



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

*Aprobat de Comisia Națională a Pieței Financiare
(Hotărârea nr.10/5 din 25 februarie 2025)*

Valoarea totală a Programului de ofertă – 1.500.000.000 MDL

Valoarea nominală a unei valori mobiliare, preț – 20.000 MDL

Durata de valabilitate a Programului de Ofertă: de la 25.02.2025 până la 25.02.2026

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 2025

Aceasta pagina a fost lăsată liberă în mod intenționat

CUPRINS

I. NOTA CĂTRE INVESTITORI	5
II. DEFINIȚII	8
III. REZUMATUL PROSPECTULUI OFERTEI PUBLICE	14
IV. FIȘA DE ÎNREGISTRARE A EMITENTULUI	56
4.1. PERSOANE RESPONSABILE	56
4.2 ENTITATEA DE AUDIT	56
4.3 FACTORI DE RISC	57
4.4 INFORMAȚII DESPRE EMITENT	63
4.5 PRIVIRE GENERALĂ ASUPRA ACTIVITĂȚILOR EMITENTULUI	68
4.6 ORGANIGRAMA	73
4.7 INFORMAȚII PRIVIND TENDINȚELE	73
4.8 PREVIZIUNI SAU ESTIMĂRI PRIVIND PROFITUL	76
4.9. ORGANELE DE CONDUCERE ALE EMITENTULUI	76
4.10. ACȚIONARI MAJORITARI	80
4.11. INFORMAȚII FINANCIARE PRIVIND PATRIMONIUL, SITUAȚIA FINANCIARĂ ȘI REZULTATELE EMITENTULUI	81
4.12. CONTRACTE IMPORTANTE	95
4.13. INFORMAȚII FURNIZATE DE TERȚI, DECLARAȚII ALE EXPERTILOR ȘI DECLARAȚII DE INTERESE	96
4.14. DOCUMENTE ACCESIBILE PUBLICULUI	96
V. NOTA PRIVIND OBLIGAȚIUNILE OFERITE DE CĂTRE EMITENT	97
5.1 PERSOANE RESPONSABILE	97
5.2 FACTORI DE RISC	97
5.3. INFORMAȚII DE BAZĂ	99
5.4 INFORMAȚII PRIVIND OBLIGAȚIUNILE CARE URMEAZĂ A FI OFERITE/ADMISE LA TRANZACȚIONARE	102
5.5. CONDIȚIILE OFERTEI	127
5.6. ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE ȘI MODALITĂȚI DE TRANZACȚIONARE	131
5.7. INFORMAȚII SUPLIMENTARE	131
VI. ANEXELE PROSPECTULUI	132
VII. CONTACTE	133

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

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, termenii, 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 7.500 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 1.500.000.000 lei moldovenești (un miliard cinci sute de milioane lei moldovenești și 00 bani), cu rata dobânzii flotantă, conectată la 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, către data lansării unui ciclu de emisie în cadrul Programului, aceasta fiind modificată anual, la aceeași dată (lună și zi) + Marja fixă stabilită pe clasele de obligațiuni emise (II, III, IV, V, VI, VII, VIII, IX, X) și achitarea lunară a Cuponului.

Emitentul, la fiecare dată de modificare anuală a ratei dobânzii și în același mod, stabilit pentru publicarea prospectului, se obligă, pentru fiecare emisiune de obligațiuni din Program, efectiv plasate, să facă public un aviz cu specificarea ratei dobânzii anuale, modificate conform prevederilor prezentului Prospect.

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 9 (nouă) 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.

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

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

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

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 forța majoră.

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

II. DEFINIȚII

Agent de Plată	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;
Anunțul de Ofertă	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, subscrise în cadrul unui ciclu de emisie din cadrul Programului de Ofertă;
Alocare „Primul venit, Primul servit”	Criteriu de alocare a Obligațiunilor subscrise în cadrul Ofertei publice, în condițiile în care Obligațiunile se alocă în ordinea înregistrării Cererilor de subscriere, recepționate de la Investitori;
BNM	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;
BVM	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;
Cerere de subscriere	Formularul completat de Investitor sub formă de Cerere, depusă de către Investitor în adresa Emitentului, privind subscrierea la Obligațiunile oferite de BC „MAIB” S.A., potrivit modelului anexat la prezentul Prospect;
Cerere de revocare	Formularul completat de Investitor sub formă de 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;
Clasa de valori mobiliare	Totalitatea valorilor mobiliare de același tip, care asigură proprietarilor lor drepturi egale și care au aceleași caracteristici distinctive.
Comisia Națională a Pieței Financiare	Autoritate publică autonomă, responsabilă față de Parlament, care funcționează potrivit Legii nr. 192/1992 privind Comisia Națională a Pieței Financiare, altor acte legislative, regulamentului propriu și care este

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

independentă în exercitarea funcțiilor sale, ale cărei competențe se extind asupra participanților la piața financiară nebancaară, precum și asupra subiecților raporturilor ce țin de reglementarea, supravegherea și controlul în domeniul protecției drepturilor consumatorilor;

Contract de subscriere	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;
Cont temporar de plată	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;
Cupon	Valoarea dobânzii, calculată și plătită de Emitent periodic (lunar) în corespundere cu prevederile prezentului Prospect, Deținătorilor de Obligațiuni pe durata termenului de circulație a acestora;
Data Emisiunii	Reprezintă maximum a 5-a Zi Lucrătoare după înregistrarea în Registrul Emitenților de Valori Mobiliare (REVM) a rezultatelor Emisiunii de Obligațiuni, subscribe 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, subscribe și alocate în cadrul Ofertei (înregistrarea Subscriitorilor în Registrul Deținătorilor de Obligațiuni și transferarea mijloacelor bănești către Emitent pentru Obligațiunile subscribe). Efectiv, Data Emisiunii este aceeași cu Data Decontării și se va aplica distinct, pentru fiecare Emisiune din cadrul Programului de Ofertă;
Data Decontării	Data înregistrării Subscriitorilor în Registrul Deținătorilor de Obligațiuni, format conform evidențelor la conturile DCU, și transferarea mijloacelor bănești pe contul Emitentului pentru Obligațiunile subscribe în cadrul unui ciclu de Emisiuni din cadrul Programului de Ofertă pe piața primară;
Data de Plată	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;

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

Data de Referință	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 până la 3 Zile Lucrătoare Data de Plată a Cuponului sau Data Scadenței, după caz;
Data scadenței (stingerea)	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;
DCU	Depozitarul Central Unic al Valorilor Mobiliare S.A., instituția care își desfășoară activitatea în conformitate cu Legea nr.234/2016 cu privire la Depozitarul central unic al valorilor mobiliare, prestând în baza acesteia servicii de depozitare, registru, compensare și decontare în legătură cu tranzacții cu instrumente financiare, precum și alte operațiuni în legătură cu acestea, definite în Legea privind piața de capital nr.171/2012;
Deținători de Obligațiuni	Persoană fizică rezidentă/nerezidentă care a achiziționat cel puțin una sau mai multe Obligațiuni, în nume și în cont propriu;
Emitent	BC MAIB S.A. cu sediul în Republica Moldova, mun. Chișinău, strada 31 August 1989, 127, MD-2012;
Factori de risc	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;
Forță majoră	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;
Intermediar	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;

Investitor / Subscriitor	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;
Împrumut	Mijloace financiare rambursabile, acordate pe un anumit termen (scadență), cu calcularea, de regulă, a unei dobânzi, în conformitate cu legislația și prevederile prezentului Prospect;
MDL	Leul moldovenesc (codul ISO 4217: MDL) este moneda națională a Republicii Moldova. Un leu este subdivizat în 100 bani;
Oferta sau Oferta Publică	Oferta publică primară inițiată de Emitent, destinată publicului larg, având ca obiect vânzarea de Obligațiuni, astfel precum prevede prezentul Prospect;
Obligațiuni	Cele 75.000 de Obligațiuni, oferite, în cadrul unui Program de Ofertă (10 emisiuni a câte 7.500 de obligațiuni fiecare), de 9 clase diferite, în valoare totală de 1.500.000.000 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 1.500.000.000 MDL, cu rata dobânzii flotantă, conectată la 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 către data lansării unui ciclu de Emisie și care se modifică anual, la aceeași dată (lună și zi) + Marja fixă stabilită pe clase (II,III,IV,V,VI,VII,VIII,IX,X), achitată prin Cupon lunar;
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 durata de valabilitate a Ofertei, care va constitui 20 zile calendaristice, după cel mult 5 zile calendaristice din data publicării Anunțului de Ofertă, (de la Data Deschiderii Ofertei până la Data închiderii Ofertei, inclusiv), 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;

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

Perioada Cuponului	Intervalul de timp, exprimat în zile calendaristice, care începe cu 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, VIII, IX, X) în cadrul unei Emisiuni din cele 10 preconizate a fi realizate consecutiv potrivit Programului de Ofertă, obiectul fiind 75.000 de Obligațiuni , oferite spre plasare pe piața primară prin Ofertă publică (10 emisiuni a câte 7.500 de obligațiuni fiecare), în valoare totală de 1.500.000.000 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 de valori mobiliare pe piața primară (Prospect)	Document, emis de BC „MAIB” S.A., întocmit la vânzarea Obligațiunilor primilor achizitori, în cadrul unei emisiuni primare de valori mobiliare efectuate prin ofertă publică, ce conține informații suficiente și utile despre emitent și Obligațiunile oferite investitorilor, astfel încât să permită acestora să decidă asumat cu privire la subscrierea valorilor mobiliare oferite public;
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 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 primele 12 cupoane rata de referință va fi cea de la data care corespunde cu prima

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

zi a perioadei de derulare a ofertei (perioada de subscriere) în cadrul fiecărui ciclu de emisie;

Răscumpărarea benevolă	Dreptul Deținătorului de Obligațiuni de a solicita răscumpărarea de către Emitent a Obligațiunilor deținute până la Data scadenței;
Registrul 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, inclusiv operațiunilor specifice realizării angajamentelor ce rezultă din prezentul Prospect;
Clasă de valori mobiliare	Totalitatea valorilor mobiliare de același tip, care asigură proprietarilor lor drepturi egale și care au aceleași caracteristici distinctive.
IMM	Intreprinderi mici, mijlocii și microîntreprinderilor cu venituri anuale sub 100 milioane MDL;

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-20012, mun. Chișinău, strada 31 August 1989, 127, IDNO 1002600003778, telefon + 373 22 45 06 03, pagina web www.maib.md, adresă de email 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.

Emitentul, va asigura că în cadrul procesului de subscriere a obligațiunilor, toate procedurile și cerințele legale privind prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului sunt respectate integral, conform legislației, reglementărilor în vigoare și standardelor aplicabile.

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. Legea cu privire la prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului nr.308/2017, cu modificările ulterioare;
6. 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;
7. Alte 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 emitentul și ramura de activitate în care acesta funcționează.**Economia națională în 2024***

Produsul Intern Brut (PIB) s-a majorat cu 2,2% în prima jumătate a anului 2024 față de anul precedent, susținut de relansarea cererii interne și evoluția pozitivă a unor sectoare cheie, precum informații și comunicații, HoReCa și industrie prelucrătoare.

Principalele sectoare economice:

- ✓ Comerțul a crescut cu 5%, având o contribuție de 0,7 p.p. la creșterea PIB.
- ✓ Sectorul energetic a înregistrat o creștere de 22,3%, datorită intensificării producției din surse regenerabile și exporturilor de energie electrică (+36%).

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

- ✓ Tehnologiile Informaționale și Comunicații (TIC) au avut o creștere de 6,9%, cu o pondere de 7,8% în PIB, contribuind semnificativ la exporturile de servicii.
- ✓ Industria prelucrătoare a crescut cu 6,2%, susținută de relansarea cererii interne și externe.
- ✓ Alte sectoare cu creșteri: activități financiare și asigurări (+7%), agricultură (+6%), construcții (+3,9%), HoReCa (+8,9%).
- ✓ Sectorul transporturi și depozitare (-10,9%) și tranzacții imobiliare (-4,6%) au înregistrat scăderi.

Cererea internă și investițiile: Consumul privat a crescut cu 2,6%, având cea mai mare contribuție la PIB (2,2 p.p.), susținut de majorarea salariilor (+11%) și intensificarea creditării persoanelor fizice (+72%). Investițiile s-au majorat cu 5,9%, fiind impulsionate de achiziții de mașini și utilaje (+15,2%) și de creșterea investițiilor private (+13,1%).

Balanța comercială: Exporturile s-au diminuat cu 1,2%, în timp ce importurile au crescut cu 1,6%, având un impact negativ de -1,5 p.p. asupra PIB. Totuși, exporturile de servicii au crescut cu 6,7%, susținute de sectorul IT.

