadrul unei Emisiuni – **1.000.000 MDL**;
- l) cota Obligațiunilor la plasarea cărora Emisiunea va fi considerată ca efectuată – **1%**.
- m) condițiile în care Emitentul are dreptul să renunțe la continuarea plasării Obligațiunilor, dacă asemenea cazuri sunt prevăzute: **nu sunt**.
- n) restricții pentru posesorii potențiali ai Obligațiunilor, dacă se preconizează: **nu se preconizează**;
- o) modul de stingere (răscumpărare) înainte de termen de către Emitent a Obligațiunilor și modul de determinare a prețului de răscumpărare a Obligațiunilor, dacă asemenea cazuri sunt prevăzute: **nu sunt prevăzute**, cu excepția răscumpărării anticipate benevole la solicitarea Deținătorului de Obligațiuni și/sau în cazul în care Emitentul nu execută Obligațiunile asumate prin prezentul Prospect, Contractul de subscriere și/sau în cazul modificărilor esențiale ale legislației, care aduc la imposibilitate executării Obligațiunilor asumate de către Emitent;
- p) garantarea Obligațiunilor care reies din Emisiune (plata Cuponului și răscumpărarea Obligațiunilor): **din contul veniturilor proprii ale Emitentului**;

- q) scopul folosirii mijloacelor obținute în rezultatul Emisiei Obligațiunilor: **majorarea surselor de finanțare pe termen lung, diversificarea instrumentelor de finanțare.**

### **Obligațiuni Corporative de clasa III**

- a) tipul valorilor mobiliare: **Obligațiuni corporative cu dobândă flotantă;**
- b) categoria valorilor mobiliare: **valori mobiliare de creanță;**
- c) caracteristicile Obligațiunilor:
- ✓ Valoarea nominală: **20.000 (douăzeci mii) MDL/Obligațiune;**
  - ✓ **rata dobânzii** flotantă, egală cu **Rata de referință + Marja**
  - ✓ Rata de referință: rata medie ponderată a dobânzilor la depozitele noi atrase în monedă națională total pe sectorul bancar, cu termenul de la 6 până la 12 luni, publicată pe site-ul oficial al BNM [www.bnm.md](http://www.bnm.md) către data care corespunde cu prima zi a perioadei de derulare a ofertei (perioada de subscriere)
  - ✓ Marja fixă stabilită pentru clasa dată de obligațiuni: **(-0,5%)**
  - ✓ Periodicitatea modificării ratei dobânzii: **Rata de referință se modifică anual la aceeași data (luna și zi) când a început** perioada de derulare a ofertei pentru ciclul corespunzător de emisie (perioada de subscriere) **ceea ce semnifică că pentru Cupoanele 1-12 rata de referință va fi rata medie ponderată a dobânzilor la depozitele noi atrase în monedă națională total pe sectorul bancar, cu termenul de la 6 până la 12 luni, publicată pe site-ul oficial al BNM [www.bnm.md](http://www.bnm.md), către data care corespunde cu prima zi a perioadei de derulare a ofertei (perioada de subscriere) + Marja fixă de (-0,5%), stabilită pentru clasa dată de obligațiuni.**
  - ✓ periodicitatea plății Cuponului: **o dată pe lună (lunar);**
  - ✓ termenul de circulație: **3 ani;**
  - ✓ Data scadenței: **3 ani de la Data Emisiunii Obligațiunilor;**
  - ✓ **condiții de răscumpărare benevolă:** Deținătorul de Obligațiuni are dreptul de a solicita răscumpărarea totală sau parțială a obligațiunilor deținute, dar până la 250 Obligațiuni per Deținător de Obligațiuni în cadrul unei Emisiuni. Valoarea de răscumpărare a Obligațiunilor va fi Valoarea nominală. Dreptul la răscumpărare poate fi exercitat pe parcursul cuponului III din cadrul unui trimestru până la plata acestuia, dar nu mai târziu de o zi, înainte de Data de Referință (ex: în primul an de circulație dreptul la răscumpărare poate fi exercitat doar pe parcursul cuponului III, VI, IX și XII, precum și în mod similar în anul 2 și 3 de circulație, exclusiv perioada de plata a celui din urmă Cupon (al 36-a), care se suprapune cu data de Plată a principalului). În caz de solicitare din partea Deținătorului de Obligațiuni de a răscumpăra anticipat Obligațiunile deținute, indiferent de motiv, înainte de maturitatea obligațiunii, **ultimul Cupon** din cadrul unui trimestru, care coincide cu Cuponul din luna în care se solicită răscumpărarea benevolă - **nu se plătește**
  - ✓ **alte condiții:** mijloacele bănești, achitate pentru subscrierea la Obligațiunile Băncii, sunt purtătoare de dobândă din data finalizării termenului de plasare a

Obligațiunilor până în data înregistrării subscriitorului în lista Deținătorilor de Obligațiuni. Astfel, Emitentul va achita persoanelor identificate drept Deținători de Obligațiuni înregistrați în Registrul Deținătorilor la data de plată pentru perioada între data închiderii Subscrierii și data de înregistrare a Emisiunii, odată cu plată primului Cupon, o sumă conform următoarei formule de calcul:

$$\sum B = VN * R_1 * Pz / 365$$

**VN** - Valoarea nominală a unei obligațiuni;

**R<sub>1</sub>** – rata dobânzii corespunzătoare primului Cupon (%);

**Pz** — Perioada, numărul de zile între ultima zi de închidere a Subscrierii și data de înregistrare a Emisiunii.

- d) numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare (codul ISIN): \_\_\_\_\_, valabil pentru primul ciclu de emisii de clasa dată în cadrul Programului de Ofertă. Pentru orice emisie ulterioară de clasa respectivă, în cadrul Programului de Ofertă, de către DCU se va atribui un cod ISIN distinct, care se va indica în Anunțul de Ofertă.
- e) posibilitatea conversiunii în alte valori mobiliare: **neconvertibile**;
- f) forma Emisiunii Obligațiunilor: **nematerializate, prin înscrieri în cont**;
- g) numărul total de Obligațiuni din clasa dată, oferite spre plasare în cadrul unei Emisiuni: **5.000** (cinci mii) Obligațiuni;
- h) valuta: **MDL**;
- i) Valoarea nominală totală a unei Emisiuni: **100.000.000 MDL**;
- j) Numărul de emisiuni în cadrul unei clase va fi în funcție de decizia Comitetului de Conducere, care are autoritatea să stabilească clasa concretă de obligațiuni, care urmează a fi oferite public în cadrul Programului de Ofertă;
- k) mărimea minimă a resurselor bănești scontate a fi obținute în cadrul unei Emisiuni – **1.000.000 MDL**;
- l) cota Obligațiunilor la plasarea cărora Emisiunea va fi considerată ca efectuată – **1%**.
- m) condițiile în care Emitentul are dreptul să renunțe la continuarea plasării Obligațiunilor, dacă asemenea cazuri sunt prevăzute: **nu sunt**.
- n) restricții pentru posesorii potențiali ai Obligațiunilor, dacă se preconizează: **nu se preconizează**;
- o) modul de stingere (răscumpărare) înainte de termen de către Emitent a Obligațiunilor și modul de determinare a prețului de răscumpărare a Obligațiunilor, dacă asemenea cazuri sunt prevăzute: **nu sunt prevăzute**, cu excepția răscumpărării anticipate benevole la solicitarea Deținătorului de Obligațiuni și/sau în cazul în care Emitentul nu execută Obligațiunile asumate prin prezentul Prospect, Contractul de subscriere și/sau în cazul modificărilor esențiale ale legislației, care aduc la imposibilitate executării Obligațiunilor asumate de către Emitent;
- p) garantarea Obligațiunilor care reies din Emisiune (plata Cuponului și răscumpărarea Obligațiunilor): **din contul veniturilor proprii ale Emitentului**;



q) scopul folosirii mijloacelor obținute în rezultatul Emisiei Obligațiunilor: **majorarea surselor de finanțare pe termen lung, diversificarea instrumentelor de finanțare**

#### **Obligațiuni Corporative de clasa IV**

a) tipul valorilor mobiliare: **Obligațiuni corporative cu dobândă flotantă;**

b) categoria valorilor mobiliare: **valori mobiliare de creanță;**

c) caracteristicile Obligațiunilor:

- ✓ Valoarea nominală: **20.000 (douăzeci mii) MDL/Obligațiune;**
- ✓ **rata dobânzii** flotantă, egală cu **Rata de referință + Marja**
- ✓ Rata de referință: rata medie ponderată a dobânzilor la depozitele noi atrase în monedă națională total pe sectorul bancar, cu termenul de la 6 până la 12 luni, publicată pe site-ul oficial al BNM [www.bnm.md](http://www.bnm.md) către data care corespunde cu prima zi a perioadei de derulare a ofertei (perioada de subscriere)
- ✓ Marja fixă stabilită pentru clasa dată de obligațiuni: **0,00%**
- ✓ Periodicitatea modificării ratei dobânzii: **Rata de referință se modifică anual la aceeași data (luna și zi) când a început** perioada de derulare a ofertei pentru ciclul corespunzător de emisie (perioada de subscriere) **ceea ce semnifică că, pentru Cupoanele 1-12, rata de referință va fi rata medie ponderată a dobânzilor la depozitele noi atrase în monedă națională total pe sectorul bancar, cu termenul de la 6 până la 12 luni, publicată pe site-ul oficial al BNM [www.bnm.md](http://www.bnm.md), către data care corespunde cu prima zi a perioadei de derulare a ofertei (perioada de subscriere) + Marja fixă de (0,0%), stabilită pentru clasa dată de obligațiuni.**
- ✓ periodicitatea plății Cuponului: **o dată pe lună (lunar);**
- ✓ termenul de circulație: **3 ani;**
- ✓ Data scadenței: **3 ani de la Data Emisiunii Obligațiunilor;**
- ✓ **condiții de răscumpărare benevolă:** Deținătorul de Obligațiuni are dreptul de a solicita răscumpărarea totală sau parțială a obligațiunilor deținute, dar până la 250 Obligațiuni per Deținător de Obligațiuni în cadrul unei Emisiuni. Valoarea de răscumpărare a Obligațiunilor va fi Valoarea nominală. Dreptul la răscumpărare poate fi exercitat pe parcursul cuponului III din cadrul unui trimestru până la plata acestuia, dar nu mai târziu de o zi, înainte de Data de Referință (ex: în primul an de circulație dreptul la răscumpărare poate fi exercitat doar pe parcursul cuponului III, VI, IX și XII, precum și în mod similar în anul 2 și 3 de circulație, exclusiv perioada de plata a celui din urmă Cupon (al 36-a), care se suprapune cu data de Plată a principalului). În caz de solicitare din partea Deținătorului de Obligațiuni de a răscumpăra anticipat Obligațiunile deținute, indiferent de motiv, înainte de maturitatea obligațiunii, **ultimul Cupon** din cadrul unui trimestru, care coincide cu Cuponul din luna în care se solicită răscumpărarea benevolă - **nu se plătește**
- ✓ **alte condiții:** mijloacele bănești, achitate pentru subscrierea la Obligațiunile Băncii, sunt purtătoare de dobândă din data finalizării termenului de plasare a Obligațiunilor până în data înregistrării subscriitorului în lista Deținătorilor de

Obligațiuni. Astfel, Emitentul va achita persoanelor identificate drept Deținători de Obligațiuni înregistrați în Registrul Deținătorilor la data de plată pentru perioada între data închiderii Subscrierii și data de înregistrare a Emisiunii, odată cu plată primului Cupon, o sumă conform următoarei formule de calcul:

$$\Sigma B = VN * R_1 * Pz / 365$$

**VN** - Valoarea nominală a unei obligațiuni;

**R<sub>1</sub>** – rata dobânzii corespunzătoare primului Cupon (%);

**Pz** — Perioada, numărul de zile între ultima zi de închidere a Subscrierii și data de înregistrare a Emisiunii.

- d) numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare (codul ISIN): \_\_\_\_\_, valabil pentru primul ciclu de emisii de clasa dată în cadrul Programului de Ofertă. Pentru orice emisie ulterioară de clasa respectivă, în cadrul Programului de Ofertă, de către DCU se va atribui un cod ISIN distinct, care se va indica în Anunțul de Ofertă.
- e) posibilitatea conversiunii în alte valori mobiliare: **neconvertibile**;
- f) forma Emisiunii Obligațiunilor: **nematerializate, prin înscrieri în cont**;
- g) numărul total de Obligațiuni din clasa dată, oferite spre plasare în cadrul unei Emisiuni: **5.000** (cinci mii) Obligațiuni;
- h) valuta: **MDL**;
- i) Valoarea nominală totală a unei Emisiuni: **100.000.000 MDL**;
- j) Numărul de emisii în cadrul unei clase va fi în funcție de decizia Comitetului de Conducere, care are autoritatea să stabilească clasa concretă de obligațiuni, care urmează a fi oferite public în cadrul Programului de Ofertă;
- k) mărimea minimă a resurselor bănești scontate a fi obținute în cadrul unei Emisiuni – **1.000.000 MDL**;
- l) cota Obligațiunilor la plasarea cărora Emisiunea va fi considerată ca efectuată – **1%**.
- m) condițiile în care Emitentul are dreptul să renunțe la continuarea plasării Obligațiunilor, dacă asemenea cazuri sunt prevăzute: **nu sunt**.
- n) restricții pentru posesorii potențiali ai Obligațiunilor, dacă se preconizează: **nu se preconizează**;
- o) modul de stingere (răscumpărare) înainte de termen de către Emitent a Obligațiunilor și modul de determinare a prețului de răscumpărare a Obligațiunilor, dacă asemenea cazuri sunt prevăzute: **nu sunt prevăzute**, cu excepția răscumpărării anticipate benevole la solicitarea Deținătorului de Obligațiuni și/sau în cazul în care Emitentul nu execută Obligațiunile asumate prin prezentul Prospect, Contractul de subscriere și/sau în cazul modificărilor esențiale ale legislației, care aduc la imposibilitate executării Obligațiunilor asumate de către Emitent;
- p) garantarea Obligațiunilor care reies din Emisiune (plata Cuponului și răscumpărarea Obligațiunilor): **din contul veniturilor proprii ale Emitentului**;

q) scopul folosirii mijloacelor obținute în rezultatul Emisiei Obligațiunilor: **majorarea surselor de finanțare pe termen lung, diversificarea instrumentelor de finanțare**

### **Obligațiuni Corporative de clasa V**

a) tipul valorilor mobiliare: **Obligațiuni corporative cu dobândă flotantă;**

b) categoria valorilor mobiliare: **valori mobiliare de creanță;**

c) caracteristicile Obligațiunilor:

- ✓ Valoarea nominală: **20.000 (douăzeci mii) MDL/Obligațiune;**
- ✓ **rata dobânzii** flotantă, egală cu **Rata de referință + Marja**
- ✓ Rata de referință: rata medie ponderată a dobânzilor la depozitele noi atrase în monedă națională total pe sectorul bancar, cu termenul de la 6 până la 12 luni, publicată pe site-ul oficial al BNM [www.bnm.md](http://www.bnm.md) către data care corespunde cu prima zi a perioadei de derulare a ofertei (perioada de subscriere)
- ✓ Marja fixă stabilită pentru clasa dată de obligațiuni: **0,5%**
- ✓ Periodicitatea modificării ratei dobânzii: **Rata de referință se modifică anual la aceeași data (luna și zi) când a început** perioada de derulare a ofertei pentru ciclul corespunzător de emisie (perioada de subscriere) **ceea ce semnifică că, pentru Cupoanele 1-12, rata de referință va fi rata medie ponderată a dobânzilor la depozitele noi atrase în monedă națională total pe sectorul bancar, cu termenul de la 6 până la 12 luni, publicată pe site-ul oficial al BNM [www.bnm.md](http://www.bnm.md), către data care corespunde cu prima zi a perioadei de derulare a ofertei (perioada de subscriere) + Marja fixă de (0,5%), stabilită pentru clasa dată de obligațiuni.**
- ✓ periodicitatea plății Cuponului: **o dată pe lună (lunar);**
- ✓ termenul de circulație: **3 ani;**
- ✓ Data scadenței: **3 ani de la Data Emisiunii Obligațiunilor;**
- ✓ **condiții de răscumpărare benevolă:** Deținătorul de Obligațiuni are dreptul de a solicita răscumpărarea totală sau parțială a obligațiunilor deținute, dar până la 250 Obligațiuni per Deținător de Obligațiuni în cadrul unei Emisiuni. Valoarea de răscumpărare a Obligațiunilor va fi Valoarea nominală. Dreptul la răscumpărare poate fi exercitat pe parcursul cuponului III din cadrul unui trimestru până la plata acestuia, dar nu mai târziu de o zi, înainte de Data de Referință (ex: în primul an de circulație dreptul la răscumpărare poate fi exercitat doar pe parcursul cuponului III, VI, IX și XII, precum și în mod similar în anul 2 și 3 de circulație, exclusiv perioada de plata a celui din urmă Cupon (al 36-a), care se suprapune cu data de Plată a principalului). În caz de solicitare din partea Deținătorului de Obligațiuni de a răscumpăra anticipat Obligațiunile deținute, indiferent de motiv, înainte de maturitatea obligațiunii, **ultimul Cupon** din cadrul unui trimestru, care coincide cu Cuponul din luna în care se solicită răscumpărarea benevolă - **nu se plătește.**
- ✓ **alte condiții:** mijloacele bănești, achitate pentru subscrierea la Obligațiunile Băncii, sunt purtătoare de dobândă din data finalizării termenului de plasare a

Obligațiunilor până în data înregistrării subscriitorului în lista Deținătorilor de Obligațiuni. Astfel, Emitentul va achita persoanelor identificate drept Deținători de Obligațiuni înregistrați în Registrul Deținătorilor la data de plată pentru perioada între data închiderii Subscrierii și data de înregistrare a Emisiunii, odată cu plată primului Cupon, o sumă conform următoarei formule de calcul:

$$\sum B = VN * R_1 * Pz / 365$$

**VN** - Valoarea nominală a unei obligațiuni;

**R<sub>1</sub>** – rata dobânzii corespunzătoare primului Cupon (%);

**Pz** — Perioada, numărul de zile între ultima zi de închidere a Subscrierii și data de înregistrare a Emisiunii.

- d) numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare (codul ISIN): \_\_\_\_\_, valabil pentru primul ciclu de emisii de clasa dată în cadrul Programului de Ofertă. Pentru orice emisie ulterioară de clasa respectivă, în cadrul Programului de Ofertă, de către DCU se va atribui un cod ISIN distinct, care se va indica în Anunțul de Ofertă.
- e) posibilitatea conversiunii în alte valori mobiliare: **neconvertibile**;
- f) forma Emisiunii Obligațiunilor: **nematerializate, prin înscrieri în cont**;
- g) numărul total de Obligațiuni din clasa dată, oferite spre plasare în cadrul unei Emisiuni: **5.000** (cinci mii) Obligațiuni;
- h) valuta: **MDL**;
- i) Valoarea nominală totală a unei Emisiuni: **100.000.000 MDL**;
- j) Numărul de emisii în cadrul unei clase va fi în funcție de decizia Comitetului de Conducere, care are autoritatea să stabilească clasa concretă de obligațiuni, care urmează a fi oferite public în cadrul Programului de Ofertă;
- k) mărimea minimă a resurselor bănești scontate a fi obținute în cadrul unei Emisiuni – **1.000.000 MDL**;
- l) cota Obligațiunilor la plasarea cărora Emisiunea va fi considerată ca efectuată – **1%**.
- m) condițiile în care Emitentul are dreptul să renunțe la continuarea plasării Obligațiunilor, dacă asemenea cazuri sunt prevăzute: **nu sunt**.
- n) restricții pentru posesorii potențiali ai Obligațiunilor, dacă se preconizează: **nu se preconizează**;
- o) modul de stingere (răscumpărare) înainte de termen de către Emitent a Obligațiunilor și modul de determinare a prețului de răscumpărare a Obligațiunilor, dacă asemenea cazuri sunt prevăzute: **nu sunt prevăzute**, cu excepția răscumpărării anticipate benevole la solicitarea Deținătorului de Obligațiuni și/sau în cazul în care Emitentul nu execută Obligațiunile asumate prin prezentul Prospect, Contractul de subscriere și/sau în cazul modificărilor esențiale ale legislației, care aduc la imposibilitate executării Obligațiunilor asumate de către Emitent;
- p) garantarea Obligațiunilor care reies din Emisiune (plata Cuponului și răscumpărarea Obligațiunilor): **din contul veniturilor proprii ale Emitentului**;

q) scopul folosirii mijloacelor obținute în rezultatul Emisiei Obligațiunilor: **majorarea surselor de finanțare pe termen lung, diversificarea instrumentelor de finanțare**

### **Obligațiuni Corporative de clasa VI**

a) tipul valorilor mobiliare: **Obligațiuni corporative cu dobândă flotantă;**

b) categoria valorilor mobiliare: **valori mobiliare de creanță;**

c) caracteristicile Obligațiunilor:

- ✓ Valoarea nominală: **20.000 (douăzeci mii) MDL/Obligațiune;**
- ✓ **rata dobânzii** flotantă, egală cu **Rata de referință + Marja**
- ✓ Rata de referință: rata medie ponderată a dobânzilor la depozitele noi atrase în monedă națională total pe sectorul bancar, cu termenul de la 6 până la 12 luni, publicată pe site-ul oficial al BNM [www.bnm.md](http://www.bnm.md) către data care corespunde cu prima zi a perioadei de derulare a ofertei (perioada de subscriere)
- ✓ Marja fixă stabilită pentru clasa dată de obligațiuni: **1,0%**
- ✓ Periodicitatea modificării ratei dobânzii: **Rata de referință se modifică anual la aceeași data (luna și zi) când a început** perioada de derulare a ofertei pentru ciclul corespunzător de emisie (perioada de subscriere) **ceea ce semnifică că, pentru Cupoanele 1-12, rata de referință va fi rata medie ponderată a dobânzilor la depozitele noi atrase în monedă națională total pe sectorul bancar, cu termenul de la 6 până la 12 luni, publicată pe site-ul oficial al BNM [www.bnm.md](http://www.bnm.md), către data care corespunde cu prima zi a perioadei de derulare a ofertei (perioada de subscriere) + Marja fixă de (1,0%), stabilită pentru clasa dată de obligațiuni.**
- ✓ periodicitatea plății Cuponului: **o dată pe lună (lunar);**
- ✓ termenul de circulație: **3 ani;**
- ✓ Data scadenței: **3 ani de la Data Emisiunii Obligațiunilor;**
- ✓ **condiții de răscumpărare benevolă:** Deținătorul de Obligațiuni are dreptul de a solicita răscumpărarea totală sau parțială a obligațiunilor deținute, dar până la 250 Obligațiuni per Deținător de Obligațiuni în cadrul unei Emisiuni. Valoarea de răscumpărare a Obligațiunilor va fi Valoarea nominală. Dreptul la răscumpărare poate fi exercitat pe parcursul cuponului III din cadrul unui trimestru până la plata Cuponului, dar nu mai târziu de o zi, înainte de data de Referință (ex: în primul an de circulație dreptul la răscumpărare poate fi exercitat doar pe parcursul cuponului III, VI, IX și XII, precum și în mod similar în anul 2 și 3 de circulație, exclusiv perioada de plata a celui din urmă Cupon (al 36-a), care se suprapune cu data de Plată a principalului). În caz de solicitare din partea Deținătorului de Obligațiuni de a răscumpăra anticipat Obligațiunile deținute, indiferent de motiv, înainte de maturitatea obligațiunii, **ultimul Cupon** din cadrul unui trimestru, care coincide cu Cuponul din luna în care se solicită răscumpărarea benevolă – **nu se plătește.**
- ✓ **alte condiții:** mijloacele bănești, achitate pentru subscrierea la Obligațiunile Băncii, sunt purtătoare de dobândă din data finalizării termenului de plasare a Obligațiunilor până în data înregistrării subscriitorului în lista Deținătorilor de

Obligațiuni. Astfel, Emitentul va achita persoanelor identificate drept Deținători de Obligațiuni înregistrați în Registrul Deținătorilor la data de plată pentru perioada între data închiderii Subscrierii și data de înregistrare a Emisiunii, odată cu plată primului Cupon, o sumă conform următoarei formule de calcul:

$$\sum B = VN * R_1 * Pz / 365$$

**VN** – Valoarea nominală a unei obligațiuni;

**R<sub>1</sub>** – rata dobânzii corespunzătoare primului Cupon (%);

**Pz** — Perioada, numărul de zile între ultima zi de închidere a Subscrierii și data de înregistrare a Emisiunii.

- d) numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare (codul ISIN): \_\_\_\_\_, valabil pentru primul ciclu de emisii de clasa dată în cadrul Programului de Ofertă. Pentru orice emisie ulterioară de clasa respectivă, în cadrul Programului de Ofertă, de către DCU se va atribui un cod ISIN distinct, care se va indica în Anunțul de Ofertă.
- e) posibilitatea conversiunii în alte valori mobiliare: **neconvertibile**;
- f) forma Emisiunii Obligațiunilor: **nematerializate, prin înscrieri în cont**;
- g) numărul total de Obligațiuni din clasa dată, oferite spre plasare în cadrul unei Emisiuni: **5.000** (cinci mii) Obligațiuni;
- h) valuta: **MDL**;
- i) Valoarea nominală totală a unei Emisiuni: **100.000.000 MDL**;
- j) Numărul de emisiuni în cadrul unei clase va fi în funcție de decizia Comitetului de Conducere, care are autoritatea să stabilească clasa concretă de obligațiuni, care urmează a fi oferite public în cadrul Programului de Ofertă;
- k) mărimea minimă a resurselor bănești scontate a fi obținute în cadrul unei Emisiuni – **1.000.000 MDL**;
- l) cota Obligațiunilor la plasarea cărora Emisiunea va fi considerată ca efectuată – **1%**.
- m) condițiile în care Emitentul are dreptul să renunțe la continuarea plasării Obligațiunilor, dacă asemenea cazuri sunt prevăzute: **nu sunt**.
- n) restricții pentru posesorii potențiali ai Obligațiunilor, dacă se preconizează: **nu se preconizează**;
- o) modul de stingere (răscumpărare) înainte de termen de către Emitent a Obligațiunilor și modul de determinare a prețului de răscumpărare a Obligațiunilor, dacă asemenea cazuri sunt prevăzute: **nu sunt prevăzute**, cu excepția răscumpărării anticipate benevole la solicitarea Deținătorului de Obligațiuni și/sau în cazul în care Emitentul nu execută Obligațiunile asumate prin prezentul Prospect, Contractul de subscriere și/sau în cazul modificărilor esențiale ale legislației, care aduc la imposibilitate executării Obligațiunilor asumate de către Emitent;
- p) garantarea Obligațiunilor care reies din Emisiune (plata Cuponului și răscumpărarea Obligațiunilor): **din contul veniturilor proprii ale Emitentului**;

q) scopul folosirii mijloacelor obținute în rezultatul Emisiei Obligațiunilor: **majorarea surselor de finanțare pe termen lung, diversificarea instrumentelor de finanțare**

### **Obligațiuni Corporative de clasa VII**

a) tipul valorilor mobiliare: **Obligațiuni corporative cu dobândă flotantă;**

b) categoria valorilor mobiliare: **valori mobiliare de creanță;**

c) caracteristicile Obligațiunilor:

- ✓ Valoarea nominală: **20.000 (douăzeci mii) MDL/Obligațiune;**
- ✓ **rata dobânzii** flotantă, egală cu **Rata de referință + Marja**
- ✓ Rata de referință: rata medie ponderată a dobânzilor la depozitele noi atrase în monedă națională total pe sectorul bancar, cu termenul de la 6 până la 12 luni, publicată pe site-ul oficial al BNM [www.bnm.md](http://www.bnm.md) către data care corespunde cu prima zi a perioadei de derulare a ofertei (perioada de subscriere)
- ✓ Marja fixă stabilită pentru clasa dată de obligațiuni: **1,5%**
- ✓ Periodicitatea modificării ratei dobânzii: **Rata de referință se modifică anual la aceeași data (luna și zi) când a început** perioada de derulare a ofertei pentru ciclul corespunzător de emisie (perioada de subscriere) **ceea ce semnifică că, pentru Cupoanele 1-12, rata de referință va fi rata medie ponderată a dobânzilor la depozitele noi atrase în monedă națională total pe sectorul bancar, cu termenul de la 6 până la 12 luni, publicată pe site-ul oficial al BNM [www.bnm.md](http://www.bnm.md), către data care corespunde cu prima zi a perioadei de derulare a ofertei (perioada de subscriere) + Marja fixă de (1,5%), stabilită pentru clasa dată de obligațiuni.**
- ✓ periodicitatea plății Cuponului: **o dată pe lună (lunar);**
- ✓ termenul de circulație: **3 ani;**
- ✓ Data scadenței: **3 ani de la Data Emisiunii Obligațiunilor;**
- ✓ **condiții de răscumpărare benevolă:** Deținătorul de Obligațiuni are dreptul de a solicita răscumpărarea totală sau parțială a obligațiunilor deținute, dar până la 250 Obligațiuni per Deținător de Obligațiuni în cadrul unei Emisiuni. Valoarea de răscumpărare a Obligațiunilor va fi Valoarea nominală. Dreptul la răscumpărare poate fi exercitat pe parcursul cuponului III din cadrul unui trimestru până la plata acestuia, dar nu mai târziu de o zi, înainte de Data de Referință (ex: în primul an de circulație dreptul la răscumpărare poate fi exercitat doar pe parcursul cuponului III, VI, IX și XII, precum și în mod similar în anul 2 și 3 de circulație, exclusiv perioada de plata a celui din urmă Cupon (al 36-a), care se suprapune cu data de Plată a principalului). În caz de solicitare din partea Deținătorului de Obligațiuni de a răscumpăra anticipat Obligațiunile deținute, indiferent de motiv, înainte de maturitatea obligațiunii, **ultimul Cupon** din cadrul unui trimestru, care coincide cu Cuponul din luna în care se solicită răscumpărarea benevolă **-nu se plătește.**
- ✓ **alte condiții:** mijloacele bănești, achitate pentru subscrierea la Obligațiunile Băncii, sunt purtătoare de dobândă din data finalizării termenului de plasare a Obligațiunilor până în data înregistrării subscriitorului în lista Deținătorilor de

Obligațiuni. Astfel, Emitentul va achita persoanelor identificate drept Deținători de Obligațiuni înregistrați în Registrul Deținătorilor la data de plată pentru perioada între data închiderii Subscrierii și data de înregistrare a Emisiunii, odată cu plată primului Cupon, o sumă conform următoarei formule de calcul:

$$\Sigma B = VN * R_1 * Pz / 365$$

**VN** – Valoarea nominală a unei obligațiuni;

**R<sub>1</sub>** – rata dobânzii corespunzătoare primului Cupon (%);

**Pz** — Perioada, numărul de zile între ultima zi de închidere a Subscrierii și data de înregistrare a Emisiunii.

- d) numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare (codul ISIN): \_\_\_\_\_, valabil pentru primul ciclu de emisii de clasa dată în cadrul Programului de Ofertă. Pentru orice emisie ulterioară de clasa respectivă, în cadrul Programului de Ofertă, de către DCU se va atribui un cod ISIN distinct, care se va indica în Anunțul de Ofertă.
- e) posibilitatea conversiunii în alte valori mobiliare: **neconvertibile**;
- f) forma Emisiunii Obligațiunilor: **nematerializate, prin înscrieri în cont**;
- g) numărul total de Obligațiuni din clasa dată, oferite spre plasare în cadrul unei Emisiuni: **5.000** (cinci mii) Obligațiuni;
- h) valuta: **MDL**;
- i) Valoarea nominală totală a unei Emisiuni: **100.000.000 MDL**;
- j) Numărul de emisiuni în cadrul unei clase va fi în funcție de decizia Comitetului de Conducere, care are autoritatea să stabilească clasa concretă de obligațiuni, care urmează a fi oferite public în cadrul Programului de Ofertă;
- k) mărimea minimă a resurselor bănești scontate a fi obținute în cadrul unei Emisiuni – **1.000.000 MDL**;
- l) cota Obligațiunilor la plasarea cărora Emisiunea va fi considerată ca efectuată – **1%**.
- m) condițiile în care Emitentul are dreptul să renunțe la continuarea plasării Obligațiunilor, dacă asemenea cazuri sunt prevăzute: **nu sunt**.
- n) restricții pentru posesorii potențiali ai Obligațiunilor, dacă se preconizează: **nu se preconizează**;
- o) modul de stingere (răscumpărare) înainte de termen de către Emitent a Obligațiunilor și modul de determinare a prețului de răscumpărare a Obligațiunilor, dacă asemenea cazuri sunt prevăzute: **nu sunt prevăzute**, cu excepția răscumpărării anticipate benevole la solicitarea Deținătorului de Obligațiuni și/sau în cazul în care Emitentul nu execută Obligațiunile asumate prin prezentul Prospect, Contractul de subscriere și/sau în cazul modificărilor esențiale ale legislației, care aduc la imposibilitate executării Obligațiunilor asumate de către Emitent;
- p) garantarea Obligațiunilor care reies din Emisiune (plata Cuponului și răscumpărarea Obligațiunilor): **din contul veniturilor proprii ale Emitentului**;



q) scopul folosirii mijloacelor obținute în rezultatul Emisiei Obligațiilor: **majorarea surselor de finanțare pe termen lung, diversificarea instrumentelor de finanțare**

**Pentru fiecare Emisie din cadrul Programului, Emitentul, la decizia Comitetului de Conducere, stabilește clasa concretă de obligațiuni, care urmează a fi oferită public în cadrul Programului de Ofertă.**

### **C.2 Moneda emisiunii de valori mobiliare.**

Toate Obligațiunile oferite spre plasare vor fi emise în moneda națională a Republicii Moldova – lei moldovenești (MDL).

### **C.4 O descriere a drepturilor conexe Obligațiilor.**

Obligațiunile oferă Deținătorilor săi următoarele drepturi și privilegii:

- ✓ **dreptul de a primi de la Emitent Valoarea nominală (Principalul) a Obligațiilor după expirarea termenului Împrumutului și a retragerii Obligațiilor de pe piață;**
- ✓ **dreptul de a primi Cuponul aferent în mărimea și în termenele stabilite prin prezentul Prospect;**
- ✓ **dreptul de a înstrăina Obligațiunile pe Piața secundară, conform legislației, inclusiv pe Piața reglementată a BVM, prin intermediul membrilor pieței reglementate acreditați.**

Restricții pentru posesorii Obligațiilor: **nu se preconizează.**

Dreptul de proprietate asupra Obligațiilor subscrise, plătite și alocate va fi dobândit de către Deținătorii de Obligațiuni la Data Decontării. Dreptul de proprietate asupra Obligațiilor va fi atestat de extrasul de cont eliberat de către DCU.

### **C.5 O descriere a tuturor restricțiilor impuse asupra liberei transferabilități a Obligațiilor.**

Sub rezerva restricțiilor de vânzare și transfer în alte jurisdicții, nu se aplică restricții asupra liberei transferabilități a Obligațiilor emise.

Tranzacționarea secundară a Obligațiilor va avea loc pe Piața reglementată, gestionată de către BVM, în conformitate cu legislația în vigoare și Regulile pieței reglementate.

### **C8. C.4 și suplimentar**

#### **O descriere a drepturilor conexe valorilor mobiliare,**

**a) „inclusiv clasificarea”**

**b) „inclusiv restricțiile aplicabile acestor drepturi”.**

Obligațiunile reprezintă valori mobiliare ce nu sunt titluri de capital și constituie un titlu de creanță, echivalentă unui împrumut, Obligațiunea este un titlu financiar de împrumut care atestă dreptul Deținătorului de obligațiuni de a primi de la emitentul ei Valoarea nominală sau Valoarea nominală și dobânda aferentă în mărimea și în termenele stabilite prin decizia de emiterie a obligațiilor. Deținătorii de obligațiuni apar în calitate de creditori ai băncii.

Deținătorii de obligațiuni au dreptul preferențial față de acționari la primirea unei părți din profitul băncii sub formă de dobândă sau alt profit.

Obligațiunile sunt create și emise în baza legislației aplicabile din Republica Moldova și reprezintă obligații directe, necondiționate și neconvertibile ale Emitentului și vor avea același rang de preferință între ele și un rang de preferință egal și proporțional cu toate celelalte obligații ale Emitentului rezultând din Emisiuni de obligațiuni, prezente sau viitoare.