*Biroul Național de Statistică al Republicii Moldova, Banca de date, Statistica economică.
<https://statistica.gov.md/ro>. Accesat: 20 decembrie 2024

Impactul conflictului din Ucraina: Conflictul continuă să afecteze economia prin creșterea incertitudinilor și presiunilor asupra resurselor. Cu toate acestea, sprijinul internațional și statutul de candidat la UE al Moldovei au contribuit la atenuarea efectelor negative.

Expunerea maib față de Rusia, Ucraina și Belarus:

- ✓ Expunerea este nesemnificativă, reprezentând mai puțin de 2% din activele băncii.
- ✓ Mai puțin de 5% dintre entitățile juridice deservite de maib au relații semnificative cu aceste piețe.

Cadrul juridic, fiscal și regulator: Reglementările fiscale și legislative sunt în continuă schimbare, necesitând adaptări constante.

Infrastructura de plăți: BNM a lansat proiectele Open Banking și Plăți Instant. Plățile instant sunt deja implementate, iar Open Banking este în proces de dezvoltare, urmând să devină obligatoriu din februarie 2025 (conform Legii 114/2012).

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

Consiliul Băncii a aprobat la 18 iunie 2024 planul strategic al Băncii și bugetele pentru anii 2024-2026, 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 direct legate de 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 2022 și 31 decembrie 2023, emise de compania de audit ICS „PricewaterhouseCoopers Audit” SRL, sunt publicate pe pagina oficială a **maib**.

<https://www.maib.md/storage/publication/735/SF%202023-RO.pdf>

https://www.maib.md/storage/publication/568/Situatiile_financiare_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 sunt aferente Emitentului și a subsidiarelor acestuia, care sunt consolidate (numite în continuare **Grupul**). Grupul maib este format din BC „MAIB” S.A., în rolul său de societate mamă și companiile sale fiice: OCN MAIB-Leasing SA, Moldmediacard SRL și MAIB TECH SRL, respectiv Emitentul nu este dependent de alte entități din cadrul Grupului. În continuare, informațiile financiare au fost preluate din:

- (i) 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**) și Situațiile Financiare Consolidate și Individuale ale Grupului și Băncii pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2023 (**Situațiile Financiare Consolidate și Individuale ale exercițiului financiar 2023**) 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 2024, neauditare, dar revizuite (**Informațiile Financiare Interimare Consolidate la 30 iunie 2024**), fiind însoțite de Raportul de Revizuire a Informațiilor Financiare Interimare Sumarizate Consolidate;
- (iii) Datele financiare interne ale Băncii la 30 iunie 2023 și 30 iunie 2024, 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 asigurare 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 2024 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, cu excepția politicilor contabile aplicabile imobilizărilor corporale care au fost modificate de către Bancă pe parcursul anului 2024. Pentru mai multe detalii referitor la modificarea politicilor contabile a se vedea paragraful „Factori cheie care influențează comparabilitatea.”

Dacă nu se indică altfel, informațiile financiare din acest prospect referitoare la Grup au fost derivate din Situațiile financiare consolidate și individuale ale exercițiului financiar 2023,

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

Situațiile financiare consolidate și individuale ale exercițiului financiar 2022 sau Informațiile financiare interimare consolidate din 30 iunie 2024. Datorită modificărilor implementate în timpul pregătirii Informațiilor Financiare Consolidate Interimare la 30 iunie 2024 care au avut ca rezultat revizuirea anumitor date financiare comparative, așa cum sunt descrise la „— Factori cheie care afectează comparabilitatea”, anumite date financiare pentru perioadele relevante prezentate în acest prospect sunt prezentate pe o bază revizuită.

Situațiile Financiare Anuale Consolidate și Individuale sunt disponibile public pe pagina web a Băncii www.maib.md

(<https://www.maib.md/storage/publication/735/SF%202023-RO.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.

Mai jos este prezentată **Situația individuală a poziției financiare a Băncii** la 31 decembrie 2022, 31 decembrie 2023 și 30 iunie 2024:

	31 decembrie 2022 (retrat)	31 decembrie 2023 (retrat)	30 iunie 2024 (neaudit)
	milioane MDL	milioane MDL	milioane MDL
Active			
Numerar și echivalente de numerar*	15.935	20.025	20.630
Plasamente la bănci*	262	178	169
Investiții în titluri de datorie*	2.715	6.203	8.276
Investiții în titluri de capital	4	4	6
Investiții în subsidiare	140	161	161
Credite și avansuri acordate clienților	21.530	22.681	25.315
Investiții imobiliare	-	-	175
Alte active financiare	122	136	297
Creanțe privind impozitul amânat*	24	11	14
Alte active	211	118	98
Imobilizări corporale*	1.643	2.077	1.906
Imobilizări necorporale	192	296	306
Active aferente dreptului de utilizare	111	113	152
Active imobilizate deținute pentru vânzare*	-	23	23
Total active	42.887	52.026	57.526
Datorii			
Plasamente de la bănci	17	5	3
Depozite de la clienți	31.388	39.027	43.561
Împrumuturi	3.526	3.497	3.498
Datorii din operațiuni de leasing	114	110	150
Titluri de datorie emise*	-	355	620
Provizioane la angajamente condiționale	50	34	38
Datorii privind impozitul amânat*	-	-	-
Datorii privind impozitul curent	62	26	16
Alte datorii financiare*	285	528	1.122

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

Alte datorii	459	362	520
Datorii subordonate	510	504	503
Total datorii	36.412	44.447	50.029
Capitalul propriu			
Capital social	208	208	208
Prime de capital	105	105	105
Rezerva privind titlurile la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	6	82	78
Rezerva din reevaluarea imobilizărilor corporale*	-	-	-
Rezultatul reportat*	6.158	7.184	7.107
Capitaluri proprii atribuibile acționarilor băncii	6.476	7.578	7.497
Interese non-controlante	-	-	-
Total capital propriu	6.476	7.578	7.497
Total capital propriu și datorii	42.887	52.026	57.526

* Anumite informații financiare au fost prezentate pe o bază retratată, pentru detalii a se vedea secțiunea „Factori cheie care afectează comparabilitatea”, secțiunea „Modificări de prezentare în linia de Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie 2023 și la 31 decembrie 2022”, cât și secțiunea „Modificări de prezentare în liniile de Datorii la 31 decembrie 2023”

Sursa:

31 decembrie 2022: Situațiile Financiare Anuale Consolidate și Individuale pentru anul 2022, Datele financiare ale Băncii neauditate și nerevizuite pentru 31 decembrie 2022;

31 decembrie 2023: Situațiile Financiare Anuale Consolidate și Individuale pentru anul 2023, Datele financiare ale Băncii neauditate și nerevizuite pentru 31 decembrie 2023;

30 iunie 2024: Datele financiare ale Băncii neauditate și nerevizuite pentru 30 iunie 2024.

În componența activelor, linia de Creditele și avansurile acordate clienților (active financiare evaluate la cost amortizat) constituie cea mai mare pondere, fiind urmate de numerar și echivalente de numerar, disponibilitati la Banca Națională a Moldovei, Investiții în titluri de datorie, Investiții în titluri de capital, Investiții în subsidiare și imobilizările corporale.

Comparativ cu 31 decembrie 2023, la 30 iunie 2024 **activele totale** ale Băncii au înregistrat o creștere de 10,6% reprezentând o creștere de 5,501 milioane MDL, de la 52,026 milioane MDL la 57,526 milioane MDL (creștere de 21,3% sau cu 9,138 milioane MDL la 31 decembrie 2023 față de 31 decembrie 2022), principalii factori care au influențat această creștere fiind:

- Creșterea poziției de **Investițiile în titlurile de datorie**, cu 33,4% sau cu 2.073 milioane MDL (128,5% la 31 decembrie 2023 față de 31 decembrie 2022);
- Creșterea poziției **Credite și avansuri acordate clienților**, cu 11,6% sau cu 2.634 milioane MDL (5,3% la 31 decembrie 2023 față de 31 decembrie 2022).

În ceea ce privește structura **datoriilor**, cea mai mare pondere o constituie depozitele de la clienți, având cea mai semnificativă creștere de 11,6% sau cu 4,533 milioane MDL la 30 iunie 2024 față de 31 decembrie 2023 (24,3% la 31 decembrie 2023 față de 31 decembrie 2022).

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

Valorile indicatorii de lichiditate reglementați s-au situat pe tot parcursul semestrului I 2024 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.

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

Mai jos este prezentată **Situația individuală a profitului sau pierderii a Băncii** pentru perioadă de 12 luni încheiată la 31 decembrie 2022, 31 decembrie 2023 și pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2023 și respectiv 30 iunie 2024:

	31 decembrie 2022 milioane MDL	30 iunie 2023 (retratat) milioane MDL	31 decembrie 2023 milioane MDL	30 iunie 2024 (neauditat) milioane MDL
Venituri din dobânzi calculate utilizând metoda dobânzii efective	3,087	2,014	3,718	1,637
Cheltuieli cu dobânzi	(929)	(846)	(1,571)	(542)
Alte cheltuieli similare	(3)	(2)	(3)	(1)
Marja netă din dobânzi și venituri similare	2,156	1,167	2,145	1,094
Venituri aferente taxelor și comisioanelor	884	500	1,090	604
Cheltuieli aferente taxelor și comisioanelor	(513)	(304)	(677)	(382)
Venituri nete din taxe și comisioane	371	196	413	222
Câștiguri minus pierderi din tranzacționarea în valută străină	525	216	581	306
Pierderi nete din reevaluarea soldurilor în valută străină	(28)	(9)	(16)	(4)
Alte venituri operaționale	85	28	47	28
Cheltuieli cu personalul	(818)	(467)	(933)	(511)
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea*	(130)	(76)	(175)	(115)
Venituri din deprecierea investițiilor în subsidiare	-	-	21	-
Cheltuieli cu ajustarea de valoare a imobilizărilor corporale	-	-	(52)	-
Alte cheltuieli operaționale	(465)	(271)	(469)	(246)
Profit din activitatea operațională înainte de ajustările pentru pierderile din risc de credit*	1,696	784	1,560	775
Cheltuieli nete cu ajustările pentru pierderile din risc de credit	(406)	(61)	(165)	(6)
Profit înainte de impozitare*	1,290	723	1,396	769
Cheltuieli privind impozitul pe profit	(159)	(83)	(175)	(90)
Profit net al exercițiului financiar*	1,131	640	1,221	679

* Anumite informații financiare au fost prezentate pe o bază retratată, pentru detalii a se vedea secțiunea „Factori cheie care afectează comparabilitatea”

Sursa:

31 decembrie 2022: Situațiile Financiare Anuale Consolidate și Individuale pentru anul 2022;

31 decembrie 2023: Situațiile Financiare Anuale Consolidate și Individuale pentru anul 2023;

30 iunie 2023: Datele financiare ale Băncii neauditare și nerevizuite pentru 30 iunie 2023;

30 iunie 2024: Datele financiare ale Băncii neauditare și nerevizuite pentru 30 iunie 2024.

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

În ciuda provocărilor din mediul macroeconomic, Banca a reușit să-și sporească profitul net în prima jumătate a anului 2024, obținând venituri din toate sursele și gestionând eficient costurile.

Profitul net al Băncii a înregistrat o creștere continuă în semestrul I 2024, în urcare cu 6,2% față de aceeași perioadă a anului 2023 (de la 640,0 milioane MDL la 678,6 milioane MDL). Evoluția solidă a rezultatelor Băncii se datorează creșterii organice și echilibrate pe toate segmentele și produsele din portofoliul Băncii.

Marja netă din dobânzi și venituri similare reprezintă principalul component al veniturilor Băncii, fiind determinate ca diferență între încasările din dobânzi aferente creditelor acordate, investițiilor în titluri de valoare, rezervelor obligatorii și altor active, și costurile aferente dobânzilor plătite pentru depozitele clienților bancari și nebancari, împrumuturi și alte instrumente financiare. În semestrul I al anului 2024, Marja netă din dobânzi și venituri similare au înregistrat o scădere de 6,3%, de la 1,167 milioane MDL în semestrul I al anului 2023 la 1,094 milioane MDL, această evoluție fiind influențată de măsurile de politică monetară adoptate de Banca Națională a Moldovei, inclusiv reducerea ratei de bază de la 6,0% la 3,60%.

Veniturile neaferele dobânzilor reprezintă aproximativ o treime din veniturile operaționale totale (34%) și au continuat să joace un rol semnificativ în profitabilitatea Băncii în semestrul I 2024, atingând 551,7 milioane MDL (+27,9%% față de semestrul I 2023). Această creștere a fost determinată de majorarea veniturilor nete din comisioane și taxe (+13.3% față de semestrul I 2023) și a câștigurilor din diferențele de curs valutar (+41.6% față de semestrul I 2023), care au compensat scăderea ne semnificativă altor venituri (-1.6% față de semestrul I 2023).

Cheltuielile principale ale Băncii, în primele 6 luni ale lui 2024, sunt reprezentate de cheltuielile cu dobânzile, urmate de cheltuielile administrative și operaționale, care includ costurile cu personalul și alte cheltuieli operaționale, precum și cheltuielile cu speze și comisioane, amortizarea și deprecierea.

Pentru semestrul II al anului 2024, Banca își propune să continue consolidarea poziției pe piață prin diversificarea portofoliului de produse și servicii, îmbunătățirea experienței clienților și creșterea eficienței operaționale. Banca și-a propus:

- Creșterea volumului de credite acordate în sectoare strategice ale economiei, menținând totodată un control strict asupra riscurilor;
- Digitalizarea proceselor și serviciilor pentru a oferi soluții rapide și ușor accesibile clienților;
- Extinderea bazei de clienți, atât în segmentul retail, cât și în cel corporate, prin oferte personalizate și campanii de marketing;
- Optimizarea costurilor pentru a asigura o profitabilitate sustenabilă, reducând cheltuielile operaționale prin eficiență și automatizare;
- Continuarea diversificării surselor de finanțare;
- 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 2023 pentru care au fost publicate situații financiare auditate și nici după

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

perioada încheiată la 30 iunie 2024 pentru care au fost întocmite Informațiile Financiare Interimare Consolidate la 30 iunie 2024.

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, "Moldmediacard" SRL și "MAIB TECH" 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 2024 avea 18 angajați (31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022: 18 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 2024 avea 15 angajați (31 decembrie 2023: 15 angajați, 31 decembrie 2022: 15 angajați). Adresa juridică a MMC este strada Miron Costin numărul 9, orașul Chișinău, Republica Moldova.

"MAIB TECH" SRL („maib tech”), reprezintă o societate înființată în octombrie 2024. Domeniul de activitate este realizarea și editarea produselor software, prestarea serviciilor privind tehnologia informației. Maib tech activează în Republica Moldova și își are adresa juridică în sediul maibpark, strada 31 August 1989, numărul 127, 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

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

- cerințe legislative, de reglementare și de guvernanță;
- 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 2022	31 decembrie 2023	30 iunie 2024 (neauditat)	31 decembrie 2024 (neauditat)
HEIM Partners Limited	41,09%	41,09%	41,09%	38,69%
Societatea civilă a acționarilor Băncii și afiliații săi (i)	9,79%	9,79%	9,79%	9,75%
UCCC „Moldcoop” și alte persoane care acționează concertat	2,51%	2,51%	2,50%	2,48%
Persoane fizice ce dețin ≥ 1%, direct sau indirect (ii)	19,16%	19,16%	19,16%	18,74%
Acțiuni de tezaur (iii)	-	-	-	2,99%
Alții (iv)	27,45%	27,45%	27,46%	27,35%
Total	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Sursa:

31 decembrie 2022: Situațiile Financiare Anuale Consolidate și Individuale pentru anul 2022;

31 decembrie 2023: Situațiile Financiare Anuale Consolidate și Individuale pentru anul 2023;

30 iunie 2024 neauditat: Datele financiare ale Băncii neauditare și nerevizuite pentru 30 iunie 2024.

31 decembrie 2024 neauditat

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

(i) La 30 iunie 2024, precum și la 31 decembrie 2024 Societatea civilă a acționarilor Băncii și afiliații săi, era formată din 11 persoane (31 decembrie 2022 31 decembrie 2023: 11 persoane) dintre care 1 membru (31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2023: 1 membru) era membru al Consiliului Băncii și alte 10 persoane fiind persoane afiliate (31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2023 10 persoane).

(ii) La 30 iunie 2024, precum și la 31 decembrie 2024 persoanele fizice care dețin ≥ 1%, direct sau indirect, includeau 20 acționari (31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022: 19 acționari), dintre care 1 (31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022: 1 acționar) era membru al Consiliului Băncii.

(iv) Niciun acționar care este inclus în categoria „Alții” nu deține o cotă egală sau mai mare de 1% din capitalul social al Băncii. La 31 decembrie 2024, alți acționari ai Băncii sunt în număr de 2.937 acționari (31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022: 2.949 de acționari) dintre care 2.743 de acționari sunt persoane fizice și 194 sunt persoane juridice (31 decembrie 2023: 2.751 persoane fizice și 198 persoane juridice; 31 decembrie 2022: 2.747 persoane fizice și 202 persoane juridice).

La 31 decembrie 2024, cel mai mare acționar al Băncii cu deținere de 38,69% 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

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

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 licențiată care oferă un spectru larg de produse și servicii clienților săi persoane fizice, companii mari și Intreprinderi IMM. Banca oferă produse de credit și depozit, menține conturile curente ale clienților săi, oferă posibilitatea de a investi în obligațiunile sale corporative, o varietate largă de soluții de plată și alte servicii (bancassurance, colectare numerar etc.). De asemenea, Banca desfășoară activități de investiții în nume propriu și are o activitate de brokeraj. Maib își desfășoară activitatea doar pe teritoriul Republicii Moldova. Maib este o bancă universală care activează în numele propriu, în favoarea clienților și acționarilor săi, în Republica Moldova și exercită orice operațiune bancară și financiară stipulată în Legea privind activitatea băncilor, precum și orice altă activitate financiară, permisă de Banca Națională a Moldovei.

Modelul de afaceri al Băncii

Maib își consolidează statutul de instituție financiară universală, oferind o gamă completă de servicii pentru persoane fizice și juridice și menținându-și reputația de cea mai de încredere bancă din țară, recunoscută prin premii internaționale. Prin segmentele dedicate – Retail, IMM-uri și clienți corporativi – banca furnizează soluții financiare personalizate, adaptate fiecărui client.

Transformarea digitală rămâne o prioritate, cu investiții în aplicația mobilă, internet banking, bancomate și terminale de autoservire, susținute de sucursale moderne și un suport multi-canal. Banca valorifică inovația tehnologică și infrastructura IT avansată, folosind analiza datelor pentru personalizarea ofertelor și dezvoltarea continuă a competențelor angajaților.

Maib pune accent pe atragerea și reținerea talentelor, promovând o cultură Agile și un model de lucru flexibil. Eficiența operațională este optimizată prin centralizarea activităților de back-office, iar gestionarea riscurilor se bazează pe un cadru integrat și tehnologii avansate.

Parteneriatele strategice cu comercianți, autorități și fintech-uri sprijină dezvoltarea ecosistemelor economice, stimulând inovația și creșterea în sectoare esențiale.

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 IMM (Business Banking "BB")**
- **Activitatea Retail**
- **Activitatea de Investiții**

Activitatea Corporativă

Linia de afaceri se focusează pe cei mai mari clienți ai maib – afaceri cu venituri anuale mai mari de 100 milioane lei. Maib oferă o gamă largă de soluții clienților corporativi, inclusiv inclusiv credite, depozite, conturi, plăți, finanțări, proiecte salariale, colectare de numerar și altele. Modelul de afaceri al acestei linii de afaceri se bazează pe o colaborare strânsă și

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA
eficientă între bancă și client, având ca rezultat crearea de parteneriate durabile.

Activitatea IMM (Business Banking sau ”BB”)

IMM este o linie de afaceri a maib dedicată deservirii întreprinderilor mici și mijlocii, și microîntreprinderilor care îndeplinesc un anumit set de condiții: întreprinderi mijlocii: venituri anuale între 50 milioane lei și 100 milioane lei; întreprinderi mici: venituri anuale între 18 milioane și 50 milioane lei; segmentul clienți micro: venituri anuale mai mici de 18 milioane lei. Maib a adaptat modelul de afaceri la nevoile specifice ale segmentului IMM, oferind produse și servicii inovatoare, tehnologii actualizate și rețele sigure. Obiectivul principal al maib pentru linia de afaceri IMM este de a oferi servicii bancare, care sunt mai convenabile și mai eficiente și în care fiecare interacțiune cu clientul este rapidă și eficientă.

Activitatea Retail

Activitatea Retail este focusată pe oferirea soluțiilor financiare complexe persoanelor fizice. Linia de afaceri oferă o gamă largă de produse și servicii concepute pentru a satisface necesitățile populației, oferind inclusiv credite de consum, credite ipotecare, carduri de credit și debit, depozite la termen și vedere și diverse soluții de plată.

Obiectivul principal al activității Retail este de a oferi o experiență clienților prin mai multe canale (sucursale/agenții, aplicație mobilă) personalizată pentru nevoile specifice ale clienților. Tehnologia joacă un rol critic, deoarece tot mai multe produse și servicii sunt livrate prin intermediul aplicației de mobile banking și a altor canale automate. Viteza de livrare devine din ce în ce mai critică, deoarece îmbunătățește experiența clienților.

Activitatea de investiții

Maib desfășoară o serie de activități de investiții proprii și este un broker înregistrat care deservește clienții care doresc să investească în instrumente financiare la Bursa de Valori 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.

Maib este un promotor activ al reformelor de pe piața de capital din Moldova. Banca 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.

Guvernanța corporativă

Consiliul Băncii

Consiliul Băncii are rol de conducere, reglementare și supraveghere a activității Băncii, asigurând implementarea obiectivelor strategice, gestionarea riscurilor și respectarea legislației. Format din șapte membri aleși de Adunarea Generală a Acționarilor, Consiliul monitorizează dezvoltarea și soliditatea financiară a Băncii, supraveghează strategia de risc și asigură eficiența guvernanței.

De asemenea, Consiliul menține o relație activă cu autoritățile de supraveghere, aprobă strategii, politici și decizii privind administrarea riscurilor, având în vedere interesele financiare pe termen lung ale Băncii. Acesta decide și asupra emisiunii de obligațiuni și gestionării valorilor mobiliare.

Activitatea Consiliului este susținută de trei Comitete specializate – de Risc, Audit, Numire și Remunerare – care asigură coerența decizională, interacționând pentru a asigura consecvența, precum și prin participările încrucișate ale membrilor.

Comitetul de Conducere

Comitetul de Conducere este organul executiv al Băncii, format din șapte membri, responsabil de gestionarea curentă a activității acesteia sub supravegherea directă a Consiliului Băncii. Acesta implementează strategiile de afaceri, sistemele de gestionare a riscurilor și asigură conformitatea cu reglementările și politicile interne, în concordanță cu direcțiile stabilite de Consiliu.

Comitetul raportează trimestrial Consiliului Băncii cu privire la activitatea operativă și implementarea deciziilor strategice, prezentând spre aprobare proiecte privind modificarea Statutului, capitalul social, dividendele, repartizarea profitului, tranzacțiile semnificative și situațiile financiare anuale.

Comitetul de Conducere al Băncii și membrii acestuia contribuie la fortificarea guvernancei 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 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, 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.**

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

- ✓ 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 obligațiilor 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:

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

VN - Valoarea nominală a unei obligațiuni;

R₁ – 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 Obligațiilor: **nematerializate, prin înscrieri în cont**;
- g) numărul total de Obligațiuni din clasa dată, oferite spre plasare în cadrul unei Emisiuni: **7.500** (șapte mii cinci sute) Obligațiuni;
- h) valuta: **MDL**;
- i) Valoarea nominală totală a unei Emisiuni: **150.000.000 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 – **1.500.000 MDL**;
- l) cota Obligațiilor la plasarea cărora Emisiunea va fi considerată ca efectuată – **1%**.

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

- 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 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, 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

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

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;

R₁ – 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: **7.500** (șapte mii cinci sute) Obligațiuni;
- h) valuta: **MDL**;
- i) Valoarea nominală totală a unei Emisiuni: **150.000.000 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 – **1.500.000 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

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

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 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, 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**

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

- ✓ **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 următoarelor formule de calcul:

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

VN - Valoarea nominală a unei obligațiuni;

R₁ – 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: **7.500** (șapte mii cinci sute) Obligațiuni;
- h) valuta: **MDL**;
- i) Valoarea nominală totală a unei Emisiuni: **150.000.000 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 – **1.500.000 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 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, 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:

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

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

VN - Valoarea nominală a unei obligațiuni;

R₁ – 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: **7.500** (șapte mii cinci sute) Obligațiuni;
- h) valuta: **MDL**;
- i) Valoarea nominală totală a unei Emisiuni: **150.000.000 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 – **1.500.000 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**

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

- ✓ 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 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, 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 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:

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

VN – Valoarea nominală a unei obligațiuni;

R₁ – 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.