### **C.9. C.8 și suplimentar**

**a) rata nominală a dobânzii;**

**b) data de la care se calculează dobânda și scadențele dobânzii;**

**c) în cazul în care rata dobânzii nu este fixă, se descriu elementele subiacente pe baza cărora se calculează;**

**d) data scadenței și o descriere a modalității de amortizare a împrumutului, inclusiv a procedurilor de rambursare;**

**e) randamentul;**

**f) numele reprezentantului deținătorilor de obligațiuni.**

#### **i) Rata nominală a Cuponului;**

Rata Cuponului corespunzătoare Perioadei, se calculează lunar, la Data de Referință, după formula:

$$R_n = \text{rata de referință} + \text{marja fixă pe clase (II, III, IV, V, VI, VII)}$$

unde: Rata de referință reprezintă rata medie ponderată a dobânzilor la depozitele noi atrase în monedă națională total pe sectorul bancar, cu termenul de la 6 până la 12 luni, publicată pe site-ul oficial al BNM [www.bnm.md](http://www.bnm.md) către data care corespunde cu prima zi a perioadei de derulare a respectivei oferte (perioada de subscriere).

Și

Marja fixă stabilită pe clase (II,III,IV,V,VI,VII)

Formula de calcul a mărimii Cuponului:

$$C_n = VN \cdot R_n \cdot D_n / 365$$

**VN** – Valoarea nominală a unei obligațiuni;

**Rn** – rata Cuponului corespunzătoare Perioadei n (%);

**Dn** — durata Cuponului, numărul de zile corespunzătoare Perioadei pentru care se plătește (zile);

**n** — numărul de ordine al Cuponului (1, 2, 3, ...36);

Cuponul se plătește la fiecare Dată de Plată a Cuponului. Ultimul Cupon se plătește la Data Scadenței Obligațiilor, concomitent cu achitarea Principalului.

#### **ii) Data de la care se calculează Cuponul și scadențele Cuponului**

Rata Cuponului este flotantă. Perioada pentru care se plătește cuponul este începând cu Data Emisiunii Obligațiilor, inclusiv această dată, și până la Data Scadenței Obligațiilor, excluzând această dată.

Cuponul se plătește lunar (de 12 ori pe an) la Data de Plată a Cuponului după fiecare lună, începând cu prima dată de plată a Cuponului. Plata se va face lunar, ceea ce semnifică 36 plăți pe parcursul termenului de circulație a Obligațiunilor de 3 ani, în cadrul fiecărui ciclu de Emisiuni înregistrate potrivit Programului de Ofertă. Dacă Data de Plată a Cuponului nu este o Zi Lucrătoare, plata se va realiza în Ziua Lucrătoare imediat ulterioară datei calendaristice care este Data de Plată a Cuponului, Deținătorii de Obligațiuni nefiind îndreptățiți la plata vreunei dobânzi penalizatoare sau a oricărei alte sume pentru efectuarea plății Cuponului conform regulii menționate mai sus.

Schema plăților este după cum urmează:



*\*Au dreptul de încasare a cupoanelor corespunzătoare Împrumutului obligatar toți Deținătorii de Obligațiuni înregistrați în Registrul Deținătorilor de Obligațiuni la Datele de Referință, care sunt T-3, unde T este Data de Plată a Cuponului, iar 3 semnifică 3 Zile Lucrătoare, excluzând Data de Plata a Cuponului.*

*\*\* Intervalul de plată se prelungește cu numărul de zile declarate nelucrătoare*

Un exercițiu tehnic a datei plății Cuponului pentru o claritate a frecvenței. Astfel, dacă considerăm ipotetic, în scopul realizării acestui exercițiu, Data Emisiunii Obligațiunilor drept 15 octombrie 2023, atunci graficul datelor de plată va fi după cum urmează: 15.11.2023, 15.12.2023, 15.01.2024, 15.02.2024, 15.03.2024, 15.04.2024, 15.05.2024, 15.06.2024, 15.07.2024, 15.08.2024, 15.09.2024, 15.10.2024, 15.11.2024, 15.12.2024, 15.01.2025, 15.02.2025, 15.03.2025, 15.04.2025, 15.05.2025, 15.06.2025, 15.07.2025, 15.08.2025, 15.09.2025, 15.10.2025, 15.11.2025, 15.12.2025, 15.01.2026, 15.02.2026, 15.03.2026, 15.04.2026, 15.05.2026, 15.06.2026, 15.07.2026, 15.08.2026, 15.09.2026, 15.10.2026 (ultima plată a cuponului și rambursarea Principalului).

### **iii) În cazul în care rata Cuponului nu este fixă, se descriu elementele subiacente pe baza cărora se calculează;**

La stabilirea caracteristicilor Obligațiunilor, și anume alegerea ratei cuponului flotantă a fost considerat și termenul Emisiunii respective. Rata pentru primul an de circulație a obligațiunilor va acoperi toate riscurile asociate cu schimbările ce pot avea loc pe termen lung, de incertitudinea de lungă durată și investiție pe termen lung. Întrucât, aceasta se va stabili reieșind din situația pe piață la momentul începerii perioadei de derulare a ofertei (perioada de subscriere).

Asfel, pentru respectiva Emisiune de Obligațiuni, rata Cuponului va fi **flotantă**, având ca element subiacent – rata medie ponderată a dobânzilor la depozitele noi atrase în moneda națională total pe sectorul bancar, cu termenul de la 6 până la 12 luni, publicată pe site-ul oficial al BNM [www.bnm.md](http://www.bnm.md) către data care corespunde cu prima zi a perioadei de derulare a ofertei (perioada de subscriere). Experiența anterioară de succes a Programului de ofertă din 4 emisiuni de obligațiuni corporative înregistrate consecutiv, va oferi o siguranță în relațiile cu Investitorii, care se bazează pe securitatea financiară.

**Rata de referință în cadrul fiecărui ciclu de Emisie se modifică anual la aceeași data (luna și zi) când a început perioada de derulare a ofertei corespunzătoare (perioada de subscriere) ceea ce semnifică că pentru primele 12 Cupoane rata de referință va fi rata medie ponderată a dobânzilor la depozitele noi atrase în monedă națională total pe sectorul bancar, cu termenul de la 6 până la 12 luni, publicată pe site-ul oficial al BNM [www.bnm.md](http://www.bnm.md) către data care corespunde cu prima zi a perioadei de derulare a ofertei (perioada de subscriere).**

Factorii cu impact asupra Ratei de referință sunt următorii:

- Modificarea ratei dobânzii la depozitele noi atrase este influențată de conjunctura pieței monetare și valutare, evoluția ratelor de dobândă la principalele instrumente de reglementare monetară.
- Concurența acerbă din sectorul bancar autohton conduce băncile la modificarea ratelor dobânzilor la depozitele noi atrase.
- Situația economică națională, dinamica proceselor inflaționiste, așteptările prognozate ale indicatorilor macroeconomici sunt factori ce sunt luați în calcul la luarea deciziei de modificare a ratei dobânzii.
- Excedentul/ deficitul de Lichiditate din sistem, este un semnal ce va determina banca să modifice prețul la resursele atrase sub formă de depozite.

De asemenea, pentru a corespunde unor politici tarifare competitive altor instrumente de investire disponibile, a fost stabilită **marja fixă pe clase (II, III, IV, V, VI, VII)** reieșind din necesitatea ajustării unei prime de risc pentru Obligațiuni versus depozite și valori mobiliare de stat (considerând și aspectul familiarității potențialilor Investitori cu acest instrument). Respectiv, **Marja fixă** a fost stabilită în funcție de clasă: **II: (-1,0%); III: (-0,5%); IV: 0,00%; V: 0,5%; VI: 1,0%; VII: 1,5%**

În continuare, informativ și pentru o bună înțelegere a modului de stabilire a ratei flotante, prezentăm un calcul a Ratei Cuponului reieșind din situația actuală.

Astfel, ca referință pentru calculele de comparație a fost luată rata medie ponderată a dobânzilor la depozitele noi atrase în monedă națională total pe sectorul bancar, cu termenul de la 6 până la 12 luni, publicată pe site-ul oficial al BNM [www.bnm.md](http://www.bnm.md), la data 14.09.2023, în valoare de 4,68%, dată, care, convențional, ar corespunde sau ar fi cea mai recentă către dată primei zile a perioadei de derulare a ofertei. În funcție de clasa de obligațiuni, oferită pentru subscriere la această rată de referință adăugăm Marja fixă aferentă clasei și vom obține rata dobânzii conform situației actuale: **II: 3,68%; III: 4,18%; IV: 4,68%; V: 5,18%; VI: 5,68%; VII: 6,18%.**

#### **iv) Data scadenței și o descriere a modalității de amortizare a împrumutului, inclusiv a procedurilor de rambursare;**

Data scadenței constituie 3 ani din Data Emisiunii Obligațiilor. La Data Scadenței va fi rambursată valoarea Principalului. Dacă Data Scadenței cade într-o zi nelucrătoare, Data Scadenței va fi considerată următoarea Zi Lucrătoare. La scadența Obligațiilor circulația lor se sistează.

BC „MAIB” S.A. în calitate de Emitent și Agent de plată/decontare al prezentei Emisiuni de Obligațiuni, va realiza Plata Cupoanelor și a Principalului, în conformitate cu informația din Registrul Deținătorilor de Obligațiuni.

Emisiunea de Obligațiuni nu este în condițiile unei stingeri anticipate din inițiativa Emitentului. Condițiile și modalitățile de stingere anticipată, la inițiativa Deținătorului, vor fi reglementate de legislația în vigoare la momentul apariției unei astfel de inițiative.

**v) randamentul;**

Randamentul anual brut al Obligațiunilor este egal cu Rata Cuponului.

**vi) prețul de vânzare, dacă e diferit de Valoarea nominală – nu se aplică.**

Prețul de subscriere este Valoarea nominală

**vii) numele reprezentantului Deținătorilor de Obligațiuni – nu se aplică.**

Nu există stabilit, la momentul perfectării prezentului Prospect, un careva reprezentant al Deținătorilor de Obligațiuni.

**C.10 C.9 și suplimentar:**

*În cazul în care plata cupoanelor generate de valoarea emisă este corelată cu un instrument derivat (mai multe instrumente derivate), se furnizează explicații clare și exhaustive care să permită Investitorilor să înțeleagă modul în care valoarea investiției lor este influențată de cea a instrumentului (instrumentelor) subiacent(e), în special în cazul în care riscurile sunt evidente*

**Nu se aplică**

Cupoanele generate de valoarea emisă nu sunt corelate cu un instrument derivat.

**C.11 Se indică dacă Obligațiunile oferite fac sau vor face obiectul unei solicitări de admitere la tranzacționare, în vederea distribuirii lor pe o piață reglementată sau pe piețe echivalente, caz în care se indică piețele în cauză.**

După închiderea fiecărei Emisiuni din Programul de Ofertă, Emitentul se obligă să efectueze toate demersurile necesare pentru admiterea la tranzacționare și menținerea pe Piața reglementată administrată de operatorul de piață BVM a acestei Emisiuni de Obligațiuni pe toată durata de circulație a acestora. Totodată, va fi asigurată formarea și ținerea Registrului Deținătorilor de Obligațiuni la DCU. În acest sens, a fost obținut un accept prealabil al administrației BVM și DCU, referitoare la corespunderea Emitentului și Emisiunii condițiilor și limitelor impuse de legislație. După înregistrarea Obligațiunilor emise în conturile Deținătorilor de Obligațiuni, deschise la DCU, în maxim de 15 Zile Lucrătoare, Emitentul va depune la BVM actele necesare pentru admiterea Obligațiunilor spre tranzacționare pe Piața reglementată, prevăzute în Regulile pieței reglementate.

Ulterior, în urma admiterii Obligațiunilor la tranzacționare pe Piața reglementată, administrată de BVM, transferul dreptului de proprietate asupra Obligațiunilor va avea loc prin tranzacții de vânzare–cumpărare prin sistemul BVM, la Data decontării respectivei tranzacții, în conformitate cu Regulile pieței reglementate. Calitatea de Deținător al oricărei Obligațiuni conferă dobânditorului toate drepturile referitoare la acestea sau decurgând din acea Obligațiune, cu toate riscurile potențiale aferente acestei dețineri, fără ca prin aceasta să se înțeleagă o garanție suplimentară față de garanția acordată potrivit prezentului Prospect.

**D – Riscuri**

**D.2 Informații de bază privind riscurile principale care sunt specifice emitentului**

*Orice investiție în obligațiuni implică anumite riscuri. Înainte de a lua decizia de a investi în Obligațiuni, se recomandă ca Investitorii să citească și să ia în considerare următorii factori de risc, asociați Ofertei și Emitentului, și celelalte informații prezentate în acest Prospect. Materializarea unuia sau a mai multor riscuri prezentate mai jos poate avea un impact nefavorabil semnificativ asupra randamentului investiției în Obligațiunile Emitentului, caz în care Investitorii își pot pierde integral sau parțial investiția. Ordinea în care sunt descrise riscurile nu reflectă o gradare a probabilității de materializare sau a importanței acestora.*

### **Riscul solvabilității/onorării Obligațiunilor și cele legate de activitatea Emitentului**

Acest risc presupune imposibilitatea Emitentului de a-și onora Obligațiunile față de Investitor. Riscul neonorării Obligațiunilor poate apărea ca consecință a tuturor riscurilor la care este expusa Banca. În acest sens **managementul riscului** este parte integrantă a tuturor proceselor decizionale și de afaceri în cadrul Băncii. Procesul de management al riscurilor Băncii este critic pentru asigurarea atingerii obiectivelor strategice, mai cu seamă în condițiile economice actuale. Obiectivele esențiale, ca maximizarea profitabilității, minimizarea expunerii la risc, respectarea reglementărilor în vigoare au determinat ca procesul de management al riscului să devină mai complex și indispensabil.

Procesul de management al riscului din cadrul Băncii are în vedere riscuri financiare, operaționale și legale. Riscul financiar cuprinde riscul pieței (care include riscul valutar, riscul ratei dobânzilor și alte riscuri ale fluctuațiilor prețurilor), riscul de credit și riscul de lichiditate. Principala funcție a managementului riscurilor financiare este aceea de a stabili limitele riscurilor și monitorizarea expunerilor la acele riscuri în parametrii prestabiliți. Funcția managementului riscului operațional și legal au în vedere buna funcționare a activității procedurilor și politicilor interne necesară minimizării riscurilor legale și operaționale.

**Riscul de credit** este riscul ca un împrumutat sau o contraparte să nu poată plăti integral sau parțial sumele la scadență. Riscul de credit, inclusiv riscul de concentrare ca subcategorie ale riscului de credit rezultă în principal din afacerile cu clienți retail și corporativi, bănci și alți debitori.

Riscul de concentrare, ca parte integrantă a riscului de credit, se referă la probabilitatea apariției unei pierderi ca urmare a repartizării neechitabile a expunerilor față de un debitor, un grup de debitori aflați în legătură, produs, sector economic și/sau regiune. Acesta include expunerile individuale (mari) și expuneri semnificative față de grupuri de contrapărți a căror probabilitate de faliment este determinată de factori comuni, de exemplu, sector economic, locație geografică, tip de instrument.

Având expuneri spre diverse sectoare economice, cu o concentrație spre comerț și agricultură, Banca este supusă unor grade diferite de riscuri de concentrare în legătură cu unele din acestea. Acest lucru ar putea avea un impact negativ asupra poziției financiare a Băncii și asupra capacității acesteia de a-și respecta angajamentele asumate în legătură cu obligațiunile emise.

**Riscul de contraparte (băncile partenere)** este riscul neonorării de către contraparte a anumitor obligațiuni provenite din tranzacțiile încheiate pe piețele financiare (valutare, monetare și mobiliare) sau în cadrul efectuării operațiunilor documentare și/sau de clearing, care pot cauza pierderi băncii.

**Maib** urmează o politică prudentă în cadrul parteneriatului cu băncile locale și străine. Ponderea majoritară a operațiunilor încheiate, precum și a mijloacelor deținute la conturile

corespondente este perfectată cu partenerii strategici, cu experiență de conlucrare de lungă durată.

**Riscul de lichiditate și finanțare** reprezintă riscul actual sau viitor de afectare a profiturilor și a capitalului, determinat de incapacitatea băncii de a-și îndeplini obligațiile la scadență acestora.

Riscul de lichiditate este riscul ca o entitate să întâmpine dificultăți în îndeplinirea obligațiilor asociate cu obligațiile financiare. Sistemul de gestionare a riscului de lichiditate în cadrul Băncii prevede managementul lichidității în concordanță cu cerințele reglementate, monitorizarea sistematică și analiza factorilor de risc cu privire la lichiditatea curentă și pe termen lung a Băncii.

Banca urmărește consemnarea unui echilibru optim dintre active și datoriile pe fiecare termen de scadență, prin contractarea unui portofoliu diversificat și de calitate înaltă a activelor, asigurând activitatea durabilă și de succes, și atragerea resurselor financiare cu scadențe variate. Parte integrantă a procesului de administrare a riscului de lichiditate reprezintă sistemul de indicatori de avertizare timpurie și testarea poziției de lichiditate în condiții de criză. Banca menține și actualizează Planul de redresare pentru situații de criză, care reprezintă un instrument de gestionare a riscurilor, orientat spre determinarea procedurilor de identificare timpurie a vulnerabilităților și măsurilor de întreprins pentru diminuarea impactului negativ al unei eventuale situații de criză.

Banca gestionează riscul de lichiditate luând în considerare: estimarea necesităților fluxurilor de trezorerie și a lichidității curente, structura bilanțului contabil zilnic, deficitul de lichiditate - pe fiecare monedă și global, nivelul și structura portofoliului de active lichide, indicatorii de lichiditate pentru care sunt stabilite limite interne de avertizare timpurie, simularea privind nivelurile indicatorilor de lichiditate, evaluarea riscurilor în situații de criză prin utilizarea testelor de stres.

Riscul de finanțare este riscul ca Banca să nu dispună de surse stabile de finanțare pe termen mediu și lung, ceea ce duce la riscul existent sau potențial ca Banca să nu poată îndeplini, sau să îndeplinească la costuri de finanțare inacceptabile, obligațiile sale financiare, cum ar fi plățile și nevoile de garanții reale, pe măsură ce acestea devin scadente pe termen mediu și lung.

Riscul structural de lichiditate este riscul ca sumele și/sau momentul intrărilor și ieșirilor de lichidități să nu coincidă, și apare în situația în care Banca, deși are resurse pe termene mai scurte, a efectuat pe seama lor plasamente pe termene mai lungi, pe care nu le poate transforma rapid în lichidități.

**Riscul ratei dobânzii (IRRBB)** este riscul actual sau viitor pentru capital și venituri, care decurg din fluctuații ale ratelor dobânzii, care afectează expunerile din portofoliul bancar.

IRRBB apare atât ca urmare a deținerii de active și obligațiuni cu dobândă fixă, care diferă ca scadență și preț, dar și din deținerea de active și obligațiuni cu dobândă variabilă, care se adaptează în mod diferit la fluctuațiile ratei dobânzii.

Banca tratează riscul ratei dobânzii ca pe un risc semnificativ și asigură o evaluare, monitorizare și control adecvat, pentru a limita pierderile potențiale cauzate de fluctuațiile adverse ale ratei dobânzii, astfel încât astfel de pierderi să nu amenințe profitabilitatea băncii, fondurile proprii sau siguranța operațională.

**Riscul valutar** reprezintă riscul expunerii la pierderi rezultate din contractele comerciale sau din alte raporturi economice ca urmare a fluctuațiilor pe piață ale ratei de schimb valutar în perioada dintre încheierea contractului și scadența acestuia. Obiectivul principal pentru gestionarea riscului valutar este menținerea structurii echilibrate a activelor și datoriilor în valute străine, care va elimina efectele fluctuațiilor cursurilor de schimb.

În cadrul identificării riscului valutar se ține cont de activele și pasivele în moneda națională și valuta străină, inclusiv cele atașate la cursul valutei, din bilanțul contabil și din afară bilanțului contabil.

**Riscul operațional** – riscul actual sau viitor de afectare a profiturilor și a capitalului care rezultă din procese sau sisteme interne inadecvate sau eșuate și/sau în urma acțiunii unor persoane (angajați) sau evenimente externe (inclusiv, acțiuni ale terților). În aria băncii, această definiție include riscul de conformitate și riscul TIC, dar exclude riscul strategic și reputațional.

**Riscul TIC (Tehnologiei Informației și Comunicațiilor)** – riscul de pierdere/impact negativ din cauza compromiterii confidențialității informațiilor, integrității datelor aferent sistemelor informaționale, indisponibilității sistemelor informaționale și/sau a datelor, precum și incapacitatea de a schimba TIC într-o anumită perioadă și la un cost rezonabil.

Digitalizarea economiei și cunoștințele limitate ale clienților cu privire la protocoalele generale de securitate pentru tranzacțiile online cresc riscul de accesare neautorizată a conturilor clienților, încălcări ale securității cibernetice, acces neautorizat la sistemele băncii.

**Risc de conformitate** riscul actual sau viitor de afectare a profiturilor și a capitalului, care poate conduce la amenzi, daune și/sau la rezilierea contracte sau care poate afecta reputația unei bănci ca urmare a încălcărilor sau neconformării cu actele normative, acordurile, practicile recomandate sau standardele etice;

**Risc de decontare** riscul de pierdere cauzat de diferența între prețul de decontare convenit și valoarea de piață curentă pentru tranzacțiile în care instrumentul de datorie rămâne nedecontate după data de livrare scadentă.

**Risc de poziție** riscul de afectare a profiturilor și a capitalului care poate apărea din cauza neconcordanței prețului în timp, între momentul încheierii contractului și momentul în care se face plata și încasarea sumei prevăzute în contract.

**Risc rezidual** riscul de afectare a profiturilor și a capitalului care poate să apară din cauza că tehnicile utilizate de diminuare a riscurilor sunt mai puțin eficiente decât se aștepta, pe motiv că aceste tehnici generează noi riscuri (cum ar fi riscul de lichiditate, de conformitate) care ar putea afecta eficiența tehnicilor de diminuare.

**Risc reputațional** riscul actual sau viitor de afectare a profiturilor și a capitalului sau a lichidității, determinat de percepția nefavorabilă asupra imaginii unei bănci de către contrapărți, acționari, investitori sau autorități de supraveghere.

**Risc strategic** riscul actual sau viitor de afectare a profiturilor și a capitalului determinat de schimbări în mediul de afaceri sau de decizii de afaceri defavorabile, de implementarea inadecvată a deciziilor sau de lipsa de reacție la schimbările din mediul de afaceri.

**Risc de transfer** riscul de afectare a profiturilor și a capitalului rezultat din imposibilitatea convertirii de către o contraparte a monedei naționale în valuta necesară la plata unor



obligații financiare, din cauza lipsei sau indisponibilității acestei monede ca urmare a unor restricții impuse de către țara contrapărții respective.

**Risc de țară** riscul expunerii la pierderi ca urmare a condițiilor și evenimentelor economice, sociale și/sau politice dintr-o țară străină care afectează activitatea băncii.

Banca Națională a Moldovei prin reglementările sale stabilește cadrul de asigurare a gestiunii riscurilor enumerate efectiv și prudent.

### **Maib este dependentă de disponibilitatea unor fonduri proprii suficiente**

Fondurile proprii ale Băncii cuprind fonduri proprii de nivel 1 de bază care includ capitalul social al Băncii, format din acțiunile ordinare (contribuțiile primite de la acționari, egale cu valoarea nominală a acțiunilor emise (2 MDL per acțiune), primele de Emisiuni și fonduri proprii de nivel 2 formate din împrumuturi subordonate.

Banca efectuează anual analiza de materialitate a riscurilor care are scopul de a identifica și evalua în mod sistematic riscurile la care aceasta este supusă și calculul capacitații de acoperire a riscurilor prin cerințe de capital. Cerințele de capital finale se determină ca valoarea maximă între valoarea identificată în baza reglementărilor Băncii Naționale și cea determinată în baza modelelor și algoritmilor aprobați intern în baza recomandărilor internaționale în acest sens.

În scopul monitorizării evoluției fondurilor proprii **maib** asigură dezvoltarea și monitorizarea proiecțiilor financiare cu situația de facto efectuând analize de performanță în baza datelor istorice, așteptărilor economice și ținând cont de previziunile cu privire la nivelul riscurilor asumate de către Bancă, sursele ce pot fi utilizate pentru formarea capitalului, planificarea plății dividendelor, realizării obiectivelor strategice și financiare trasate de către acționarii Băncii, conformării cerințelor de capital ale BNM, ale CNPF și ale organizațiilor financiare internaționale cu care Banca are încheiate contracte de colaborare.

Totuși, având o activitate într-un mediu foarte reglementat Banca nu poate exclude apariția unor reglementări sau factori externi care vor impune respectarea unor cerințe suplimentare de fonduri proprii sau chiar necesitatea de a obține capital sau lichiditate suplimentară în viitor.

Banca efectuează anual analiza de materialitate a riscurilor care are scopul de a identifica și evalua în mod sistematic riscurile la care aceasta este supusă și calculul capacitații de acoperire a riscurilor prin cerințe de capital. Cerințele de capital finale se determină ca valoarea maximă între valoarea identificată în baza reglementărilor BNM și cea determinată în baza modelelor și algoritmilor aprobați intern în baza recomandărilor internaționale în acest sens.

În scopul monitorizării evoluției fondurilor proprii **maib** asigură dezvoltarea și monitorizarea proiecțiilor financiare cu situația de facto efectuând analize de performanță în baza datelor istorice, așteptărilor economice și ținând cont de previziunile cu privire la nivelul riscurilor asumate de către Bancă, sursele ce pot fi utilizate pentru formarea capitalului, planificarea plății dividendelor, realizării obiectivelor strategice și financiare trasate de către acționarii Băncii, conformării cerințelor de capital ale BNM, ale CNPF și ale organizațiilor financiare internaționale cu care Banca are încheiate contracte de colaborare.

Totuși, având o activitate într-un mediu foarte reglementat Banca nu poate exclude apariția unor reglementări sau factori externi care vor impune respectarea unor cerințe suplimentare de fonduri proprii sau chiar necesitatea de a obține capital sau lichiditate suplimentară în viitor.

## Riscuri referitoare la Republica Moldova

Investițiile în **piețe în curs de dezvoltare** cum este și Republica Moldova generează anumite riscuri, care pot fi mai mari, decât riscurile inerente investițiilor pe piețe mai dezvoltate;

**Contextul geopolitic** generează în plan regional și inclusiv pentru Republica Moldova anumite riscuri, cu eventuale repercusiuni asupra activității și situației financiare a Emitentului;

**Incertitudinile politice și economice** pot afecta negativ atât activitatea Emitentului, cât și valoarea investițiilor realizate în Republica Moldova;

**Sistemul judiciar** înregistrează deficiențe, care pot genera incertitudini investitorilor și mediului de afaceri în general, în cazul unor litigii conexe emisiei de Obligațiuni;

**Corupția** poate genera scăderea încrederii investitorilor în Republica Moldova ceea ce poate afecta negativ mediul investițional din Republica Moldova;

Producerea unor **catastrofe naturale**, precum fenomene meteorologice extreme (furtuni, inundații, secetă, îngheț), dar și fenomene distructive de origine geologică (cutremure, alunecări de teren) ar putea afecta capacitatea Emitentului de a rambursa Principalul și de a plăți Cuponul aferent Obligațiilor.

O eventuală **devalorizare a monedei naționale**, în care sunt emise Obligațiunile, ar putea afecta negativ valoarea investițiilor realizate în Republica Moldova.

Existența riscului **presiunii inflaționiste** asupra economiei naționale, per ansamblu, și asupra activității Emitentului, în particular, precum și o eventuală aprofundare a proceselor inflaționiste și în perioada următoare. Acest fapt ar putea influența ritmul de creștere economică, inclusiv cu impact potențial asupra veniturilor populației, mediului de afaceri, la fel și veniturile bugetului de stat și ale Emitentului.

### **D.3 Informații de bază privind riscurile principale care sunt specifice Obligațiilor emise.**

#### **Factori de risc care sunt material pentru evaluarea riscurilor de piață asociate Obligațiilor emise**

- Investiția în Obligațiuni ar putea să nu fie o investiție potrivită pentru toți investitorii;
- O eventuală devalorizare a monedei naționale în care sunt emise, MDL, ar putea influența în mod semnificativ randamentul investiției în Obligațiuni;
- Riscul neidentificării altor proiecte la un randament acceptabil de către potențialii Investitori de a investi cash-flow-urile generate de deținerea Obligațiilor;
- Nu există o piață activă pentru Obligațiuni, ceea ce ar putea crea dificultăți pentru transformarea, la necesitate, pe întreaga perioadă de circulație a Obligațiilor, a investițiilor făcute în lichidități;
- Emitentul ar putea să nu finalizeze cu succes și/sau să nu reușească, la termenul indicat în Prospect, admiterea la tranzacționare a Obligațiilor în cadrul sistemului de tranzacționare, administrat de BVM, pe motive ce nu depind de voința acestuia;

- Obligațiunile ar putea fi suspendate sau chiar retrase de la tranzacționare, în cazul unor sancțiuni, legal aplicate, de către organele de control abilitate;
- Ulterior admiterii Obligațiunilor la tranzacționare în cadrul pieței reglementate, administrat de BVM, nu există nicio garanție privind lichiditatea sau valoarea de tranzacționare pe piața secundară; și
- Comisioanele și tarifele percepute investitorilor de instituțiile pieței de capital din Republica Moldova ar putea fi semnificativ mai mari decât cele aplicabile pe piețele mai dezvoltate din Uniunea Europeană sau țări foste membrii a Comunității Statelor Independente (CSI).

Materializarea unuia sau a mai multor riscuri enumerate poate avea un impact nefavorabil semnificativ asupra randamentului investiției în Obligațiunile Emitentului, caz în care investitorii își pot pierde integral sau parțial investiția. Investițiile în Obligațiuni pot fi afectate și de alte riscuri sau incertitudini pe care Emitentul nu le cunoaște în acest moment sau le consideră, în urma unei evaluări diligente, ca nefiind semnificative și care pot avea efectele descrise mai sus.

Astfel, potențialii investitori ar trebui să manifeste o grijă deosebită atunci când evaluează riscurile implicate și trebuie să decidă, în mod individual, dacă o astfel de investiție este potrivită în lumina acestor riscuri.

În această ordine de idei, reieșind din situația geopolitică și creșterea mai bruscă decât s-a anticipat a prețurilor la resursele energetice, perturbările în livrarea acestora, creșterea prețurilor la produsele alimentare pe piețele internaționale, creșterea costurilor de trai și distanța mică de războiul din Ucraina ar putea duce la deteriorarea în continuare a situației economice și la scăderea încrederii și diminuarea semnificativă a capacității de plată a debitorilor băncii. Astfel, dacă circumstanțele economice vor conduce la o proporție mai mare decât cea anticipată din cazurile de neplată sau dacă suma medie pierdută ca urmare a cazurilor de neplată va fi mai mare decât media istorică, Banca va forma reduceri pentru pierderi suplimentare din depreciere (peste ritmurile așteptate). Acest fapt ar putea avea un impact negativ asupra activității, situației financiare și rezultatelor operaționale ale **maib** și, **posibil, asupra capacității acesteia de a-și îndeplini angajamentele asumate privind Obligațiunile.**

**Investiția în Obligațiuni ar putea să nu fie o investiție potrivită pentru toți investitorii,** or unii ar putea să nu aibă capacitatea de a evalua singuri scenariile posibile aferente evoluțiilor economice, ale ratei dobânzii și ale oricărui altor factori care pot afecta investiția în Obligațiuni și abilitatea potențialului Investitor de a-și asuma riscurile asociate investiției în Obligațiuni. În acest sens, apelarea la ajutorul consultanților financiari sau a altor tipuri de consultanți pe aspectele juridice, fiscale, comerciale, financiare sau altele, relevante subscrierii la emisiunea dată, **este încurajată.**

## **E – Oferta**

### **E.3 Descrierea condițiilor ofertei**

#### **Descrierea termenilor și condițiilor ofertei:**

- a) volumul total al Emisiunilor care urmează a fi plasată: **1.000.000.000 MDL;**

- b) numărul de emisiuni – **10** (fiecare Emisiune în valoarea nominală de 100.000.000,00 (una sută milioane lei 00 bani)). Pentru fiecare Emisie din cadrul Programului, Emitentul, la decizia Comitetului de Conducere, stabilește clasa concretă de obligațiuni, care urmează a fi oferită public în cadrul Programului de Ofertă.
- c) valoarea nominală totală a unei Emisiuni: **100.000.000 MDL**;
- d) prețul de subscrie constituie Valoarea nominală: **20.000 (douăzeci mii) lei/Obligațiune**;
- e) Perioada de derulare a ofertei: **în decurs de 20 zile calendaristice, după cel mult 5 zile calendaristice din Data publicării Anunțului de Ofertă, cu posibilitatea închiderii anticipate a Ofertei în cazul subscrierii întregului volum, se aplică pentru fiecare Emisiune din cadrul Programului de oferte**;
- f) Data inițierii ofertei: **nu mai târziu de a 6 zi calendaristică din Data publicării Anunțului de ofertă**. Dacă data inițierii cade într-o zi nelucrătoare, aceasta va fi considerată următoarea zi lucrătoare;
- g) tipul de distribuire: **Alocare „Primul venit, Primul servit” – Obligațiunile vor fi alocate în ordinea înregistrării cererilor de subscriere, conform datei, orei și minutului înregistrării cererilor de subscriere**;
- h) Investitorul se obligă să asigure, până la Data expirării perioadei de subscriere, disponibilitatea mijloacelor bănești **pe Contul de plată special nr. MD32AG000280644610094498, codul IBAN MD32AG000280644610094498, deschis de către Emitent**.
- i) numărul total de Obligațiuni din clasa dată, oferite spre plasare în cadrul unei Emisiuni: **5.000 (cinci mii) unități**;
- j) modalitatea ofertei emisiei Obligațiunilor (publică, închisă): **publică**;
- k) restricții pentru subscrierea minimă: **nu sunt**;
- l) mărimea minimă a resurselor bănești scontate a fi obținute în cadrul unei Emisiuni – **1.000.000 MDL**, respectiv cota Obligațiunilor la plasarea cărora Emisiunea va fi considerată ca efectuată – **1%**;
- m) condițiile în care Emitentul are dreptul să renunțe la continuarea plasării Obligațiunilor, dacă asemenea cazuri sunt prevăzute: **nu sunt**.

Plasarea se va efectua prin intermediul ofertei publice și este dedicată tuturor persoanelor fizice interesate, fără a se orienta la anumiți investitori țintă, de către **maib**. Astfel, riscul de nesubscriere/ne plasare a tuturor instrumentelor financiare, în cazul dat, este asumat de către **maib**, iar mărimea minimă a resurselor bănești scontate a fi obținute – **1.000.000 MDL**; cota Obligațiunilor la plasarea cărora Emisiunea va fi considerată ca efectuată fiind de – 1%.

**Perioada de Subscriere și procesul de subscriere:** Durata de valabilitate a ofertei va constitui 20 zile calendaristice, de la **Data Deschiderii Ofertei**, care începe să decurgă la cel mult 5 zile calendaristice din data publicării Anunțului de Ofertă și până la **Data Închiderii Ofertei**.

Oferta publică se consideră închisă la **data expirării perioadei de Subscriere** enunțată mai sus, **sau la data închiderii anticipate a Ofertei**, în baza deciziei Emitentului, în cazul

în care toate obligațiunile vor fi subscribe integral până la Data închiderii Ofertei.

Derularea subscrierii se va desfășura în zilele lucrătoare din Perioada de valabilitate a ofertei. Subscriitorii vor depune la **maib** Cererea privind subscrierea la Obligațiuni și vor încheia un Contract privind subscrierea la Obligațiunile, semnat tipărit, în 3 (trei) exemplare, între Subscriitor și Emitent.

Derularea ofertei și semnarea documentelor va avea loc la oficiul Emitentului.

Subscrierea la Obligațiuni va fi validată urmare a sumei virate pentru subscrierea valorilor mobiliare, în contul IBAN al emitentului, Cont special deschis pentru acumularea tuturor mijloacelor bănești primite de la Investitori în cadrul ofertei publice de Obligațiuni, nu mai târziu de Data Închiderii Ofertei.

Nu este limitat valoarea subscrierii de către un singur Investitor, respectiv un Investitor poate să subscrie de la 1 (una) Obligațiune. Valoarea maximă a unei subscrieri de către un Investitor în cadrul unui ciclu de emisie constituie 5.000 Obligațiuni.