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

- 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: **7.500** (șapte mii cinci sute) Obligațiuni;
- h) valuta: **MDL**;
- i) Valoarea nominală totală a unei Emisiuni: **150.000.000 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 – **1.500.000 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 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**

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

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, 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 următoarelor formule de calcul:

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

VN – Valoarea nominală a unei obligațiuni;

R₁ – 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: **7.500** (șapte mii cinci sute) Obligațiuni;
- h) valuta: **MDL;**
- i) Valoarea nominală totală a unei Emisiuni: **150.000.000 MDL;**

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

- 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 – **1.500.000 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 VIII

- 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 către data care corespunde cu prima zi a perioadei de derulare a ofertei (perioada de subscriere)
 - ✓ Marja fixă stabilită pentru clasa dată de obligațiuni: **2,0%**
 - ✓ 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, către data care corespunde cu prima zi a perioadei de derulare a ofertei (perioada de subscriere) + Marja fixă de (2,0%), stabilită pentru clasa dată de obligațiuni.**
 - ✓ periodicitatea plății Cuponului: **o dată pe lună (lunar)**;
 - ✓ termenul de circulație: **3 ani**;

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

- ✓ 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 obligațiilor 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 următoarelor formule de calcul:

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

VN – Valoarea nominală a unei obligațiuni;

R₁ – 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 Obligațiilor: **nematerializate, prin înscrieri în cont;**
- g) numărul total de Obligațiuni din clasa dată, oferite spre plasare în cadrul unei Emisiuni: **7.500** (șapte mii cinci sute) Obligațiuni;
- h) valuta: **MDL;**
- i) Valoarea nominală totală a unei Emisiuni: **150.000.000 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 – **1.500.000 MDL;**
- l) cota Obligațiilor la plasarea cărora Emisiunea va fi considerată ca efectuată – **1%.**
- m) condițiile în care Emitentul are dreptul să renunțe la continuarea plasării Obligațiilor, dacă asemenea cazuri sunt prevăzute: **nu sunt.**

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

- 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 IX

- 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 către data care corespunde cu prima zi a perioadei de derulare a ofertei (perioada de subscriere)
 - ✓ Marja fixă stabilită pentru clasa dată de obligațiuni: **(2.5%)**
 - ✓ 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, către data care corespunde cu prima zi a perioadei de derulare a ofertei (perioada de subscriere) + Marja fixă de (2.5%), 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

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

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:

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

VN - Valoarea nominală a unei obligațiuni;

R₁ – 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: **7.500** (șapte mii cinci sute) Obligațiuni;
- h) valuta: **MDL**;
- i) Valoarea nominală totală a unei Emisiuni: **150.000.000 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 – **1.500.000 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;

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

- 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 X

- 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 către data care corespunde cu prima zi a perioadei de derulare a ofertei (perioada de subscriere)
 - ✓ Marja fixă stabilită pentru clasa dată de obligațiuni: **(3.0%)**
 - ✓ 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, către data care corespunde cu prima zi a perioadei de derulare a ofertei (perioada de subscriere) + Marja fixă de (3.0%), 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

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

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;

R₁ – 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: **7.500** (șapte mii cinci sute) Obligațiuni;
- h) valuta: **MDL**;
- i) Valoarea nominală totală a unei Emisiuni: **150.000.000 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 – **1.500.000 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.

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

Emitentul, la fiecare dată de modificare anuală a ratei dobânzii și în același mod, stabilit pentru publicarea prospectului, se obligă, pentru fiecare emisiune de obligațiuni din Program, efectiv plasate, să facă public un aviz cu specificarea ratei dobânzii anuale, modificate conform prevederilor prezentului Prospect.

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 Obligațiunilor.

Obligațiunile oferă Deținătorilor săi următoarele drepturi și privilegii:

- ✓ **dreptul de a primi de la Emitent Valoarea nominală (Principalul) a Obligațiunilor după expirarea termenului Împrumutului și a retragerii Obligațiunilor 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 Obligațiunilor: **nu se preconizează.**

Dreptul de proprietate asupra Obligațiunilor subscribe, 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.

C.5 O descriere a tuturor restricțiilor impuse asupra liberei transferabilități a Obligațiunilor.

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

Tranzacționarea secundară a Obligațiunilor 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 emisie a obligațiunilor. 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:

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

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 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, VIII,IX,X)

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.

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 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:

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA



**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, situat în perioada de plată a cuponului (T+5), unde 5 semnifică 5 zile, termen maxim de achitare.*

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 1 martie 2025 atunci graficul datelor de plată va fi după cum urmează: 01.04.2025, 01.05.2025, 01.06.2025, 01.07.2025, 01.08.2025, 01.09.2025, 01.10.2025, 01.11.2025, 01.12.2025, 01.01.2026, 01.02.2026, 01.03.2026, 01.04.2026, 01.05.2026, 01.06.2026, 01.07.2026, 01.08.2026, 01.09.2026, 01.10.2026, 01.11.2026, 01.12.2026, 01.01.2027, 01.02.2027, 01.03.2027, 01.04.2027, 01.05.2027, 01.06.2027, 01.07.2027, 01.08.2027, 01.09.2027, 01.10.2027, 01.11.2027, 01.12.2027, 01.01.2028, 01.02.2028, 01.03.2028 (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).

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 către data care corespunde cu prima zi a perioadei de derulare a ofertei (perioada de subscriere). Experiența anterioară de succes a Programului I de ofertă din 4 emisiuni și a Programului II de ofertă din 9 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, 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:

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

- 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, VIII, IX, X)** 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%; VIII: 2,0%; IX: 2,5%; X: 3,0%)**.

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, la data **13.02.2025**, în valoare de 3.58%, dată, care, convențional, ar corespunde sau ar fi cea mai recentă către data primei zile a perioadei de derulare a ofertei. În funcție de clasa de obligațiuni, oferită pentru subscriere, această rată de referință se va ajusta (adăuga sau scădea) la Marja fixă aferentă clasei și vom obține rata dobânzii care ar fi achitată în cadrul unei clase de obligațiuni: **II: 2,58%; III: 3,08%; IV: 3,58%; V: 4,08%; VI: 4,58%; VII: 5,08%; VIII: 5,58%; IX: 6,08%; X: 6,58%**.

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 Obligațiilor 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.

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

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.

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

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 – 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;

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

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.

BNM 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 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.

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

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 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 plăti 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 materiali pentru evaluarea riscurilor de piață asociate Obligațiilor emise**

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

- 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 Obligațiilor 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 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 consultantților 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: **1.500.000.000 MDL**;
- b) numărul de emisiuni – **10** (fiecare Emisiune în valoarea nominală de 150.000.000,00 (una sută cincizeci 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: **150.000.000 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: **7.500** (șapte mii cinci sute) **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 – **1.500.000 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 – **1.500.000 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, inclusiv**.

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

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 7.500 Obligațiuni.

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

Beneficiar: BC „MAIB” S.A.

Cont beneficiar: MD32AG000280644610094498

Cod fiscal beneficiar: 100260000377

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.

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.

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

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-2012, mun. Chișinău, strada 31 August 1989, 127, IDNO 1002600003778, telefon + 373 22 45 06 03, pagina web www.maib.md, adresă de email 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 documentului 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 2022 (**Situațiile Financiare Consolidate și Individuale ale exercițiului financiar 2022**) și Situațiile Financiare Consolidate și Individuale ale Grupului și Băncii pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2023 (**Situațiile Financiare Consolidate și Individuale ale exercițiului financiar 2023**) 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, bulevardul Ștefan cel Mare și Sfânt, nr. 171/2, Infinity Tower, etajul 8, telefon: +373 (22) 251700, înregistrată la Camera Înregistrării de Stat a Republicii Moldova la data de 29 ianuarie 1998, reprezentată legal de Dl Maxim Eduard, în calitate de Administrator. Auditul Situațiilor Financiare Anuale Consolidate și Individuale au fost efectuate de către

Auditor în baza contractului A09/2022 din data de 27 iulie 2022, respectiv A11/2023 din data de 17 iulie 2023.

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 2022 și 31 decembrie 2023.

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

Informațiile Financiare Interimare Sumarizate Consolidate ale Grupului la data de 30 iunie 2024 neauditate, dar revizuite (**Informațiile Financiare Interimare Consolidate la 30 iunie 2024**) au fost revizuite de către Auditor în baza contractului A07/2024 din data de 30 iulie 2024, 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 2023 și 30 iunie 2024 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 asigurare 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 parametri 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:

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

- 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.

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

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 materialii 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

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

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 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 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

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

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

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

În Obligațiuni și abilitatea potențialului Investitor de a-și asuma riscurile asociate investiției în Obligațiuni. În acest sens, apelarea la ajutorul consultantților 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 consultantților 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 2023 PIB-ul Republicii Moldova a crescut cu 0,7% după o scădere de 5,9% în anul 2022.

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.

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

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 sincopelor 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-2012, mun. Chișinău, strada 31 August 1989, 127IDNO 1002600003778, certificat de înregistrare emis la 21.05.2001 telefon + 373 22 45 06 03, pagina web www.maib.md, adresă de email aib@maib.md,

BC „MAIB” S.A. a fost înființat în 1991 ca o societate pe acțiuni. Banca deține licența AMMII 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

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

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

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 53 de sucursale și 49 de agenții la 30 iunie 2024, care acoperă întreg teritoriul Republicii Moldova.

Emitentul, va asigura că în cadrul procesului de subscriere a obligațiunilor, toate procedurile și cerințele legale privind prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului sunt respectate integral, conform legislației, reglementărilor în vigoare și standardelor aplicabile.

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. Legea cu privire la prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului nr.308/2017, cu modificările ulterioare;
6. 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;
7. Altor legi și acte normative ale Republicii Moldova și a Statutului Băncii înregistrat la 04.12.2019, cu modificările ulterioare.

Strategia generală de afaceri

În 2024, strategia maib continuă să fie axată pe dezvoltarea organică a afacerii, creșterea profitabilității și eficienței, consolidând poziția de lider pe piața bancară. Acțiunile noastre strategice sunt structurate în jurul mai multor piloni fundamentali:

Performanța financiară (în baza situațiilor financiare individuale)

- În primul semestru al anului 2023, Banca a obținut un profit net de 640 milioane MDL, iar în aceeași perioadă din 2024, profitul net a crescut la 679 milioane MDL. Aceste rezultate se reflectă în principalii indicatori financiari: ROE și ROA, care au atins valori de 18,8% și 2,9% în semestrul I 2023, respectiv 18,0% și 2,5% la 30 iunie 2024.
- Necatând la situațiile de criză în regiune și seceta din această perioadă Banca a reusit sa asigure ameliorarea indicatorilor de calitate a activelor în semestrul I 2024 pe fondul creșterii volumului creditelor noi acordate și ca urmare a îmbunătățirii calității la nivel de portofoliu Corporate. Banca a reușit să mențină un nivel adecvat al eficienței operaționale. Pe parcursul primului semestru al anului 2024 driverul principal al creșterii portofoliului a fost reprezentat de creditele acordate persoanelor fizice, iar calitatea portofoliului Băncii s-a continuat trend-ul de îmbunătățire.

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.

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 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.

Strategia maib se bazează pe patru piloni: Experiența Clientului, Digitalizarea, Plăți și Decongestionarea Sucursalelor 2.0. Aceasta urmărește consolidarea poziției de lider pe toate segmentele, rentabilitate durabilă, eficiență operațională și inovație în plăți, alături de o gestionare disciplinată a costurilor.



Figura 1. Principalii piloni strategici ai maib

Strategia generală a **maib** este focusată pe următoarele direcții:

- 1. Oferirea unui nou nivel de experiență clienților.** Maib își propune să ofere clienților săi servicii excepționale și să dezvolte produse și servicii noi, simple și inteligente, care să răspundă așteptărilor și nevoilor acestora. O astfel de abordare asigură crearea unui avantaj competitiv și a unei relații de durată cu clienții, astfel crescând

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

baza de clienți, dar și gama de produse potrivite fiecărui client, oferindu-le o experiență completă.

2. **Plăți.** Domeniul Plăților se concentrează pe furnizarea de soluții inovatoare și eficiente pentru a satisface nevoile clienților în efectuarea tranzacțiilor de plată. Prioritățile includ facilitarea tranzacțiilor fără numerar, majorarea cotei cardurilor active și extinderea rețelei de POS și comerț electronic. De asemenea, maib intenționează să dezvolte metode alternative de plată, cum ar fi plățile cu ajutorul codului QR, plățile instante (instant payments) etc.
3. **Digitalizarea maib.** Maib își propune să devină lider pe piață în ceea ce privește utilizarea tehnologiilor digitale. Obiectivul de bază al acestei direcții este asigurarea că platformele digitale sunt canalele principale de deservire a clienților. De aceea, Banca se focusează pe îmbunătățirea și simplificarea experienței clienților prin intermediul acestor canale.

Maib își consolidează angajamentul său față de digitalizare prin majorarea numărului de clienți persoane juridice în platforma nouă de internet banking și a volumului tranzacțiilor, precum și creșterea numărului de utilizatori activi în aplicația mobilă MAIBank, evidențiind accentul asupra oferirii unei experiențe digitale eficiente și orientate către utilizatori. Prin lansarea SuperApp (aplicației mobile universale: maibank), maib își va consolida poziția în mediul digital, furnizând clienților o platformă avansată pentru toate necesitățile financiare și nu doar. Această lansare subliniază angajamentul față de inovație și eficiență, transformând maib într-un lider în furnizarea serviciilor bancare digitale. Prin această inițiativă, se urmărește devenirea partenerului digital preferat al clienților, oferindu-le acces comod și sigur la servicii financiare și nefinanciare personalizate și inovatoare.