Plata pentru subscrierea Obligațiunilor se efectuează prin transferul mijloacelor bănești necesare subscrierii la Contul temporar de plată, deschis de către Emitent, la următoarele rechize bancare:

Beneficiar: BC „MAIB” S.A.

Cont beneficiar: MD32AG000280644610094498

Cod fiscal beneficiar: 1002600003778

Mijloacele bănești necesare pentru procurarea de Obligațiuni se asigură de către Investitor pe Contul temporar de plată deschis la **maib** până la Data expirării perioadei de subscriere.

Investitorul obține dreptul de proprietate asupra Obligațiunilor achiziționate la momentul efectuării transferului, în Sistemul DCU, a valorilor mobiliare noi emise din contul Emitentului în contul de valori mobiliare al Investitorului (primului deținător), conform listei subscriitorilor prezentate de Emitent.

### **Locul (locurile) unde Investitorii pot lua cunoștință de Prospectul ofertei publice și de alte documente ale Emitentului, precum și pot achiziționa (subscrie) Obligațiunile.**

Prospectului ofertei publice și informația aferentă rezultatelor Ofertei vor fi disponibile pe site-ul Emitentului [www.maib.md](http://www.maib.md).

De asemenea, Investitorii pot lua cunoștință de Prospectul ofertei publice și de alte documente ale Emitentului, precum și pot achiziționa (subscrie) Obligațiunile la oficiul Emitentului BC „MAIB” S.A., pe adresa: et. 7, str. 31 August 1989, 127, MD-2012, municipiul Chișinău, Republica Moldova, și în toate sucursalele Băncii în zilele lucrătoare, conform orarului de lucru.

### **Revocarea subscrierii**

Subscrierile realizate în cadrul ofertei pot avea loc oricând, până în ultima zi a perioadei de subscriere. Cererea de revocare a subscrierii se va semna și depune la oficiul Emitentului și în toate sucursalele Băncii. În caz de revocare a subscrierii, sumele aferente Obligațiunilor subscribe vor fi returnate Subscriitorilor prin virament în contul bancar, stabilit conform Cererii de subscriere și/sau Contractul de subscriere. Plățile aferente revocărilor se

efectuează în maxim 5 Zile Lucrătoare de la depunerea Cererii de revocare. Sumele aferente restituirilor nu vor fi purtătoare de Dobândă.

Conform legislației naționale, Obligațiunile corporative sunt instrumente de datorie ce pot fi emise în scopul finanțării unor investiții pe termen lung.

Scopul Emisiunii este, pe de o parte diversificarea produselor puse la dispoziția clienței, persoanei fizice, iar pe de altă parte – atragerea resurselor pe termen lung pentru investirea acestora în proiecte investiționale pentru susținerea economiei naționale, și reprezintă Obligațiuni directe, garantate prin veniturile Emitentului.

#### ***E.4 O descriere a tuturor intereselor care ar putea influența emisiunea/Oferta, inclusiv a celor conflictuale***

Emitentul declară, că nu deține informații privind interesele, inclusiv de ordin conflictual, care pot influența Oferta și Emisiunea.

#### ***E.7 Estimarea cheltuielilor percepute de la Investitor de către Emitent sau Ofertant.***

##### ***Nu se aplică***

Emitentul nu percepe taxe și comisioane de la Investitori în procesul subscrierii la Obligațiuni prin Oferta publică primară.

**Reiterare:** Rezumatul Prospectului de Ofertă publică este destinat a fi folosit exclusiv ca introducere la Prospectul ofertei publice, fiind bazat numai pe informația conținută de acesta, și nu își propune să prezinte informații complete cu privire la Emitent și la activitățile sale. Orice decizie de investire trebuie să se fundamenteze pe informațiile cuprinse integral în toate componentele **Prospectului**.

## IV. FIȘA DE ÎNREGISTRARE A EMITENTULUI

### 4.1. PERSOANE RESPONSABILE

#### 4.1.1. Persoanele responsabile pentru informațiile incluse în Fișa de prezentare a Emitentului

Emitentul, BC „MAIB” S.A., cu adresa juridică: MD-2005, mun. Chișinău, strada Constantin Tănase, 9/1, IDNO 1002600003778, telefon + 373 22 45 06 03, pagina web [www.maib.md](http://www.maib.md), adresă de email [aib@maib.md](mailto:aib@maib.md), reprezentat prin, dl. Macar Stoianov, în calitate sa de Vicepreședinte al Comitetului de Conducere al Băncii, responsabil de integritatea și plenitudinea întregului Prospect, inclusiv pentru informațiile incluse în prezenta Fișă de Înregistrare și de către dna. Angela Caraman, în calitate sa de Contabil-șef-adjunct, responsabilă de datele financiare furnizate la întocmirea prezentei secțiuni a Prospectului (Fișa de Înregistrare a Emitentului).

**4.1.2. Declarații ale persoanelor responsabile.** În urma verificărilor informațiilor înserate în cadrul prezentului Prospect, **maib**, reprezentată prin dl. Macar Stoianov și dna. Angela Caraman, în calitate de Persoane Responsabile pentru întocmirea prezentei secțiuni ale Prospectului, declară că, după luarea tuturor măsurilor rezonabile în acest sens, informațiile incluse în Fișa de înregistrare a Emitentului sunt conforme cu realitatea și nu conțin omisiuni de natură să afecteze semnificativ conținutul documentul de înregistrare, ele fiind responsabile pentru totalitatea informațiilor incluse în prezenta secțiune a Prospectului.

Totodată precizăm că toate opiniile, previziunile și intențiile Emitentului consemnate în acest document sunt exprimate cu bună credință și că nu există nici un alt fapt sau aspect care să fi fost omis și care ar fi fost necesar investitorilor și consilierilor acestora pentru a face o evaluare corectă a tuturor activelor și pasivelor, a situației financiare, a profitului și a perspectivelor Emitentului, omise în măsură să conducă la formarea unei opinii eronate privind unele aspecte relevante privind activitatea Emitentului sau care în contextul prezentei Emisiuni de Obligațiuni să fi fost sau să fie important și necesar a fi incluse în cadrul prezentului Prospect de Ofertă Publică.

### 4.2 ENTITATEA DE AUDIT

Situațiile Financiare Consolidate și Individuale ale Grupului și Băncii pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2021 (**Situațiile Financiare Consolidate și Individuale ale exercițiului financiar 2021**) și Situațiile Financiare Consolidate și Individuale ale Grupului și Băncii pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2022 (**Situațiile Financiare Consolidate și Individuale ale exercițiului financiar 2022**) împreună numite **Situațiile Financiare Anuale Consolidate și Individuale**, incluse în acest Prospect, au fost auditate de către ÎCS „PricewaterhouseCoopers Audit” SRL (**Auditorul**), IDNO 1003600008161, cu sediul în Chișinău, strada Maria Cibotari, nr. 37, telefon: +373 (22) 251700, înregistrată la Camera Înregistrării de Stat a Republicii Moldova la data de 29 ianuarie 1998, reprezentată legal de DI Maxim Eduard, în calitate de Administrator. Auditul Situațiilor Financiare Anuale Consolidate și Individuale au fost efectuate de către Auditor în baza contractului A07/2021 din data de 5 august 2021, respectiv A09/2022 din data de 27 iulie 2022.

Rapoartele de audit emise de Auditor incluse în acest Prospect se referă exclusiv la Situațiile Financiare Anuale Consolidate și Individuale ale Grupului și Băncii, pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2022.

Informațiile Financiare Interimare Sumarizate Consolidate ale Grupului la data de 30 iunie 2023 neauditate, dar revizuite (**Informațiile Financiare Interimare Consolidate la 30 iunie 2023**) au fost revizuite de către Auditor în baza contractului A13/2023 din data de 17 iulie 2023, ele fiind însoțite de Raportul de Revizuire a Informațiilor Financiare Interimare Sumarizate Consolidate emis de Auditorul Independent.

Datele financiare interne ale Băncii la 30 iunie 2022 și 30 iunie 2023, aceste date nefiind auditate sau revizuite de către Auditorul Independent al Băncii (**Datele financiare ale Băncii neauditate și nerevizuite**). Auditorul nu exprimă nicio opinie sau orice altă formă de garantare cu privire la aceste informații. Auditorul nu își asumă nicio responsabilitate pentru și neagă orice asociere cu sau responsabilitate pentru aceste informații financiare incluse în Prospect.

### 4.3 FACTORI DE RISC

*Orice investiție în obligațiuni implică anumite riscuri. Înainte de a lua decizia de a investi în Obligațiuni, se recomandă ca Investitorii să citească și să ia în considerare următorii factori de risc, la care este expusă activitatea Emitentului, de rând și cu celelalte informații prezentate în prezentul Prospect. Materializarea unuia sau a mai multor riscuri prezentate mai jos poate avea un impact nefavorabil semnificativ asupra activității și/sau a situației financiare a/ale Emitentului, ceea ce ar putea afecta negativ capacitatea Emitentului de a-și îndeplini obligațiile care derivă din Obligațiuni, precum și prețul de piață al Obligațiunilor, caz în care Investitorii își pot pierde integral sau parțial investiția. Ordinea în care sunt descrise riscurile nu reflectă o gradare a probabilității de materializare sau a importanței acestora. Investițiile în Obligațiuni pot fi afectate și de alte riscuri sau incertitudini pe care Emitentul nu le cunoaște în acest moment sau le consideră, în urma unei evaluări diligente, ca nefiind semnificative și care pot avea efectele descrise mai sus.*

#### 4.3.1 Riscuri legate de Emitent

##### **Riscul solvabilității/onorării Obligațiunilor și cele legate de activitatea Emitentului**

Acest risc presupune imposibilitatea Emitentului de a-și onora Obligațiunile față de Investitor. Riscul neonorării Obligațiunilor poate apărea ca consecință a tuturor riscurilor la care este expusă Banca. În acest sens **managementul riscului** este parte integrantă a tuturor proceselor decizionale și de afaceri în cadrul Băncii. Procesul de management al riscurilor băncii este critic pentru asigurarea atingerii obiectivelor strategice, mai cu seamă în condițiile economice actuale. Obiectivele esențiale, ca maximizarea profitabilității, minimizarea expunerii la risc, respectarea reglementărilor în vigoare au determinat ca procesul de management al riscului să devină mai complex și indispensabil.

Procesul de management al riscului din cadrul Băncii are în vedere riscuri financiare, operaționale și legale. Riscul financiar cuprinde riscul pieței (care include riscul valutar, riscul ratei dobânzilor și alte riscuri ale fluctuațiilor prețurilor), riscul de credit și riscul de lichiditate. Principala funcție a managementului riscurilor financiare este aceea de a stabili limitele riscurilor și monitorizarea expunerilor la acele riscuri în parametrii prestabiliți. Funcția managementului riscului operațional și legal au în vedere buna funcționare a activității procedurilor și politicilor interne necesară minimizării riscurilor legale și operaționale.



**Riscul de credit** este riscul ca un debitor sau o contra-parte să nu poată plăti integral sau parțial sumele la scadență. Riscul de credit, inclusiv riscul de concentrare ca subcategorie ale riscului de credit rezultă în principal din afacerile cu clienți retail și corporativi, bănci și alți debitori.

Sistemul de control intern pentru riscul de credit include diferite tipuri de acțiuni axate atât pe partea asumare a riscurilor cât și cea de supraveghere și include:

- politici care stabilesc obiectivele, restricțiile principale în activitatea de creditare, inclusiv limite de asumare a riscului / aprobare a tranzacțiilor;
- instrucțiuni, instrumente și procese aferente procesul de examinare a tranzacțiilor generate de activitatea de creditare.
- instrumente și proceduri de management la nivel de portofoliu pentru a identifica: tendințe, îmbunătățiri și/sau deteriorări ale calității, active problematice, mărirea reducerilor pentru pierderi din depreciere, provizioanelor ș.a..

Pentru a atenua riscul de credit, Banca solicită de la clienții săi, de obicei, măsuri de confort (fidejusiuni și drepturi de a pretinde sume în contul curent al debitorului) sau garanții (persoane juridice: proprietăți imobiliare, echipamente, stocuri și creanțe comerciale; persoane fizice: ipoteca asupra proprietății rezidențiale) drept gaj pentru creditele și facilitățile de credit pe care le acordă.

Riscul de concentrare, ca parte integrantă a riscului de credit, se referă la probabilitatea apariției unei pierderi ca urmare a repartizării neechitabile a expunerilor față de un debitor, un grup de debitori aflați în legătură, produs, sector economic și/sau regiune. Acesta include expunerile individuale (mari) și expuneri semnificative față de grupuri de contra-părți a căror probabilitate de faliment este determinată de factori comuni, de exemplu, sector economic, locație geografică, tip de instrument.

Având expuneri spre diverse sectoare economice, cu o concentrație spre comerț și agricultură, Banca este supusă unor grade diferite de riscuri de concentrare în legătură cu unele din acestea. Acest lucru ar putea avea un impact negativ asupra poziției financiare a Băncii și asupra capacității acesteia de a-și respecta angajamentele sumate în legătură cu obligațiunile emise.

Banca constituie ajustări pentru pierderile așteptate din risc de credit în conformitate cu prevederile Standardului Internațional de Raportare Financiară 9 „Instrumente financiare” (IFRS 9). De asemenea, Banca asigură clasificarea lunară a portofoliului său de active financiare în conformitate cu prevederile Regulamentului cu privire la clasificarea activelor și angajamentelor condiționale, aprobat prin HCA al BNM nr. 231 din 27.10.2011.

Creșterea mai bruscă decât s-a anticipat a prețurilor la resursele energetice, perturbările în livrarea acestora, creșterea prețurilor la produsele alimentare pe piețele internaționale, creșterea costurilor de trai și distanța mică de războiul din Ucraina ar putea duce la deteriorarea în continuare a situației economice, la scăderea încrederii și diminuarea semnificativă a capacității de plată a debitorilor Băncii și respectiv a majorării portofoliului de credite neperformante al **maib** ar putea crește.

Astfel, dacă circumstanțele economice vor conduce la o proporție mai mare decât cea anticipată din cazurile de neplată sau dacă suma medie pierdută ca urmare a cazurilor de neplată va fi mai mare decât media istorică, Banca va forma reduceri pentru pierderi suplimentare din depreciere (peste ritmurile așteptate). Acest fapt ar putea avea un impact negativ semnificativ asupra activității, situației financiare și rezultatelor operaționale ale

**maib** și, posibil, asupra capacității acesteia de a-și îndeplini angajamentele asumate privind Obligațiunile.

**Riscul de contraparte (băncile partenere)** este riscul neonorării de către contraparte a anumitor obligațiuni provenite din tranzacțiile încheiate pe piețele financiare (valutare, monetare și mobiliare) sau în cadrul efectuării operațiunilor documentare și/sau de clearing, care pot cauza pierderi băncii.

**Riscul ratei dobânzii (IRRBB)** este riscul actual sau viitor pentru capital și venituri, care decurg din fluctuații ale ratelor dobânzii, care afectează expunerile din portofoliul bancar.

IRRBB apare atât ca urmare a deținerii de active și obligațiuni cu dobândă fixă, care diferă ca scadență și preț, dar și din deținerea de active și obligațiuni cu dobândă variabilă, care se adaptează în mod diferit la fluctuațiile ratei dobânzii.

Banca tratează riscul ratei dobânzii ca pe un risc semnificativ și asigură o evaluare, monitorizare și control adecvat, pentru a limita pierderile potențiale cauzate de fluctuațiile adverse ale ratei dobânzii, astfel încât astfel de pierderi să nu amenințe profitabilitatea băncii, fondurile proprii sau siguranța operațională.

**Risc de decontare** riscul de pierdere cauzat de diferența între prețul de decontare convenit și valoarea de piață curentă pentru tranzacțiile în care instrumentul de datorie rămâne nedecontate după data de livrare scadentă.

**Risc de poziție** riscul de afectare a profiturilor și a capitalului care poate apărea din cauza neconcordanței prețului în timp, între momentul încheierii contractului și momentul în care se face plata și încasarea sumei prevăzute în contract.

**Risc rezidual** riscul de afectare a profiturilor și a capitalului care poate să apară din cauza că tehnicile utilizate de diminuare a riscurilor sunt mai puțin eficiente decât se aștepta, pe motiv că aceste tehnici generează noi riscuri (cum ar fi riscul de lichiditate, de conformitate) care ar putea afecta eficiența tehnicilor de diminuare.

**Risc strategic** riscul actual sau viitor de afectare a profiturilor și a capitalului determinat de schimbări în mediul de afaceri sau de decizii de afaceri defavorabile, de implementarea inadecvată a deciziilor sau de lipsa de reacție la schimbările din mediul de afaceri.

**Risc de transfer** riscul de afectare a profiturilor și a capitalului rezultat din imposibilitatea convertirii de către o contraparte a monedei naționale în valuta necesară la plata unor obligații financiare, din cauza lipsei sau indisponibilității acestei monede ca urmare a unor restricții impuse de către țara contrapărții respective.

## **Factori de risc care sunt material pentru evaluarea riscurilor de piață asociate Obligațiunilor emise**

**Riscul lichidității** Lichiditatea presupune posibilitatea realizării rapide a Obligațiunilor pe piață fără a reduce considerabil valoarea sa. Acest gen de risc este relevant pentru Investitorii care nu intenționează să păstreze Obligațiunile până la maturitatea acestora. Emitentul se obligă prin prezentul Prospect să depună o cerere de listare a Obligațiunilor pe Piața reglementată, administrată de BVM, însă după admitere, nu există siguranța existenței unei piețe lichide pentru Obligațiunile municipale. Astfel, inexistența unei Piețe lichide atractive poate avea un impact negativ asupra prețului care poate fi obținut prin vânzarea Obligațiunilor. Variațiile de preț pot fi influențate de evoluția ratei dobânzii pe piața monetară.

Astfel, pentru a menține eficiența investițiilor, aceasta trebuie să fie caracterizată printr-un grad înalt de lichiditate. În condițiile create pe piață națională de capital, riscul lichidității Obligațiunilor persistă, deoarece la momentul actual nivelul lichidității portofoliului este condiționat de climatul investițional în țară și dinamica conjuncturii pieței de capital, care nu o favorizează.

**Riscul pieței** Este definit ca volatilitatea venitului sau a valorii de piață, cauzată de fluctuațiile factorilor de piață specifici, îndeosebi valutari și cei ai ratelor dobânzii. Deci, putem afirma că riscul pieței este probabilitatea că Deținătorul de Obligațiuni va obține pierderi ca rezultat al modificărilor nefavorabile a prețurilor de pe piață. În cazul pieței de capital a Republicii Moldova, apariția acestui instrument este influențat considerabil de nivelul de dezvoltare a pieței de capital, per ansamblu, și economiei în general, or, în lipsa unei piețe suficient de mature ale obligațiunilor de stat (VMS), piața este incapabilă să asigure condiții pentru stabilirea unui preț adecvat al altor valori mobiliare, precum sunt și obligațiunile emise. Astfel, o piață continuă, dezvoltată a VMS reprezintă punctul de sprijin și de referință pentru dezvoltarea oricăror altor instrumente investiționale, prin faptul că rata obligațiunilor de stat, reprezintă rata fără risc în economie, sau minimul cu care un Investitor este remunerat în cazul împrumutării resurselor sale. Prin urmare, toate celelalte instrumente de datorie, ca să fie atractive, trebuie să comporte, ca referință, o rată mai înaltă decât rata obligațiunilor de stat (rata fără risc). Se mai remarcă și faptul că investițiile în Obligațiuni sunt sensibile la modificările prețurilor și din cauza segmentului limitat de instrumente financiare de pe piață de capital a Republicii Moldova, ceea ce determină concentrarea investițiilor într-un număr limitat de valori mobiliare (atât sub incidența numărului, cât și a tipului) și o dependență excesivă legată de prețurile acestora. Volatilitatea este caracteristică atât pentru piețele dezvoltate, cu o lichiditate stabilă, cât și pentru piețele noi, cu nivel scăzut al lichidității (în cazul cărora volatilitatea ia amploare). Totuși, acest risc pe piața autohtonă de capital are specificul său, și anume inexistența platformei de tranzacționare continue, ceea ce rezultă în imposibilitatea calculării unui preț ajustat la realitatea zilei.

**Riscul de reinvestire** Constituie riscul imposibilității potențialilor Investitori de a investi cash-flow-urile generate de deținerea Obligațiunilor la un randament acceptabil în cadrul altor proiecte. În cazul pieței de capital a Republicii Moldova, această incapacitate este influențată considerabil de lichiditatea joasă a pieței și lipsa unei piețe continue a VMS și Obligațiunilor, în particular.

**Riscul operațional** Reflectă posibilitatea înregistrării unor cheltuieli suplimentare (pierderi) legate de reținerea plăților în cazul realizării Obligațiunii, transferului drepturilor de proprietate sau primirii cupoanelor. Este tangent la situația de înregistrare greșită sau cu întârziere în Registrul Deținătorilor Obligațiunilor și a modificărilor care reflectă transmiterea dreptului de proprietate asupra lor, precum și păstrarea necorespunzătoare a Obligațiunilor. Totodată, exprimă posibilitatea pierderilor din cauza imobilității, încălcărilor sau insuficienței controlului intern asupra efectuării operațiunilor și respectării regulilor. Se referă și la posibilitatea pierderilor din cauza măsurilor ineficiente de protejare a informației. Expunere la pierderi ca urmare a lipsei unor tehnologii informaționale adecvate și soft-uri corespunzătoare exigențelor informaționale performante în domeniul evaluării performanțelor societăților comerciale, elaborarea prognozelor atât micro, cât și macroeconomice pe termen scurt, mediu și lung, analizei tehnice și fundamentale în vederea evoluției și dinamicii pieței de capital (capitalizarea pieței valorilor mobiliare corporative și de stat, evoluția prețurilor de piață, etc), sistemului financiar (volumul masei

monetare, rata procentuală a creditelor și depozitelor) și economiei naționale în ansamblu (volumul și ritmurile de creștere PIB, rata inflației) și pe ramuri în parte, etc.

Considerăm că acest risc a fost diminuat odată cu aprobarea noii legislații conform normativelor Uniunii Europene, precum și odată cu aprobarea legii privind Depozitarul Central Unic, care conform prevederilor îndeplinește funcțiile de tinere a registrelor, realizează funcțiile de clearing și decontare. Acesta a fost instituit conform normelor actuale și adecvate pentru realizarea circuitului documentar aferent procesului de transmitere a dreptului de proprietate asupra valorilor mobiliare, asigurarea operativității și mobilității la momentul pregătirii, efectuării și înregistrării operațiunilor de vânzare-cumpărare, fiind create toate premisele pentru asigurarea operativității proceselor, pentru reducerea riscului operațional.

**Fluctuațiile cursului de schimb ar putea afecta negativ randamentul investiției în Obligațiuni** Fluctuația cursului de schimb valutar și o eventuală **devalorizare a monedei naționale**, în care sunt emise Obligațiunile, pot influența situația financiară și rezultatele operaționale ale Emitentului, precum și afecta negativ valoarea investițiilor realizate. Obligațiunile sunt emise și vor fi tranzacționate în MDL. Prin urmare, investitorii în obligațiuni care nu au în prezent mijloacele în monedă națională, MDL, sunt expuși riscului de schimb valutar și în funcție de eventualele fluctuații, este posibil să nu își poată recupera integral valoarea investiției inițiale, menținute în prezent în valută. În plus, BNM ar putea impune anumite restricții cu privire la operațiunile valutare derulate în Republica Moldova.

**Riscul de conformitate** este o subcategorie a riscului operațional ce se referă la riscul actual sau viitor de afectare a profiturilor și a capitalului, care poate conduce la amenzi, daune și/sau rezilierea de contracte, sau care poate afecta reputația Băncii, ca urmare a încălcărilor sau neconformării cu actele normative, acordurile, practicile recomandate sau standardele etice.

Riscul de conformitate este influențat de o largă varietate de factori care trebuie luați în considerare atunci când se determină expunerea băncii la riscul de conformitate. La identificarea riscurilor de conformitate este important de a înțelege riscul asociat cu factorii care influențează Banca în timpul activității sale de furnizare a produselor și serviciilor clienților săi. Acești factori pot să se refere la următoarele categorii: clienții băncii, comportamentul angajaților băncii, procesul prestării serviciilor financiare, guvernanta corporativă.

Administrarea riscului de conformitate se bazează pe un cadru de reglementare integrat, aprobat de organul de conducere al **maib**, și include etapele de identificare, evaluare, monitorizare și raportare a riscului, cu utilizarea metodelor de colectare a datelor și de monitorizare a indicatorilor de risc, de analiză a riscului și evaluarea noilor produse și activități sau modificărilor semnificative aduse produselor, proceselor și sistemelor existente.

În administrarea riscului de conformitate se pune un accent important pe respectarea legislației aplicabile sectorului bancar și a reglementărilor interne. În cazul identificării unor încălcări sau deficiențe, funcția de conformitate înaintează recomandări în vederea corectării situațiilor de neconformitate și diminuării riscului de conformitate.

**Riscul reputațional** – riscul actual sau viitor de afectare a profiturilor și a capitalului sau a lichidității, determinat de percepția nefavorabilă asupra imaginii băncii de către contrapărți, acționari, investitori sau autorități de supraveghere.

Riscul reputațional poate fi generat, inclusiv din incapacitatea de a asigura confidențialitatea informației care nu este destinată publicului larg (fie pe intern, fie prin externalizare), un număr mare de plângeri și reclamații din partea clienților, fraudele interne/externe mediatizate publicului larg, sancțiuni din partea autorităților de supraveghere și control. De asemenea, acest risc poate apărea fie din asocierea reală sau percepută cu persoane sau companii cu reputație negativă, fie din incapacitatea de a îndeplini obligațiile contractuale asumate. Acest risc este considerat ca o consecință secundară a altor riscuri, văzut mai degrabă ca un impact, decât ca un risc în sine, asemeni riscului de credit, de piață, operațional și strategic. Riscul reputațional este multidimensional și reflectă percepția participanților pieței față de **maib**. Prin intermediul unui management eficient al tuturor celor patru riscuri menționate mai sus, per general, **maib** reduce riscul reputațional la care este expusă.

Concomitent, Banca monitorizează și raportează riscul reputațional trimestrial, inclusiv prin analiza indicatorilor de risc. În scopul gestionării situațiilor de criză care ar putea avea un impact semnificativ asupra serviciilor sau activității băncii, este elaborată Procedura privind comunicarea în cadrul situațiilor de criză, care are drept scop reglementarea acțiunilor **maib** direcționate spre asigurarea unei comunicări eficiente pe parcursul situațiilor de criză în vederea minimizării impactului asupra reputației și situației financiare a băncii.

**Investiția în Obligațiuni ar putea să nu fie o investiție potrivită pentru toți investitorii**, or unii ar putea să nu aibă capacitatea de a evalua singuri scenariile posibile aferente evoluțiilor economice, ale ratei dobânzii și ale oricăror altor factori care pot afecta investiția în Obligațiuni și abilitatea potențialului Investitor de a-și asuma riscurile asociate investiției în Obligațiuni. În acest sens, apelarea la ajutorul consultanților financiari sau a altor tipuri de consultanți pe aspectele juridice, fiscale, comerciale, financiare sau altele, relevante subscrierii la Emisiunea dată este încurajată.

**Riscul TIC (Tehnologiei Informației și Comunicațiilor)** Digitalizarea economiei și cunoștințele limitate ale clienților cu privire la protocoalele generale de securitate pentru tranzacțiile online și vânzări televizate cresc riscul de încălcare a contului sau utilizarea abuzivă a fondurilor clienților, încălcări ale securității cibernetice și acces neautorizat la sistemele Băncii.

Pentru mitigarea riscului atacurilor cibernetice, Banca are un cadru de control integrat care cuprinde managementul riscului operațional, sisteme IT, securitatea informației și conformitatea datelor, fiecare dintre acestea fiind gestionat de o unitate separată.

Banca este certificată în conformitate cu cerințele standardului internațional ISO: 27001 și efectuează verificări IT și de securitate a informațiilor pe plan intern și cu asistența consultanților externi. Acesta asigură utilizarea de protecție antivirus sofisticată și firewall-uri pentru a ajuta la protejarea împotriva software-ului potențial rău intenționat și pentru a bloca încercările de acces neautorizat la infrastructura IT a băncii. Banca are un Plan de Continuitate a Afacerii care include teste de penetrare interne și externe, precum și recuperare de rezervă în caz de dezastru. Pe baza rezultatelor, Banca integrează măsuri de îmbunătățire.

#### 4.3.2 Riscurile legate de Republica Moldova

##### Impactul intervenției militare a Rusiei în Ucraina

În anul 2022 economia țării s-a confruntat cu provocările generate de Războiul din Ucraina care a generat criza energetică, inflație accelerată și întreruperi în lanțul de producție la nivel mondial au un impact negativ considerabil, perturbând activitatea economică și reducând cererea internă.

Conflictul ruso-ucrainean influențează activitatea economică în regiune. În anul 2022 PIB-ul Republicii Moldova s-a diminuat cu 5,9% după o creștere de 13,9% în anul 2021.

Republica Moldova nu a impus sancțiuni Rusiei, dar a oprit toate tranzacțiile care implică beneficiari efectivi sau entități care sunt supuse sancțiunilor UE, SUA etc prin sistemul bancar.

**Riscul de sistem** Expunere la pierderi a investițiilor în Obligațiuni, ca urmare a unor dezechilibre temporare sau cronice la nivel economic general, precum inflația galopantă, șomaj în masă, recesiune. Se manifestă prin posibilitatea pierderilor legate de evoluțiile nefavorabile la nivel municipal sau de conjunctura economică generală.

Existența **riscului presiunii inflaționiste** asupra economiei naționale, per ansamblu, și asupra activității Emitentului, în particular, precum și o eventuală aprofundare a proceselor inflaționiste și în perioada următoare. Acest fapt ar putea influența ritmul de creștere economică, inclusiv cu impact potențial asupra veniturilor populației, mediului de faceri, la fel și veniturile bugetului de stat și ale emitentului.

**Riscuri geopolitice** În contextul globalizării, Republica Moldova este supusă riscurilor care pot apărea atât la nivel regional, cât și internațional. Astfel, economia autohtonă este afectată de contextul geopolitic și evoluțiile globale. Republica Moldova este influențată de modificări continue și dese a scenei politice. Acestea afectează implementarea reformelor propuse și desfășurarea proceselor continuu și fără impedimente pentru stabilirea unor politici consistente.

Toate acestea, la rândul său, pot avea impact negativ asupra situației financiare a Emitentului și capacității acestuia de a-și onora Obligațiunile luate.

Astfel, factorii și incertitudinea politică pot afecta negativ atât activitatea Emitentului, cât și valoarea investițiilor realizate în Republica Moldova, îndeosebi în cazul unei dependențe decizionale de conjunctura politică existentă.

**Sistemul judiciar** Înregistrează deficiențe care pot genera incertitudini investitorilor și mediului de afaceri în general, în cazul unor litigii conexe emisiei de Obligațiuni.

Deficiențele sistemului judiciar ar putea avea efecte negative asupra economiei și pot genera un climat de incertitudine pentru mediul de afaceri și pentru investiții. În Republica Moldova hotărârile judecătorești nu au valoare de precedent, ceea ce înseamnă că instanțele judecătorești pot da hotărâri diferite în circumstanțe similare. Astfel, sistemul judiciar generează inconsecvențe în ceea ce privește practica judecătorească și implicit modalitatea de aplicare a legii. De-a lungul timpului au existat diverse reforme menite să îmbunătățească activitatea și independența sistemului judiciar, reforme care, deși au marcat unele progrese, sunt departe încă de a asigura un sistem judiciar eficient.

Lipsa unui sistem judiciar pe deplin funcțional și eficient, în cazul unor litigii, inițiate de părți terțe împotriva Emitentului, poate avea un impact negativ asupra activității și situației financiare a Emitentului, asupra capacității Emitentului de a executa obligațiile asumate prin Obligațiuni, precum și asupra Investitorilor în Obligațiuni.

**Corupția** poate genera scăderea încrederii investitorilor în Republica Moldova ceea ce poate afecta negativ mediul investițional din Republica Moldova.

Republica Moldova este percepută ca fiind printre cele mai corupte state europene. În ciuda sincopei pe care încă le mai înregistrează sistemul judiciar din Republica Moldova în ultima perioadă se remarcă cazuri de corupție anchetate de organele de urmărire penală, de cazuri de corupție trimise în judecată și chiar de condamnări ale unor persoane care au ocupat funcții importante în administrația publică centrală și locală; în mod deosebit se remarcă creșterea substanțială a cazurilor de urmărirea penală a unor reprezentanți ai administrației publice locale.

Producerea unor **catastrofe naturale**, precum fenomene meteorologice extreme (furtuni, inundații, secetă, îngheț), dar și fenomene distructive de origine geologică (cutremure, alunecări de teren) ar putea afecta capacitatea Emitentului de a rambursa Principalul și de a plăti Cuponul aferent Obligațiunilor.

#### 4.4 INFORMAȚII DESPRE EMITENT

Denumirea completă a Emitentului – **Banca comercială „MOLDOVA-AGROINDBANK” S.A.**, denumirea prescurtată BC „MAIB” S.A., cu adresa juridică: MD-2005, mun. Chișinău, strada Constantin Tănase, 9/1, IDNO 1002600003778, certificat de înregistrare emis la 21.05.2001 telefon + 373 22 45 06 03, pagina web [www.maib.md](http://www.maib.md), adresă de email [aib@maib.md](mailto:aib@maib.md),

BC „MAIB” S.A. a fost înființată în 1991 ca o societate pe acțiuni. Banca deține licența AMMI nr. 004506 din 23.02.2018 pentru desfășurarea activității bancare, eliberată de Banca Națională a Moldovei, pe termen nedeterminat și licența nr. 000828 de societate de investiții de categoria „C”, eliberată Băncii la 28.01.2015 de către CNPF pe un termen nelimitat, cu dreptul de a desfășura un spectru larg de servicii și activități de investiții în monedă națională și valută străină pe teritoriul Republicii Moldova și pe piețele internaționale, textul integral al cărora este disponibil pe pagina web a băncii [www.maib.md](http://www.maib.md)

**Maib** este o bancă universală care activează în numele propriu, în favoarea clienților și acționarilor săi, în Republica Moldova și peste hotarele ei și exercită orice operațiune bancară și financiară stipulată în Legea privind activitatea băncilor, precum și orice altă activitate financiară, permisă de BNM.

Banca oferă cea mai mare varietate de servicii și produse bancare care există la moment în Republica Moldova. **Maib** deține poziția de lider al pieței bancare autohtone și joacă rolul de bancă de referință în sectorul bancar.

Activitatea se desfășoară atât prin intermediul sediului central, cât și prin intermediul a 54 de sucursale și 57 de agenții la 30 iunie 2023, care acoperă întreg teritoriul Republicii Moldova.

Banca își desfășoară activitatea ca persoană juridică conform legislației în vigoare a Republicii Moldova:

1. Legea privind societățile pe acțiuni nr. 1134/1997, cu modificările ulterioare;
2. Legea privind activitatea băncilor nr. 202/2017, cu modificările ulterioare;
3. Legea privind piața de capital nr. 171/2012, cu modificările ulterioare;
4. Regulamentul privind cadrul de administrare a activității băncilor, aprobat prin hotărârea Comitetului executiv al BNM nr. 322 din 20.12.2018;

5. Regulamentul cu privire la cerințele față de membrii organului de conducere al băncii și al societății financiare holding sau holding mixte, conducătorii sucursalei unei bănci din alt stat, persoanele care dețin funcții-cheie și față de lichidatorul băncii în proces de lichidare, aprobat prin hotărârea Comitetului executiv al BNM nr. 292 din 29.11.2018;
6. Altor legi și acte normative ale Republicii Moldova și a Statutului Băncii înregistrat la 04.12.2019, cu modificările ulterioare.

## Strategia generală de afaceri

Începând cu anul 2021 strategia **maib** este orientată spre dezvoltarea organică a afacerii, sporirea profitabilității și eficienței, consolidarea poziției de lider incontestabil al pieței bancare. Pentru realizarea cu succes a obiectivelor strategice, acțiunile noastre s-au axat pe următoarele dimensiuni:

### ✓ Performanța financiară (în baza situațiilor financiare individuale)

- În semestrul I 2022 **Banca** a înregistrat un profit net de 514.216 mii MDL și pentru semestrul I 2023 a înregistrat un profit net de 638.978 mii MDL. Acest rezultat se reflectă în principalii indicatori financiari: ROE și ROA, care au înregistrat valori de 18,1% și 2,7% pentru I semestru al anului 2022 și 18,6% și 2,9% la 30 iunie 2023.
- Indicatorii de calitate a activelor au continuat să se amelioreze în semestrul I 2023 pe fondul creșterii volumului creditelor noi acordate, driverul principal fiind segmentul Business Banking. În pofida complexității procesului de transformare și investițiilor aferente, Banca a reușit să mențină un nivel adecvat al eficienței operaționale. Pe parcursul primului semestru al anului 2023 driverul principal al creșterii portofoliului a fost reprezentat de creditele acordate persoanelor juridice iar calitatea portofoliului Băncii s-a menținut la un nivel adecvat.

### • **maib este dependentă de disponibilitatea unor fonduri proprii suficiente**

Fondurile proprii ale Băncii cuprind fonduri proprii de nivel 1 de bază care includ capitalul social al Băncii, format din acțiunile ordinare (contribuțiile primite de la acționari, egale cu valoarea nominală a acțiunilor emise, primele de emisiuni și fonduri proprii de nivel 2 formate din împrumuturi subordonate.

În urma aprobării de către Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor din decembrie 2022, **maib** a instituit o fracționare a acțiunilor în proporție de 100:1. În prezent, au fost obținute toate aprobările de reglementare necesare.

La 31 ianuarie 2023, CNPF a aprobat fracționarea acțiunilor **maib**. A fost primită o aprobare suplimentară de modificare a documentelor statutare ale Băncii de la BNM. Modificările au fost aplicate în registrul acționarilor la DCU. Fracționarea acțiunilor în proporție de 100:1 presupune o reducere a valorii nominale pentru fiecare acțiune de la 200 MDL la 2 MDL, concomitent cu creșterea numărului de acțiuni înmulțit la 100 pentru fiecare acționar.

Fracționarea acțiunilor este un exercițiu nominal, care nu modifică valoarea cotei de participare. Fracționarea a fost efectuată pentru a spori lichiditatea și accesibilitatea acțiunilor **maib**, facilitând investitorilor cumpărarea și vânzarea acestora pe piață. În legătură cu divizarea acțiunilor, prețul de tranzacționare al acțiunilor **maib** va fi, de asemenea, ajustat proporțional cu scăderea valorii nominale.



Banca efectuează anual analiza de materialitate a riscurilor care are scopul de a identifica și evalua în mod sistematic riscurile la care aceasta este supusă și calculul capacității de acoperire a riscurilor prin cerințe de capital. Cerințele de capital finale se determină ca valoarea maximă între valoarea identificată în baza reglementărilor Băncii Naționale și cea determinată în baza modelelor și algoritmilor aprobați intern în baza recomandărilor internaționale în acest sens.

În scopul monitorizării evoluției fondurilor proprii **maib** asigură dezvoltarea și monitorizarea proiecțiilor financiare cu situația de facto efectuând analize de performanță în baza datelor istorice, așteptărilor economice și ținând cont de previziunile cu privire la nivelul riscurilor asumate de către Bancă, sursele ce pot fi utilizate pentru formarea capitalului, planificarea plății dividendelor, realizării obiectivelor strategice și financiare trasate de către acționarii Băncii, conformării cerințelor de capital ale BNM, ale CNPF și ale organizațiilor financiare internaționale cu care Banca are încheiate contracte de colaborare.

Totuși, având o activitate într-un mediu foarte reglementat Banca nu poate exclude apariția unor reglementări sau factori externi care vor impune respectarea unor cerințe suplimentare de fonduri proprii sau chiar necesitatea de a obține capital sau lichiditate suplimentară în viitor.

#### ✓ **Relații cu clienții**

**maib** continuă să-și mențină poziția de lider absolut, având o dinamică ascendentă pentru cotele de piață la indicatorii principali (menționați mai sus). Acțiunile îndreptate spre consolidarea relațiilor cu clienții au dus la sporirea nivelului de recunoaștere a brand-ului, încrederii față de Bancă și creșterii numărului clienților noi atrași. Pentru a îmbunătăți oferta centrată pe clienți, Banca a dezvoltat un ecosistem digital cu o serie de platforme integrate, menite să ofere clienților soluții cu valoare adăugată, pe lângă serviciile financiare tradiționale.

#### ✓ **Capital uman și tehnologii**

În anul 2022 și în primul semestru al anului 2023 Banca a continuat implementarea programelor de dezvoltare a capitalului uman, axându-se pe formarea și dezvoltarea profesională a angajaților, acordarea susținerii privind certificarea internațională, dezvoltarea de instrumente și practici de management al capitalului uman, fortificarea spiritului de echipă, crearea unui mediu confortabil de activitate prin continuarea realizării proiectului de reamplasare a sediului Băncii în edificiu nou, dezvoltarea unei culturi inovative, care urmărește scopul încurajării creativității pe diferite arii de activitate a băncii.

Principalele activități pe zone digitalizării serviciilor și produselor bancare au fost:

- integrarea în aplicația mobilă maibank a modului CRM, ceea ce permite **actualizarea datelor clienților direct în aplicație** pentru clienții Retail;
- lansarea platformei **e-Commerce** pentru comercianți;
- implementarea unui **nou sistem de colectare** a datoriilor integrat în Contact Center;
- implementarea sistemelor de plată **ApplePay, GooglePay și Garmin Pay**;
- lansarea primului **card digital**;
- lansarea primei **aplicații mobile** pentru copii, care oferă cashback;

- implementarea noii soluții **Internet Banking** pentru persoanele juridice;
- lansarea **maibpay.md** – o nouă platformă web pentru transferuri bancare.

**Strategia maib** prevede o transformare a Băncii într-un ecosistem financiar modern, având ca bază următorii piloni strategici:



Figura 1. Strategia maib

**Crearea unui nou nivel de experiență pentru clienți.** Banca își propune să ofere clienților săi servicii excepționale de cea mai bună calitate și să dezvolte produse și servicii noi, convenabile, adaptate nevoilor și stilului de viață al clienților săi. Această abordare este destinată să creeze un avantaj competitiv durabil și o relație de clienți de lungă durată, crescând baza de clienți, dar și gama de produse și implicarea cu fiecare dintre clienți, oferind clienților o călătorie completă.

Această inițiativă strategică se bazează pe mai mulți piloni:

**Digitalizarea plăților.** Banca intenționează să se concentreze în următorii ani pe crearea arhitecturii și dezvoltării micro serviciului pentru integrarea cu Zona de Plată Unică în Euro (SEPA”) și să creeze și să implementeze un protocol de inițiere a sesiunii și servicii bancare deschise, în conformitate cu instituțiile de credit din Uniunea Europeană. Maib intenționează să dezvolte plățile prin coduri QR și la terminalele POS Android, să integreze comerțul electronic cu Google Pay și să poată emite carduri digitale pentru diasporă și clienții Moldoveni din afara țării.

**Dezvoltarea infrastructurii IT.** În furnizarea unei experiențe de înaltă calitate a clienților, Banca se bazează pe aplicațiile sale mobile și soluțiile bancare online care sunt continuu dezvoltate, extinse și îmbunătățite. Maib își propune să devină liderul pieței în utilizarea tehnologiilor digitale. Canalele digitale existente vor fi modernizate cu accent pe relevante, comodate și crearea unei soluții unice. Această soluție unică permite clientului să evite vizitarea sucursalei sau să aibă o experiență birocratică atunci când este în incinta sucursalei. Banca va pune accentul pe extinderea produselor sale digitale la nivel

internațional și, astfel, să aibă o creștere constantă și organică a clienților din străinătate care au legături puternice cu țara de origine și pot planifica să se întoarcă într-o zi.

**Transformarea sucursalelor.** În combinație cu strategiile de digitalizare de mai sus, un al treilea accent este pus pe revizuirea rețelei de sucursale pentru a se potrivi culturii centrate pe client a Băncii. În octombrie 2021, **maib** a dezvoltat un nou format de proiectare și operare a sucursalelor. Modelul de operare implică un flux mai transparent pentru clienți în cadrul sucursalelor care asigură satisfacerea nevoilor clientului într-un mod prietenos și eficient. Maib va continua să-și îmbunătățească proiectarea și procesele sucursalelor.

**Transformarea modelului operațional într-unul Agile.** Pentru a eficientiza și îmbunătăți eficiența organizării sale interne, unul dintre pilonii strategici ai Băncii este implementarea și transformarea continuă a structurii interne prin modelul Agile. Banca intenționează să eficientizeze și să stabilizeze activitatea orchestrelor existente și să ajusteze metodologia pentru noile echipe care vor fi create în conformitate cu noile orchestre. Se prevede creșterea eficienței și vitezei de livrare a produselor și serviciilor emitentului către clienții săi, să facă munca emitentului mai centrată pe clienți și să devină, de asemenea, un magnet de talent prin concentrarea pe dezvoltarea resurselor umane, training-uri și programe de dezvoltare profesională pentru angajați.

**Devenirea unui orchestrator pentru ecosistemele financiare digitale.** Maib își va continua focusarea asupra devenirii orchestratorului ecosistemelor financiare din Moldova. Obiectivul principal al Băncii în acest sens este de a deveni un jucător de piață vizibil în spațiul digital auto, imobiliar și echipament agricol din Moldova, cu accent pe furnizarea de noi servicii în cadrul hub-urilor digitale existente, creșterea traficului prin intermediul site-urilor web pentru a crește păstrarea utilizatorilor și a avea o experiență mai bună pentru clienți. Ecosistemul financiar astfel îmbunătățit va crea o valoare suplimentară pentru clienți, oferind un singur ghișeu pentru nevoile lor în segmentele respective, în același timp creând mai multe puncte de contact la distanță ale Băncii cu clienții săi și minimizează contactul fizic cu ramurile. Pe măsură ce Banca continuă să extindă baza de comercianți asociați hub-urilor și utilizatorilor ecosistemelor, consideră că o altă oportunitate semnificativă de venituri va veni din serviciile suplimentare pe care le poate oferi acestor comercianți și, mai pe larg, tuturor utilizatorilor ecosistemului. Maib intenționează să continue îmbunătățirea parteneriatului comercial în contextul ecosistemelor, pentru a afișa mai multe listări și servicii în hub-urile respective. Acest lucru va finaliza procesul de modernizare tehnologică prin sisteme IT și top de infrastructură tehnologică.

**Stabilirea unui cadru de sustenabilitate în luarea fiecărei decizii.** Maib își va continua procesul de creare a unui cadru de sustenabilitate care afectează fiecare decizie prin îmbunătățirea sistemului său de guvernare corporativă și creșterea transparenței, în vederea furnizării valorii acționarilor și a reducerii costurilor de capital. **Maib** va continua să se concentreze pe activități de responsabilitate socială semnificative și proiecte de impact pe piața Moldovei. Acesta își propune să joace un rol cheie în integrarea afacerilor moldovenești pe piața financiară globală și să fie un pionier în deschiderea pieței bancare moldovenești către cea europeană. Banca intenționează să înființeze, să dezvolte și să implementeze un program de Environmental, Social, and Governance (în continuare ESG), prin colaborarea cu agenții internaționale de rating ESG de renume, identificând obiective și lucrând pentru obținerea unui rating pozitiv. În plus, maib intenționează să evalueze

posibilitatea creării standardelor de responsabilitate socială corporativă pentru clienții săi. **Maib** intenționează să identifice zonele în care clienții pot obține rezultate pozitive în ceea ce privește responsabilitatea socială a companiei și să îi încurajeze să o urmărească.

Modelul de afaceri al **maib** se bazează pe:



#### Percepția clientului

Bancă universală care oferă servicii și produse persoanelor fizice și întreprinderilor

Cea mai de încredere și apreciată bancă din țară de către clienți

Premii internaționale multiple în toate segmentele și categoriile de produse

Angajator de top din țară



#### Interfața pentru client

Canale multiple de distribuție și puncte de contact: sucursale și agenții, contact center, servicii electronice, cel mai important – aplicația mobilă **maibank**

Concentrarea pe dezvoltarea unui nou model operațional în sucursale

Concentrarea pe implementarea unui nou concept de identitate vizuală



#### Capitalul uman

Sistem de remunerare – parte fixă și variabilă, salariu echitabil și salariu pentru performanță

Atragerea și reținerea talentelor prin mijloace financiare și non-financiare

Creșterea loialității și angajamentului angajaților

Transformarea culturii și dezvoltarea leadershipului



#### Lanțul valoric intern

Centralizarea activităților de procesare în back-office

Managementul calității proceselor

Dezvoltarea unei noi platforme digitale: Internet/Mobile banking



#### Banca viitorului

Produse și servicii inovatoare bazate pe o nouă infrastructură IT

Dezvoltarea și modernizarea proceselor de management al riscului

Centru de instruire și evaluare a cunoștințelor pentru dezvoltarea continuă a competențelor profesionale

Crearea unei superaplicații mobile



#### Parteneriate

Comercianți, furnizori de servicii, autorități, asociații

Accent pe dezvoltarea ecosistemelor: Auto, Imobiliare, Utilaje agricole

## 4.5 PRIVIRE GENERALĂ ASUPRA ACTIVITĂȚILOR EMITENTULUI

### 4.5.1 Activități principale

**maib** aplică modelul de business prin intermediul mai multor canale, și combinarea operațiunilor offline cu cele online, dezvoltând servicii digitale ca modalitate de a spori competitivitatea prin inovații tehnologice. Acest model de business contribuie la optimizarea performanțelor Băncii, sporind confortul clienților, prin oferirea opțiunii de online banking. Includerea tehnologiilor informaționale avansate susține strategia Băncii prin optimizarea

vitezei operaționale, sporirea eficienței și satisfacției generale a clienților în serviciile financiare prestate.

În centrul filosofiei Băncii se află clientul, iar Banca își propune oferirea unui nou nivel de experiență pentru o creștere durabilă a afacerii. Mixtul diversificat al activităților și baza diversificată de clienți acoperă întreaga gama de activități economico-sociale: industrie, agricultură, comerț, construcții, turism, etc., fapt ce permite creșterea profitului și consolidarea poziției pe piață.

În perspectivă **maib** își pune drept obiectiv transformarea continuă a canalelor digitale și cooperarea cu partenerii potriviți pentru constituirea unui ecosistem financiar.

Activitatea **maib** este structurată pe 4 linii de afaceri, dispunând de echipe specializate și un portofoliu complex de produse și servicii care susține dezvoltarea acestor direcții:

- **Activitatea Corporativă**
- **Activitatea Business Banking**
- **Activitatea Retail**
- **Activitatea de Investiții**

### Activitatea Corporativă

Modelul de business al Diviziei Corporate are ca scop deservirea clienților corporativi, acoperind toate nevoile lor de finanțare, plăți și alte necesități și se bazează pe o colaborare eficientă între bancă și client și pe crearea de parteneriate durabile. Fluctuația clienților în acest segment este foarte scăzută, fapt care se explică prin crearea unei experiențe pozitive pentru clienți.

Aici clienților li se oferă: o structură dedicată deservirii clienților corporativi, abordare individuală, prin directorii relații clienți, experiență și profesionalism acumulate în relațiile cu clienții corporative, accesibilitate la finanțări, prin aplicarea sistemului de limite de credit și limite preselectate, posibilități de finanțare a proiectelor investiționale mari, datorită mărimii fondurilor proprii, produse bancare ușor adaptabile necesităților și solicitărilor clienților.

**Cele mai importante realizări din anii precedenți 2021 și 2022 în activitatea Corporate sunt:**

- ✓ creșterea portofoliului de credite corporative și a instrumentelor de finanțare comercială;
- ✓ creșterea volumelor Trade Finance;
- ✓ creșterea productivității și eficienței proceselor de afaceri. Peste 98% dintre clienții corporativi au utilizat soluția de Internet Banking maib, crescând numărul de tranzacții efectuate de clienți în mod electronic;
- ✓ majorarea cu 100% a volumului operațiunilor efectuate cu carduri. Acest lucru a fost posibil datorită unei disponibilități mai mari a bancomatelor băncii cu funcția Cash-IN;
- ✓ creșterea tranzacțiilor de plată prin terminale POS și soluțiile e-commerce;

**Obiective strategice propuse spre realizare pentru 2023:**

- ✓ menținerea cotei de piață la credite în segmentul clienților corporativi;
- ✓ creșterea cotei de piață la depozitele clienților corporativi;
- ✓ vânzări încrucișate (cross-selling) de produse și servicii bancare;
- ✓ creșterea utilizării instrumentelor de Trade Finance;
- ✓ accent pe digitalizare;

### Activitatea Business Banking

Segmentul Business Banking în cadrul **maib** include clienți, persoane juridice cu vânzări anuale mai mari de 450 mii EUR și/sau credite cu un sold mai mare de 150 mii EUR și Micro Clienți cu vânzări anuale de până la 450 mii EUR și/sau credite cu un sold mai mic de 150 mii EUR.

#### Cele mai importante realizări din 2021 și 2022 în activitatea BB sunt:

- ✓ creștere semnificativă a ponderii investițiilor în agricultură;
- ✓ timpul de luare a deciziilor a fost redus și au fost oferite prețuri relativ mici pentru resursele de creditare;
- ✓ modernizarea strategiei în sectorul BB;
- ✓ furnizarea de servicii individuale pentru clienții BB;
- ✓ crearea de hub-uri;
- ✓ crearea unei noi echipe de vânzători activi (hunters), dotați cu toate echipamentele necesare pentru vânzarea produselor Business Banking la sediul clientului;
- ✓ asigurarea unui serviciu rapid pentru clienții Micro în cadrul sucursalelor băncii;
- ✓ migrarea operațiunilor de back-office de la salariații din sucursale la echipele specializate de asistență din Head Office;
- ✓ calcularea, aprobarea și stabilirea în sistemul automatizat a limitelor prestabilite pentru microîntreprinderile, întreprinderile mici și mijlocii și inițierea pentru prima dată a vânzării de credite pe baza limitelor prestabilite.

#### Obiective strategice propuse spre realizare pentru 2023:

- ✓ experiența clientului obținută integral la distanță;
- ✓ îmbunătățirea experienței clienților în punctele de vânzare ale Băncii;
- ✓ Internet Banking și aplicație mobilă nouă;
- ✓ dezvoltarea ecosistemelor și serviciilor financiare conexe;

#### Inițiativele planificate pe termen scurt și mediu includ:

- achiziționarea și implementarea unui nou sistem de servicii la distanță (internet și mobile banking), care să corespundă celor mai înalte standarde internaționale în domeniu;

- implementarea limitelor de credit pentru clienți (pre-aprobate și individuale) care pot fi accesate de către clienți cu un simplu click în cadrul noului sistem de Internet Banking;
- crearea unei liste de produse non-financiare, care să ofere clientului nostru un ecosistem în care să își poată rezolva principalele preocupări zilnice de business: semnătură electronică, suport pentru despăgubiri fiscale, agregator de licitații publice, înregistrare de garanții, contabilitate, creare de site-uri web, training-uri pentru clienți, verificare de parteneri de afaceri și suport pentru procesul de franciză;
- elaborarea de acorduri privind nivelul de servicii (SLA) pentru fiecare proces de servicii interne și pentru clienți, monitorizarea gradului de îndeplinire a acestora și implementarea unor metode de calcul și de remunerare adecvate;
- reducerea „timpului de răspuns afirmativ” (TTY);
- continuarea optimizării gamei de produse și pachete pentru întreprinderi;
- finalizarea transformării tuturor sucursalelor din rețea în conformitate cu noul model;
- creșterea numărului de hunteri;
- continuarea optimizării numărului de salariați din Business Banking în funcție de numărul de clienți deserviți;
- dezvoltarea și punerea în aplicare a sistemelor automatizate de relații cu clienții;
- consolidarea capacităților rețelei de deservire calitativă și adecvată a clienților.

## Activitatea Retail

Banca oferă un spectru larg de servicii bancare pentru persoane fizice printre care:

- **conturi de economii;**
- **depozite la vedere și la termen;**
- **credite;**
- **operațiuni de schimb valutar și transferuri de fonduri locale și internaționale ș.a.**

În prezent canalul principal prin care produsele și serviciile bancare ajung la clienți este rețeaua fizică de sucursale/agenții, dar Banca are și o ascensiune dinamică a operațiunilor efectuate la distanță. Echipa Băncii derulează proiecte pentru automatizarea proceselor și dezvoltarea canalelor alternative de vânzări precum mobile banking, internet banking, call centru și website. Aceasta va permite efectuarea on-line a tuturor operațiunilor din cadrul băncii, oferind clienților accesul centralizat la conturile proprii, oriunde s-ar afla. **maib** își propune în continuare consolidarea poziției băncii pe piața Retail.

### **Cele mai importante realizări din 2021 și 2022 în activitatea Retail sunt:**

- creștere semnificativă a cotei de piață la toate categoriile de credite negarantate și ipotecare;
- depozitele retail au crescut atât ca volum cât și ca cotă;
- portofoliul de carduri în circulație este în continuă creștere. Numărul de carduri în

circulație la 30 septembrie 2022 a constituit 908 mii, în creștere cu 25% comparativ cu 31 decembrie 2021;

- comunitatea de utilizatori maibank s-a extins în 2022 cu 133 mii de utilizatori noi, atingând 430 mii utilizatori (+45%);
- transformarea modelului de sucursală;
- deschiderea Centrului ipotecar;
- transparența taxelor, comisioanelor și a dobânzii anuale efective (DAE);
- **maib** a implementat Condițiile generale bancare pentru clienții retail - un document unic care reglementează relațiile juridice dintre bancă și client. Documentul reprezintă contractul-cadru, stipulat și în Legea privind serviciile de plată și moneda electronica;
- plata fără numerar în transportul public;
- lansarea platformei maib AutoHub/Auto365;
- **maib** a lansat creditele negarantate pre-aprobate pentru clienții Retail, care pot fi accesate într-o multitudine de moduri, în sucursală, prin telefon, dar cel mai convenabil prin intermediul aplicației maibank;
- asigurarea schimbului valutar la bancomate;
- programarea online a vizitei la sucursală.

#### **Inițiativele planificate pentru 2023:**

- continuarea implementării noului model operațional în sucursale;
- continuarea optimizării aplicației de mobile banking maibank și a soluției de online banking;
- lansarea și dezvoltarea ecosistemelor financiare, primul ecosistem a devenit funcțional la sfârșitul anului 2021.

Pentru atingerea inițiativelor planificate pentru anul 2023, **maib** a inițiat transformări întregului design al sucursalelor prin plasarea clientului în centrul atenției - organizarea sălilor de ședință, zonelor de așteptare confortabile. Totodată stabilirea unui sistem de remunerare modern, cu o componentă variabilă calculată în funcție de indicatori cheie de performanță clari și măsurabili și crearea unui centru analitic în cadrul sediului central, cu experți în prelucrarea și analiza datelor, care să permită analiza individuală și de portofoliu a nevoilor clienților, a modului de comportament și de modelare a produselor și pachetelor în funcție de nevoile acestora. **maib** continuă să creeze echipe dedicate optimizării continue a proceselor, precum inițierea revizuirii coșului de produse în vederea simplificării și trecerii la pachete.

#### **Activitatea de investiții**

**maib** desfășoară o serie de activități de investiții proprii și este o Societate de Investiții licențiată care deservește clienții care doresc să investească în instrumente financiare pe piața de capital din Moldova. Banca are o politică de investiții care stipulează o abordare flexibilă a investițiilor în nume propriu. Ținând cont de această oportunitate, **maib** poate



investi fondurile proprii în titluri de creanță sau de capital și poate prelua participații de control în companii.

La 30 iunie 2023 portofoliul de investiții în titluri de capital al **maib** era de 4.129 mii MDL (31 decembrie 2022: 3.991 mii MDL și la 31 decembrie 2021: 3.769 mii MDL). În plus **maib** deține investiții în cele două filiale, participarea majoritară în maib leasing (100% din acțiuni) și în MMC (99% din acțiuni), soldul acestor investiții fiind la 30 iunie 2023, 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021 în sumă de 139.669 mii MDL. Banca monitorizează în permanență performanța companiilor sale fiice și este implicată activ în management la nivelul consiliului de administrație.

**Maib** este un intermediar activ al tranzacțiilor la BVM și pe piața extra bursieră. La 30 iunie 2023, **maib** a acționat în calitate de Societate de investiții licențiată, la 55 de tranzacții, cu un volum al tranzacțiilor de 74.5 milioane MDL, de 5 ori mai mult față de situația la 30 iunie 2022 (14 milioane MDL). Pe parcursul anului 2022, **maib** a intermediat 86 de tranzacții, de 2,5 ori față de nivelul din 2021 (34 tranzacții). Volumul tranzacțiilor ajungând la 26.5 milioane MDL. **Maib** este un promotor activ al reformelor de pe piața de capital din Moldova. Acesta urmărește extinderea și crearea unei piețe de capital funcționale, unde emitenții pot obține fonduri pentru proiectele lor, în timp ce economiștii și managerii de fonduri își pot utiliza capitalul în mod profitabil.

În 2021, **maib** a câștigat oportunitatea de a fi manager unic și bookrunner al primei emisiuni de obligațiuni municipale cu o valoare totală de 65 de milioane MDL. Această tranzacție reprezintă o etapă importantă care arată capacitatea Băncii de a obține fonduri pentru clienții săi corporativi și are o valoare majoră de imagine. Această tranzacție a fost încheiată cu succes în 2022.

#### 4.5.2 Piețe principale

**maib** activează pe piața Republicii Moldova în care sunt prezente 11 bănci licențiate de Banca Națională a Moldovei, inclusiv 5 filiale ale băncilor și grupurilor financiare străine.

Sistemul bancar al Republicii Moldova este caracterizat printr-un grad înalt de concentrare. Astfel, celor mai mari 3 bănci (**maib**, Moldindconbank, în continuare Micb și Victoriabank) le revine la 30 iunie 2023 69,2% din active, 68,5% din credite, 71,0% din depozite, iar celor mai mari 4 bănci (**maib**, Micb, Victoriabank și OTP) le revine 82,3% din active, 81,1% din credite și 84,3% la sută din depozite.

**maib** la situația de 30 iunie 2023 este lider pe sistem bancar în funcție de total Active 31,9% (Credite 37,9%, Depozite 31,6% și Profit net 25,0%). **maib** este pe poziția a doua la capitolul Carduri în circulație 35,6% (30 iunie 2023), Remitente 22,7% (30 iunie 2023), Rețea de sucursale 19,0% (30 iunie 2023) și agenții 19,8% (30 iunie 2023).

Activele sistemului Bancar au constituit 144.4 miliarde MDL la 30 iunie 2023 în creștere cu 9,9% față de 31 decembrie 2022, care au fost 131.4 miliarde MDL.

Soldul prudential al creditelor la 30 iunie 2023 a constituit 61,9 miliarde MDL în creștere cu 0,6% față de 31 decembrie 2022. Volumul creditelor noi acordate de către bănci la 30 iunie 2023 a constituit 23,6 miliarde MDL din care 9,5 miliarde MDL acordate de **maib**. Totodată soldul creditelor neperformante la nivel de sistem bancar s-au majorat cu 11,0% la 30 iunie 2023, comparativ cu 31 decembrie 2023 (în valoare absolută 4.409 milioane MDL).

Soldul portofoliului de depozite pe sistem bancar la 30 iunie 2023 s-a majorat cu 12,2% comparativ cu 31 decembrie 2022 (de la 95.968.565 mii MDL la 106.551.963 mii MDL). La **maib** soldul la 30 iunie 2023 a recuperat în totalitate scăderea înregistrată în aprilie 2023 înregistrând o creștere a portofoliului de depozite acordate clienților de 7,5%.

Fiind o bancă universală, **maib** oferă întreg spectrul de servicii disponibile pe piața bancară autohtonă. Principalele servicii sunt:

- Atragerea de depozite și alte fonduri rambursabile;
- Acordarea de credite;
- Servicii de plată;
- Tranzacții Forex;
- Tranzacții documentare;
- Servicii și activități în calitate de Societate de Investiții;
- Activitatea de agent Bancassurance s.a.

În 2022, **maib** a lansat Apple Pay și Google Pay, metode de plată mai sigure și mai convenabile și primul card exclusiv digital din Moldova.

Totodată au fost lansate 2 ecosisteme digitale: **CasaHub**, dedicat celor care vor să cumpere sau să vândă un bun imobil și **AgricolaHub**, destinat fermierilor și comercianților de bunuri, utilaje și echipamente agricole. DriveHub-ul, care a fost lansat în 2021, a fost modernizat și lansată versiunea mobilă.

#### 4.5.3 Elementele pe care se bazează orice declarație a Emitentului privind poziția sa competitivă

Avantajele competitive ale Băncii conform situației din 30 iunie 2023 sunt:

- ✓ Cea mai mare bancă din sectorul bancar după **indicatorii financiari**.
- ✓ În **maib** activează 2.845 persoane, dintre care 2.459 sunt **salariați** efectivi. Este unul dintre cei mai mari angajatori privați din țară. Altă direcție de dezvoltare importantă și unică pentru **maib** este implementarea Planului de stimulare pe termen lung pentru salariații din nivelurile de top și superioare. Este conceput pentru a insufla un sentiment de înșușire în salariații valoroși ai maib, creând în același timp o aspirație pentru a progresa în carieră la niveluri sub cele de top.
- ✓ **maib** are o **bază vastă de clienți** persoane fizice, întreprinderi și alte organizații. Circa 594 mii clienți activi Retail, 31 mii clienți activi BB și 532 clienți activi Corporate.
- ✓ **Rețeaua de distribuție maib** are o prezență atât fizică, cât și digitală. Are 54 de sucursale și 57 de agenții la 30 iunie 2023, circa 342 de bancomate și circa 13.295 de POS terminale instalate în toată Moldova.
- ✓ **Gamă completă și largă de servicii și produse bancare**. Oferta complexă de produse și servicii ale Băncii a fost permanent adaptată la standardele impuse de clienți și de competiție. În ultimii ani Banca și-a concentrat eforturile către digitalizarea proceselor astfel încât să simplifice la maxim accesul tuturor segmentelor de clienți la produsele și serviciile Băncii, promovând utilizarea canalelor electronice. În acest scop, a fost construit un ecosistem complex care să ofere clienților posibilitatea de a avea acces instant la tot mai multe servicii și produse bancare.

- ✓ **Banca cu un brand puternic.** Avantajul competitiv este încrederea clienților noștri în brandul Băncii. **maib** și-a crescut atractivitatea și loialitatea în rândul clienților printr-o comunicare transparentă, prin înțelegerea nevoilor specifice și oferirea celor mai potrivite soluții financiare.

## 4.6 ORGANIGRAMA

Grupul **maib** este format din BC „MAIB” S.A., ca societate mamă și companiile sale fiice: OCN „MAIB-Leasing” S.A. – companie de leasing în care **maib** deține 100% din acțiuni și „Moldmediacard” S.R.L., care oferă servicii de procesare a tranzacțiilor cu carduri, **maib** deține 99% din acțiuni. Procentele de deținere ale **maib** sunt neschimbate pe parcursul anilor 2020-2022.

**OCN MAIB-Leasing S.A.** (maib leasing), reprezintă o societate înființată de Bancă în septembrie 2002 sub formă de societate pe acțiuni. Compania oferă în leasing o gamă variată de autovehicule și echipamente comerciale, industriale, agricole și de birou, precum și imobile. Maib leasing, de asemenea are ca obiect finanțarea dealerilor de autoturisme și clienților persoane fizice și juridice. Maib leasing activează în Republica Moldova și la 30 iunie 2023 avea 18 angajați (31 decembrie 2022: 18 angajați, 31 decembrie 2021: 17 angajați). Adresa juridică a maib leasing este strada Tighina numărul 49, orașul Chișinău, Republica Moldova.

**Moldmediacard S.R.L.** (MMC) reprezintă o societate înființată în martie 2000. Domeniul de activitate al MMC este selectarea, implementarea, dezvoltarea și explorarea sistemelor care implică procesarea și incorporarea în sistemul internațional a tranzacțiilor cu carduri.

MMC activează în Republica Moldova și la 30 iunie 2023 avea 15 angajați (31 decembrie 2022: 15 angajați, 31 decembrie 2021: 16 angajați). Adresa juridică a MMC este strada Miron Costin numărul 9, orașul Chișinău, Republica Moldova.

## 4.7 INFORMAȚII PRIVIND TENDINȚELE

**4.7.1. Declarație negativă:** Emitentul declară că nu există evenimente ulterioare care să deterioreze semnificativ perspectivele comerciale a Grupului și Băncii după sfârșitul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2022 pentru care au fost publicate Situațiile Financiare Anuale Consolidate și Individuale auditate și nici după perioada încheiată la 30 iunie 2023 pentru care au fost întocmite Informațiile Financiare Interimare Consolidate la 30 iunie 2023.

**4.7.2 Informații privind orice tendință cunoscută, incertitudine ori cerință sau orice angajament sau eveniment care ar putea să influențeze semnificativ perspectivele emitentului, cel puțin pentru perioadă financiară curentă.**

Pentru anul 2023 se anticipează reducerea presiunilor pro-inflaționiste, reieșind din următoarele ipoteze: tendința descendentă a prețurilor pe piețele internaționale a petrolului și a produselor alimentare, cererea internă slabă, precum și baza înaltă de comparare din anul 2022. Conform prognozei BNM rata inflației în trimestru 4 al anului 2023 va coborî până la 6,6%. Ulterior în anul 2024 se va situa în intervalul de variație stabilit de BNM.

Cursul monedei naționale mediu anual pentru anul 2023 se estimează la nivel de 20,53 MDL pentru 1 dolar american (USD), iar în următorii 3 ani leul moldovenesc se va deprecia ușor, ajungând până la 21,32 MDL pentru 1 USD în anul 2025. La sfârșitul anului 2022 cursul a constituit 19,15 MDL pentru 1 USD, cu o depreciere treptată în următorii trei ani până la 21,56 MDL. Toate aceste evoluții vor diminua presiunea de pe ratele dobânzilor la principalele instrumente (conform prognozei Ministerului Dezvoltării Economice și Digitalizării).

## 4.8 PREVIZIUNI SAU ESTIMĂRI PRIVIND PROFITUL

Consiliul Băncii a aprobat la 12 mai 2023 bugetul pentru 2023 și planul strategic al băncii pentru 2024-2025, care conțin și unele obiective financiare urmărite de Consiliul Băncii. Indicatorii din planul strategic și bugetul Băncii vor servi drept criterii de evaluare a performanței Comitetului de Conducere a Băncii pentru perioadele respective. Aceste obiective financiare nu sunt pregătite în legătura cu Oferta de Obligațiuni și, în acest sens, Banca este de părere ca obiectivele financiare nu sunt relevante în legătura cu oferta, ele neputând fundamenta o decizie de investiție în obligațiunile emise de **maib**.