4. **Decongestionarea sucursalelor.** În combinație cu strategiile de digitalizare de mai sus, inițiativa strategică are ca scop eficientizarea și optimizarea experienței clienților, încurajând utilizarea canalelor alternative de servicii financiare, precum serviciile online, mobile sau bancomate/ terminale de auto deservire. Aceasta are ca obiectiv reducerea aglomerației în sucursale, asigurând o distribuție mai echitabilă a fluxului de clienți și oferind soluții mai rapide și mai comode pentru satisfacerea nevoilor financiare ale clienților. Pentru anii următori, maib are ca scop creșterea ponderii serviciilor și produselor oferite prin aplicația mobilă, precum credite, depozite, plăți (servicii comunale etc.).

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

Percepția Clientului	<ul style="list-style-type: none"> • Banca universală care oferă servicii și produse persoanelor fizice și juridice. • Produse și servicii care satisfac nevoile clienților și oferă cea mai bună experiență pentru aceștia la fiecare pas al călătoriei lor. • Top-of-mind și cea mai de încredere bancă din țară. • Multiple premii internaționale în toate segmentele și categoriile de produse.
Segmente de Clienți	<ul style="list-style-type: none"> • Persoane fizice (Retail Banking), inclusiv premium și private banking: soluții financiare complete pentru persoane fizice, inclusiv pentru cei care caută servicii bancare personalizate. • IMM (Business Banking): microîntreprinderi, întreprinderi mici și mijlocii (IMM-uri) care necesită conturi de afaceri, plăți și instrumente de gestionare financiară. • Corporații mari (Corporate Banking): clienți corporativi mari și alte persoane juridice (în afara IMM-urilor) care au nevoie de

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

	servicii financiare individuale și mai complexe, management al trezoreriei (numerarului) și soluții de finanțare personalizate.
Canale	<ul style="list-style-type: none"> • Concentrarea pe tranziția către serviciile bancare digitale și disponibilitatea extinsă a produselor prin intermediul canalelor digitale. • Canale de distribuție multiple și puncte de contact: <ul style="list-style-type: none"> → Aplicația mobilă (MAIBank) pentru persoane fizice și internet banking pentru persoane juridice - principalele canale de interacțiune a clienților, oferind o gamă completă de servicii bancare; → Bancomate și terminale de autoservire (TSS); → Sucursale și agenții pentru clienții care necesită interacțiune fizică; → Suport pentru clienți - suport multi-canal, inclusiv chat, e-mail, telefon și asistenți virtuali. • Implementarea unui nou model operațional în sucursale și a unui nou concept de identitate vizuală.
Resurse Cheie	<ul style="list-style-type: none"> • Promovarea progresului tehnologic și inovația scalabilă. • Creșterea disponibilității, scalabilității și flexibilității dezvoltării sistemului bancar principal (Core Banking). • Produse și servicii inovatoare bazate pe o nouă infrastructură IT. • Concentrarea pe consolidarea Centrelor de Date ale Băncii. • Capacități de analiză a datelor pentru a înțelege comportamentul clienților și pentru a personaliza ofertele digitale. • Dezvoltarea personalului pentru a îmbunătăți competențele și abilitățile angajaților în sprijinul transformării digitale.
Capitalul Uman	<ul style="list-style-type: none"> • Angajator de top din țară. • Atragerea și reținerea talentelor prin mijloace financiare și non-financiare. • Creșterea loialității și implicării angajaților. • Consolidarea culturii Agile. • Centrul de instruire și evaluare a cunoștințelor pentru dezvoltarea continuă a competențelor profesionale. • Dezvoltarea Leadershipului. • Modul de lucru hibrid, ce oferă majorității angajaților din back-office flexibilitatea de a combina lucrul de acasă cu cel din birou.
Lanțul Valoric Intern	<ul style="list-style-type: none"> • Excelență operațională: creșterea eficienței operaționale prin concentrarea echipelor pe activități cu valoare adăugată. • Centralizarea activităților de procesare a back-office-ului.
Gestionarea riscurilor	<ul style="list-style-type: none"> • Un cadru solid și integrat de gestionare a riscurilor (riscul de credit, piață, lichiditate, operațional, conformitate și strategic). • Utilizarea tehnologiilor pentru a îmbunătăți procesul decizional, experiența clienților și fortificarea sistemelor anti-fraudă împreună cu transformarea digitală.
Parteneriate Cheie	<ul style="list-style-type: none"> • Parteneriate cu comercianți, furnizori de servicii, autorități, asociații, Fintech-uri. • Accent pe dezvoltarea ecosistemelor - imobiliare, agricole etc.

4.5 PRIVIRE GENERALĂ ASUPRA ACTIVITĂȚILOR EMITENTULUI

4.5.1 Activități principale

Strategia **maib** este orientată către transformarea experienței clienților prin furnizarea de soluții bancare personalizate, integrate și eficiente, care sporesc angajamentul și asigură loialitatea pe termen lung. Aceasta implică dezvoltarea unui portofoliu diversificat de produse și servicii digitale, utilizarea tehnologiilor avansate și adoptarea unei abordări centrate pe client, consolidând poziția maib ca lider de piață și partener de încredere în sectorul serviciilor financiare, atât pentru persoane fizice, cât și juridice.

Activități principale esențiale reprezintă segmentele de activitate și serviciile asociate care contribuie semnificativ la veniturile și profitabilitatea unei instituții financiare. Aceste activități sunt considerate fundamentale pentru operațiunile și rezultatele financiare ale băncii, având un rol crucial în generarea de venituri și profituri. Evaluarea și gestionarea acestor activități reprezintă o prioritate strategică în planificarea financiară a băncii pentru a asigura o performanță financiară stabilă și sustenabilă.

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 IMM (Business Banking sau "BB");
- Activitatea Retail;
- Activitatea de Investiții Corporative.

Activitatea Corporativă

Activitatea corporativă se concentrează pe cei mai mari clienți ai maib - cu o cifră de afaceri de peste 100 de milioane de lei. Aceasta oferă o gamă de soluții, inclusiv credite, depozite, conturi, plăți, finanțare comercială, proiecte salariale, colectare de numerar și altele.

Cele mai importante realizări din 2023 și 9 luni 2024 în activitatea Corporativă sunt:

- ✓ **Transformarea Agile a Diviziei Corporative.** Divizia Corporativă a devenit agile pentru a face față provocărilor prezente pe o piață în schimbare. Ca urmare, au fost create 2 Orchestre Agile (Departamente): Orchestra Clienți Corporativi (axată pe vânzări) și Orchestra Suport și Produse Corporative (axată pe produse și suport operațional).
- ✓ **Noi produse pentru clienții corporativi.** Din 2023, clienții corporativi pot solicita o poliță de asigurare mai eficient și în condiții mai avantajoase prin intermediul serviciului Bancassurance al maib. Totodată în 2024, maib a dezvoltat o nouă soluție de finanțare pusă la dispoziția clienților corporativi – Reverse Factoring.
- ✓ **Consolidarea și extinderea echipei de suport.** În cadrul Orchestrei (Departamentului) de suport, a fost creată încă din 2022 Direcția Suport Vânzări, al cărei scop este de a oferi asistență avansată managerului de relații și clienților corporativi pe partea de produse și servicii care nu ține de credite, pentru a obține un rezultat/răspuns rapid și calitativ. În 2023, spectrul activităților de suport ale Direcției a fost extins. Astfel, în cadrul Direcției Suport Vânzări a fost creat un Centru de Contact pentru Clienți Corporativi, care are ca scop furnizarea de servicii de consultanță operațională pentru clienții corporativi.
- ✓ Extinderea **portofoliului de credite** pentru clienții corporativi, atingând 10.1 miliarde

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA
MDL.

- ✓ Baza de clienți corporativi a fost extinsă cu 61 de noi clienți activi față de 31 decembrie 2023, ajungând la 613 clienți.
- ✓ **98,2%** dintre clienți corporativi folosesc **Internet Banking**.
- ✓ Creșterea numărului de **carduri Business** în circulație la 567 de carduri.

Obiective strategice propuse spre realizare pentru 2024:

- ✓ consolidarea poziției de lider de piață a Diviziei Corporative;
- ✓ creșterea cotei de piață a clienților corporativi;
- ✓ creșterea cotei de piață la credite;
- ✓ accelerarea creșterii și stimularea achiziției de clienți cu potențial ridicat;
- ✓ diversificarea produselor Trade Finance.

Activitatea IMM (Business Banking sau ”BB”)

IMM este o unitate de afaceri maib dedicată deservirii întreprinderilor mici și mijlocii, și microîntreprinderilor. În general, toate companiile cu venituri anuale sub 100 milioane MDL sunt clienți IMM.

Cele mai importante realizări din 2023 și 9 luni 2024 în activitatea IMM sunt:

- ✓ Banca continuă să-și consolideze poziția de lider în sectorul IMM din Republica Moldova, obținând o creștere a cotei de piață la credite de la 37,0% în decembrie 2023 la 37.2% în septembrie 2024;
- ✓ lansarea business banking versiunea mobilă;
- ✓ lansarea Centrului de asistență pentru clienții IMM;
- ✓ lansarea unor proiecte precum plățile de noapte și de weekend, onboarding la distanță, factoring, semnarea digitală contractelor de credit, agregator de ofertanți;
- ✓ baza de clienți IMM a fost extinsă cu 7,4% de noi clienți activi față de 31 decembrie 2023, ajungând la 55,2 mii clienți.
- ✓ lansarea de noi produse: maib business: primul card digital pentru afaceri de pe piață, transferuri între card și cont, anulare de plăți, confirmare SWIFT.

Obiective strategice propuse spre realizare pentru 2024:

- **Soluții digitale.** Se preconizează lansarea de noi module în cadrul noului internet banking și mobile banking, inclusiv produsele de credit.
- **Creșterea și calitatea portofoliului.** Creșterea portofoliului de credite, menținând în același timp calitatea acestora, reprezintă o prioritate majoră.
- **Experiența clienților.** Identificarea punctelor dificile ale clienților în colaborarea cu banca și dezvoltarea de soluții pentru a le depăși rămâne o prioritate majoră a diviziei Business Banking. În acest sens, există planuri pentru a asigura un flux instantaneu de feedback din partea clienților și un sistem de gestionare continuă a activităților de răspuns ale echipelor centrale de produse și de dezvoltatori.
- **Focus ESG.** Sunt planificate acțiuni sporite în direcția ESG, atât procedurale, cum ar fi comitetele de sustenabilitate, cât și comerciale - realizarea unei cote minime de credite verzi în portofoliul total al băncii, promovarea de noi produse și servicii.

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

- **Parteneriate și ecosisteme.** Se va pune un accent sporit pe dezvoltarea rețelei de parteneri și a produselor comune cu partenerii. În mod similar, va fi extins spectrul de servicii pe care clienții le pot accesa prin intermediul ecosistemului maib, cum ar fi crearea de site-uri web, promovarea și proiectarea online, dezvoltarea ecosistemelor și serviciilor financiare conexe, etc;

Activitatea Retail

Divizia Retail a fost locomotiva transformării maib, centrată pe client. Obiectivul este de a oferi clienților o experiență impecabilă și personalizată în funcție de nevoile specifice. Tehnologia joacă un rol esențial, pe măsură ce tot mai multe produse și servicii sunt furnizate prin intermediul aplicației de mobile banking și al altor canale automatizate. Viteza de livrare devine din ce în ce mai critică, deoarece îmbunătățește experiența clienților și diferențiază maib de concurență.

Divizia Retail la maib este o platformă de distribuție cuprinzătoare și o gamă de produse care acoperă nevoile bancare ale clienților retail din Moldova:

- credite, inclusiv credite de consum și credite ipotecare;
- depozite, inclusiv conturi curente și depozite termen;
- aplicație bancară mobilă cu propria ofertă exhaustivă de servicii;
- rețea de sucursale;
- platforme online;
- ATM-uri și terminale de plată;
- Servici bancare premium;
- Proiecte salariale și altele.

Cele mai importante realizări din 2023 și 9 luni 2024 în activitatea Retail sunt:

- ✓ migrarea procesului de creditare ipotecară de la o aplicare 100% manuală la un nou flux semi-automatizat, astfel încât majoritatea cererilor sunt aprobate în aceeași zi în care este trimis setul complet de documente;
- ✓ deschiderea noului Centru Ipotecar în cadrul biroului din maib park;
- ✓ lansarea cardurilor digitale gama;
- ✓ lansarea procesului de "onboarding" online;
- ✓ KYC online (actualizarea datelor personale fără a veni la sucursală);
- ✓ utilizarea biometriei pentru a spori securitatea și a crea o experiență simplă și sigură pentru clienți;
- ✓ Google pay pe ecomm;
- ✓ plățile prin cod QR – MVP maibmerchants;
- ✓ lansarea Go Ecomm (programul de comerț electronic ce susține afacerile mici și mijlocii);
- ✓ OnePOS Android (combină un terminal de plată (POS) cu funcționalități de casă de marcat);
- ✓ noi funcționalități maibank: interfață nouă pentru plăți și utilități, interfață nouă la credite și depozite online, digital onboarding, transfer după număr de telefon, maib biometrie, asigurare călătorii, asigurare digitală RCA etc;
- ✓ life page maibank;

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

- ✓ lansarea MIA plăți instant;
- ✓ lansarea noului program "Prima Casă Plus".