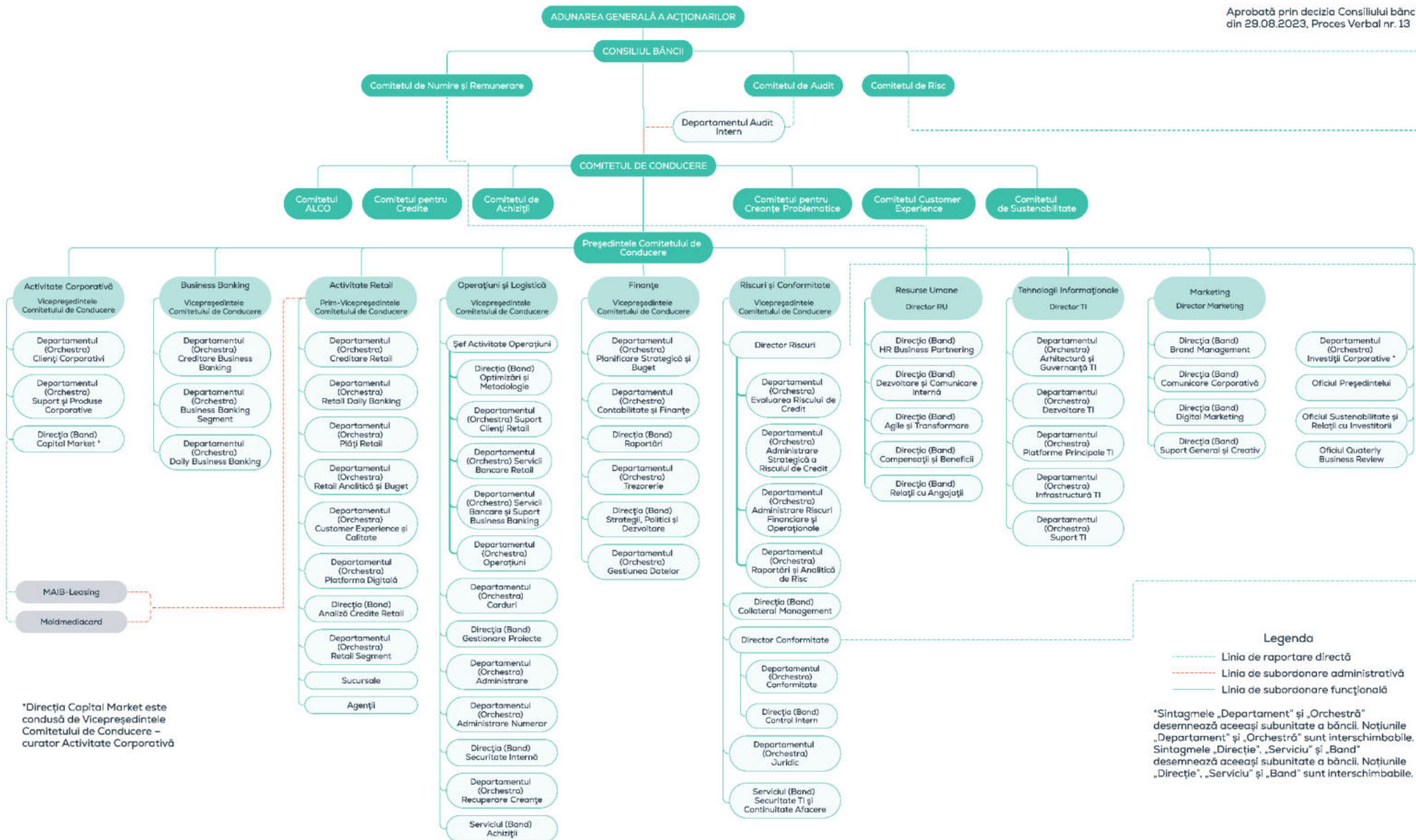
## 4.9. ORGANELE DE CONDUCERE ALE EMITENTULUI

### 4.9.1 Organele de conducere ale Emitentului

**maib** are o structură organizatorică complexă, cu roluri bine definite pentru fiecare subdiviziune și responsabilități clare pentru fiecare angajat, care urmărește să acopere eficient toate activitățile, operațiunile și procesele sale. Banca are o structură organizatorică clară, cu linii de responsabilitate bine definite, transparente și coerente, adaptată modelului de afaceri și activităților desfășurate de bancă, activitatea băncii fiind desfășurată prin subunitățile Centralei și prin sucursalele acesteia. Subunitățile băncii funcționează în baza regulamentelor, aprobate de Consiliul Băncii. În Bancă sunt constituite comitete și comisii, pe măsura necesității în conformitate cu actele normative.

Structura organizatorică este prezentată în figura de mai jos.

Aprobată prin decizia Consiliului băncii  
din 29.08.2023, Proces Verbal nr. 13



**Legenda**

- Linia de raportare directă
- Linia de subordonare administrativă
- Linia de subordonare funcțională

\*Direcția Capital Market este condusă de Vicepreședintele Comitetului de Conducere - curator Activitate Corporativă

\*Sintagmele „Departament” și „Orchestra” desemnează aceeași subunitate a băncii. Noțiunile „Departament” și „Orchestra” sunt interschimbabile. Sintagmele „Direcție”, „Serviciu” și „Band” desemnează aceeași subunitate a băncii. Noțiunile „Direcție”, „Serviciu” și „Band” sunt interschimbabile.

**Consiliul Băncii** este organul de conducere cu funcții de reglementare și supraveghere a activității Băncii, inclusiv a modului de realizare a obiectivelor strategice, de organizare a activității Băncii, de gestionare a riscurilor, de respectare de către Bancă a cerințelor legislației și reglementărilor în vigoare. Consiliul Băncii este format din șapte membri, aleși de Adunarea Generală a Acționarilor dintre candidații identificați de către Comitetul de Numire și Remunerare al Băncii, în conformitate cu Statutul Băncii și legislația în vigoare.

**Componenta Consiliului Băncii la data perfectării prezentului Prospect sunt:**

**Vytautas Plunksnis** - Președinte al Consiliului Băncii

**Victor Miculeț** - Vicepreședinte al Consiliului Băncii

**Natalia Vrabie** - Membru al Consiliului Băncii

**Vasile Tofan** - Membru al Consiliului Băncii

**Maryna Kvashnina** - Membru independent al Consiliului Băncii

**Ivane Gulmagarashvili** – Membru independent al Consiliului Băncii

**Konrad Kozik** - Membru independent al Consiliului Băncii

Responsabilitățile de bază ale Consiliului Băncii sunt de a asigura dezvoltarea afacerilor și soliditatea financiară a băncii, de a supraveghea implementarea strategiei de risc și modul în care sunt organizate și reglementate activitățile băncii. Consiliul Băncii monitorizează și evaluează în mod regulat eficacitatea cadrului de guvernare al Băncii, inclusiv a principiilor de guvernare, și ia măsurile adecvate pentru a remedia orice deficiențe. Consiliul Băncii asigură că Banca menține o relație de cooperare eficientă cu autoritățile de supraveghere. Aceasta include, dar nu se limitează la administrarea generală și controlul (supravegherea) activității Băncii, la implicarea activă în activitatea Băncii, aprobă și supraveghează implementarea obiectivelor strategice, a politicilor în toate domeniile activității Băncii, a strategiei privind administrarea riscurilor și a cadrului de administrare a activității Băncii, luând în considerare interesele financiare pe termen lung ale acesteia, apetitul, profilul și toleranța Băncii la risc și prin ținerea la curent cu schimbările semnificative din activitatea sa și din mediul socio-economic, acționând pentru protejarea intereselor Băncii. Aceștia au o viziune clară asupra rolului lor în guvernarea corporativă și exercită cu bună judecată și obiectivitate deciziile privind activitatea Băncii, contribuind la consolidarea guvernării corporative a Băncii. De asemenea, Consiliul Băncii aprobă, la propunerea Comitetului de Conducere al Băncii, decizia de a emite obligațiuni, cu excepția obligațiunilor convertibile, precum și raportul privind rezultatele emisiunii de obligațiuni și modifică în acest sens Statutul Băncii, precum și hotărăște cu privire la achiziționarea și răscumpărarea valorilor mobiliare ale Băncii în conformitate cu legislația în vigoare. Consiliul este asistat în activitatea sa de trei Comitete specializate: Comitetul de Risc, Comitetul de Audit și Comitetul de Numiri și Remunerare. Fiecare membru al unui Comitet, inclusiv Președintele acestuia, este ales din rândul membrilor Consiliului Băncii, în care cel puțin 1/3 dintre aceștia sunt membri independenți, pentru o perioadă corespunzătoare mandatului din componența respectivă a Consiliului Băncii. Comitetele specializate ale Consiliului raportează direct Consiliului Băncii.

**Comitetul de Risc** este responsabil pentru a oferi sprijin Consiliului Băncii în ceea ce privește apetitul pentru risc și strategia de risc actuală și viitoare a băncii, precum și pentru a monitoriza punerea în aplicare a acestei strategii de către Conducere. De asemenea,

Comitetul de risc asistă Consiliul Băncii în stabilirea naturii, volumului, formatului și frecvenței informațiilor privind riscurile.

Scopul Comitetului de Risc este de a asista Consiliul în îndeplinirea responsabilităților sale în ceea ce privește supravegherea riscurilor și oferirea consultanței cu privire la expunerile la riscuri actuale și potențiale. Aceasta include revizuirea nivelului de risc și a profilului de risc al băncii, a culturii dorite și a modului în care aceasta a fost integrată, evaluarea eficacității cadrului de gestionare a riscurilor și a sistemelor de control intern, precum și a capacității băncii de a identifica și gestiona noi tipuri de riscuri.

Ședințele Comitetului de Risc au loc înainte de ședința Consiliului băncii, pentru ca acesta din urmă să raporteze Consiliului activitățile sale și subiectele de importanță deosebită.

**Comitetul de Audit** exercită funcția de supraveghere a sistemului de control intern al Băncii, monitorizează practicile contabile și financiare aplicate în cadrul Băncii și supraveghează activitatea auditului intern.

**Comitetul de Numire și Remunerare** identifică și propune Consiliului Băncii candidații pentru funcția de membru al Consiliului Băncii, evaluează și prezintă Consiliului Băncii avizul relevant cu privire la candidații pentru funcțiile de membri ai Comitetului de conducere și pentru funcțiile cheie. În îndeplinirea sarcinilor care i-au fost atribuite, Comitetul de numiri și remunerare evaluează periodic, cel puțin o dată pe an, performanța, structura și dimensiunea Consiliului Băncii și a Comitetului de Conducere și face recomandări în acest domeniu. În plus, Comitetul este responsabil de examinarea politicilor și practicilor de remunerare și de stimulare create pentru gestionarea riscurilor, a capitalului și a lichidităților.

**Comitetul de Conducere** este organul executiv al Băncii, format din șapte membri, care asigură conducerea curentă a Băncii sub supravegherea directă a Consiliului Băncii și gestionează activitatea Băncii într-un mod adecvat și prudent, în concordanță cu strategia și cadrul de gestionare a activității Băncii, aprobate de Consiliul Băncii.

Astfel, rolul principal al Comitetului de Conducere al Băncii este gestionarea curentă a activității Băncii, pentru atingerea obiectivelor stipulate în strategia și Planul Operativ al acesteia. În concordanță cu direcțiile stabilite de Consiliul Băncii, Comitetul de Conducere al Băncii implementează strategiile de afaceri, sistemele de gestionare a riscurilor, procedurile adecvate pentru gestionarea riscurilor, atât financiare, cât și non-financiare, la care este expusă Banca, luând în considerare necesitatea conformării legilor, reglementărilor aplicabile și politicilor interne.

În relația sa cu Consiliul Băncii, Comitetul de Conducere are obligația să înainteze spre aprobarea acestuia dările de seamă trimestriale despre activitatea operativă a Băncii și informația privind executarea hotărârilor Adunării generale și deciziilor Consiliului Băncii, proiectele de hotărâri privind modificarea Statutului Băncii, majorării capitalului social și proiectele de hotărâri privind valoarea dividendelor pentru anul financiar anterior. La fel, Comitetul de Conducere înaintează spre aprobare Consiliului Băncii proiectele normativelor de repartizare a profitului Băncii și deciziei privind termenele de plată a dividendelor, proiectele tranzacțiilor de proporții, proiectul planului strategic pentru anul următor, situațiile financiare anuale ale Băncii, și alte proiecte de acte.

Comitetul de Conducere al Băncii și membrii acestuia contribuie la fortificarea guvernantei corporative a Băncii prin comportamentul personal, prin supravegherea adecvată a celor pe care îi administrează, și prin asigurarea faptului, că activitățile Băncii sunt în concordanță cu strategia de afaceri, toleranța/apetitul la risc și politicile aprobate de Consiliul Băncii.

Membrii Comitetului de Conducere sunt numiți de către Consiliul Băncii dintre persoanele identificate și propuse de către Președintele Comitetului de Conducere și Comitetul de Numire și Remunerare, în conformitate cu Statutul Băncii și cu prevederile legislației în vigoare. Membrii Comitetului de Conducere al Băncii posedă o experiență bogată în administrarea afacerilor din domeniul financiar-bancar atât locală cât și internațională, dispun de competențele înalte în sferile sale de responsabilitate și au demonstrat un nivel sporit de integritate și devotament față de Bancă.

**Componenta Comitetului de Conducere la data perfectării prezentului Prospect sunt:**

**Giorgi Shagidze** - Președintele Comitetului de Conducere

**Aliona Stratan** - Prim-vicepreședinte, Retail

**Dumitru Baxan** - Vicepreședinte, Corporate Banking și Investiții

**Andrii Glevatskyi** - Vicepreședinte, Business Banking (BB)

**Stela Recean** - Vicepreședinte, Riscuri și Conformitate

**Macar Stoianov** – Vicepreședinte, Finanțe

**Marcel Teleucă** - Vicepreședinte, Operațiuni și logistică

#### 4.9.2 Conflicte de interese la nivelul organelor de conducere

**Declarație negativă:** Nu sunt premise pentru declanșarea unui potențial conflict de interese între obligațiile față de Emitent ale oricăreia persoane menționate la pct p.4.9.1 Organele de conducere ale Emitentului, și interesele sale private și alte obligații.

## 4.10. ACȚIONARI MAJORITARI

### 4.10.1 Informația privind deținerile calificate în capitalul social al Băncii și privind beneficiarii efectivi în conformitate cu Legea nr. 202 din 6 octombrie 2017 și actele normative ale BNM

Evoluția structurii acționariatului Băncii este următoarea:

Structura acționariatului Băncii	31 decembrie 2021*	31 decembrie 2022*	30 iunie 2023**
HEIM Partners Limited	41,09%	41,09%	41,09%
Societatea civilă a acționarilor Băncii și afiliații săi (i)	9,79%	9,79%	9,79%
UCCC „Moldcoop” și alte persoane care acționează concertat	2,56%	2,51%	2,51%
Persoane fizice ce dețin ≥ 1%, direct sau indirect (ii)	19,25%	19,16%	19,16%
Alții (iii)	27,31%	27,45%	27,45%
<b>Total</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

**Sursa:** \* Situațiile Financiare Anuale Consolidate și Individuale (pentru 2021 și 2022); \*\* Datele financiare ale Băncii neauditare și nerevizuite (pentru 30 iunie 2023).

Nu exista o entitate unică sau o persoană care deține controlul asupra Băncii.



(i) La 30 iunie 2023 Societatea civilă a acționarilor Băncii și afiliații săi, era formată din 11 persoane (31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021: 11 persoane) dintre care 1 membru (31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021: 1 membru) era membru al organelor de conducere și alte 10 persoane fiind persoane afiliate (31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021: 10 persoane).

(ii) La 30 iunie 2023, persoanele fizice care dețin  $\geq 1\%$ , direct sau indirect, includeau 19 acționari (31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021: 19 acționari), dintre care 1 (31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021: 1 acționar) era membru al organelor de conducere.

(iii) Niciun acționar care este inclus în categoria „Alții” nu deține o cotă egală sau mai mare de 1% din capitalul social al Băncii. La 30 iunie 2023, Alți acționari ai Băncii sunt în număr de 2.943 acționari (31 decembrie 2022: 2.949 de acționari și 31 decembrie 2021: 2.968 de acționari) dintre care 2.743 de acționari sunt persoane fizice și 200 sunt persoane juridice (31 decembrie 2022: 2.747 persoane fizice și 202 persoane juridice; 31 decembrie 2021: 2.766 persoane fizice și 202 persoane juridice).

La 30 iunie 2023, cel mai mare acționar al Băncii cu deținere de 41,09% din capitalul social este compania HEIM Partners Limited, fondată de consorțiul de investitori compus din Banca Europeană de Reconstrucție și Dezvoltare (BERD), Invalida INVL, unul dintre cele mai importante grupuri de gestionare a activelor din statele baltice cu sediul la Vilnius, Lituania și următoarele fonduri de investiții Emerging Europe Growth Fund III, L.P. (SUA), EEGF III Netherlands, L.P. (SUA) administrate de Horizon Capital din Ucraina.

Beneficiarii efectivi ai companiei HEIM Partners Limited sunt următoarele persoane fizice, cetățeni ai Lituaniei: dl Alvydas Banys, dna Baniene Daiva, dl Darius Sulnis, dna Irena Ona Miseikiene și dna Indre Miseikyte.

#### **4.10.2 O descriere a acordurilor cunoscute de emitent a căror aplicare poate genera, la o dată ulterioară, o schimbare a controlului asupra emitentului**

Nu există careva acorduri semnate care ar putea fi aplicate în viitor și ar conduce la schimbarea controlului asupra Emitentului.

### **4.11. INFORMAȚII FINANCIARE PRIVIND PATRIMONIUL, SITUAȚIA FINANCIARĂ ȘI REZULTATELE EMITENTULUI**

#### **4.11.1 Informații Financiare istorice**

Cu excepția cazului în care este indicat altfel, informațiile financiare din acest Prospect aferente Emitentului și subsidiarelor sale consolidate (**Grupul**) au fost preluate din:

- (i) Situațiile Financiare Consolidate și Individuale ale Grupului și Băncii pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2021 (**Situațiile Financiare Consolidate și Individuale ale exercițiului financiar 2021**) și Situațiile Financiare Consolidate și Individuale ale Grupului și Băncii pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2022 (**Situațiile Financiare Consolidate și Individuale ale exercițiului financiar 2022**) împreună numite „**Situațiile Financiare Anuale Consolidate și Individuale**), fiind însoțite de Rapoartele Auditorului Independent;
- (ii) Informațiile Financiare Interimare Sumarizate Consolidate ale Grupului la data de 30 iunie 2023, neauditate, dar revizuite (**Informațiile Financiare Interimare**

- Consolidate la 30 iunie 2023**), fiind însoțite de Raportul de Revizuire a Informațiilor Financiare Interimare Sumarizate Consolidate emis de Auditor;
- (iii) Datele financiare interne ale Băncii la 30 iunie 2022 și 30 iunie 2023, aceste date nefiind auditate sau revizuite de către Auditor al Băncii (**Datele financiare ale Băncii neauditate și nerevizuite**). Auditorul nu exprimă nicio opinie sau orice altă formă de garantare cu privire la aceste informații. Auditorul nu își asumă nicio responsabilitate pentru și neagă orice asociere cu sau responsabilitate pentru aceste informații financiare incluse în Prospect.
- (iv) Situațiile Financiare Anuale Consolidate și Individuale au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) și Informațiile Financiare Interimare Consolidate la 30 iunie 2023 au fost întocmite în conformitate cu IAS 34, „Raportarea financiară interimară”.

Politicile și metodele contabile semnificative care se aplică informațiilor financiare ale Grupului și Băncii sunt aplicate în mod consecvent informațiilor financiare din acest document. Situațiile Financiare Anuale Consolidate și Individuale sunt disponibile public pe pagina web a Băncii [www.maib.md](http://www.maib.md)

(<https://www.maib.md/storage/publication/423/raport-ro-partea-II.pdf>,  
[https://www.maib.md/storage/publication/568/Situatiile finaciare consolidate si individuale si raportul auditorului independent 31-12-2022-RO-02.pdf](https://www.maib.md/storage/publication/568/Situatiile_finaciare_consolidate_si_individu_ale_si_raportul_auditorului_independent_31-12-2022-RO-02.pdf))

Anul financiar al Grupului și Băncii se încheie la 31 decembrie iar referințele din acest Prospect la un an specific se referă la perioada de 12 luni încheiată la 31 decembrie a respectivului an.

(<https://www.maib.md/storage/publication/423/raport-ro-partea-II.pdf>  
[https://www.maib.md/storage/publication/568/Situatiile finaciare consolidate si individuale si raportul auditorului independent 31-12-2022-RO-02.pdf](https://www.maib.md/storage/publication/568/Situatiile_finaciare_consolidate_si_individu_ale_si_raportul_auditorului_independent_31-12-2022-RO-02.pdf) ).

### **Reclasificări care afectează comparabilitatea situațiilor financiare**

#### **Reclasificarea cifrelor comparative a exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2021**

În cursul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2022, Grupul și Banca au efectuat următoarele reclasificări ale sumelor raportate anterior pentru a le prezenta într-un mod mai precis.

- i) *Reclasificarea cifrelor comparative pentru situația Consolidată și Individuală a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global pentru anul încheiat la 31 decembrie 2021 este prezentată mai jos:*

Depozite de la alte bănci și Plasamente la BNM în suma de 35.990 mii MDL au fost reclasificate de la linia “Alte venituri similare” la “Venituri din dobânzi calculate după metoda ratei efective a dobânzii”.

2021	Grup			Banca		
	Raportat	Reclasificare	Ajustat	Raportat	Reclasificare	Ajustat

Venituri din dobânzi calculate după metoda ratei efective a dobânzii	1.642.238	35.990	1.678.228	1.642.157	35.990	1.678.147
Alte venituri similare	54.755	-35.990	18.765	35.990	-35.990	-

ii) *Reclasificarea cifrelor comparative pentru situația Consolidată și Individuală a fluxurilor de numerar pentru anul încheiat la 31 decembrie 2021 este prezentată mai jos:*

2021	Grup			Banca		
	Raportat	Reclasificare	Ajustat	Raportat	Reclasificare	Ajustat
Venituri din dobânzi calculate după metoda ratei efective a dobânzii	1.649.670	29.684	1.679.354	1.628.232	29.684	1.657.916
Alte venituri similare	29.684	-29.684	-	29.684	-29.684	-

Ca urmare a acestor modificări, prezentarea datelor financiare comparative pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2021 a fost revizuită în consecință în Situațiile Financiare Consolidate și Individuale ale exercițiului financiar 2022. În sensul acestui Prospect, datele financiare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2021 au fost dezvăluite pe o bază de prezentare revizuită, în concordanță cu abordarea adoptată în Situațiile Financiare Consolidate și Individuale ale exercițiului financiar 2022.

### Moneda de prezentare

Cu excepția cazului în care se indică altfel, toate trimerile din acest document la „MDL”, „leu moldovenesc”, „leu” (singular) sau „lei” (plural) reprezintă trimeri la moneda legală aflată în circulație în Republica Moldova. Toate trimerile la euro, „euro”, „EUR”, „eurocenți” sau „€” reprezintă trimeri la moneda introdusă la începutului celei de a treia etape a Uniunii Economice și Monetare, în conformitate cu Tratatul privind înființarea Comunității Europene, cu modificările ulterioare. Toate trimerile la „dolari americani” sau „USD”, „dolari” reprezintă trimeri la moneda legală aflată în circulație în Statele Unite ale Americii.

Moneda de prezentare și funcțională a Grupului și Băncii este MDL. În consecință, Situațiile Financiare Anuale Consolidate și Individuale incluse în acest Prospect sunt prezentate în MDL, cu excepția cazului în care este indicat altfel.

### Rotunjiri

Anumite informații care apar în prezentul document, inclusiv de natură financiară, statistică și operațională au fost rotunjite. În consecință, ca urmare a rotunjirilor, este posibil ca cifrele prezentate ca totaluri în anumite tabele să nu reprezinte o sumă aritmetică a cifrelor care le preced. Procentele reflectate în tabele au fost rotunjite și, prin urmare, este posibil să nu ducă la un rezultat de 100% în cazul adunării. Calculele, variațiile și alte procentaje pot fi ușor diferite față de calculele actuale din cauza rotunjirii informației financiare, statistice sau operaționale care stă la baza acestora.

Mai jos este prezentată **Situația consolidată și individuală a poziției financiare a Grupului și Băncii** la 31 decembrie 2021, 31 decembrie 2022 și 30 iunie 2023:

	Grup			Banca		
	31 decembrie 2021*	31 decembrie 2022*	30 iunie 2023**	31 decembrie 2021*	31 decembrie 2022*	30 iunie 2023***
<b>ACTIVE</b>						
Numerar	1.170.658	1.470.466	1.371.597	1.170.643	1.470.410	1.371.545
Disponibilități la Banca Națională a Moldovei	7.575.840	12.075.624	12.126.650	7.575.840	12.075.624	12.126.650
Plasamente la bănci	3.739.820	1.060.404	1.281.167	3.739.580	1.059.819	1.280.075
Investiții în titluri de datorie	4.071.050	4.366.081	6.165.436	4.052.472	4.305.996	6.083.258
Investiții în titluri de capital	3.769	3.991	4.129	3.769	3.991	4.129
Investiții în filiale	-	-	-	139.669	139.669	139.669
Credite și avansuri acordate clienților	18.627.190	21.411.870	22.150.824	18.664.513	21.529.557	22.302.413
Creanțe aferente contractelor de leasing	216.767	271.961	272.159	-	-	-
Investiții imobiliare	32.559	27.889	4.773	-	-	-
Alte active financiare	44.013	133.158	202.429	31.488	121.538	190.752
Alte active	164.810	217.643	366.135	159.309	211.484	361.740
Imobilizări corporale	1.453.924	1.815.958	1.879.833	1.448.194	1.809.845	1.874.273
Imobilizări necorporale	154.910	203.884	224.692	143.849	191.834	214.014
Active aferente dreptului de utilizare	68.662	109.228	124.466	67.346	110.736	124.731
<b>Total active</b>	<b>37.323.972</b>	<b>43.168.157</b>	<b>46.174.290</b>	<b>37.196.672</b>	<b>43.030.503</b>	<b>46.073.249</b>
<b>DATORII</b>						
Plasamente de la bănci	18.458	16.592	3.414	18.458	16.592	3.414
Depozite de la clienți	28.570.646	31.356.841	33.711.141	28.596.152	31.388.449	33.755.822
Împrumuturi	2.249.615	3.623.883	3.531.113	2.160.402	3.525.790	3.472.538
Datorii din operațiuni de leasing	70.340	112.690	124.861	69.026	114.159	125.129
Alte datorii financiare	263.243	287.343	368.664	259.641	285.298	367.197
Obligațiuni emise	-	-	86.777	-	-	86.777
Datorii privind impozitul curent	30.789	62.375	24.801	30.789	62.375	24.801
Datorii privind impozitul amânat	2.709	4.121	8.289	1.955	3.168	8.948
Provizioane la angajamente condiționale	37.129	50.466	40.911	37.129	50.466	40.911
Alte datorii	282.526	471.211	566.316	277.935	459.070	555.937
Datorii subordonate	298.653	509.544	509.593	298.653	509.544	509.593
<b>Total datorii</b>	<b>31.824.108</b>	<b>36.495.066</b>	<b>38.975.880</b>	<b>31.750.140</b>	<b>36.414.911</b>	<b>38.951.067</b>
<b>CAPITALURI PROPRII</b>						
Capital social	207.527	207.527	207.527	207.527	207.527	207.527
Prime de capital	104.537	104.537	104.537	104.537	104.537	104.537
Rezerva privind titlurile la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	-31.267	5.500	70.565	-31.267	5.500	70.565
Rezerva din reevaluarea imobilizărilor corporale	197.318	195.993	195.834	196.686	195.574	195.415
Rezultatul reportat	5.021.121	6.158.924	6.619.262	4.969.049	6.102.454	6.544.138
<b>Capitaluri proprii atribuibile acționarilor Băncii</b>	<b>5.499.236</b>	<b>6.672.481</b>	<b>7.197.725</b>	<b>5.446.532</b>	<b>6.615.592</b>	<b>7.122.182</b>
Interese care nu controlează	628	610	685	x	x	X
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>5.499.864</b>	<b>6.673.091</b>	<b>7.198.410</b>	<b>5.446.532</b>	<b>6.615.592</b>	<b>7.122.182</b>
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>	<b>37.323.972</b>	<b>43.168.157</b>	<b>46.174.290</b>	<b>37.196.672</b>	<b>43.030.503</b>	<b>46.073.249</b>

Sursa:

\* Situațiile Financiare Anuale Consolidate și Individuale (pentru 2021 și 2022); \*\* Informațiile Financiare Interimare Consolidate la 30 iunie 2023 \*\*\*Datele financiare ale Băncii neauditare și nerevizuite la 30 iunie 2023.

## Evoluția principalilor indicatori financiari din situația poziției financiare

**Bilanțul maib** a continuat să crească robust pe parcursul semestrului I 2023, finanțat în principal prin depozitele de la clienți, profitabilitate proprie și un împrumut subordonat. În prima jumătate a anului 2023 a continuat finanțarea din partea clienților și majorarea portofoliului de credite ceea ce a contribuit la creșterea profitabilității

**Activele.** Cota de piață a Băncii la 30 iunie 2023 la active a scăzut cu 0,8 p.p până la 31,9%, menținându-ne poziția de lider în sistemul bancar în pofida unui mediu de piață cu provocări și a unei concurențe acerbe. Valoarea activelor Băncii la 30 iunie 2023 a atins 46.073.249 mii MDL comparativ cu 43.030.503 mii MDL la 31 decembrie 2022, în creștere cu 7,1%. Majorarea cea mai semnificativă fiind înregistrată la titluri de datorie. Portofoliul de investiții în titluri de datorie a fost în creștere cu 41,3% la situația de 30 iunie 2023 față de 31 decembrie 2022.

**Capitalul.** La 30 iunie 2023 rata capitalului de bază a constituit 21,7% și o rată a fondurilor proprii de 23,7%, superioară cerinței reglementate a fondurilor proprii totale pentru maib de 18,9%, și nivelului înregistrat în 2022 de 22,3%. Această creștere a fost susținută de profitabilitatea în creștere a businessului, și de împrumutul subordonat, a cărui sold la 30 iunie 2023 a constituit 509.593 mii MDL. Activele ponderate la risc au crescut la rândul lor, determinate de creșterea expunerii pentru riscul de credit cu 12,7%.

**Portofoliul de credite** În pofida politicii monetare restrictive și a ratelor mari la credite, portofoliul brut al creditelor la situația de 30 iunie 2023 față de 31 decembrie 2022 a crescut cu 2,7% constituind 23.428.285 mii MDL.

O evoluție ascendentă în primul semestru al anului 2023 a cunoscut portofoliul de credite Business Banking care s-a majorat cu 12,7% și a atins 6.171.394 mii MDL, intensificând creditarea mai multor industrii, cum ar fi sectorul agricol, comerțul, energia verde și transporturile.

După o creștere a portofoliului de **Depozite** cu 2.792.297 mii MDL în anul 2022, Banca a reușit o consolidare a portofoliului cu încă 2.367.373 mii MDL în primul semestru al anului 2023, pe contul depozitelor la termen care au crescut cu 2.008.009 mii MDL sau cu 13,1%.

Raportul dintre credite/depozite a constituit 66,1%% la 30 iunie 2023 în ușoară descreștere față de anul 2022 când era de 68,6%.

Acest indicator este la un nivel confortabil și unul dintre cele mai scăzute la nivelul competitorilor internaționali. Există rezerve pentru creșterea creditării din depozite în continuare, menținând în același timp un nivel adecvat de lichiditate.

Mai jos este prezentată **Situația consolidată și individuală a profitului sau pierdere a Grupului și Băncii** pentru perioadă de 12 luni încheiată la 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2022 și pentru perioadă de 6 luni încheiată la 30 iunie 2022 și 30 iunie 2023:

	Grup				Banca			
	31 decembrie 2021*	31 decembrie 2022*	30 iunie 2022**	30 iunie 2023**	31 decembrie 2021*	31 decembrie 2022*	30 iunie 2022***	30 iunie 2023***
Venituri din dobânzi calculate utilizând metoda dobânzii efective	61.678.228	3.089.376	1.230.939	2.017.608	1.678.147	3.087.295	1.230.865	2.014.246
Alte venituri similare	18.765	26.662	11.450	15.205	-	-	-	-
Cheltuieli cu dobânzi	-366.743	-932.874	-309.805	-848.652	-362.797	-928.752	-309.138	-845.903
Alte cheltuieli similare	-2.635	-2.539	-1.214	-1.452	-2.632	-2.567	-	-1.539
<b>Marja netă din dobânzi și venituri similare</b>	<b>1.327.615</b>	<b>2.180.625</b>	<b>931.370</b>	<b>1.182.709</b>	<b>1.312.718</b>	<b>2.155.976</b>	<b>921.727</b>	<b>1.166.805</b>
Venituri din speze și comisioane	696.142	887.285	392.989	511.122	695.688	883.779	391.795	500.350
Cheltuieli cu speze și comisioane	-322.348	-487.010	-214.347	-291.366	-348.120	-513.004	-233.611	-304.401
<b>Venituri nete din speze și comisioane</b>	<b>373.794</b>	<b>400.275</b>	<b>178.642</b>	<b>219.756</b>	<b>347.568</b>	<b>370.775</b>	<b>158.184</b>	<b>195.949</b>
Câștiguri minus pierderi din tranzacționarea în valută străină	346.154	524.712	251.536	216.360	346.154	524.712	251.536	216.360
Pierderi nete din reevaluarea soldurilor în valută străină	-21.470	-27.747	-25.499	-9.947	-17.164	-27.995	-25.653	-9.045
Alte venituri operaționale	87.896	89.856	36.165	30.351	74.794	84.891	31.685	28.056
Câștiguri/(pierderi) din reevaluarea investițiilor imobiliare	-2.906	598	-	-	-	-	-	-
Cheltuieli cu personalul	-699.750	-838.797	-387.500	-476.220	-683.144	-817.970	-379.546	-467.268
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	-119.326	-134.169	-61.001	-79.424	-115.613	-130.117	-60.807	-77.248
Alte cheltuieli operaționale	-353.215	-478.905	-233.874	-276.369	-343.389	-464.567	-226.494	-270.754
<b>Profit din activitatea operațională înainte de ajustările pentru pierderile din risc de credit</b>	<b>938.792</b>	<b>1.716.448</b>	<b>689.839</b>	<b>807.216</b>	<b>921.924</b>	<b>1.695.705</b>	<b>670.632</b>	<b>782.855</b>
Cheltuieli nete cu ajustările pentru pierderile din risc de credit	-106.641	-419.593	-89.067	-62.675	-100.601	-405.591	-91.666	-60.654
<b>Profitul înainte de impozitare</b>	<b>832.151</b>	<b>1.296.855</b>	<b>600.772</b>	<b>744.541</b>	<b>821.323</b>	<b>1.290.114</b>	<b>578.966</b>	<b>722.201</b>
Cheltuieli privind impozitul pe profit	-102.945	-161.555	-65.912	-86.785	-100.245	-159.261	-64.750	-83.223
<b>Profitul net al exercițiului financiar</b>	<b>729.206</b>	<b>1.135.300</b>	<b>534.860</b>	<b>657.756</b>	<b>721.078</b>	<b>1.130.853</b>	<b>514.216</b>	<b>638.978</b>

**Sursa:** \* Situațiile Financiare Anuale Consolidate și Individuale (pentru 2021 și 2022); \*\* Informațiile Financiare Interimare Consolidate la 30 iunie 2023 \*\*\*Datele financiare ale Băncii neauditare și nerevizuite (pentru 30 iunie 2022 și 30 iunie 2023).

**Profitul net al Grupului** pentru semestrul I al anului 2023 față de perioada similară a anului precedent a crescut cu 23,0% **maib** s-a concentrat pe dezvoltarea durabilă,

implementarea unor inițiative strategice care să creeze valoare pe termen lung acționarilor, să ofere produse de calitate care să răspundă nevoilor în continuă schimbare ale clienților.

**Profit net al Băncii** pentru semestrul I al anului 2022 a constituit 514.216 mii MDL și 638.978 mii MDL pentru semestrul I al anului 2023, ceea ce reprezintă o creștere de 24,3%. Evoluția solidă a rezultatelor Băncii se datorează creșterii organice și echilibrate pe toate segmentele și produselor din portofoliul Băncii.

**Venitul net din dobânzi** al Băncii s-a mărit cu 26,6% datorită creșterii de 10,0% a portofoliului brut de credite împreună cu o marjă netă a dobânzii de 5,66% dar și datorită creșterii venitului din plasamente în titluri de datorie, care a crescut de la 148.804 mii MDL la 30 iunie 2022 la 430.850 mii MDL la 30 iunie 2023 ca urmare a majorării soldului mediu cu 60%.

**Venitul din dobânzi aferent operațiunilor de trezorerie.** Suma venitului din remunerarea rezervelor obligatorii menținute la BNM împreună cu valorile mobiliare de stat și certificatele BNM a constituit 757.899 mii MDL la 30 iunie 2023 cu o cota de 37,5% în total venit din dobânzi, comparativ cu 316.227 mii MDL la 30 iunie 2022.

**Venituri din operațiuni cu valută străină** au constituit 207.315 mii MDL pentru semestrul I al anului 2023, cu o ușoară reducere de 8,2% față de perioada similară a anului precedent.

**Venitul net din speze și comisioane.** Presiunea asupra veniturilor din comisioane a devenit una semnificativă într-un mediu cu o concurență sporită. Veniturile nete din comisioane au crescut cu 23,9% în prima jumătate al anului 2023 comparativ cu prima jumătate al anului 2022. Total venituri din speze și comisioane au crescut cu 27,7%, inclusiv venitul din tranzacții cu carduri de debit a crescut cu 37,4% pe contul creșterii numărului tranzacțiilor la comercianți (inclusiv achitări prin BankFlex) cu 35,7%. Cheltuielile din tarife și comisioane au crescut cu 30,3% în condițiile majorării tarifelor aplicate de către sistemele de plăți și creșterii rețelei de acceptare, care generează cheltuieli mai mari de interschimb.

**Cheltuieli operaționale.** Cheltuielile operaționale ale Băncii în prima jumătate al anului 2023 au crescut cu 22,3% față de perioada similară. Cheltuielile privind remunerarea muncii s-au majorat cu 23,1%, alte cheltuieli operaționale au crescut cu 19,5% în mare parte influențate de creșterea costurilor pentru consultanță, reprezentanța, mentenanță și altor cheltuieli impactate de rata inflației în creștere. Cheltuielile privind deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale s-au majorat cu 27,0%.

Conform valorilor înregistrate de către indicatorii de lichiditate reglementați, aceștia s-au situat pe tot parcursul semestrului I 2023 peste limitele reglementate, ceea ce denotă că Banca are o poziție de lichiditate puternică.

Apetitul pentru riscul de lichiditate a fost definit conform Declarației privind Appetitul la Risc. Pe parcursul semestrului I 2023, profilul de risc situându-se în limita stabilită.

Pe parcursul anului 2023, Banca și-a propus:

- optimizarea bazei de depozite în vederea valorificării la maximum a excesului de lichiditate, pentru susținerea creșterii planificate ale portofoliului de credite;
- creșterea ponderii împrumuturilor în totalul depozitelor, aspect ce va avea impact pozitiv în marja de dobândă;

- menținerea indicatorilor reglementați în limitele stabilite.

### Indicatorii principali ai Băncii

	31 decembrie 2021*	31 decembrie 2022*	30 iunie 2023**
Profit net al exercițiului financiar, mii MDL	721.078	1.130.853	638.978
CIR	55,33%	45,4%	51,0%
ROE	13,8%	18,8%	18,6%
ROA	2,1%	2,8%	2,9%
Câștiguri pe acțiune, MDL	695	1.090	6.34
Capital propriu, mii MDL	5.446.532	6.615.592	7.122.181
Fonduri proprii de nivel 1	19,77%	20,22%	21,7%

**Sursa:** \* Situațiile Financiare Anuale Consolidate și Individuale (pentru 2021 și 2022); \*\* Datele financiare ale Băncii neauditare și nerevizuite (pentru 30 iunie 2023).

Indicatorii prezentați în tabelul de mai sus, reprezentând CIR, ROE și ROA, aferenți Băncii, nu sunt auditați sau revizuiți de către Auditor, aceștia nefiind incluși în Situațiile Financiare Anuale Consolidate și Individuale și Informațiile Financiare Interimare Consolidate la 30 iunie 2023. Indicatorii au fost determinați utilizând informațiile incluse în Situațiile Financiare Anuale Consolidate și Individuale (pentru 2021 și 2022) și Datele financiare ale Băncii neauditare și nerevizuite (pentru 30 iunie 2023) după cum urmează:

- **CIR** reprezintă Costul Veniturilor, acesta fiind determinat în baza următoarei formule: Venit operațional net/Cheltuieli operaționale; Venitul operațional net este suma dintre marja netă din dobânzi și venituri similare, veniturile nete din speze și comisioane, câștigurile/pierderile din tranzacționarea în valută străină și reevaluarea soldurilor în valută străină, alte venituri operaționale. Cheltuielile operaționale reprezintă suma dintre cheltuielile cu personalul, cheltuielile cu amortizarea și deprecierea, alte cheltuieli operaționale;
- **ROE** reprezintă rentabilitatea capitalului propriu și este calculat în baza următoarei formule: Profitul net al exercițiului financiar/Capitalul mediu calculat în baza soldului de deschidere și închidere al exercițiului financiar;
- **ROA** reprezintă rentabilitatea activelor și este calculată în baza următoarei formule: Profitul net al exercițiului financiar/Activele medii calculate în baza soldului de deschidere și închidere al exercițiului financiar; și
- **Câștig pe acțiune** este calculat în baza următoarei formule: Profit net al exercițiului financiar/Numărul de acțiuni a Băncii. Banca nu are acțiuni ordinare potențiale diluate, prin urmare, câștigurile pe acțiune diluate sunt egale cu câștigurile de bază pe acțiune.

În pofida condițiilor economice dificile, în anul 2022 Banca a reușit să își crească profitul net, datorită generării de venituri solide în toate categoriile de venituri, precum și a gestionării eficiente a costurilor.

#### 4.11.2 Situațiile financiare (situațiile financiare consolidate și individuale ale Grupului și Băncii sunt dezvăluite la punctul 4.11.1)

#### 4.11.3 Auditarea informațiilor financiare anuale



## **maib declară și confirmă că, Situațiile Financiare Anuale Consolidate și Individuale au fost auditate de către ICS „PricewaterhouseCoopers Audit” SRL.**

Situațiile Financiare Anuale Consolidate și Individuale și Rapoartele Auditorului pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2022 sunt publicate pe pagina oficială a maib (<https://www.maib.md/storage/publication/423/raport-ro-partea-II.pdf>, [https://www.maib.md/storage/publication/568/Situatiile\\_financiare\\_consolidate\\_si\\_individuale\\_si\\_raportul\\_auditorului\\_independent\\_31-12-2022-RO-02.pdf](https://www.maib.md/storage/publication/568/Situatiile_financiare_consolidate_si_individuale_si_raportul_auditorului_independent_31-12-2022-RO-02.pdf)). Auditorul a exprimat o opinie fără rezerve asupra situațiilor financiare.

### **4.11.4 Data celor mai recente informații financiare**

Ultima perioadă financiară pentru care informațiile au fost auditate și publicate este exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022.

### **4.11.5 Informații financiare intermediare și alte informații**

Conform Regulamentului BNM cu privire la cerințele de publicare a informațiilor de către bănci, aprobat prin Hotărârea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr. 158 din 9 iulie 2020, **maib** publică pe pagina sa oficială [www.maib.md](http://www.maib.md), la rubrica **publicarea informației** conform cerințelor și criteriilor informația privind activitatea economico-financiară, prestarea serviciilor și oferirea produselor bancare, guvernanta, inclusiv acționariatul Băncii, cadrul de administrare a activității, fondurile proprii, cerințele de capital, expunerile la risc, amortizoarele de capital, politicile interne, inclusiv politica de remunerare.

Astfel, **maib** lunar publică bilanțul contabil, Contul de profit și pierdere și principalii indicatori de lichiditate, profitabilitate și fondurile proprii.

### **4.11.6 Proceduri judiciare**

**Declarație negativă:** Nu sunt proceduri judiciare cu caracter pecuniar, fie proceduri judiciare care au drept obiect schimbarea de acționariat/deținători de părți sociale (inclusiv orice astfel de procedură în derulare sau potențială de care emitentul are cunoștință) din ultimele 12 luni, cel puțin, care ar putea avea sau a avut recent efecte semnificative asupra situației financiare sau a profitabilității Emitentului.

### **4.11.7 Modificări semnificative ale situației financiare a Emitentului**

**Declarație negativă:** Emitentul declară că nu există evenimente ulterioare care să deterioreze semnificativ perspectivele comerciale a Grupului și Băncii după sfârșitul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2022 pentru care au fost publicate Situațiile Financiare Anuale Consolidate și Individuale auditate și nici după perioada încheiată la 30 iunie 2023 pentru care au fost întocmite Informațiile Financiare Interimare Consolidate la 30 iunie 2023.

## **4.12. CONTRACTE IMPORTANTE**

**Nu se aplică.**

Nu au fost încheiate careva contracte importante care ar atribui oricărui membru al Grupului un drept sau o obligație cu consecințe semnificative asupra capacității **maib** de a-și îndeplini obligațiile care îi revin în legătură cu valorile mobiliare emise față de deținătorii acestora.

#### 4.13. INFORMAȚII FURNIZATE DE TERȚI, DECLARAȚII ALE EXPERȚILOR ȘI DECLARAȚII DE INTERESE

**Nu se aplică.**

Fișa (documentul) de înregistrare nu conține o declarație sau un raport atribuit unei persoane care acționează în calitate de expert.

#### 4.14. DOCUMENTE ACCESIBILE PUBLICULUI

Emitentul declară, că în Perioada de valabilitate a Fișei (documentului) de înregistrare a Emitentului, pot fi consultate, după caz, următoarele documente (sau copii ale acestora), puse la dispoziția Investitorilor:

- a) rapoartele anuale ale Emitentului pentru ultimele două exerciții bugetare și bugetul exercițiului în curs;
- b) Prospectul Ofertei Publice; și
- c) Statutul Emitentului.

Documentele vor fi disponibile, pe suport fizic și în format electronic:

- La oficiul Emitentului, BC „MAIB” S.A., pe adresa: et.7, str. 31 August 1989, 127, MD-2012, mun. Chișinău, Republica Moldova, în zilele lucrătoare, conform orarului de lucru, și
- pe pagina web al Emitentului: [www.maib.md](http://www.maib.md)

## V. NOTA PRIVIND OBLIGAȚIUNILE OFERITE DE CĂTRE EMITENT

### 5.1 PERSOANE RESPONSABILE

#### 5.1.1 Persoanele responsabile pentru informațiile incluse în Nota privind Obligațiunile oferite de Emitent.

Emitentul, BC „MAIB” SA, cu sediul în municipiul Chișinău. **Adresa juridică:** MD-2005 mun. Chișinău, strada Constantin Tănase, 9/1, IDNO 1002600003778, telefon + 373 22 45 06 03, pagina web [www.maib.md](http://www.maib.md), adresă de email [aib@maib.md](mailto:aib@maib.md), reprezentat prin Vicepreședintele Comitetului de Conducere, dl. Macar Stoianov, responsabil pentru informațiile incluse în Nota privind Obligațiunile oferite de către Emitent (Nota) și șeful Departamentului Investiții Corporative dna Ecaterina Caraman, responsabilă de datele financiare furnizate la întocmirea prezentei Note.

#### 5.1.2 Declarații ale persoanelor responsabile.

BC „MAIB” SA, reprezentată prin dl. Macar Stoianov și dna. Ecaterina Caraman, în calitate de Persoane Responsabile pentru întocmirea prezentei secțiuni ale Prospectului, confirmă și declară pe propria răspundere, că prezenta Notă conține toate informațiile importante cu privire la Ofertă, că ele sunt conforme cu realitatea și nu a fost făcută nicio omisiune de natură să afecteze semnificativ conținutul prezentului document de Ofertă.

### 5.2 FACTORI DE RISC

*Orice investiție în obligațiuni implică anumite riscuri. Înainte de a lua decizia de a investi în Obligațiuni, se recomandă ca Investitorii să citească și să ia în considerare următorii factori de risc, asociate Ofertei Emitentului, de rând și cu celelalte informații prezentate în acest Prospect. Materializarea unuia sau a mai multor riscuri prezentate mai jos poate avea un impact nefavorabil semnificativ asupra randamentului investiției în Obligațiunile Emitentului, caz în care investitorii își pot pierde integral sau parțial investiția. Ordinea în care sunt descrise riscurile nu reflectă o gradare a probabilității de materializare sau a importanței acestora. Investițiile în Obligațiuni pot fi afectate și de alte riscuri sau incertitudini pe care Emitentul nu le cunoaște în acest moment sau le consideră, în urma unei evaluări diligente, ca nefiind semnificative și care pot avea efectele descrise mai sus.*

*Astfel, potențialii Investitori ar trebui să manifeste o grijă deosebită atunci când evaluează riscurile implicate și trebuie să decidă, în mod individual, dacă o astfel de investiție este potrivită în lumina acestor riscuri.*

#### **Factori de risc care sunt materiali pentru evaluarea riscurilor de piață asociate Obligațiunilor emise**

**Riscul lichidității** Lichiditatea presupune posibilitatea realizării rapide a Obligațiunilor pe piață fără a reduce considerabil valoarea sa. Acest gen de risc este relevant pentru Investitorii care nu intenționează să păstreze Obligațiunile până la maturitatea acestora. Emitentul se obligă prin prezentul Prospect să depună o cerere de listare a Obligațiunilor pe Piața reglementată, administrată de BVM, însă după admitere, nu există siguranța existenței unei piețe lichide pentru Obligațiuni. Astfel, inexistența unei Piețe lichide atractive poate avea un impact negativ asupra prețului care poate fi obținut prin vânzarea

Obligațiunilor. Variațiile de preț pot fi influențate de evoluția ratei dobânzii pe piața monetară.

Astfel, pentru a menține eficiența investițiilor, aceasta trebuie să fie caracterizată printr-un grad înalt de lichiditate. În condițiile create pe piață națională de capital, riscul lichidității Obligațiunilor este considerabil, deoarece la momentul actual nivelul lichidității portofoliului este condiționat de climatul investițional în țară și dinamica conjuncturii pieței de capital, care nu o favorizează.

**Riscul pieței** Este definit ca volatilitatea venitului sau a valorii de piață, cauzată de fluctuațiile factorilor de piață specifici, îndeosebi valutari și cei ai ratelor dobânzii. Deci, putem afirma că riscul pieței este probabilitatea că Deținătorul de Obligațiuni va obține pierderi ca rezultat al modificărilor nefavorabile a prețurilor de pe piață. În cazul pieței de capital a Republicii Moldova, apariția acestui instrument este influențat considerabil de nivelul de dezvoltare a pieței de capital, per ansamblu, și economiei în general, or, în lipsa unei piețe suficient de mature ale obligațiunilor de stat (VMS), piața este incapabilă să asigure condiții pentru stabilirea unui preț adecvat al altor valori mobiliare, precum sunt și obligațiunile corporative. Astfel, o piață continuă, dezvoltată a VMS reprezintă punctul de sprijin și de referință pentru dezvoltarea oricăror altor instrumente investiționale, prin faptul că rata obligațiunilor de stat, reprezintă rata fără risc în economie, sau minimumul cu care un investitor este remunerat în cazul împrumutării resurselor sale. Prin urmare, toate celelalte instrumente de datorie, ca să fie atractive, trebuie să comporte, ca referință, o rată mai înaltă decât rata obligațiunilor de stat (rata fără risc). Se mai remarcă și faptul că investițiile în Obligațiuni sunt sensibile la modificările prețurilor și din cauza segmentului limitat de instrumente financiare de pe piață de capital a Republicii Moldova, ceea ce determină concentrarea investițiilor într-un număr limitat de valori mobiliare (atât sub incidența numărului, cât și a tipului) și o dependență excesivă legată de prețurile acestora. Volatilitate este caracteristică atât pentru piețele dezvoltate, cu o lichiditate stabilă, cât și pentru piețele noi, cu nivel scăzut al lichidității (în cazul cărora volatilitatea ia amploare). Totuși, acest risc pe piața autohtonă de capital are specificul său, și anume inexistența platformei de tranzacționare continue, ceea ce rezultă în imposibilitatea calculării unui preț ajustat la realitatea zilei.

**Riscul de reinvestire** Constituie riscul imposibilității potențialilor Investitori de a investi cash-flow-urile generate de deținerea Obligațiunilor la un randament acceptabil în cadrul altor proiecte. În cazul pieței de capital a Republicii Moldova, această incapacitate este influențată considerabil de lichiditatea joasă a pieței și lipsa unei piețe continue a VMS și Obligațiunilor, în particular.

De regulă, riscul pentru Investitori este acoperit în ceea ce privește a doua componentă a riscului de reinvestire, și anume riscul de retragere preventivă, or nu e și cazul prezentei Oferte, considerând lipsa clauzei de răscumpărare înainte de termen de către Emitent a valorilor mobiliare. Astfel, retragerea preventivă are loc dacă conjunctura pieței beneficiază scăderea ratei dobânzii, care la rândul său determină imposibilitatea reinvestirii mijloacelor bănești acumulate de Investitor înainte de scadență la același randament. A se reține că, în cazul prezentei Oferte, investitorii nu vor beneficia de dreptul la retragerea preventivă, respectiv, acest risc fiind eminent pentru Obligațiunile oferite.

**Riscul operațional** Reflectă posibilitatea înregistrării unor cheltuieli suplimentare (pierderi) legate de reținerea plăților în cazul realizării Obligațiunii, transferului drepturilor de proprietate sau primirii Cupoanelor. Este tangent la situația de înregistrare greșită sau cu întârziere în Registrul Deținătorilor Obligațiunilor și a modificărilor care reflectă

transmiterea dreptului de proprietate asupra lor, precum și păstrarea necorespunzătoare a Obligațiunilor. Totodată, exprimă posibilitatea pierderilor din cauza imobilității, încălcărilor sau insuficienței controlului intern asupra efectuării operațiunilor și respectării regulilor. Se referă și la posibilitatea pierderilor din cauza măsurilor ineficiente de protecție a informației. Expunere la pierderi ca urmare a lipsei unor tehnologii informaționale adecvate și SOFT-uri corespunzătoare exigențelor informaționale performante în domeniul evaluării performanțelor societăților comerciale, elaborarea prognozelor atât micro, cât și macroeconomice pe termen scurt, mediu și lung, analizei tehnice și fundamentale în vederea evoluției și dinamicii pieței de capital (capitalizarea pieței valorilor mobiliare corporative și de stat, evoluția prețurilor de piață, etc), sistemului financiar (volumul masei monetare, rata procentuală a creditelor și depozitelor) și economiei naționale în ansamblu (volumul și ritmurile de creștere PIB, rata inflației) și pe ramuri în parte, etc.

Considerăm că acest risc a fost diminuat odată cu aprobarea noii legislații conform normativelor Uniunii Europene, precum și odată cu aprobarea legii privind Depozitarul Central Unic, care conform prevederilor îndeplinește funcțiile de tinere a registrelor, realizează funcțiile de clearing și decontare. Acesta a fost instituit conform normelor actuale și adecvate pentru realizarea circuitului documentar aferent procesului de transmitere a dreptului de proprietate asupra valorilor mobiliare, asigurarea operativității și mobilității la momentul pregătirii, efectuării și înregistrării operațiunilor de vânzare-cumpărare, fiind create toate premisele pentru a reprezintă Rata dobânzii asigurarea operativității proceselor, cu riscul reduse operaționale.

**Fluctuațiile cursului de schimb ar putea afecta negativ randamentul investiției în Obligațiuni** Fluctuația cursului de schimb valutar și o eventuală devalorizare a monedei naționale, în care sunt emise Obligațiunile, pot influența în mod semnificativ situația financiară și rezultatele operaționale ale Emitentului, precum și afecta negativ valoarea investițiilor realizate. Obligațiunile sunt emise și vor fi tranzacționate în MDL. Prin urmare, investitorii în obligațiuni care nu au în prezent mijloacele în monedă națională, MDL, sunt expuși riscului de schimb valutar și în funcție de eventualele fluctuații, este posibil să nu își poată recupera integral valoarea investiției inițiale, menținute în prezent în valută. În plus, Banca Națională a Moldovei ar putea impune anumite restricții cu privire la operațiunile valutare derulate în Republica Moldova.

**Investiția în Obligațiuni ar putea să nu fie o investiție potrivită pentru toți investitorii,** or unii ar putea să nu aibă capacitatea de a evalua singuri scenariile posibile aferente evoluțiilor economice, ale ratei dobânzii și ale oricărui altor factori care pot afecta investiția în Obligațiuni și abilitatea potențialului Investitor de a-și asuma riscurile asociate investiției în Obligațiuni. În acest sens, apelarea la ajutorul consultanților financiari sau a altor tipuri de consultanți pe aspectele juridice, fiscale, comerciale, financiare sau altele, relevante subscrierii la Emisiunea dată, - se încurajează.

### 5.3. INFORMAȚII DE BAZĂ

#### Motivele ofertei și utilizarea fondurilor

##### Majorarea surselor de finanțare pe termen lung

Inflația galopantă, criza energetică, escaladarea conflictului armat din Ucraina, incertitudinea, sunt principalii factori ce determină populația să-și retragă banii din depozitele deschise pe termen lung și să-și plaseze economiile pe termen scurt (până la 1

an). Însă, în același timp cererea din partea agenților economici cât și a populației pentru credite pe termen lung prevalează considerabil asupra creditelor pe termen scurt.

Obligațiunile sunt pe termen de 3 ani, acestea devenind o sursă sigură de finanțare pe termen lung și au scopul să acopere decalajul creat.

### Diversificarea instrumentelor de finanțare

Principalele surse de finanțare ale **maib** sunt reprezentate de depozitele clienților și de disponibilul existent în conturile curente ale acestora. În acest sens eforturile de fidelizare și atragere a noilor clienți trebuie dimensionate corespunzător, astfel încât situația de lichiditate și finanțare a băncii să se situeze la un nivel adecvat.

Principalele produse prin care Banca se finanțează sunt conturile curente, depozitele la vedere și depozite la termen (inclusiv pe termene lungi, respectiv mai mari de 12 luni), în toate cele trei valute semnificative (MDL, EUR, USD). Ratele de dobândă oferite de către bancă diferă în funcție de categoria de clientelă și sunt actualizate în funcție de necesitățile de lichiditate și finanțare ale **maib**.

Pe piața internă, Banca oferă clienților conturi curente și depozite în principalele monede străine, respectiv EUR și USD. Astfel, Banca operează doar cu valute principale pe piața valutară internațională, cu o convertibilitate deplină, care face ușoară convertirea unui surplus de lichiditate dintr-o valută în alta, dacă va fi necesar. Valute ca EUR și USD cu care operează Banca, au acceptabilitate globală, net superioară monedei naționale MDL.

Repartizare pe benzi de scadență a **fondurilor atrase de la clienți la 30 iunie 2023** este:

*În mii MDL*

depozite atrase de la clienți	D <= 1 lună	1 lună < D <= 3 luni	3 luni < D <= 12 luni	1 an < D <= 5 ani	5 ani > D	Total
Depozite atrase de la clienți	16.406.761	4.399.892	8.817.530	4.102.855	28.784	33.755.822

*Sursa: Date ale Emitentului neauditare și nerevizuite la 30 iunie 2023*

Din totalul fondurilor atrase de la clienți la situația din 30 iunie 2023, aproximativ 49% au o scadență mai mică de o lună (depozite la vedere, conturi curente), iar celelalte 51% sunt repartizate relativ uniform în cadrul celorlalte benzi de scadență. Ponderea fondurilor atrase cu o scadență de peste 12 luni este de aproximativ 12% din total, inclusiv datorită resurselor semnificative atrase în USD și EUR cu o scadență mai mare de 1 an (comparativ cu alte benzi de scadență).

O altă sursă de finanțare este reprezentată de împrumuturile subordonate. La finele anului 2021 Banca a semnat 2 acorduri de Împrumut subordonat: cu The European Fund of Southeast Europe, SA, SICAV-SIF (EFSE) în suma de 15 mil EUR (echivalent în moneda națională MDL) și cu Green For Growth Fund Southeast Europe S.A. (GGF) în valoare 10 mil EUR (echivalent în moneda națională MDL). Împrumutul de la EFSE a fost debursat la finele anului 2021, cel de la GGF a fost debursat în 2022, după începerea conflictului armat din Ucraina.

Denumire	Valuta	30 iunie 2023	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021	Data maturității
The European Fund of Southeast Europe, SA, SICAV-SIF, Subordinated Facility Agreement din 11 noiembrie 2021 (15 mil. EUR)	MDL	299.582	300.854	298.653	25 noiembrie 2028
Green for Growth Fund, Southeast Europe SA, SICAV-SIF, Subordinated Facility Agreement din 16 decembrie 2021 (10 mil. EUR)	MDL	210.011	208.690	-	20 mai 2029

**Sursa:** Date ale Emitentului neauditat

Pe lângă aceasta Banca atrage surse de finanțare pe termen scurt, mediu și lung direct de la Instituții Financiare Internaționale (i.e. Banca Europeană de Reconstrucții și Dezvoltare) și prin intermediul Oficiului de Gestionare a Programelor de Asistență Externă (OGPAE) finanțări în cadrul liniilor oferite de Banca Mondială (FIDA, RISP, Provocările Mileniului, CEB COVID-19, Livada Moldovei, Filiera Vinului, KfW, PAC).

Împrumuturile acordate pot fi în diferite valute (MDL, USD și/ori EUR), iar cele atrase prin OGPAE pot fi trase la necesitate.

Soldul împrumuturilor atrase de Bancă în 2021-2022 (în echivalent mii MDL) sunt prezentate în tabelul de mai jos:

Mii MDL

Instituția creditoare	Valuta	Maturitate la 30 iunie 2023	30 iunie 2023	31 decembrie 2022	31 decembrie 2021
International Fund for Agricultural Development (IFAD)	MDL/USD / EUR	15.03.2029	601,602	475.957	448.214
European Bank for Reconstruction and Development	EUR	01.10.2029	1,153,620	1.383.517	463.848
Livada Moldovei Project	MDL/EUR	03.08.2032	669,754	612.982	301.608
Project for Competitiveness Improvement (PCI)	MDL/USD /EUR	01.10.2029	354,082	351.142	345.076
Wine Project	EUR/MDL	03.12.2029	97,729	106.892	49.149
Reconstruction Credit Institute (KfW)	MDL/USD /EUR	16.07.2029	53,706	40.463	50.963
Rural Investment and Services Project (RISP)	MDL/USD /EUR	02.04.2029	353,050	358.371	289.900
Central European Bank Project CEB Covid-19	MDL/USD /EUR	10.12.2027	188,994	196.466	211.184
Millennium Challenge	MDL/USD /EUR	25.02.2022		-	460
<b>Total</b>			<b>3.472.538</b>	<b>3.525.790</b>	<b>2.160.402</b>

**Sursa:** Date ale Emitentului neauditat

Facilitățile de la BNM la care **maib** are acces reprezintă de asemenea o sursă de finanțare accesibilă. Acordul de participare la operațiunile pe piața monetară, semnat cu BNM, permite Băncii participarea la următoarele tipuri de operațiuni pe piața monetară:

- Operațiuni de absorbție de lichiditate (certIFICATE emise de BNM, tranzacții reverse repo cu active eligibile, atragere de depozite la termen, vânzări definitive de VMS)
- Operațiuni de furnizare de lichiditate (tranzacții repo cu active eligibile, acordare de credite garantate cu active eligibile, cumpărări definitive de VMS)

În baza Acordului privind piața valutară interbancară în Republica Moldova, semnat între Banca Națională a Moldovei și instituțiile financiare din Republica Moldova, Banca are acces la surse alternative de finanțare prin efectuarea operațiunilor spot, forward, swap, options.

În vederea menținerii accesului la sursele de finanțare oferite de BNM, **maib** va păstra permanent o rezervă adecvată de active eligibile pentru accesarea acestor tipuri de facilități. La data de 31 decembrie 2022 **maib** deținea un portofoliu de titluri de datorie în valoare de 4.305.996 mii MDL, din care 1.591.077 mii MDL reprezintă certificate emise de BNM cu scadența de 14 zile, restul fiind titluri de stat, obligațiuni municipale (31 decembrie 2021: 4.052.472 mii MDL), scadențele acestora fiind cuprinse între 2023 – 2028.

Astfel, Banca își propune finanțarea activelor preponderent prin atragerea depozitelor de la clienți, totuși reieșind din strategia băncii ce se bazează pe 4 piloni de bază în scopul realizării viziunii pe termen lung – cea de a fi la un click distanță de fiecare client orice ar face și oriunde s-ar afla, emiterea de Obligațiuni ar fi o alternativă pentru atragerea economiilor persoanelor fizice.

### Diminuarea indicatorului poziției dominate (depozite persoane fizice)

Fiind deschiși și orientați către deponenții băncii – persoane fizice, care își încredințează economiile Băncii, în scopul de a promova diferite instrumente pe piața financiară inclusiv pe piața de capital prin oferirea clienților posibilitatea de a plasa convenabil nu doar în depozite dar și în obligațiuni sigure și flexibile, un produs unic emis de vreo Banca din Moldova – obligațiunile, la fel de sigure precum depozitele.

## 5.4 INFORMAȚII PRIVIND OBLIGAȚIUNILE CARE URMEAZĂ A FI OFERITE/ADMISE LA TRANZAȚIONARE

**5.4.1 Descrierea naturii și categoriei de Obligațiuni oferite și admise la tranzacționare și numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare (codul ISIN).**

**BC „MAIB” S.A. propune spre plasare Obligațiuni corporative de clase diferite, cu următoarele caracteristici:**

### **Obligațiuni Corporative de clasa II**

- a. tipul valorilor mobiliare: **Obligațiuni corporative cu dobândă flotantă;**
- b. categoria valorilor mobiliare: **valori mobiliare de creanță;**
- c. caracteristicile Obligațiunilor:
  - ✓ Valoarea nominală: **20.000 (douăzeci mii) MDL/Obligațiune;**



- ✓ **rata dobânzii** flotantă, egală cu **Rata de referință + Marja**
- ✓ Rata de referință: rata medie ponderată a dobânzilor la depozitele noi atrase în monedă națională total pe sectorul bancar, cu termenul de la 6 până la 12 luni, publicată pe site-ul oficial al BNM [www.bnm.md](http://www.bnm.md) către data care corespunde cu prima zi a perioadei de derulare a ofertei (perioada de subscriere).
- ✓ Marja fixă stabilită pentru clasa dată de obligațiuni: **(-1,0%)**
- ✓ Periodicitatea modificării ratei dobânzii: **Rata de referință se modifică anual la aceeași data (luna și zi) când a început perioada de derulare a ofertei pentru ciclul corespunzător de emisie (perioada de subscriere) ceea ce semnifică că, pentru Cupoanele 1-12, rata de referință va fi rata medie ponderată a dobânzilor la depozitele noi atrase în monedă națională total pe sectorul bancar, cu termenul de la 6 până la 12 luni, publicată pe site-ul oficial al BNM [www.bnm.md](http://www.bnm.md), către data care corespunde cu prima zi a perioadei de derulare a ofertei (perioada de subscriere) + Marja fixă de (-1,0%), stabilită pentru clasa dată de obligațiuni.**
- ✓ periodicitatea plății Cuponului: **o dată pe lună (lunar);**
- ✓ termenul de circulație: **3 ani;**
- ✓ Data scadenței: **3 ani de la Data Emisiunii Obligațiunilor;**
- ✓ **condiții de răscumpărare benevolă:** Deținătorul de Obligațiuni are dreptul de a solicita răscumpărarea totală sau parțială a obligațiunilor deținute, dar până la 250 Obligațiuni per Deținător de Obligațiuni în cadrul unei Emisiuni. Valoarea de răscumpărare a Obligațiunilor va fi Valoarea nominală. Dreptul la răscumpărare poate fi exercitat pe parcursul cuponului III din cadrul unui trimestru până la plata acestuia, dar nu mai târziu de o zi, înainte de Data de Referință (ex: în primul an de circulație dreptul la răscumpărare poate fi exercitat doar pe parcursul cuponului III, VI, IX și XII, precum și în mod similar în anul 2 și 3 de circulație, exclusiv perioada de plată a celui din urmă Cupon (al 36-a), care se suprapune cu data de Plată a principalului) . În caz de solicitare din partea Deținătorului de Obligațiuni de a răscumpăra anticipat Obligațiunile deținute, indiferent de motiv, înainte de maturitatea obligațiunii, **ultimul Cupon** din cadrul unui trimestru, care coincide cu Cuponul din luna în care se solicită răscumpărarea benevolă - **nu se plătește.**
- ✓ **alte condiții:** mijloacele bănești, achitate pentru subscrierea la Obligațiunile Băncii, sunt purtătoare de dobândă din data finalizării termenului de plasare a Obligațiunilor până în data înregistrării subscriitorului în lista Deținătorilor de Obligațiuni. Astfel, Emitentul va achita persoanelor identificate drept Deținători de Obligațiuni înregistrați în Registrul Deținătorilor la data de plată pentru perioada între data închiderii Subscrierii și data de înregistrare a Emisiunii, odată cu plată primului Cupon, o sumă conform următoarei formule de calcul:

$$\sum B = VN * R_1 * Pz / 365$$

**VN** - Valoarea nominală a unei obligațiuni;

**R<sub>1</sub>** – rata dobânzii corespunzătoare primului Cupon (%);

**Pz** — Perioada, numărul de zile între ultima zi de închidere a Subscrierii și data de înregistrare a Emisiunii.

- d. numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare (codul ISIN): \_\_\_\_\_, valabil pentru primul ciclu de emisii de clasa dată în cadrul Programului de Ofertă. Pentru orice emisie ulterioară de clasa respectivă, în cadrul Programului de Ofertă, de către DCU se va atribui un cod ISIN distinct, care se va indica în Anunțul de Ofertă.
- e. posibilitatea conversiunii în alte valori mobiliare: **neconvertibile**;
- f. forma Emisiunii Obligațiunilor: **nematerializate, prin înscrieri în cont**;
- g. numărul total de Obligațiuni din clasa dată, oferite spre plasare în cadrul unei Emisiuni: **5.000** (cinci mii) Obligațiuni;
- h. valuta: **MDL**;
- i. Valoarea nominală totală a unei Emisiuni: **100.000.000 MDL**;
- j. Numărul de emisii în cadrul unei clase va fi în funcție de decizia Comitetului de Conducere, care are autoritatea să stabilească clasa concretă de obligațiuni, care urmează a fi oferite public în cadrul Programului de Ofertă;
- k. mărimea minimă a resurselor bănești scontate a fi obținute în cadrul unei Emisiuni – **1.000.000 MDL**;
- l. cota Obligațiunilor la plasarea cărora Emisiunea va fi considerată ca efectuată – **1%**.
- m. condițiile în care Emitentul are dreptul să renunțe la continuarea plasării Obligațiunilor, dacă asemenea cazuri sunt prevăzute: **nu sunt**.
- n. restricții pentru posesorii potențiali ai Obligațiunilor, dacă se preconizează: **nu se preconizează**;
- o. modul de stingere (răscumpărare) înainte de termen de către Emitent a Obligațiunilor și modul de determinare a prețului de răscumpărare a Obligațiunilor, dacă asemenea cazuri sunt prevăzute: **nu sunt prevăzute**, cu excepția răscumpărării anticipate benevole la solicitarea Deținătorului de Obligațiuni și/sau în cazul în care Emitentul nu execută Obligațiunile asumate prin prezentul Prospect, Contractul de subscriere și/sau în cazul modificărilor esențiale ale legislației, care aduc la imposibilitate executării Obligațiunilor asumate de către Emitent;
- p. garantarea Obligațiunilor care reies din Emisiune (plata Cuponului și răscumpărarea Obligațiunilor): **din contul veniturilor proprii ale Emitentului**;
- q. scopul folosirii mijloacelor obținute în rezultatul Emisiei Obligațiunilor: **majorarea surselor de finanțare pe termen lung, diversificarea instrumentelor de finanțare**

### **Obligațiuni Corporative de clasa III**

- a. tipul valorilor mobiliare: **Obligațiuni corporative cu dobândă flotantă**;
- b. categoria valorilor mobiliare: **valori mobiliare de creanță**;
- c. caracteristicile Obligațiunilor:
- ✓ Valoarea nominală: **20.000 (douăzeci mii) MDL/Obligațiune**;

- ✓ **rata dobânzii** flotantă, egală cu **Rata de referință + Marja**
- ✓ Rata de referință: rata medie ponderată a dobânzilor la depozitele noi atrase în monedă națională total pe sectorul bancar, cu termenul de la 6 până la 12 luni, publicată pe site-ul oficial al BNM [www.bnm.md](http://www.bnm.md) către data care corespunde cu prima zi a perioadei de derulare a ofertei (perioada de subscriere).
- ✓ Marja fixă stabilită pentru clasa dată de obligațiuni: **(-0,5%)**
- ✓ Periodicitatea modificării ratei dobânzii: **Rata de referință se modifică anual la aceeași data (luna și zi) când a început perioada de derulare a ofertei pentru ciclul corespunzător de emisie (perioada de subscriere) ceea ce semnifică că, pentru Cupoanele 1-12, rata de referință va fi rata medie ponderată a dobânzilor la depozitele noi atrase în monedă națională total pe sectorul bancar, cu termenul de la 6 până la 12 luni, publicată pe site-ul oficial al BNM [www.bnm.md](http://www.bnm.md), către data care corespunde cu prima zi a perioadei de derulare a ofertei (perioada de subscriere) + Marja fixă de (-0,5%), stabilită pentru clasa dată de obligațiuni.**
- ✓ periodicitatea plății Cuponului: **o dată pe lună (lunar);**
- ✓ termenul de circulație: **3 ani;**
- ✓ Data scadenței: **3 ani de la Data Emisiunii Obligațiunilor;**
- ✓ **condiții de răscumpărare benevolă:** Deținătorul de Obligațiuni are dreptul de a solicita răscumpărarea totală sau parțială a obligațiunilor deținute, dar până la 250 Obligațiuni per Deținător de Obligațiuni în cadrul unei Emisiuni. Valoarea de răscumpărare a Obligațiunilor va fi Valoarea nominală. Dreptul la răscumpărare poate fi exercitat pe parcursul cuponului III din cadrul unui trimestru până la plata acestuia, dar nu mai târziu de o zi, înainte de Data de Referință (ex: în primul an de circulație dreptul la răscumpărare poate fi exercitat doar pe parcursul cuponului III, VI, IX și XII, precum și în mod similar în anul 2 și 3 de circulație, exclusiv perioada de plată a celui din urmă Cupon (al 36-a), care se suprapune cu data de Plată a principalului). În caz de solicitare din partea Deținătorului de Obligațiuni de a răscumpăra anticipat Obligațiunile deținute, indiferent de motiv, înainte de maturitatea obligațiunii, **ultimul Cupon** din cadrul unui trimestru, care coincide cu Cuponul din luna în care se solicită răscumpărarea benevolă - **nu se plătește.**
- ✓ **alte condiții:** mijloacele bănești, achitate pentru subscrierea la Obligațiunile Băncii, sunt purtătoare de dobândă din data finalizării termenului de plasare a Obligațiunilor până în data înregistrării subscriitorului în lista Deținătorilor de Obligațiuni. Astfel, Emitentul va achita persoanelor identificate drept Deținători de Obligațiuni înregistrați în Registrul Deținătorilor la data de plată pentru perioada între data închiderii Subscrierii și data de înregistrare a Emisiunii, odată cu plată primului Cupon, o sumă conform următoarei formule de calcul:

$$\sum B = VN * R_1 * P_z / 365$$

**VN** - Valoarea nominală a unei obligațiuni;

**R<sub>1</sub>** – rata dobânzii corespunzătoare primului Cupon (%);

**Pz** — Perioada, numărul de zile între ultima zi de închidere a Subscrierii și data de înregistrare a Emisiunii.

d. numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare (codul ISIN):