Inițiativele planificate pentru 2024:

- aprobarea de la distanță a creditului ipotecar în cadrul maibank;
- extinderea cardurilor digitale în maibank;
- dezvoltarea de programe și platforme de loialitate;
- maibmerchats – dezvoltarea hub-ului comercial eCommerce pentru comercianți;
- dezvoltarea de plugin-uri pentru integrarea comerțului electronic;
- metode alternative pentru plățile în comerțul electronic.

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 2024 portofoliul de investiții în titluri de capital al **maib** era de 6.129 mii MDL (31 decembrie 2023: 4.129 mii MDL și la 31 decembrie 2022: 3.991 mii MDL). În plus **maib** deține investiții în cele două filiale, participarea majoritară în maib leasing (100% din acțiuni) și în MMC (99% din capital), soldul acestor investiții fiind la 30 iunie 2024 și 31 decembrie 2023 în sumă de 160.522 mii MDL iar la 31 decembrie 2022 în sumă de 139.669 mii MDL. La 30 octombrie 2024, soldul investițiilor în filiale este de 160.622 mii MDL, urmare a constituirii companiei fiice „MAIB TECH” SRL. 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 2024, **maib** a acționat în calitate de societate de investiții licențiată, la 58 de tranzacții, cu un volum al tranzacțiilor de 31.452 milioane MDL. Pe parcursul anului 2023, **maib** a intermediat 104 de tranzacții, cu un volum total al tranzacțiilor de 84.2 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 intermediar 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, iar maib continuă procesul de deservire ca agent de plată.

Totodată, maib în calitate de societate de Investiții în octombrie 2023, a fost pionerul intermedierei tranzacțiilor de vânzare-cumpărare pe piața de capital a obligațiunilor corporative, precum și a valorilor mobiliare de stat.

4.5.2 Piețe principale

maib activează pe piața Republicii Moldova în care sunt prezente 11 bănci licențiate de BNM, 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 2024 70,3%* din active, 70,0%* din credite, 71,3%* din depozite, iar celor mai mari 4 bănci (**maib**, Micb, Victoriabank și OTP Bank) le revine 83,0%* din active, 80,8%* din credite și 84,4%* la sută din depozite.

maib la situația de 30 iunie 2024 este lider pe sistem bancar în funcție de total Active 35,7%* (Credite 38,0%** Depozite 36,1%** și Profit net 38,9%)*. **maib** este pe poziția a doua la capitolul Carduri în circulație 36,0%*** (30 iunie 2024), Rețea de sucursale 19,3%* (30 iunie 2024) și agenții 18,3%* (30 iunie 2024).

*Sursa www.bnm.md (Statistica supravegherii bancare: Informația privind activitatea economico-finanțiară a băncilor din Republica Moldova și Contul de profit sau pierdere).

**Sursa www.bnm.md (Statistica supravegherii bancare: Structura portofoliului de credite pe sectorul bancar al RM și Structura depozitelor pe sectorul bancar).

***Sursa www.bnm.md (Statistica sistemelor de plăți (Informația privind activitatea cu carduri de plată a prestatorilor de servicii de plată din Republica Moldova)

Activele sistemului Bancar au constituit 161,2 miliarde MDL la 30 iunie 2024 în creștere cu 4,7% față de 31 decembrie 2023, care au fost 153,9 miliarde MDL.

Soldul datoriei la credite (suma de bază) la 30 iunie 2024 a constituit 69,6 miliarde MDL în creștere cu 8,9% față de 31 decembrie 2023. Volumul creditelor noi acordate de către bănci la 30 iunie 2024 a constituit 29,3 miliarde MDL, din care 11,3 miliarde MDL acordate de **maib**. Soldul creditelor neperformante la nivel de sistem bancar a scăzut cu 4,8% sau în suma absolută cu 171,5 milioane MDL la 30 iunie 2024, comparativ cu 31 decembrie 2023.

Soldul portofoliului de depozite pe sistem bancar la 30 iunie 2024 s-a majorat cu 5,8% comparativ cu 31 decembrie 2023 (de la 113.976 milioane MDL la 120.583 milioane MDL).

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.

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 2024 sunt:

- ✓ Cea mai mare bancă din sectorul bancar după **indicatorii financiari**.
- ✓ În **maib** activează 2.769 persoane, dintre care 2.403 sunt salariați efectivi. **Maib** este unul dintre cei mai mari angajatori privați din țară.

O direcție importantă pentru **maib** și unică în piața bancară este implementarea Planului de motivare pe termen lung pentru conducătorii și salariații cheie, care contribuie la creșterea și dezvoltarea de succes și pe termen lung a **maib**. Programul dat este menit a motiva și

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

recunoaște contribuția valoroasă a salariaților, asigurând o dezvoltare armonioasă în carieră.

- ✓ **maib** are o **bază vastă de clienți** persoane fizice, întreprinderi și alte organizații. Circa 673 mii clienți activi Retail, 34 mii clienți activi BB și 591 clienți activi Corporate.
- ✓ **Rețeaua de distribuție maib** are o prezență atât fizică, cât și digitală. Are 53 de sucursale și 49 de agenții la 30 iunie 2024, circa 386 de bancomate și circa 18.576 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, „Moldmediacard” S.R.L., care oferă servicii de procesare a tranzacțiilor cu carduri, **maib** deține 99% din capital și "MAIB TECH" SRL, companie ce prestează servicii IT, cu o deținere a **maib** de 100% din capital.

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 2024 avea 18 angajați (31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022: 18 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 2024 avea 15 angajați (31 decembrie 2023: 15 angajați, 31 decembrie 2022: 15 angajați). Adresa juridică a MMC este strada Miron Costin numărul 9, orașul Chișinău, Republica Moldova.

"MAIB TECH" SRL („maib tech”), reprezintă o societate înființată de Bancă în octombrie 2024. Domeniul de activitate este realizarea și editarea produsele software, prestarea serviciilor privind tehnologia informației. Maib tech activează în Republica Moldova și își are adresa juridică e în sediul maibpark, strada 31 August 1989, numărul 127, 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 2023 pentru care au fost publicate Situațiile Financiare Anuale Consolidate și Individuale auditate și nici după perioada încheiată la 30 iunie 2024 pentru care au fost întocmite Informațiile Financiare Interimare Consolidate la 30 iunie 2024.

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.

Economia națională își consolidează tot mai mult traiectoria de revigorare. Produsul Intern Brut („PIB”) s-a majorat cu 2,2% în prima jumătate a anului 2024 față de anul 2023, inclusiv cu 2,4% în trimestrul II 2024, factorii de bază fiind relansarea cererii interne, îmbunătățirea sentimentului economic, menținerea pe un trend crescător al unor sectoare precum sectorul informații și comunicații, HoReCa etc.

Revenirea consumului pe o traiectorie pozitivă a influențat majorarea venitului din vânzări în comerțul intern. Cu o pondere de circa 15% în PIB, valoarea adăugată brută creată de activitatea comerț cu ridicata și cu amănuntul s-a majorat cu 5%, generând o contribuție de 0,7 p.p. la creșterea PIB.

Sectorul energetic a fost unul din cele mai influente sectoare în semestrul I 2024. Valoarea adăugată brută creată de întreprinderile din acest sector s-a majorat cu 22,3%, creștere ce se datorează următorilor factori: creșterea necesității de acoperire a consumului intern de resurse energetice în contextul regimului termic mai scăzut în sezonul de încălzire curent față de cel din anul trecut; deschiderea oportunităților de export al energiei electrice pe piețele din România și Ucraina (exportul de energie electrică a crescut cu 36%); intensificarea producției de energie electrică din surse regenerabile.

Sectorul Tehnologiilor Informaționale de Calcul („TIC”) se menține printre cele mai progresiste și dinamice sectoare. Cu o creștere de 6,9% și o pondere de 7,8% în PIB, acest sector este orientat preponderent spre piața externă, contribuind cel mai semnificativ la majorarea exporturilor de servicii. Dezvoltarea constantă a acestei ramuri se datorează pe de o parte cererii crescânde pentru serviciile de informatică, iar pe de altă parte de politicile Guvernului orientate spre inovarea și digitalizarea economiei.

Industria prelucrătoare a revenit pe un trend pozitiv. Relansarea cererii interne, diminuarea consumului intermediar, revigorarea activității economice, îmbunătățirea cererii externe, restabilirea lanțurilor logistice sunt factorii de bază care au contribuit la majorarea valorii adăugate brute în industria prelucrătoare cu 6,2%, generând un impact de 0,5 p.p. la creșterea PIB. Printre ramurile industriale cu cele mai pronunțate creșteri se regăsesc: fabricarea de echipamente de măsură, verificare, control; industria metalurgică; industria chimică; industria construcțiilor metalice și a produselor din metal; fabricarea mobilei. Totodată, sunt ramuri industriale care se mențin în declin: fabricarea încălțăminte, băuturilor, produselor din lemn, articolelor de îmbrăcăminte, articolelor din material plastic.

De asemenea, s-au înregistrat creșteri în alte **sectoare economice**: activități financiare și asigurări (+7%), agricultură (+6%), construcții (+3,9%), alte activități de servicii (+11,7%), HoReCa (+8,9%) etc. Totodată, valoarea adăugată brută a descrescut în sectoare precum: transport și depozitare (-10,9%), tranzacții imobiliare (-4,6%), sănătate și asistență socială (-1,5%), artă, activități de recreere și de agrement (-5,1%) etc.

Pe partea cererii, creșterea economică a fost susținută de consum și investiții. Consumul privat s-a majorat cu 2,6%, având cea mai mare contribuție la creșterea PIB (2,2 p.p.), situație ce se datorează sporirii venitului disponibil real al populației. Creșterea consumului s-a datorat, pe de o parte, majorării salariilor (+11%), iar pe de altă parte intensificării

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

creditării persoanelor fizice (+72%), urmare îmbunătățirii condițiilor de creditare: rata medie a dobânzii la creditele de consum s-a diminuat de la circa 15,5% în sem. I 2023 până la 11,2% în sem. I 2024. Consumul administrației publice (-4%) a avut o contribuție negativă la evoluția PIB, în special pe seama cheltuielilor pentru procurarea bunurilor și serviciilor, fapt ce accentuează constrângerile bugetare.

Investițiile (formarea brută de capital fix) s-au majorat cu 5,9% și au contribuit cu 1,2 p.p. la creșterea PIB, majorare datorată investițiilor în mașini și utilaje (+15,2%). Investițiile private (din sursele proprii ale agenților economici) au sporit cu 13,1% în I semestru, inclusiv cu 13,8% în al doilea trimestru, fapt ce indică semnale de revigorare a economiei naționale.

Balanța comercială negativă s-a adâncit, ca rezultat al diminuării exporturilor (-1,2%) pe fondul majorării importurilor (+1,6%), fapt ce a generat un impact negativ asupra PIB (-1,5 p.p.). Deși exporturile de bunuri s-au diminuat, exporturile de servicii s-au majorat (+6,7%), acestea fiind favorizate în mare parte de dezvoltarea continuă a sectorului IT.

*Biroul Național de Statistică al Republicii Moldova, Banca de date, Statistica economică. <https://statistica.gov.md/ro>. Accesat: 20 decembrie 2024

Impactul conflictului din Ucraina: Conflictul continuă să afecteze Moldova prin creșterea incertitudinilor economice și a presiunilor asupra resurselor. Totuși, sprijinul oferit de partenerii internaționali și statutul de candidat la UE al Moldovei au ajutat la atenuarea șocurilor economice. În plus, ajustările fiscale și monetare au contribuit la menținerea unui cadru macroeconomic stabil.

În 2024 expunerea **maib** față de băncile din Rusia, Ucraina și Belarus este nesemnificativă – mai puțin de 2% din activele băncii, la 30 iunie 2024 nivelul expunerii constituia 106.2 mii MDL în sumă brută (88 mii MDL în sumă netă de provizioane). Mai puțin de 5% dintre entitățile juridice deservite de **maib** au relații de afaceri semnificative cu Rusia, Ucraina sau Belarus. Sancțiunile internaționale au impus modificări substanțiale în procesul operațional prin prisma procesului de combatere a spălării banilor și procedurilor de cunoaștere a clienților. **Maib** a întreprins măsuri eficiente în vederea reducerii la minim a expunerii sale față de Rusia, Ucraina și Belarus și a impactului potențial viitor asupra rezultatelor financiare ale Băncii pentru 2024 și celor ulterioare.

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

În anul 2024 BNM a pus bazele a 2 proiecte fundamentale pentru infrastructura de plăți: Open banking și plăți instante. Plăți instant sunt deja implementate, urmând a fi dezvoltate în continuare. Implementarea open banking-ului este în proces de dezvoltare, prestatorii serviciilor de plată, urmând să se conformeze acestor cerințe până în februarie 2025, când urmează să intre în vigoare aceste prevederi cu privire la Standardul deschis, comun și sigur de comunicare (Legea 114/2012).

Pentru anul **2025**, pe baza contextului economic și a tendințelor din 2024, se anticipează o stabilizare a inflației, cu o creștere economică moderată. Totuși, există mai multe tendințe, incertitudini și evenimente care ar putea influența semnificativ perspectivele emitenților în 2025, cel puțin pentru perioada financiară curentă.

Pentru anul 2025, cursul mediu anual al leului moldovenesc este prognozat să atingă 18.26 MDL pentru 1 dolar american, ceea ce reprezintă o depreciere moderată față de nivelul estimat pentru anul 2024, de aproximativ 18.01 MDL/USD. Comparativ cu efectivul din 2023, când cursul mediu anual a fost de 18.16 MDL/USD, deprecierea continuă reflectă ajustările economice și monetare anticipate. Această tendință este în conformitate cu prognozele Ministerului Dezvoltării Economice și Digitalizării și este de așteptat să diminueze presiunile asupra ratelor dobânzilor.

4.8 PREVIZIUNI SAU ESTIMĂRI PRIVIND PROFITUL

Consiliul Băncii a aprobat la 18 iunie 2024 bugetul pentru 2024 și planul strategic al băncii pentru 2025-2026, 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**.

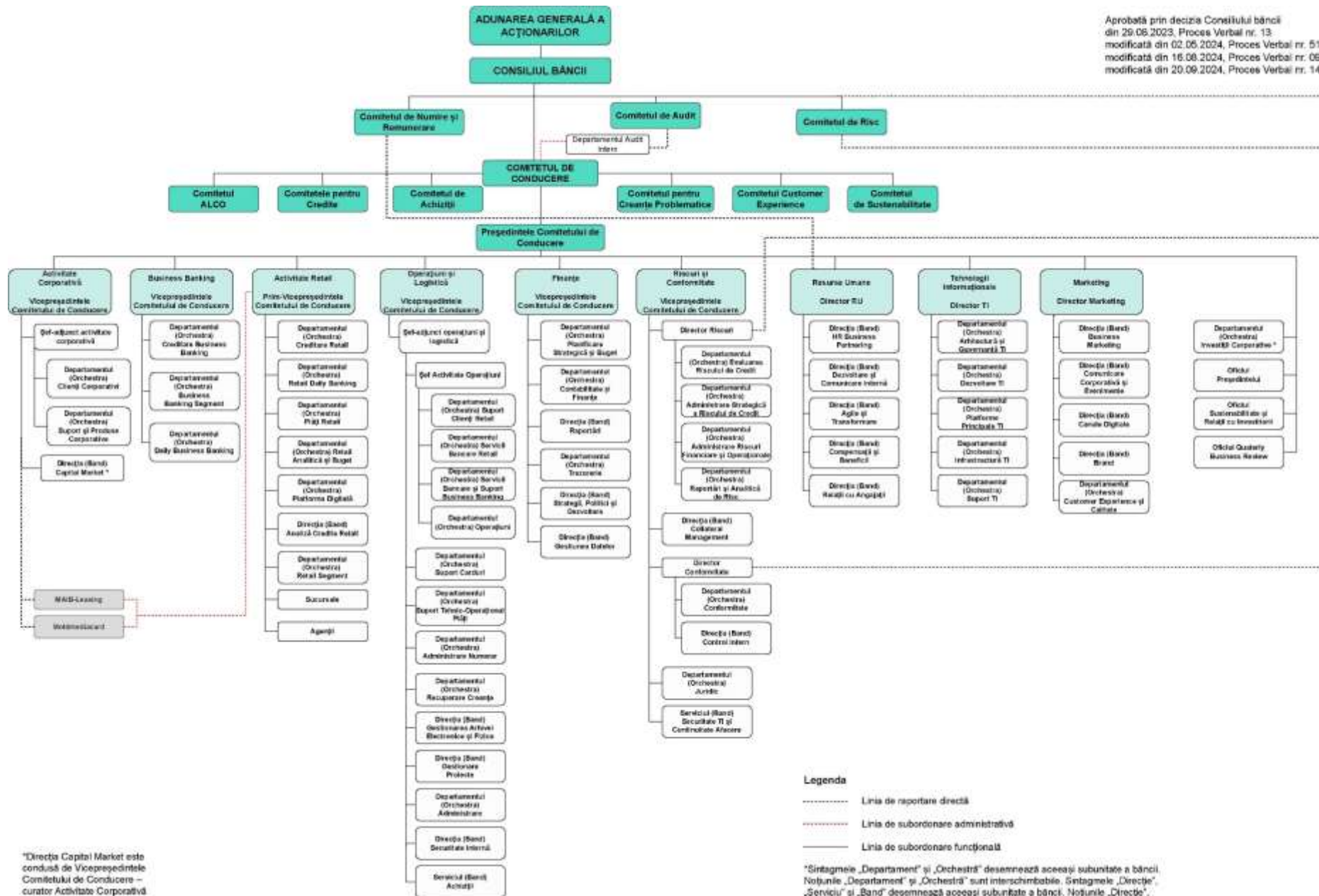
4.9. ORGANELE DE CONDUCERE ALE EMITENTULUI

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 29.06.2023, Proces Verbal nr. 13
modificată din 02.06.2024, Proces Verbal nr. 51
modificată din 16.06.2024, Proces Verbal nr. 09
modificată din 20.06.2024, Proces Verbal nr. 14



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

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

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.

Comitetele specializate interacționează, pentru a asigura consecvența și a evita discrepanțele în hotărârile acestora. Această interacțiune are loc, prin participare încrucișată, în special membrii Comitetului de Risc și Comitetul de Audit, astfel că președintele și un membru al Comitetului de Risc sunt, de asemenea, membri ai Comitetului de Audit.

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

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

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

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 2022	31 decembrie 2023	30 iunie 2024 (neauditat)	31 decembrie 2024 (neauditat)
HEIM Partners Limited	41,09%	41,09%	41,09%	38,69%
Societatea civilă a acționarilor Băncii și afiliații săi (i)	9,79%	9,79%	9,79%	9,75%
UCCC „Moldcoop” și alte persoane care acționează concertat	2,51%	2,51%	2,50%	2,48%
Persoane fizice ce dețin ≥ 1%, direct sau indirect (ii)	19,16%	19,16%	19,16%	18,74%
Acțiuni de tezaur (iii)	-	-	-	2,99%
Alții (iv)	27,45%	27,45%	27,46%	27,35%
Total	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Sursa:

31 decembrie 2022: Situațiile Financiare Anuale Consolidate și Individuale pentru anul 2022;

31 decembrie 2023: Situațiile Financiare Anuale Consolidate și Individuale pentru anul 2023;

30 iunie 2024: Datele financiare ale Băncii neauditare și nerevizuite pentru 30 iunie 2024.

31 decembrie 2024 neauditat

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

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

(i) La 30 iunie 2024, precum și la 31 decembrie 2024 Societatea civilă a acționarilor Băncii și afiliații săi, era formată din 11 persoane (31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2023: 11 persoane) dintre care 1 membru (31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2023: 1 membru) era membru al Consiliului Băncii și alte 10 persoane fiind persoane afiliate (31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2023 10 persoane).

(ii) La 30 iunie 2024, precum și la 31 decembrie 2024 persoanele fizice care dețin $\geq 1\%$, direct sau indirect, includeau 20 acționari (31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022: 19 acționari), dintre care 1 (31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022: 1 acționar) era membru al Consiliului Băncii.

(iv) Niciun acționar care este inclus în categoria „Alții” nu deține o cotă egală sau mai mare de 1% din capitalul social al Băncii. La 31 decembrie 2024, alți acționari ai Băncii sunt în număr de 2.937 acționari (31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022: 2.949 de acționari) dintre care 2.743 de acționari sunt persoane fizice și 194 sunt persoane juridice (31 decembrie 2023: 2.751 persoane fizice și 198 persoane juridice; 31 decembrie 2022: 2.747 persoane fizice și 202 persoane juridice).

La 31 decembrie 2024, cel mai mare acționar al Băncii cu deținere de 38,69% din capitalul social este compania HEIM Partners Limited, fondată de consorțiul de investitori compus din Banca Europeană de Reconstrucție și Dezvoltare (BERD), Invalda 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 inclusiv o descriere a contractelor corporative, încheiate de către acționarii emitentului

Nu există careva acorduri semnate care ar putea fi aplicate în viitor și ar conduce la schimbarea controlului asupra Emitentului, inclusiv contracte corporative încheiate de către acționarii BC „MAIB” S.A.

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 2022 (**Situațiile Financiare Consolidate și Individuale ale exercițiului financiar 2022**) și Situațiile Financiare Consolidate și Individuale ale Grupului și Băncii pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2023 (**Situațiile Financiare Consolidate și Individuale ale exercițiului financiar 2023**) 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 2024, neauditate, dar revizuite (**Informațiile Financiare Interimare**

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

- Consolidate la 30 iunie 2024**), fiind însoțite de Raportul de Revizuire a Informațiilor Financiare Interimare Sumarizate Consolidate emis de Auditor;
- (iii) Datele financiare interne ale Băncii la 30 iunie 2023 și 30 iunie 2024, aceste date nefiind auditate sau revizuite de către Auditor al Băncii (**Datele financiare ale Băncii neauditare și nerevizuite**). Auditorul nu exprimă nicio opinie sau orice altă formă de asigurare 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 2024 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, cu excepția politicilor contabile aplicabile imobilizărilor corporale care au fost modificate de către Bancă pe parcursul anului 2024.

Dacă nu se indică altfel, informațiile financiare din acest prospect referitoare la Grup au fost derivate din Situațiile financiare consolidate și individuale ale exercițiului financiar 2023, Situațiile financiare consolidate și individuale ale exercițiului financiar 2022 sau Informațiile financiare interimare consolidate din 30 iunie 2024. Datorită modificărilor implementate în timpul pregătirii Informațiilor Financiare Consolidate Interimare la 30 iunie 2024 care au avut ca rezultat revizuirea anumitor date financiare comparative, așa cum sunt descrise la „—Factori cheie care afectează comparabilitatea”, anumite date financiare pentru perioadele relevante prezentate în acest prospect sunt prezentate pe o bază revizuită.

Situațiile Financiare Anuale Consolidate și Individuale sunt disponibile public pe pagina web a Băncii www.maib.md

(<https://www.maib.md/storage/publication/735/SF%202023-RO.pdf>

https://www.maib.md/storage/publication/568/Situatiile_financiare_consolidate_si_individuale_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/735/SF%202023-RO.pdf>

https://www.maib.md/storage/publication/568/Situatiile_financiare_consolidate_si_individuale_si_raportul_auditorului_independent_31-12-2022-RO-02.pdf

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 trimiteri la moneda legală aflată în circulație în Republica Moldova. Toate trimerile la euro, „euro”, „EUR”, „eurocenti” sau „€” reprezintă trimiteri 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 trimiteri la moneda legală aflată în circulație în Statele Unite ale Americii.

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

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.