\_\_\_\_\_, valabil pentru primul ciclu de emisii de clasa dată în cadrul Programului de Ofertă. Pentru orice emisie ulterioară de clasa respectivă, în cadrul Programului de Ofertă, de către DCU se va atribui un cod ISIN distinct, care se va indica în Anunțul de Ofertă.

e. posibilitatea conversiunii în alte valori mobiliare: **neconvertibile**;

f. forma Emisiunii Obligațiunilor: **nematerializate, prin înscrieri în cont**;

g. numărul total de Obligațiuni din clasa dată, oferite spre plasare în cadrul unei Emisiuni: **5.000** (cinci mii) Obligațiuni;

h. valuta: **MDL**;

i. Valoarea nominală totală a unei Emisiuni: **100.000.000 MDL**;

j. Numărul de emisii în cadrul unei clase va fi în funcție de decizia Comitetului de Conducere, care are autoritatea să stabilească clasa concretă de obligațiuni, care urmează a fi oferite public în cadrul Programului de Ofertă;

k. mărimea minimă a resurselor bănești scontate a fi obținute în cadrul unei Emisiuni – **1.000.000 MDL**;

l. cota Obligațiunilor la plasarea cărora Emisiunea va fi considerată ca efectuată – **1%**.

m. condițiile în care Emitentul are dreptul să renunțe la continuarea plasării Obligațiunilor, dacă asemenea cazuri sunt prevăzute: **nu sunt**.

n. restricții pentru posesorii potențiali ai Obligațiunilor, dacă se preconizează: **nu se preconizează**;

o. modul de stingere (răscumpărare) înainte de termen de către Emitent a Obligațiunilor și modul de determinare a prețului de răscumpărare a Obligațiunilor, dacă asemenea cazuri sunt prevăzute: **nu sunt prevăzute**, cu excepția răscumpărării anticipate benevole la solicitarea Deținătorului de Obligațiuni și/sau în cazul în care Emitentul nu execută Obligațiunile asumate prin prezentul Prospect, Contractul de subscriere și/sau în cazul modificărilor esențiale ale legislației, care aduc la imposibilitate executării Obligațiunilor asumate de către Emitent;

p. garantarea Obligațiunilor care reies din Emisiune (plata Cuponului și răscumpărarea Obligațiunilor): **din contul veniturilor proprii ale Emitentului**;

q. scopul folosirii mijloacelor obținute în rezultatul Emisiei Obligațiunilor: **majorarea surselor de finanțare pe termen lung, diversificarea instrumentelor de finanțare**

#### **Obligațiuni Corporative de clasa IV**

a. tipul valorilor mobiliare: **Obligațiuni corporative cu dobândă flotantă**;

b. categoria valorilor mobiliare: **valori mobiliare de creanță**;

c. caracteristicile Obligațiunilor:

- ✓ Valoarea nominală: **20.000 (douăzeci mii) MDL/Obligațiune;**
- ✓ **rata dobânzii** flotantă, egală cu **Rata de referință + Marja**
- ✓ Rata de referință: rata medie ponderată a dobânzilor la depozitele noi atrase în monedă națională total pe sectorul bancar, cu termenul de la 6 până la 12 luni, publicată pe site-ul oficial al BNM [www.bnm.md](http://www.bnm.md) către data care corespunde cu prima zi a perioadei de derulare a ofertei (perioada de subscriere)
- ✓ Marja fixă stabilită pentru clasa dată de obligațiuni: **0,00%**
- ✓ Periodicitatea modificării ratei dobânzii: **Rata de referință se modifică anual la aceeași data (luna și zi) când a început** perioada de derulare a ofertei pentru ciclul corespunzător de emisie (perioada de subscriere) **ceea ce semnifică că, pentru Cupoanele 1-12, rata de referință va fi rata medie ponderată a dobânzilor la depozitele noi atrase în monedă națională total pe sectorul bancar, cu termenul de la 6 până la 12 luni, publicată pe site-ul oficial al BNM [www.bnm.md](http://www.bnm.md), către data care corespunde cu prima zi a perioadei de derulare a ofertei (perioada de subscriere) + Marja fixă de (0,00%), stabilită pentru clasa dată de obligațiuni.**
- ✓ periodicitatea plății Cuponului: **o dată pe lună (lunar);**
- ✓ termenul de circulație: **3 ani;**
- ✓ Data scadenței: **3 ani de la Data Emisiunii Obligațiilor;**
- ✓ **condiții de răscumpărare benevolă:** Deținătorul de Obligațiuni are dreptul de a solicita răscumpărarea totală sau parțială a obligațiunilor deținute, dar până la 250 Obligațiuni per Deținător de Obligațiuni în cadrul unei Emisiuni. Valoarea de răscumpărare a Obligațiilor va fi Valoarea nominală. Dreptul la răscumpărare poate fi exercitat pe parcursul cuponului III din cadrul unui trimestru până la plata acestuia, dar nu mai târziu de o zi, înainte de Data de Referință (ex: în primul an de circulație dreptul la răscumpărare poate fi exercitat doar pe parcursul cuponului III, VI, IX și XII, precum și în mod similar în anul 2 și 3 de circulație, exclusiv perioada de plată a celui din urmă Cupon (al 36-a), care se suprapune cu data de Plată a principalului). În caz de solicitare din partea Deținătorului de Obligațiuni de a răscumpăra anticipat Obligațiunile deținute, indiferent de motiv, înainte de maturitatea obligațiunii, **ultimul Cupon** din cadrul unui trimestru, care coincide cu Cuponul din luna în care se solicită răscumpărarea benevolă - **nu se plătește.**
- ✓ **alte condiții:** mijloacele bănești, achitate pentru subscrierea la Obligațiunile Băncii, sunt purtătoare de dobândă din data finalizării termenului de plasare a Obligațiilor până în data înregistrării subscriitorului în lista Deținătorilor de Obligațiuni. Astfel, Emitentul va achita persoanelor identificate drept Deținători de Obligațiuni înregistrați în Registrul Deținătorilor la data de plată pentru perioada între data închiderii Subscrierii și data de înregistrare a Emisiunii, odată cu plată primului Cupon, o sumă conform următoarei formule de calcul:

$$\sum B = VN \cdot R_1 \cdot Pz / 365$$

**VN** - Valoarea nominală a unei obligațiuni;

**R<sub>1</sub>** – rata dobânzii corespunzătoare primului Cupon (%);

**Pz** — Perioada, numărul de zile între ultima zi de închidere a Subscrierii și data de înregistrare a Emisiunii.

d. numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare (codul ISIN):

\_\_\_\_\_, valabil pentru primul ciclu de emisii de clasa dată în cadrul Programului de Ofertă. Pentru orice emisie ulterioară de clasa respectivă, în cadrul Programului de Ofertă, de către DCU se va atribui un cod ISIN distinct, care se va indica în Anunțul de Ofertă.

e. posibilitatea conversiunii în alte valori mobiliare: **neconvertibile**;

f. forma Emisiunii Obligațiunilor: **nematerializate, prin înscrieri în cont**;

g. numărul total de Obligațiuni din clasa dată, oferite spre plasare în cadrul unei Emisiuni: **5.000** (cinci mii) Obligațiuni;

h. valuta: **MDL**;

i. Valoarea nominală totală a unei Emisiuni: **100.000.000 MDL**;

j. Numărul de emisii în cadrul unei clase va fi în funcție de decizia Comitetului de Conducere, care are autoritatea să stabilească clasa concretă de obligațiuni, care urmează a fi oferite public în cadrul Programului de Ofertă;

k. mărimea minimă a resurselor bănești scontate a fi obținute în cadrul unei Emisiuni – **1.000.000 MDL**;

l. cota Obligațiunilor la plasarea cărora Emisiunea va fi considerată ca efectuată – **1%**.

m. condițiile în care Emitentul are dreptul să renunțe la continuarea plasării Obligațiunilor, dacă asemenea cazuri sunt prevăzute: **nu sunt**.

n. restricții pentru posesorii potențiali ai Obligațiunilor, dacă se preconizează: **nu se preconizează**;

o. modul de stingere (răscumpărare) înainte de termen de către Emitent a Obligațiunilor și modul de determinare a prețului de răscumpărare a Obligațiunilor, dacă asemenea cazuri sunt prevăzute: **nu sunt prevăzute**, cu excepția răscumpărării anticipate benevole la solicitarea Deținătorului de Obligațiuni și/sau în cazul în care Emitentul nu execută Obligațiunile asumate prin prezentul Prospect, Contractul de subscriere și/sau în cazul modificărilor esențiale ale legislației, care aduc la imposibilitate executării Obligațiunilor asumate de către Emitent;

p. garantarea Obligațiunilor care reies din Emisiune (plata Cuponului și răscumpărarea Obligațiunilor): **din contul veniturilor proprii ale Emitentului**;

q. scopul folosirii mijloacelor obținute în rezultatul Emisiei Obligațiunilor: **majorarea surselor de finanțare pe termen lung, diversificarea instrumentelor de finanțare**

### **Obligațiuni Corporative de clasa V**

a. tipul valorilor mobiliare: **Obligațiuni corporative cu dobândă flotantă**;

b. categoria valorilor mobiliare: **valori mobiliare de creanță**;

c. caracteristicile Obligațiunilor:

- ✓ Valoarea nominală: **20.000 (douăzeci mii) MDL/Obligațiune;**
- ✓ **rata dobânzii** flotantă, egală cu **Rata de referință + Marja**
- ✓ Rata de referință: rata medie ponderată a dobânzilor la depozitele noi atrase în monedă națională total pe sectorul bancar, cu termenul de la 6 până la 12 luni, publicată pe site-ul oficial al BNM [www.bnm.md](http://www.bnm.md) către data care corespunde cu prima zi a perioadei de derulare a ofertei (perioada de subscriere)).
- ✓ Marja fixă stabilită pentru clasa dată de obligațiuni: **0,5%**
- ✓ Periodicitatea modificării ratei dobânzii: **Rata de referință se modifică anual la aceeași data (luna și zi) când a început** perioada de derulare a ofertei pentru ciclul corespunzător de emisie (perioada de subscriere) **ceea ce semnifică că, pentru Cupoanele 1-12, rata de referință va fi rata medie ponderată a dobânzilor la depozitele noi atrase în monedă națională total pe sectorul bancar, cu termenul de la 6 până la 12 luni, publicată pe site-ul oficial al BNM [www.bnm.md](http://www.bnm.md), către data care corespunde cu prima zi a perioadei de derulare a ofertei (perioada de subscriere) + Marja fixă de (0,5%), stabilită pentru clasa dată de obligațiuni.**
- ✓ periodicitatea plății Cuponului: **o dată pe lună (lunar);**
- ✓ termenul de circulație: **3 ani;**
- ✓ Data scadenței: **3 ani de la Data Emisiunii Obligațiunilor;**
- ✓ **condiții de răscumpărare benevolă:** Deținătorul de Obligațiuni are dreptul de a solicita răscumpărarea totală sau parțială a obligațiunilor deținute, dar până la 250 Obligațiuni per Deținător de Obligațiuni în cadrul unei Emisiuni. Valoarea de răscumpărare a Obligațiunilor va fi Valoarea nominală. Dreptul la răscumpărare poate fi exercitat pe parcursul cuponului III din cadrul unui trimestru până la plata acestuia, dar nu mai târziu de o zi, înainte de Data de Referință (ex: în primul an de circulație dreptul la răscumpărare poate fi exercitat doar pe parcursul cuponului III, VI, IX și XII, precum și în mod similar în anul 2 și 3 de circulație, exclusiv perioada de plată a celui din urmă Cupon (al 36-a), care se suprapune cu data de Plată a principalului). În caz de solicitare din partea Deținătorului de Obligațiuni de a răscumpăra anticipat Obligațiunile deținute, indiferent de motiv, înainte de maturitatea obligațiunii, **ultimul Cupon** din cadrul unui trimestru, care coincide cu Cuponul din luna în care se solicită răscumpărarea benevolă - **nu se plătește.**
- ✓ **alte condiții:** mijloacele bănești, achitate pentru subscrierea la Obligațiunile Băncii, sunt purtătoare de dobândă din data finalizării termenului de plasare a Obligațiunilor până în data înregistrării subscriitorului în lista Deținătorilor de Obligațiuni. Astfel, Emitentul va achita persoanelor identificate drept Deținători de Obligațiuni înregistrați în Registrul Deținătorilor la data de plată pentru perioada între data închiderii Subscrierii și data de înregistrare a Emisiunii, odată cu plată primului Cupon, o sumă conform următoarei formule de calcul:

$$\sum B = VN \cdot R_1 \cdot Pz / 365$$

**VN** - Valoarea nominală a unei obligațiuni;

**R<sub>1</sub>** – rata dobânzii corespunzătoare primului Cupon (%);

**Pz** — Perioada, numărul de zile între ultima zi de închidere a Subscrierii și data de înregistrare a Emisiunii.

d. numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare (codul ISIN):

\_\_\_\_\_, valabil pentru primul ciclu de emisii de clasa dată în cadrul Programului de Ofertă. Pentru orice emisie ulterioară de clasa respectivă, în cadrul Programului de Ofertă, de către DCU se va atribui un cod ISIN distinct, care se va indica în Anunțul de Ofertă.

e. posibilitatea conversiunii în alte valori mobiliare: **neconvertibile**;

f. forma Emisiunii Obligațiunilor: **nematerializate, prin înscrieri în cont**;

g. numărul total de Obligațiuni din clasa dată, oferite spre plasare în cadrul unei Emisiuni: **5.000** (cinci mii) Obligațiuni;

h. valuta: **MDL**;

i. Valoarea nominală totală a unei Emisiuni: **100.000.000 MDL**;

j. Numărul de emisii în cadrul unei clase va fi în funcție de decizia Comitetului de Conducere, care are autoritatea să stabilească clasa concretă de obligațiuni, care urmează a fi oferite public în cadrul Programului de Ofertă;

k. mărimea minimă a resurselor bănești scontate a fi obținute în cadrul unei Emisiuni – **1.000.000 MDL**;

l. cota Obligațiunilor la plasarea cărora Emisiunea va fi considerată ca efectuată – **1%**.

m. condițiile în care Emitentul are dreptul să renunțe la continuarea plasării Obligațiunilor, dacă asemenea cazuri sunt prevăzute: **nu sunt**.

n. restricții pentru posesorii potențiali ai Obligațiunilor, dacă se preconizează: **nu se preconizează**;

o. modul de stingere (răscumpărare) înainte de termen de către Emitent a Obligațiunilor și modul de determinare a prețului de răscumpărare a Obligațiunilor, dacă asemenea cazuri sunt prevăzute: **nu sunt prevăzute**, cu excepția răscumpărării anticipate benevole la solicitarea Deținătorului de Obligațiuni și/sau în cazul în care Emitentul nu execută Obligațiunile asumate prin prezentul Prospect, Contractul de subscriere și/sau în cazul modificărilor esențiale ale legislației, care aduc la imposibilitate executării Obligațiunilor asumate de către Emitent;

p. garantarea Obligațiunilor care reies din Emisiune (plata Cuponului și răscumpărarea Obligațiunilor): **din contul veniturilor proprii ale Emitentului**;

q. scopul folosirii mijloacelor obținute în rezultatul Emisiei Obligațiunilor: **majorarea surselor de finanțare pe termen lung, diversificarea instrumentelor de finanțare**

### **Obligațiuni Corporative de clasa VI**

a. tipul valorilor mobiliare: **Obligațiuni corporative cu dobândă flotantă**;

b. categoria valorilor mobiliare: **valori mobiliare de creanță**;

c. caracteristicile Obligațiunilor:



- ✓ Valoarea nominală: **20.000 (douăzeci mii) MDL/Obligațiune;**
- ✓ **rata dobânzii** flotantă, egală cu **Rata de referință + Marja**
- ✓ Rata de referință: rata medie ponderată a dobânzilor la depozitele noi atrase în monedă națională total pe sectorul bancar, cu termenul de la 6 până la 12 luni, publicată pe site-ul oficial al BNM [www.bnm.md](http://www.bnm.md) către data care corespunde cu prima zi a perioadei de derulare a ofertei (perioada de subscriere).
- ✓ Marja fixă stabilită pentru clasa dată de obligațiuni: **1,0%**
- ✓ Periodicitatea modificării ratei dobânzii: **Rata de referință se modifică anual la aceeași data (luna și zi) când a început** perioada de derulare a ofertei pentru ciclul corespunzător de emisie (perioada de subscriere) **ceea ce semnifică că, pentru Cupoanele 1-12, rata de referință va fi rata medie ponderată a dobânzilor la depozitele noi atrase în monedă națională total pe sectorul bancar, cu termenul de la 6 până la 12 luni, publicată pe site-ul oficial al BNM [www.bnm.md](http://www.bnm.md), către data care corespunde cu prima zi a perioadei de derulare a ofertei (perioada de subscriere) + Marja fixă de (1,0%), stabilită pentru clasa dată de obligațiuni.**
- ✓ periodicitatea plății Cuponului: **o dată pe lună (lunar);**
- ✓ termenul de circulație: **3 ani;**
- ✓ Data scadenței: **3 ani de la Data Emisiunii Obligațiunilor;**
- ✓ **condiții de răscumpărare benevolă:** Deținătorul de Obligațiuni are dreptul de a solicita răscumpărarea totală sau parțială a obligațiunilor deținute, dar până la 250 Obligațiuni per Deținător de Obligațiuni în cadrul unei Emisiuni. Valoarea de răscumpărare a Obligațiunilor va fi Valoarea nominală. Dreptul la răscumpărare poate fi exercitat pe parcursul cuponului III din cadrul unui trimestru până la plata acestuia, dar nu mai târziu de o zi, înainte de Data de Referință (ex: în primul an de circulație dreptul la răscumpărare poate fi exercitat doar pe parcursul cuponului III, VI, IX și XII, precum și în mod similar în anul 2 și 3 de circulație, exclusiv perioada de plată a celui din urmă Cupon (al 36-a), care se suprapune cu data de Plată a principalului). În caz de solicitare din partea Deținătorului de Obligațiuni de a răscumpăra anticipat Obligațiunile deținute, indiferent de motiv, înainte de maturitatea obligațiunii, **ultimul Cupon** din cadrul unui trimestru, care coincide cu Cuponul din luna în care se solicită răscumpărarea benevolă - **nu se plătește.**
- ✓ **alte condiții:** mijloacele bănești, achitate pentru subscrierea la Obligațiunile Băncii, sunt purtătoare de dobândă din data finalizării termenului de plasare a Obligațiunilor până în data înregistrării subscriitorului în lista Deținătorilor de Obligațiuni. Astfel, Emitentul va achita persoanelor identificate drept Deținători de Obligațiuni înregistrați în Registrul Deținătorilor la data de plată pentru perioada între data închiderii Subscrierii și data de înregistrare a Emisiunii, odată cu plată primului Cupon, o sumă conform următoarei formule de calcul:

$$\sum B = VN * R_1 * Pz / 365$$

**VN** - Valoarea nominală a unei obligațiuni;

**R<sub>1</sub>** – rata dobânzii corespunzătoare primului Cupon (%);

**Pz** — Perioada, numărul de zile între ultima zi de închidere a Subscrierii și data de înregistrare a Emisiunii.

d. numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare (codul ISIN):

\_\_\_\_\_, valabil pentru primul ciclu de emisii de clasa dată în cadrul Programului de Ofertă. Pentru orice emisie ulterioară de clasa respectivă, în cadrul Programului de Ofertă, de către DCU se va atribui un cod ISIN distinct, care se va indica în Anunțul de Ofertă.

e. posibilitatea conversiunii în alte valori mobiliare: **neconvertibile**;

f. forma Emisiunii Obligațiunilor: **nematerializate, prin înscrieri în cont**;

g. numărul total de Obligațiuni din clasa dată, oferite spre plasare în cadrul unei Emisiuni: **5.000** (cinci mii) Obligațiuni;

h. valuta: **MDL**;

i. Valoarea nominală totală a unei Emisiuni: **100.000.000 MDL**;

j. Numărul de emisii în cadrul unei clase va fi în funcție de decizia Comitetului de Conducere, care are autoritatea să stabilească clasa concretă de obligațiuni, care urmează a fi oferite public în cadrul Programului de Ofertă;

k. mărimea minimă a resurselor bănești scontate a fi obținute în cadrul unei Emisiuni – **1.000.000 MDL**;

l. cota Obligațiunilor la plasarea cărora Emisiunea va fi considerată ca efectuată – **1%**.

m. condițiile în care Emitentul are dreptul să renunțe la continuarea plasării Obligațiunilor, dacă asemenea cazuri sunt prevăzute: **nu sunt**.

n. restricții pentru posesorii potențiali ai Obligațiunilor, dacă se preconizează: **nu se preconizează**;

o. modul de stingere (răscumpărare) înainte de termen de către Emitent a Obligațiunilor și modul de determinare a prețului de răscumpărare a Obligațiunilor, dacă asemenea cazuri sunt prevăzute: **nu sunt prevăzute**, cu excepția răscumpărării anticipate benevole la solicitarea Deținătorului de Obligațiuni și/sau în cazul în care Emitentul nu execută Obligațiunile asumate prin prezentul Prospect, Contractul de subscriere și/sau în cazul modificărilor esențiale ale legislației, care aduc la imposibilitate executării Obligațiunilor asumate de către Emitent;

p. garantarea Obligațiunilor care reies din Emisiune (plata Cuponului și răscumpărarea Obligațiunilor): **din contul veniturilor proprii ale Emitentului**;

q. scopul folosirii mijloacelor obținute în rezultatul Emisiei Obligațiunilor: **majorarea surselor de finanțare pe termen lung, diversificarea instrumentelor de finanțare**

### **Obligațiuni Corporative de clasa VII**

a. tipul valorilor mobiliare: **Obligațiuni corporative cu dobândă flotantă**;

b. categoria valorilor mobiliare: **valori mobiliare de creanță**;

c. caracteristicile Obligațiunilor:

✓ Valoarea nominală: **20.000 (douăzeci mii) MDL/Obligațiune**;

- ✓ **rata dobânzii** flotantă, egală cu **Rata de referință + Marja**
- ✓ Rata de referință: rata medie ponderată a dobânzilor la depozitele noi atrase în monedă națională total pe sectorul bancar, cu termenul de la 6 până la 12 luni, publicată pe site-ul oficial al BNM [www.bnm.md](http://www.bnm.md) către data care corespunde cu prima zi a perioadei de derulare a ofertei (perioada de subscriere).
- ✓ Marja fixă stabilită pentru clasa dată de obligațiuni: **1,5%**
- ✓ Periodicitatea modificării ratei dobânzii: **Rata de referință se modifică anual la aceeași data (luna și zi) când a început perioada de derulare a ofertei pentru ciclul corespunzător de emisie (perioada de subscriere) ceea ce semnifică că, pentru Cupoanele 1-12, rata de referință va fi rata medie ponderată a dobânzilor la depozitele noi atrase în monedă națională total pe sectorul bancar, cu termenul de la 6 până la 12 luni, publicată pe site-ul oficial al BNM [www.bnm.md](http://www.bnm.md), către data care corespunde cu prima zi a perioadei de derulare a ofertei (perioada de subscriere) + Marja fixă de (1,5%), stabilită pentru clasa dată de obligațiuni.**
- ✓ periodicitatea plății Cuponului: **o dată pe lună (lunar);**
- ✓ termenul de circulație: **3 ani;**
- ✓ Data scadenței: **3 ani de la Data Emisiunii Obligațiunilor;**
- ✓ **condiții de răscumpărare benevolă:** Deținătorul de Obligațiuni are dreptul de a solicita răscumpărarea totală sau parțială a obligațiunilor deținute, dar până la 250 Obligațiuni per Deținător de Obligațiuni în cadrul unei Emisiuni. Valoarea de răscumpărare a Obligațiunilor va fi Valoarea nominală. Dreptul la răscumpărare poate fi exercitat pe parcursul cuponului III din cadrul unui trimestru până la plata acestuia, dar nu mai târziu de o zi, înainte de Data de Referință (ex: în primul an de circulație dreptul la răscumpărare poate fi exercitat doar pe parcursul cuponului III, VI, IX și XII, precum și în mod similar în anul 2 și 3 de circulație, exclusiv perioada de plată a celui din urmă Cupon (al 36-a), care se suprapune cu data de Plată a principalului). În caz de solicitare din partea Deținătorului de Obligațiuni de a răscumpăra anticipat Obligațiunile deținute, indiferent de motiv, înainte de maturitatea obligațiunii, **ultimul Cupon** din cadrul unui trimestru, care coincide cu Cuponul din luna în care se solicită răscumpărarea benevolă - **nu se plătește.**
- ✓ **alte condiții:** mijloacele bănești, achitate pentru subscrierea la Obligațiunile Băncii, sunt purtătoare de dobândă din data finalizării termenului de plasare a Obligațiunilor până în data înregistrării subscriitorului în lista Deținătorilor de Obligațiuni. Astfel, Emitentul va achita persoanelor identificate drept Deținători de Obligațiuni înregistrați în Registrul Deținătorilor la data de plată pentru perioada între data închiderii Subscrierii și data de înregistrare a Emisiunii, odată cu plată primului Cupon, o sumă conform următoarei formule de calcul:

$$\sum B = VN * R_1 * P_z / 365$$

**VN** - Valoarea nominală a unei obligațiuni;

**R<sub>1</sub>** – rata dobânzii corespunzătoare primului Cupon (%);

**Pz** — Perioada, numărul de zile între ultima zi de închidere a Subscrierii și data de înregistrare a Emisiunii.

d. numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare (codul ISIN):

\_\_\_\_\_, valabil pentru primul ciclu de emisii de clasa dată în cadrul Programului de Ofertă. Pentru orice emisie ulterioară de clasa respectivă, în cadrul Programului de Ofertă, de către DCU se va atribui un cod ISIN distinct, care se va indica în Anunțul de Ofertă.

e. posibilitatea conversiunii în alte valori mobiliare: **neconvertibile**;

f. forma Emisiunii Obligațiunilor: **nematerializate, prin înscrieri în cont**;

g. numărul total de Obligațiuni din clasa dată, oferite spre plasare în cadrul unei Emisiuni: **5.000** (cinci mii) Obligațiuni;

h. valuta: **MDL**;

i. Valoarea nominală totală a unei Emisiuni: **100.000.000 MDL**;

j. Numărul de emisii – în cadrul unei clase va fi în funcție de decizia Comitetului de Conducere, care are autoritatea să stabilească clasa concretă de obligațiuni, care urmează a fi oferite public în cadrul Programului de Ofertă;

k. mărimea minimă a resurselor bănești scontate a fi obținute în cadrul unei Emisiuni – **1.000.000 MDL**;

l. cota Obligațiunilor la plasarea cărora Emisiunea va fi considerată ca efectuată – **1%**.

m. condițiile în care Emitentul are dreptul să renunțe la continuarea plasării Obligațiunilor, dacă asemenea cazuri sunt prevăzute: **nu sunt**.

n. restricții pentru posesorii potențiali ai Obligațiunilor, dacă se preconizează: **nu se preconizează**;

o. modul de stingere (răscumpărare) înainte de termen de către Emitent a Obligațiunilor și modul de determinare a prețului de răscumpărare a Obligațiunilor, dacă asemenea cazuri sunt prevăzute: **nu sunt prevăzute**, cu excepția răscumpărării anticipate benevole la solicitarea Deținătorului de Obligațiuni și/sau în cazul în care Emitentul nu execută Obligațiunile asumate prin prezentul Prospect, Contractul de subscriere și/sau în cazul modificărilor esențiale ale legislației, care aduc la imposibilitate executării Obligațiunilor asumate de către Emitent;

p. garantarea Obligațiunilor care reies din Emisiune (plata Cuponului și răscumpărarea Obligațiunilor): **din contul veniturilor proprii ale Emitentului**;

q. scopul folosirii mijloacelor obținute în rezultatul Emisiei Obligațiunilor: **majorarea surselor de finanțare pe termen lung, diversificarea instrumentelor de finanțare**

**Pentru fiecare Emisie din cadrul Programului, Emitentul, la decizia Comitetului de Conducere, stabilește clasa concretă de obligațiuni, care urmează a fi oferită public în cadrul Programului de Ofertă.**

*Notă: Datele exacte de emisiune, de scadența (răscumpărare) Obligațiunilor, graficul de plată a Cupoanelor, vor fi stabilite și publicate în Avizul privind rezultatele emisiunii Obligațiunilor, pe pagina web a Emitentului BC „MAIB” S.A. [www.maib.md](http://www.maib.md)*

#### **5.4.2 Legislația în temeiul căreia se emit Obligațiunile:**

Obligațiunile se emit în conformitate cu prevederile legislației în vigoare a Republicii Moldova, și anume:

- ✓ Legea privind societățile pe acțiuni nr. 1134/1997
- ✓ Legea privind piața de capital nr. 171/2012;
- ✓ Legea privind Comisia Națională a Pieței Financiare, nr. 192/1998;
- ✓ Legea cu privire la Depozitarul central unic al valorilor mobiliare, nr. 234/2016;
- ✓ Instrucțiunea privind etapele, termenele, modul și procedurile de înregistrare a valorilor mobiliare (punctul 54 al Instrucțiunii), aprobată prin Hotărârea CNPF nr. 13/10/2018;
- ✓ Regulile pieței reglementate a Bursei de Valori a Moldovei, acceptate prin Hotărârea CNPF nr.23/3/2015, cu modificările ulterioare;
- ✓ Regulile Depozitarului Central Unic al Valorilor Mobiliare, aprobate prin Hotărârea Consiliului de supraveghere al DCU nr. 14 din 19.04.2019, coordonate cu Banca Națională a Moldovei (Hotărârea BNM nr. 114 din 18.04.2019) și CNPF (Hotărârea CNPF nr. 16/1 din 18.04.2019);
- ✓ Codul Fiscal al RM nr. 1163/1997.

#### **5.4.3 Indicarea formei sub care sunt emise Obligațiunile. Denumirea/ adresa entității care asigură ținerea Registrului Deținătorilor de Obligațiuni:**

Forma emisiunii Obligațiunilor: **nematerializată**, care reprezintă înscrieri făcute la conturile personale ale persoanelor înregistrate (Deținătorilor de Obligațiuni).

Entitatea care asigură ținerea Registrului Deținătorilor de Obligațiuni - **Depozitarul Central Unic al Valorilor Mobiliare**, cu sediul: str. Bănulescu-Bodoni, nr. 57/1, mun. Chișinău, MD-2005, Republica Moldova.

#### **5.4.4 Moneda în care se face Oferta:**

Obligațiunile vor fi emise în monedă națională a Republicii Moldova – **lei moldovenești (MDL)**

#### **5.4.5 Rangul valorilor mobiliare oferite, inclusiv un rezumat al oricărei clauze prin care se urmărește influențarea rangului sau subordonarea valorilor mobiliare în cauză oricărui alt angajament curent sau viitor al emitentului:**

Obligațiunile reprezintă *valori mobiliare ce nu sunt titluri de capital* și constituie un titlu de creanță, echivalentă unui împrumut, Obligațiunea este un titlu financiar de împrumut care atestă dreptul Deținătorului de obligațiuni de a primi de la Emitentul ei Valoarea nominală

sau Valoarea nominală și Cuponul aferente în mărimea și în termenele stabilite prin decizia de emitere a obligațiunilor. Deținătorii de obligațiuni apar în calitate de creditori ai societății. Deținătorii de obligațiuni au dreptul preferențial față de acționari la primirea unei părți din profitul societății sub formă de dobândă sau alt profit.

Obligațiunile sunt create și emise în baza legislației aplicabile din Republica Moldova și reprezintă obligații directe, necondiționate și neconvertibile ale Emitentului și vor avea același rang de preferință între ele și un rang de preferință egal și proporțional cu toate celelalte obligații ale Emitentului rezultând din emisiuni de obligațiuni, prezente sau viitoare.

**Modul și consecutivitatea onorării Obligațiunilor de către Emitent și de satisfacere a pretențiilor deținătorilor de Obligațiuni (la emisiunea Obligațiunilor de diferite clase).**

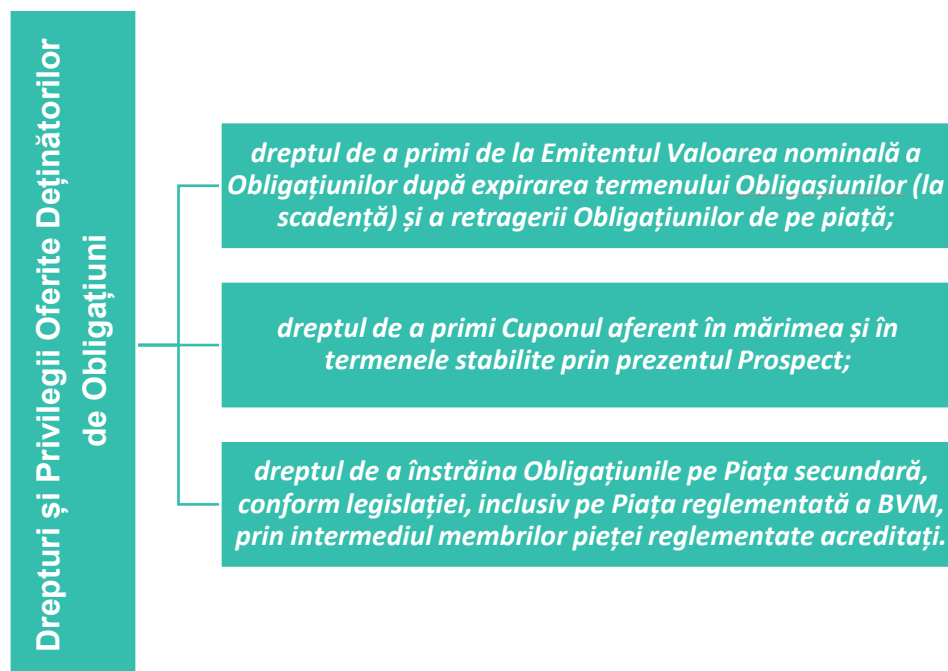
BC „MAIB” SA garantează achitarea plății integrale a Valorii nominale a Obligațiunilor și a Cupoanelor aferente, cu o parte din creanțele și veniturile viitoare generate din activitatea sa.

**Nu se aplică.**

Obligațiunile urmează să fie emise de o singură clasă.

**5.4.6 O descriere a drepturilor aferente valorilor mobiliare, inclusiv a oricărei restricții care le este aplicabilă, a modalităților de exercitare a drepturilor în cauză și a clauzelor de convertire:**

Obligațiunile oferă Deținătorilor săi următoarele drepturi și privilegii:



Restricții pentru posesorii Obligațiunilor: **nu se preconizează.**

Dreptul de proprietate asupra Obligațiunilor subscrise, plătite și alocate va fi dobândit de către Deținătorii de Obligațiuni la Data Decontării. Dreptul de proprietate asupra Obligațiunilor va fi atestat de extrasul de cont eliberat de către DCU.

Plata Cupoanelor și a Valorii nominale (Principalului) aferente Obligațiunilor va fi efectuată de către BC „MAIB” SA în calitate de Agent de plată/decontare al prezentei Emisiuni de Obligațiuni, în conformitate cu informația din Registrul Deținătorilor de Obligațiuni.

Ulterior plasării în circulație a Obligațiunilor și admiterii lor spre tranzacționare pe Piața reglementată, administrată de BVM, transferul dreptului de proprietate asupra Obligațiunilor, rezultate din tranzacțiile de vânzare – cumpărare executate prin sistemul BVM, vor avea loc la Data Decontării tranzacțiilor, în conformitate cu Regulile pieței reglementate. Calitatea de Deținător al oricărei Obligațiuni conferă dobânditorului toate drepturile referitoare la acestea sau decurgând din acea Obligațiune cu toate riscurile potențiale aferente acestei dețineri, fără ca prin aceasta să se înțeleagă o garanție suplimentară față de garanția acordată potrivit prezentului Prospect.

Răscumpărarea anticipată a Obligațiunilor poate avea loc la solicitarea Deținătorului de Obligațiuni în cazul în care Emitentul nu execută Obligațiunile asumate prin prezentul Prospect, Contractul de subscriere și/sau în cazul modificărilor esențiale a legislației, care aduc la imposibilitatea executării obligațiunilor asumate de către Emitent. La solicitarea Deținătorului de Obligațiuni Emitentul va răscumpăra benevol Obligațiunile emise în conformitate cu condițiile stipulate în prezentul Prospect.

#### 5.4.7 Rata nominală a Cuponului și dispozițiile privind cupoanele datorate:

##### **a) Data la care se calculează cuponul și Data scadenței cupoanelor:**

Rata Cuponului este flotantă, **Perioada pentru care se plătește Cuponul este începând cu Data Emisiunii Obligațiunilor, inclusiv această dată, și până la Data Scadenței Obligațiunilor, excluzând această dată.**

Cuponul se plătește lunar (de 12 ori pe an) la Data de Plată a Cuponului după fiecare lună, începând cu prima dată de plată a Cuponului. Plata se va face lunar, ceea ce semnifică 36 plăți pe parcursul termenului de circulație a Obligațiunilor de 3 ani, în cadrul fiecărui ciclu de Emisiuni înregistrate potrivit Programului de Ofertă.

Dacă Data de Plată a Cuponului nu este o Zi Lucrătoare, plata se va realiza în Ziua Lucrătoare imediat ulterioară datei calendaristice care este Data de Plată a Cuponului, Deținătorii de Obligațiuni nefiind îndreptățiți la plata vreunei dobânzi penalizatoare sau a oricărei alte sume pentru efectuarea plății Cuponului conform regulii menționate mai sus.

Schema plăților este după cum urmează:



*\*Au dreptul de încasare a cupoanelor corespunzătoare împrumutului obligatar toți Deținătorii de Obligațiuni înregistrați în Registrul Deținătorilor de Obligațiuni la Datele de*

*Referință, care sunt T -3, unde T este Data de Plată a Cuponului, iar 3 semnifica 3 Zile Lucrătoare, excluzând Data de Plata a Cuponului.*

**\*\* Intervalul de plată se prelungește cu numărul de zile declarate nelucrătoare**

Un exercițiu tehnic a datei plății Cuponului pentru o claritate a frecvenței. Astfel, dacă considerăm ipotetic, în scopul realizării acestui exercițiu, Data Emisiunii Obligațiunilor drept 15 octombrie 2023, atunci graficul datelor de plată va fi după cum urmează: 15.11.2023, 15.12.2023, 15.01.2024, 15.02.2024, 15.03.2024, 15.04.2024, 15.05.2024, 15.06.2024, 15.07.2024, 15.08.2024, 15.09.2024, 15.10.2024, 15.11.2024, 15.12.2024, 15.01.2025, 15.02.2025, 15.03.2025, 15.04.2025, 15.05.2025, 15.06.2025, 15.07.2025, 15.08.2025, 15.09.2025, 15.10.2025, 15.11.2025, 15.12.2025, 15.01.2026, 15.02.2026, 15.03.2026, 15.04.2026, 15.05.2026, 15.06.2026, 15.07.2026, 15.08.2026, 15.09.2026, 15.10.2026 (ultima plată a Cuponului și rambursarea Principalului).

La stabilirea caracteristicilor Obligațiunilor, și anume alegerea Ratei Cuponului flotantă a fost considerat și termenul emisiunii respective. Rata pentru primul an de circulație a obligațiunilor va acoperi toate riscurile asociate cu schimbările ce pot avea loc pe termen lung, de incertitudinea de lungă durată și investiție pe termen lung. Întrucât, aceasta se va stabili reieșind din situația pe piață la momentul începerii perioadei de derulare a ofertei (perioada de subscriere).

Astfel, pentru respectiva Emisiune de Obligațiuni, Rata Cuponului va fi **flotantă**, având ca element subiacent - **rata medie ponderată a dobânzilor la depozitele noi atrase în monedă națională total pe sectorul bancar, cu termenul de la 6 până la 12 luni**, publicată pe site-ul oficial al BNM [www.bnm.md](http://www.bnm.md) către data care corespunde cu prima zi a perioadei de derulare a ofertei (perioada de subscriere) + Marja fixă stabilită pe clase (II, III, IV, V, VI, VII), la data înregistrării rezultatelor Emisiunii publice de obligațiuni. Experiența anterioară de succes a Programului de ofertă din 4 emisiuni de obligațiuni corporative înregistrate consecutiv, va oferi o siguranță în relațiile cu Investitorii, care se bazează pe securitatea financiară.

**Rata de referință în cadrul fiecărui ciclu de Emisie se modifică anual la aceeași data (luna și zi) când a început perioada de derulare a ofertei corespunzătoare (perioada de subscriere) ceea ce semnifică că pentru primele 12 Cupoane rata de referință va fi rata medie ponderată a dobânzilor la depozitele noi atrase în monedă națională total pe sectorul bancar, cu termenul de la 6 până la 12 luni, publicată pe site-ul oficial al BNM [www.bnm.md](http://www.bnm.md) către data care corespunde cu prima zi a perioadei de derulare a ofertei (perioada de subscriere).**

Factorii cu impact asupra Ratei de referință sunt următorii:

- Modificarea ratei dobânzii la depozitele noi atrase este influențată de conjunctura pieței monetare și valutare, evoluția ratelor de dobândă la principalele instrumente de reglementare monetară.
- Concurența acerbă din sectorul bancar autohton conduce băncile la modificarea ratelor dobânzilor la depozitele noi atrase.
- Situația economică națională, dinamica proceselor inflaționiste, așteptările prognozate ale indicatorilor macroeconomici sunt factori ce sunt luați în calcul la luarea deciziei de modificare a ratei dobânzii.



- Excedentul/ deficitul de Lichiditatea din sistem, este un semnal ce va determina banca să modifice prețul la resursele atrase sub formă de depozite.

De asemenea, pentru a corespunde unor politici tarifare competitive altor instrumente de investire disponibile, a fost stabilită **marja fixă pe clase (II, III, IV, V, VI, VII)** reieșind din necesitatea ajustării unei prime de risc pentru Obligațiuni versus valori mobiliare de stat (considerând și aspectul familiarității potențialilor Investitori cu acest instrument). Respectiv, **Marja fixă** a fost stabilită în funcție de clasă: **II: -1,0%; III: -0,5%; IV: 0,00%; V: 0,5%; VI: 1,0%; VII: 1,5%.**

În continuare, informativ și pentru o bună înțelegere a modului de stabilire a ratei flotante, prezentăm un calcul a Ratei Cuponului reieșind din situația actuală.

Astfel, ca referință pentru calculele de comparație a fost luată ceea ce semnifică că pentru primul Cupon rata de referință va fi rata medie ponderată a dobânzilor la depozitele noi atrase în monedă națională total pe sectorul bancar, cu termenul de la 6 până la 12 luni, publicată pe site-ul oficial al BNM [www.bnm.md](http://www.bnm.md), la data 14.09.2023 – 4,68%. La această rată adăugăm Marja fixă aferentă clasei și vom obține rata dobânzii conform situației actuale: II: 3,68%; III: 4,18%; IV: 4,68%; V: 5,18%; VI: 5,68%; VII: 6,18%.

Rata Cuponului corespunzătoare Perioadei, se calculează lunar, la Data de Referință, după formula:

$$R_n = \text{Rata de referință} + \text{marja fixă pe clase (II, III, IV, V, VI, VII)}$$

unde:

**Indice de referință rata medie ponderată a dobânzilor la depozitele noi atrase în monedă națională total pe sectorul bancar, cu termenul de la 6 până la 12 luni, publicată pe site-ul oficial al BNM [www.bnm.md](http://www.bnm.md)**

și

**marja fixă pe clase (II, III, IV, V, VI, VII)**

Formula de calcul a mărimii Cuponului:

$$C_n = VN \cdot R_n \cdot D_n / 365$$

**VN** - Valoarea nominală a unei obligațiuni;

**Rn** – rata Cuponului corespunzătoare Perioadei n (%);

**Dn** — durata Cuponului, numărul de zile corespunzătoare Perioadei pentru care se plătește (zile);

**n** — numărul de ordine al Cuponului (1, 2, 3, ... 36);

**b) termenul de prescriere a cupoanelor și a capitalului;**

Dreptul la acțiune privind plata Principalului și a fiecărui Cuponul se va prescrie în termenul prevăzut de lege și prezentul Prospect, de la Data de Plată în care respectiva plată a Principalului și a Cuponului au devenit scadente.

Sumele aferente stingerii Obligațiunilor ce nu au fost primite de către Deținătorii de Obligațiuni se transferă pe contul bancar al Deținătorului de Obligațiuni sau, în cazul în care nu pot fi transferate pe contul bancar al Deținătorului de Obligațiuni, se păstrează pe un cont bancar separat al Emitentului pentru satisfacerea cerințelor legitime ale

Deținătorilor de Obligațiuni, în conformitate cu normele legale. Mijloacele de pe acest cont bancar separat al Emitentului nu pot fi utilizate de acesta în alte scopuri.

**c) o descriere a oricărei perturbări a pieței sau a procedurilor de regularizare care ar putea influența elementele subiacente;**

Nu se aplică.

**d) o descriere a normelor de ajustare aplicabile în cazul unui eveniment care influențează elementele subiacente;**

Nu se aplică.

Nu sunt situații în care Emitentul va aplica ajustări la elementele subiacente decât cele stipulate în prezentul Prospect.

**e) numele persoanei de la care pot fi solicitate explicații clare privind modul de calculare;**

BC „MAIB” SA în calitate de Emitent, inclusiv Agent de plată/decontare al prezentei Emisiuni de Obligațiuni.

**5.4.8 Data scadenței și o descriere a modalităților de stingere a împrumutului, inclusiv a procedurilor de rambursare. O descriere a condițiilor și modalităților de stingere anticipată, la inițiativa Emitentului sau a Deținătorului:**

Data Scadenței constituie 3 ani din Data Emisiunii Obligațiunilor. La Data Scadenței va fi rambursată toată Valoarea nominală (Principalul) a Emisiunii. Dacă Data Scadenței cade într-o zi nelucrătoare, Data Scadenței va fi considerată următoarea Zi Lucrătoare. La scadența Obligațiunilor circulația lor se sistează.

BC „MAIB” SA în calitate de Emitent, inclusiv Agent de plată/decontare al prezentei Emisiuni de Obligațiuni va realiza Plata Cupoanelor și a Valorii nominale (Principalului) aferente Obligațiunilor, în conformitate cu informația din Registrul Deținătorilor de Obligațiuni la Data de Referință.

Emisiunea de Obligațiuni nu este în condițiile unei stingeri anticipate din inițiativa Emitentului. Condițiile și modalitățile de stingere anticipată, la inițiativa Deținătorului, vor fi reglementate de legislația în vigoare la momentul apariției unei astfel de inițiative.

**5.4.9 Randamentul Cuponului. O scurtă descriere a metodei de calcul al acestui randament:**

Randamentul anual brut al Obligațiunilor este egal cu Rata Cuponului.

Rata Cuponului corespunzătoare Perioadei, se calculează lunar, la Data de Referință, după formula:

$$R_n = \text{rata de referință} + \text{marja fixă pe clase (II, III, IV, V, VI, VII)}$$

**rata de referință** reprezintă **rata medie ponderată a dobânzilor la depozitele noi atrase în monedă națională total pe sectorul bancar, cu termenul de la 6 până la 12 luni, publicată pe site-ul oficial al BNM [www.bnm.md](http://www.bnm.md), către data care corespunde cu prima zi a perioadei de derulare a ofertei (perioada de subscriere)**

și

### **marja fixă pe clase (II, III, IV, V, VI, VII)**

Formula de calcul a mărimii Cuponului:

$$C_n = VN \cdot R_n \cdot D_n / 365$$

**VN** - Valoarea nominală a unei obligațiuni;

**Rn** – rata Cuponului corespunzătoare Perioadei n (%);

**Dn** — durata Cuponului, numărul de zile corespunzătoare Perioadei pentru care se plătește (zile);

**n** — numărul de ordine al Cuponului (1, 2, 3. . 36);

Cuponul se plătește la fiecare Dată de Plată a Cuponului. Ultimul Cupon se plătește la Data Scadenței Obligațiunilor, concomitent cu achitarea Principalului.

#### **5.4.10 Modul în care sunt reprezentați Deținătorii de Obligațiuni, inclusiv organizația care reprezintă Investitorii și dispozițiile aplicabile reprezentării. Locurile în care publicul poate avea acces la textele contractelor privind aceste modalități de reprezentare:**

La subscrierea Obligațiunilor în cazul în care Subscriitorul activează din numele propriu el prezintă specialiștilor împuterniciți ai BC „MAIB” S.A. următoarele documente:

- ✓ actul de identitate;
- ✓ dovada efectuării plății Obligațiunilor (după caz).

În cazul în care contractul este semnat de reprezentantul Subscriitorului, specialistul băncii în calitate de Societate de Investiții verifică împuternicirile acestuia. Împuternicirile reprezentantului se confirmă prin prezentarea unui document de identitate și:

- ✓ prin procură, eliberată în conformitate cu legislația în vigoare pe numele acestuia;
- ✓ în cazul persoanelor, declarate incapabile în modul stabilit de legislație - prin extrasul din hotărârea judecătorească cu privire la declararea persoanei incapabile și cu privire la desemnarea tutelei;
- ✓ în cazul minorilor care nu au atins vârsta de 16 ani - prin înscrierea din documentele de identitate ale părinților (adoptatorilor) sau adevărul de naștere.

În cazul în care Subscriitorul este o persoană fizică nerezidentă el prezintă la solicitarea specialistului băncii documentele confirmative legalizate/apostilate cu traducere legalizată în limba română.

***Luând în considerație că legislația în vigoare a Republicii Moldova nu prevede reprezentarea intereselor Investitorilor în cadrul subscrierii Obligațiunilor de către organizații de reprezentare, careva modalități de reprezentare în acest sens nu se prezintă în Prospect.***

#### **5.4.11 O declarație conținând hotărârile, autorizațiile și aprobările în temeiul cărora au fost sau vor fi emise Obligațiunile:**

Proiectul investițional pentru care această Emisiune are loc și achiziția planificată este în corespundere cu prevederile Planului Strategic al Băncii pentru anii 2023-2025, aprobat prin decizia Consiliul Băncii 59 data de 12 mai 2023 în scopul de diversificare a instrumentelor de finanțare și majorare a surselor de atrase pe termen lung.

**Prin Decizia Consiliul Băncii nr. 22 din 24 octombrie 2023**, BC „MAIB” SA a fost împuternicită pentru a demara toate procedurile necesare Emisiunii de obligațiuni corporative pe termen de 3 ani, în sumă de 1.000.000.000 MDL.

#### **5.4.12 Data prevăzută pentru această Emisiune:**

Oferta va fi inițiată în condițiile punctului 90 din Instrucțiunea privind etapele, termenele, modul și procedurile de înregistrare a valorilor mobiliare, aprobată prin Hotărârea CNPF nr. 13/10/2018, în decurs de **20 zile calendaristice**, după cel mult 5 zile calendaristice din data publicării Anunțului de Ofertă, cu posibilitatea închiderii anticipate a Ofertei în cazul subscrierii întregului volum.

Orice modificare a termenelor prezentei oferte se va face la cererea Emitentului, cu aprobarea la CNPF a suplimentului la Prospect. Suplimentul va fi publicat de către Emitent, în aceleași condiții ca și Oferta, conform legislației în vigoare.

#### **5.4.13 O descriere a tuturor restricțiilor impuse asupra liberei transferabilități a Obligațiunilor emise:**

Sub rezerva restricțiilor de vânzare și transfer în alte jurisdicții, nu se aplică restricții asupra liberei transferabilități a Obligațiunilor emise. Tranzacționarea pe piața secundară a Obligațiunilor va avea loc pe Piața reglementată, gestionată de către BVM, în conformitate cu legislația în vigoare și Regulile pieței reglementate.

#### **5.4.14 Pentru Emitentul de Obligațiuni:**

##### ***a) informații privind orice reținere la sursă aplicabilă veniturilor generate de Obligațiunile emise;***

Nu se aplică.

##### ***b) indicații privind asumarea sau neasumarea responsabilității reținerii la sursă de către Emitent.***

Emitentul nu își asumă responsabilitatea de reținere la sursă de plată a careva impozite, acestea urmează a fi achitate de către Deținătorul de Obligațiuni în conformitate cu legislația în domeniul fiscal în vigoare.

## **5.5. CONDIȚIILE OFERTEI**

### **5.5.1 Condițiile ofertei, statisticile privind Oferta, calendarul provizoriu și modalitățile de solicitare a subscrierii:**

#### **5.5.1.a Prezentarea condițiilor care reglementează Oferta.**

- a) volumul total al Emisiunilor care urmează a fi plasată: **1.000.000.000 MDL**;
- b) numărul de emisiuni – **10** (fiecare Emisiune în valoarea nominală de 100.000.000,00 (una sută milioane lei 00 bani)). Pentru fiecare Emisie din cadrul Programului, Emitentul, la decizia Comitetului de Conducere, stabilește clasa

- concretă de obligațiuni, care urmează a fi oferită public în cadrul Programului de Ofertă.
- c) valoarea nominală totală a unei Emisiuni: **100.000.000 MDL**;
  - d) prețul de subscrie constituie Valoarea nominală: **20.000 (douăzeci mii) lei/Obligațiune**;
  - e) Perioada de derulare a ofertei: **în decurs de 20 zile calendaristice, după cel mult 5 zile calendaristice din Data publicării Anunțului de Ofertă, cu posibilitatea închiderii anticipate a Ofertei în cazul subscrierii întregului volum, se aplică pentru fiecare Emisiune din cadrul Programului de oferte**;
  - f) Data inițierii ofertei: **nu mai târziu de a 6 zi calendaristică din Data publicării Anunțului de Ofertă**. Dacă data inițierii cade într-o zi nelucrătoare, aceasta va fi considerată următoarea zi lucrătoare;
  - g) tipul de distribuire: **Alocare „Primul venit, Primul servit” – Obligațiunile vor fi alocate în ordinea înregistrării cererilor de subscriere, conform datei, orei și minutului înregistrării cererilor de subscriere**;
  - h) Investitorul se obligă să asigure, până la Data expirării perioadei de subscriere, disponibilitatea mijloacelor bănești **pe Contul de plată special nr. MD32AG000280644610094498, codul IBAN MD32AG000280644610094498, deschis de către Emitent**.
  - i) numărul total de Obligațiuni din clasa dată, oferite spre plasare în cadrul unei Emisiuni: **5.000 (cinci mii) unități**;
  - j) modalitatea ofertei emisiei Obligațiunilor (publică, închisă): **publică**;
  - k) restricții pentru subscrierea minimă: **nu sunt**;
  - l) mărimea minimă a resurselor bănești scontate a fi obținute în cadrul unei Emisiuni – **1.000.000 MDL**, respectiv cota Obligațiunilor la plasarea cărora Emisiunea va fi considerată ca efectuată – **1%**;
  - m) condițiile în care Emitentul are dreptul să renunțe la continuarea plasării Obligațiunilor, dacă asemenea cazuri sunt prevăzute: **nu sunt**.

#### **5.5.1.b Valoarea totală a ofertei.**

Valoarea totală a ofertei: **1.000.000.000 MDL**, în **10 emisiuni**, Valoarea unei Emisiuni **100.000.000 MDL** (una sută milioane MDL 00 bani), Valoarea nominală de **20.000 (douăzeci mii) lei/per obligațiune, 5.000 unități**.

Plasarea se va efectua prin intermediul ofertei publice și este dedicată tuturor persoanelor fizice interesate, fără a se orienta la careva investitori țintă.

**Dacă valoarea totală nu este stabilită, o descriere a modalităților și a termenului în care valoarea finală va fi anunțată public.**

**Nu se aplică**

**5.5.1.c Durata de valabilitate a ofertei, inclusiv orice modificare posibilă și o descriere a procedurii de subscriere.**

**Perioada de Subscriere și procesul de subscriere:** Durata de valabilitate a ofertei va constitui 20 zile calendaristice, de la **Data Deschiderii Ofertei**, care începe să decurgă după cel mult 5 zile calendaristice din data publicării Anunțului de Ofertă și până la **Data Închiderii Ofertei**.

Oferta publică se consideră închisă la **data expirării perioadei de Subscriere** enunțată mai sus, **sau la data închiderii anticipate a Ofertei**, în baza deciziei Emitentului, în cazul în care toate obligațiunile vor fi subscribe integral până la Data Închiderii Ofertei.

Derularea subscrierii se va desfășura prin intermediul Emitentului, în zilele lucrătoare din Perioada de valabilitate a ofertei. Subscriitorii vor depune la Emitent Cererea privind subscrierea la Obligațiuni și vor încheia un Contract privind subscrierea la Obligațiuni, semnat tripartit, în 3 (trei) exemplare, între Subscriitor și Emitent.

Derularea ofertei și semnarea documentelor va avea loc la sediul Emitentului.

Subscrierea la Obligațiuni va fi validată după virarea sumei pentru subscrierea valorilor mobiliare, în contul IBAN al Emitentului, Cont special deschis pentru acumularea tuturor mijloacelor bănești primite de la Investitori în cadrul ofertei publice de Obligațiuni, nu mai târziu de Data Închiderii Ofertei.

**Prin subscrierea obligațiunilor în cadrul ofertei și depunerea cererilor de subscriere, investitorii confirmă că au primit, au citit, au acceptat și au agreeat termenii și condițiile din acest Prospect și că aceștia au scris conform acestora, înțelegându-se că orice subscriere făcută cu încălcarea prezentului Prospect va fi anulată. Semnarea Contractului privind subscrierea (vânzarea-cumpărarea) Obligațiunilor și a Cererii privind subscrierea la obligațiunile emise de BC „MAIB” reprezintă acceptarea necondiționată a termenilor și condițiilor din Prospect.**

**5.5.1.d O descriere a tuturor posibilităților de reducere a subscrierii și modul de rambursare a sumelor excedentare plătite de Subscriitori.**

**Nu se aplică.**

Nu este prevăzută plată redusă sau excedentară, considerând mecanismul Primul venit, Primul servit, precum și subscrierea la valoare fixată, și anume Valoarea nominală.

**5.5.1.e Quantumul minim și maxim al unei subscrieri (exprimat fie în număr de valori mobiliare (Obligațiuni), fie în valoarea globală a investiției).**

Nu este limitat valoarea subscrierii de către un singur Investitor, respectiv un Investitor poate să subscrie de la 1 (una) Obligațiune. Valoarea maximă a unei subscrieri de către un Investitor în cadrul unui ciclu de emisie constituie 5.000 Obligațiuni.

**5.5.1.f Metoda și termenele limită pentru plata și livrarea Obligațiunilor.**

Plata pentru subscrierea Obligațiunilor se efectuează prin transferul mijloacelor bănești necesare subscrierii la Contul de plată special, deschis de Emitentul, la următoarele rechizite bancare:

Beneficiar: BC „MAIB” S.A.

Cont beneficiar: MD32AG000280644610094498

Cod fiscal: 1002600003778

Mijloacele bănești necesare pentru procurarea de Obligațiuni se asigură de către Investitor pe Contul de plată special deschis de Emitent până la Data expirării perioadei de subscriere.

Investitorul obține dreptul de proprietate asupra Obligațiunilor achiziționate la momentul efectuării transferului, în Sistemul DCU, a valorilor mobiliare noi emise din contul emitentului în contul de valori mobiliare al investitorului (primului deținător), conform listei subscriitorilor prezentate de emitent, pe care, conform legislației în vigoare, Emitentul este obligat să-l asigure în termen de cel mult 5 zile lucrătoare după înregistrarea în REVM a rezultatelor Emisiunii de obligațiuni.

#### **5.5.1.g O descriere integrală a modalităților de publicare a Prospectului ofertei publice, a rezultatelor Ofertei și data publicării.**

Prospectului ofertei publice și informația aferentă rezultatelor Ofertei vor fi disponibile pe site-ul Emitentului [www.maib.md](http://www.maib.md)

De asemenea, Investitorii pot lua cunoștință de Prospectul ofertei publice și de alte documente ale Emitentului, precum și pot achiziționa (subscrie) Obligațiunile:

- oficiul Emitentului B.C. „MAIB” S.A., pe adresa: et. 7, str. 31 August 1989, 127, MD-2012, municipiul Chișinău, Republica Moldova, în zilele lucrătoare, conform orarului de lucru.

Investitorii pot achiziționa (subscrie) Obligațiunile numai la oficiul Emitentului B.C. „MAIB” S.A., pe adresa: et. 7, str. 31 August 1989, 127, MD-2012, municipiul Chișinău, Republica Moldova, în zilele lucrătoare, conform orarului de lucru.

#### **5.5.1.h O descriere a procedurii de exercitare a oricărui drept preferențial de subscriere, a transferabilității drepturilor de subscriere și a regimului aplicat drepturilor de subscriere neexercitate.**

**Nu se aplică.**

Nu au fost instituite drepturi preferențiale de subscriere.

#### **5.5.2 Planul de distribuire și de alocare a Obligațiunilor:**

##### **5.5.2.a Diversele categorii de potențiali Investitori cărora le sunt oferite Obligațiunile. Dacă Oferta se face simultan pe diferite piețe și dacă o tranșă a fost sau este rezervată anumitor piețe, indicarea acestei tranșe.**

Oferta se face pe piața de capital al Republicii Moldova, și nu este accesibilă pe piețele altor țări. Obligațiunile din cadrul Ofertei sunt oferite către toți Investitorii potențiali: persoanele fizice, obișnuite și calificați/profesioniști, care activează pe piața de capital al Republicii Moldova personal, sau prin reprezentanți.

##### **5.5.2.b Procedura de notificare a Subscriitorilor cu privire la volumul de Obligațiuni care le-a fost alocat și informații privind posibilitatea demarării tranzacțiilor înainte de această notificare.**

Emitentul va transmite Subscriitorilor informația privind numărul de Obligațiuni care le-a fost alocat în termen de maxim 5 Zile Lucrătoare din data închiderii ofertei, prin poșta electronică sau alte mijloacele de contact, indicate de către Subscriitor.

### **5.5.3 Stabilirea prețului:**

**Prețul estimat la care vor fi oferite Obligațiunile sau metoda de stabilire și procedura de publicare a prețului. Quantumul cheltuielilor sau taxelor solicitate Subscriitorilor sau cumpărătorilor.**

Obligațiunile din cadrul Ofertei vor fi oferite Investitorilor la Valoarea nominală a unei Obligațiuni, care constituie 20.000 MDL/Obligațiune. Investitorul are drept se subscrie la orice cantitate a valorilor mobiliare în cadrul unei Emisiuni, reieșind din numărul total al Obligațiunilor, preconizate spre plasare (5.000 de Obligațiuni) și numărul Obligațiunilor rămase accesibile la momentul depunerii de către Investitor a cererii de subscriere.

**În cadrul subscrierii Obligațiunilor, Subscriitorii nu vor suporta careva cheltuieli și taxe.**

### **5.5.4 Plasamentul și subscrierea**

#### **5.5.4.a Numele și adresa coordonatorilor, Intermediarilor ofertei în general și a diverselor părți ale acesteia**

**Emitent/Agent de plată/decontări** - BC „MAIB” S.A., adresa: str. Constantin Tănase, 9/1, MD-2005, municipiul Chișinău, Republica Moldova.

#### **5.5.4.b Denumirea și adresa Bursei de Valori a Moldovei, Depozitarului Central și a tuturor Societăților de investiții implicate în ofertă**

**Bursa de Valori a Moldovei**, adresa: 16, str. Maria Cebotari, municipiul Chișinău, MD-2012, Republica Moldova;

**Depozitarului Central Unic al valorilor Mobiliare**, adresa: nr. 57/1, str. Bănulescu-Bodoni, municipiul Chișinău, MD-2005, Republica Moldova;

**5.5.4.c Denumirea și adresa entităților care s-au angajat să subscrie Emisiunea și ale celor care s-au angajat să plaseze Obligațiunile fără o subscriere fermă sau în temeiul unui acord de investiție la cel mai bun preț. Se indică principalele caracteristici ale acordurilor încheiate, inclusiv cotele. Dacă subscrierea fermă nu vizează întreaga Emisiune, se indică cota parte care nu a fost scrisă. Se indică quantumul global al comisionului de investiție și al comisionului de garanție (pentru subscrierea fermă).**

Subscrierea la Obligațiunile va fi efectuată în baza principiului „Primul venit, Primul servit”.

#### **5.5.4.d Momentul în care Contractul de subscriere fermă a fost sau va fi onorat**

**Nu se aplică.**



## 5.6. ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE ȘI MODALITĂȚI DE TRANZACȚIONARE

**5.6.1 Se indică dacă Obligațiunile oferite fac sau vor face obiectul unei solicitări de admitere la tranzacționare, în vederea distribuirii lor pe o piață reglementată/MTF. Se indică, dacă sunt cunoscute, datele cele mai apropiate la care vor fi admise la tranzacționare Obligațiunile emise.**

După înregistrarea Obligațiunilor emise în conturile Deținătorilor de Obligațiuni, deschise la Depozitarul Central, Emitentul, maxim de 15 Zile Lucrătoare, se obligă să efectueze toate demersurile necesare pentru admiterea la tranzacționare și menținerea pe Piața reglementată administrată de operatorul de piață BVM a acestei Emisiuni de Obligațiuni pe toată durata de circulație a acestora. În acest sens, a fost obținut un accept prealabil al administrației BVM referitoare la corespunderea Emitentului și Emisiunii condițiilor și limitelor impuse de legislație.

**5.6.2 Denumirea și adresa entităților care și-au asumat un angajament ferm de a acționa ca Intermediari pe piețele secundare și de a garanta lichiditatea acestora prin cotații de vânzare și cumpărare; o descriere a principalelor caracteristici ale angajamentului lor.**

Nu se aplică.

## 5.7. INFORMAȚII SUPLIMENTARE

**5.7.1 În cazul în care în Notă sunt menționați consilieri care au legătură cu Oferta, se va prezenta o declarație precizând calitatea în care au acționat aceștia:**

Nu se aplică.

**5.7.2 Se precizează ce alte informații din Notă au fost verificate sau examinate de către auditori și dacă aceștia au elaborat un raport. Se prezintă raportul în întregime:**

Alte informații incluse în acest document nu au fost verificate sau examinate de către Auditor, cu excepția Situațiilor Financiare Anuale Consolidate și Individuale aferente exercițiilor financiare încheiate la 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2022 și a Informațiilor Financiare Interimare Sumarizate Consolidate ale Grupului la data de 30 iunie 2023.

**5.7.3 În cazul în care Nota conține o declarație sau un raport atribuit unei persoane care acționează în calitate de expert, se indică numele, adresa de la locul de muncă, calificările persoanei în cauză și, după caz, orice interese semnificative ale persoanei respective cu privire la Emitent. În cazul în care raportul sau declarația au fost întocmite la cererea Emitentului, se anexează o declarație prin care se confirmă faptul că documentele în cauză au fost incluse, în forma și în anumitul context, cu consimțământul persoanei care a autorizat conținutul acelei părți din Nota privind Obligațiunile oferite:**

Nu se aplică.

Nota nu conține o declarație sau un raport atribuite unei persoane care acționează în calitate de expert.

**5.7.4 În cazul în care informațiile provin de la o terță parte, se furnizează o confirmare a faptului că informațiile în cauză au fost reproduse cu acuratețe și că,**

**după cunoștințele Emitentului și în măsura în care acesta poate să confirme având în vedere datele publicate de terța parte în cauză, nu au fost omise fapte care ar face ca informațiile reproduse să fie incorecte sau să inducă în eroare. Se menționează, de asemenea, sursa (sursele) informațiilor în cauză:**

**Nu se aplică.**

## VI. ANEXELE PROSPECTULUI

**Următoarele Anexe reprezintă parte integrantă din acest Prospect.**

- 1) modelul Anunțului de Ofertă publică;
- 2) procesul-verbal ale Consiliului care a decis Emisiunea publică de valori mobiliare și aprobarea Prospectului ofertei publice de valori mobiliare, precum și desemnarea Societății de Investiții;
- 3) hotărârea privind Emisiunea valorilor mobiliare;
- 4) proiectul contractului de subscriere la obligațiuni;
- 5) Situațiile Financiare Anuale Consolidate și Individuale aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2022;
- 6) Rapoartele Auditorului Independent privind Situațiile Financiare Anuale Consolidate și Individuale aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2022 (pentru 2 ani);
- 7) Informațiile Financiare Interimare Sumarizate Consolidate ale Grupului la data de 30 iunie 2023 neauditare, dar revizuite;
- 8) Raportul de revizuire a Informațiilor Financiare Interimare Sumarizate Consolidate ale Grupului la data de 30 iunie 2023 emis de Auditorul Independent
- 9) modelul cererii de subscriere;
- 10) modelul cererii de revocare a subscrierii valorilor mobiliare oferite;
- 11) declarația pe propria răspundere a emitentului privind lipsa modificărilor semnificative ale situației economico-financiare a emitentului față de datele prezentate în prospect;
- 12) declarația pe propria răspundere al emitentului privind faptul că, pe parcursul ultimilor 3 ani până la data luării deciziei de Emisiune, emitentul nu a fost tras la răspundere pentru încălcarea prevederilor legislației privind dezvăluirea informației și privind drepturile Deținătorilor de valori mobiliare, precum și dacă au existat sau nu cazuri de neexecutare sau de nerespectare a termenelor de executare a obligațiilor sale față de Deținătorii de obligațiuni plasate anterior;
- 13) Declarația Intermediarului privind lipsa conflictului de interese la intermedierea Oferte publice;
- 14) Decizia Comisiei Naționale a Pieței Financiare privind aprobarea Prospectului

## VII. CONTACTE

### **Emitentul**

**BC „MAIB” S.A.**, cu sediul în municipiul Chișinău. **Adresa juridică:** MD-2005 mun. Chișinău, strada Constantin Tănase, 9/1, IDNO 1002600003778, telefoane + (373) 22450603 (+373)22303398/(+373) 22303397, pagina web [www.maib.md](http://www.maib.md), adrese de email [aib@maib.md](mailto:aib@maib.md), [nina.teleaga@maib.md](mailto:nina.teleaga@maib.md) / [valeria.kuznetova@maib.md](mailto:valeria.kuznetova@maib.md).

În conformitate cu reglementările CNPF privind Oferta Publică Primară, inițială în vigoare: Verificând conținutul acestui Prospect, Emitentul acceptă responsabilitatea pentru conținutul acestuia și confirmă că nu sunt omisiuni sau declarații neadevărate referitoare la această Ofertă, semnând:

### **EMITENTUL :**

**BC „MAIB” SA**  
în persoana Dlui Macar Stoianov,  
Vicepreședinte  
al Comitetului de Conducere al băncii

\_\_\_\_\_

L.Ș.

Persoanele responsabile pentru informațiile incluse:

Dna Caraman Angela,  
Contabil șef-adjunct al băncii

\_\_\_\_\_

L.Ș.

Dna Ecaterina Caraman,  
Șef al Departamentului Investiții Corporative al băncii

\_\_\_\_\_

L.Ș.

### **INTERMEDIARUL:**

**BC „MAIB” SA**  
în persoana Dlui Dumitru Baxan,  
Vicepreședinte  
al Comitetului de Conducere al băncii

\_\_\_\_\_

L.Ș.