Factori cheie care afectează comparabilitatea

Modificări aferente evaluării ulterioare pentru clasa de “Clădiri și terenuri” din categoria de imobilizări corporale

În 2024, Grupul și-a modificat politica contabilă aferentă evaluării ulterioare pentru clasa de „Clădiri și terenuri” din categoria de imobilizări corporale de la modelul de reevaluare la modelul bazat pe cost. Această modificare a fost aplicată de către Grup retrospectiv, în conformitate cu IAS 8 „Politici Contabile, Modificări ale Estimărilor Contabile și Erori”. Pentru mai multe informații, vă rugăm să consultați Nota 5 „Modificări ale politicilor contabile și prezentării” la Informațiile Financiare Interimare Consolidate la 30 iunie 2024, care dezvăluie, de asemenea, impactul acelei modificări asupra perioadelor comparative, după cum urmează:

Situația poziției financiare consolidate a Grupului, prezentată în mii MDL:

Grup	31 decembrie 2023		31 decembrie 2023
	Retratat	Modificarea	Raportat inițial
Active			
Active privind impozitul amânat	11.369	11.369	-
Imobilizări corporale	2.081.213	(137.292)	2.218.505
Active deținute pentru vânzare	23.204	(50.269)	73.473
Datorii			
Datorii privind impozitul amânat	(1.888)	(18.099)	16.211
Capitaluri proprii			
Rezerva din reevaluarea imobilizărilor corporale		(216.604)	216.604
Rezultatul reportat	7.241.001	58.512	7.182.489

Grup	31 decembrie 2022		31 decembrie 2022
	Retratat	Modificarea	Raportat inițial

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

Active			
Active privind impozitul amânat	23.501	23.501	-
Imobilizări corporale	1.649.307	(166.651)	1.815.958
Datorii			
Datorii privind impozitul amânat	953	(3.168)	4.121
Capitaluri prorpii			
Rezerva din reevaluarea imobilizărilor corporale	-	(195.993)	195.993
Rezultatul reportat	6.214.935	56.011	6.158.924

Situația poziției financiare individuale ale a Băncii, prezentată în mii MDL:

Banca	31 decembrie 2023		31 decembrie 2023
	Retratat	Modificarea	Raportat inițial
Active			
Active privind impozitul amânat	11.369	11.369	-
Imobilizări corporale	2.077.103	(137.292)	2.214.395
Active deținute pentru vânzare	23.204	(50.269)	73.473
Datorii			
Datorii privind impozitul amânat	-	(18.099)	18.099
Capitaluri prorpii			
Rezerva din reevaluarea imobilizărilor corporale	-	(216.152)	216.152
Rezultatul reportat	7.184.294	58.059	7.126.235
Banca	31 decembrie 2022		31 decembrie 2022
	Retratat	Modificarea	Raportat inițial
Active			
Active privind impozitul amânat	23.501	23.501	-
Imobilizări corporale	1.643.194	(166.651)	1.809.845
Datorii			
Datorii privind impozitul amânat	-	(3.168)	3.168
Capitaluri prorpii			
Rezerva din reevaluarea imobilizărilor corporale	-	(195.574)	195.574
Rezultatul reportat	6.158.046	55.592	6.102.454

Situația consolidată a profitului sau pierderii și altor elemente ale rezultatului global al grupului, prezentată în mii MDL:

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

Grup	30 iunie 2023		30 iunie 2023
	(neauditat)		(neauditat)
	Retratat	Modificarea	Raportat inițial
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	78.333	(1.091)	79.424
Profit din activitatea operațională înainte de ajustările pentru pierderile din risc de credit	808.307	1.091	807.216
Profitul înainte de impozitare	745.632	1.091	744.541
Profitul net al exercițiului financiar	658.847	1.091	657.756
Alte elemente ale rezultatului global:			
Impozit pe profit amânat aferent reevaluării clădirilor	-	(21)	21
Alte elemente ale rezultatului global, profit pentru exercițiul financiar	65.066	(21)	65.087
Rezultatul global total al exercițiului financiar	723.913	1.070	722.843
Profitul este atribuit:			
- Acționarilor Băncii	658.722	1.091	657.631
Profitul net al exercițiului financiar	658.847	1.091	657.756
Rezultatul global total al exercițiului financiar atribuit:			
- Acționarilor Băncii	723.788	1.070	722.718
Rezultatul global total al exercițiului financiar	723.913	1.070	722.843

Situația consolidată a profitului sau pierderii și altor elemente ale rezultatului global al Băncii, prezentată în mii MDL:

Banca	30 iunie 2023		30 iunie 2023
	(neauditat)		(neauditat)
	Retratat	Modificarea	Raportat inițial
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	76.157	(1.091)	77.248
Profit din activitatea operațională înainte de ajustările pentru pierderile din risc de credit	783.945	1.091	782.854
Profitul înainte de impozitare	723.292	1.091	722.201
Profitul net al exercițiului financiar	640.069	1.091	638.978
Alte elemente ale rezultatului global:			
Impozit pe profit amânat aferent reevaluării clădirilor	-	(21)	21
Alte elemente ale rezultatului global, profit pentru exercițiul financiar	65.066	(21)	65.087
Rezultatul global total al exercițiului financiar	705.135	1.070	704.065
Profitul este atribuit:			

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA				
-	Acționarilor Băncii	640.069	1.091	638.978
	Profitul net al exercițiului financiar	640.069	1.091	638.978
	Rezultatul global total al exercițiului financiar atribuit:			
-	Acționarilor Băncii	705.135	1.070	704.065
	Rezultatul global total al exercițiului financiar	705.135	1.070	704.065

Ca urmare a acestor modificări, informațiile financiare pentru perioadele impactate, adică cele de la 31 decembrie 2023, cele de la 31 decembrie 2022 și cele pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023 au fost retratate în mod corespunzător în Informațiile Financiare Interimare Consolidate la 30 iunie 2024, modificările fiind reflectate și pe fața primarelor. În scopul prezentului Prospect, informațiile financiare la 31 decembrie 2023, cele de la 31 decembrie 2022 și cele pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2023, acolo unde este cazul, au fost dezvăluite incluzând retratările necesare, pentru a reflecta aplicarea retrospectivă a modificărilor politicilor contabile aferente evaluării ulterioare pentru clasa de “Clădiri și terenuri” din categoria de imobilizări corporale (în concordanță cu abordarea adoptată în Informațiile Financiare Interimare Consolidate la 30 iunie 2024) și marcate „Retratat”.

Menționăm că, informațiile financiare: Situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global pentru anul încheiat la 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022, aferente Grupului, nu au fost retratate. Astfel acestea nu reflecta modificările descrise de mai sus, ceea ce rezultă într-o comparabilitate limitată a datelor privind poziția financiară și a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global între perioadele prezentate în acest prospect.

Modificări de prezentare în linia de Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie 2023 și la 31 decembrie 2022

În 2024, Grupul a introdus o linie separată pentru “Numerar și echivalente de numerar” în Situația poziției financiare pentru a oferi o reprezentare mai clară a activelor sale lichide și pentru a se alinia mai bine la IFRS.

În anii precedenți, sumele legate de numerar și echivalente de numerar erau incluse sub mai multe linii de bilanț, după cum urmează: Numerar, Disponibilități la BNM, Plasamente la bănci și Investiții în titluri de datorie.

Ca urmare a acestei schimbări, Grupul a efectuat următoarele reclasificări ale sumelor raportate anterior la 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022, prezentate în mii MDL:

Grup	31 decembrie 2023		31 decembrie 2023
	Retratat	Reclasificat	Raportat inițial
Active			
Numerar și echivalente de numerar	20.025.380	20.025.380	-
Numerar	-	(1.910.924)	1.910.924
Disponibilități la BNM	-	(12.733.013)	12.733.013
Plasamente la bănci	177.698	(2.983.054)	3.160.752
Investiții în titluri de datorie	6.264.254	(2.398.389)	8.662.643

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

Grup	31 decembrie 2022		31 decembrie 2022
	Retratat	Reclasificat	Raportat inițial
Active			
Numerar și echivalente de numerar	15.934.579	15.934.579	-
Numerar	-	(1.470.466)	1.470.466
Disponibilități la BNM	-	(12.075.624)	12.075.624
Plasamente la bănci	262.351	(797.468)	1.060.404
Investiții în titluri de datorie	2.775.004	(1.591.077)	4.366.081

Banca	31 decembrie 2023		31 decembrie 2023
	Retratat	Reclasificat	Raportat inițial
Active			
Numerar și echivalente de numerar	20,024,980	20,024,980	-
Numerar	-	(1,910,919)	1,910,919
Disponibilități la BNM	-	(12,733,013)	12,733,013
Plasamente la bănci	177,698	(2,982,659)	3,160,357
Investiții în titluri de datorie	6,202,842	(2,398,389)	8,601,231

Banca	31 decembrie 2022		31 decembrie 2022
	Retratat	Reclasificat	Raportat inițial
Active			
Numerar și echivalente de numerar	15,934,579	15,934,579	-
Numerar	-	(1,470,410)	1,470,410
Disponibilități la BNM	-	(12,075,624)	12,075,624
Plasamente la bănci	262,351	(797,468)	1,059,819
Investiții în titluri de datorie	2,714,919	(1,591,077)	4,305,996

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

Ca urmare a acestor modificări, informațiile financiare pentru perioadele impactate, adică cele de la 31 decembrie 2023 și cele pentru 31 decembrie 2022 au fost retratate în mod corespunzător în Informațiile Financiare Interimare Consolidate la 30 iunie 2024. În scopul prezentului Prospect, informațiile financiare la 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022, acolo unde este cazul, au fost dezvăluite incluzând retratările necesare, pentru a reflecta aplicarea retrospectivă a modificării de prezentare a liniei de numerar și echivalente de numerar (în concordanță cu abordarea adoptată în Informațiile Financiare Interimare Consolidate la 30 iunie 2024) și marcate „Retratat”.

Modificări de prezentare în liniile de Datorii la 31 decembrie 2023

În 2024, Grupul a reclasificat sumele colectate de către Grup de la investitorii interesați aferente emisiei de titluri de datorie, pentru care perioada de subscriere s-a închis dar care erau în așteptarea aprobării din partea regulatorului la data raportării, din „Alte datorii financiare” în „Titluri de datorie emise”.

Ca urmare a acestei schimbări, Grupul a efectuat următoarele reclasificări ale sumelor raportate anterior, prezentate în mii MDL:

Grup	31 decembrie 2023		31 decembrie 2023
	Retratat	Reclasificat	Raportat inițial
Datorii			
Alte datorii financiare	527.951	(100.000)	627.951
Titluri de datorie emise	354.732	100.000	254.732

Banca	31 decembrie 2023		31 decembrie 2023
	Retratat	Reclasificat	Raportat inițial
Datorii			
Alte datorii financiare	527.579	(100.000)	627.579
Titluri de datorie emise	354.732	100.000	254.732

Ca urmare a acestei modificări, informațiile financiare pentru perioada impactată (la 31 decembrie 2023) au fost retratate în mod corespunzător în Informațiile Financiare Interimare Consolidate la 30 iunie 2024. În sensul prezentului prospect, datele financiare la 31 decembrie 2023, acolo unde este cazul, au fost dezvăluite incluzând retratările necesare, pentru a reflecta aplicarea retrospectivă a modificării de prezentare a liniei de datorii (în concordanță cu abordarea adoptată în Informațiile Financiare Interimare Consolidate la 30 iunie 2024) și marcate „Retratat”.

Mai jos este prezentată **Situația consolidată și individuală a poziției financiare a Grupului și Băncii** la 31 decembrie 2022, 31 decembrie 2023 și 30 iunie 2024:

	Grup	Banca
--	------	-------

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

	31 decembrie 2022 (retrat) milioane MDL	31 decembrie 2023 (retrat) milioane MDL	30 iunie 2024 milioane MDL	31 decembrie 2022 (retrat) milioane MDL	31 decembrie 2023 (retrat) milioane MDL	30 iunie 2024 milioane MDL
Active						
Numerar și echivalente de numerar*	15.935	20.025	20.630	15.935	20.025	20.630
Plasamente la bănci*	263	178	169	262	178	169
Investiții în titluri de datorie*	2.775	6.264	8.328	2.715	6.203	8.276
Investiții în titluri de capital	4	4	6	4	4	6
Investiții în subsidiare	-	-	-	140	161	161
Credite și avansuri acordate clienților	21.412	22.538	25.173	21.530	22.681	25.315
Creanțe aferente contractelor de leasing financiar	272	292	303	-	-	-
Investiții imobiliare	28	2	177	-	-	175
Alte active financiare	133	148	301	122	136	297
Creanțe privind impozitul amânat*	24	13	15	24	11	14
Alte active	218	122	101	211	118	98
Imobilizări corporale*	1.649	2.081	1.910	1.643	2.077	1.906
Imobilizări necorporale	204	307	316	192	296	306
Active aferente dreptului de utilizare	109	113	154	111	113	152
Active imobilizate deținute pentru vânzare*	-	23	23	-	23	23
Total active	43.025	52.111	57.606	42,887	52.026	57.526
Datorii						
Plasamente de la bănci	17	5	3	17	5	3
Depozite de la clienți	31.357	38.998	43.520	31.388	39.027	43.561
Împrumuturi	3.624	3.541	3.530	3.526	3.497	3.498
Datorii din operațiuni de leasing	113	111	152	114	110	150
Titluri de datorie emise*	-	355	620	-	355	620
Provizioane la angajamente condiționale	50	34	38	50	34	38
Datorii privind impozitul amânat*	1	-	-	0	-	-
Datorii privind impozitul curent	62	26	16	62	26	16
Alte datorii financiare*	287	528	1.123	285	528	1.122
Alte datorii	471	375	532	459	362	520
Datorii subordonate	510	504	503	510	504	503
Total datorii	36.491	44.476	50.034	36.412	44.447	50.029
Capitalul propriu						
Capital social	208	208	208	208	208	208
Prime de capital	105	105	105	105	105	105
Rezerva privind titlurile la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	6	82	78	6	82	78
Rezerva din reevaluarea imobilizărilor corporale*	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat*	6.215	7.241	7.181	6.158	7.184	7.107
Capitaluri proprii atribuibile acționarilor băncii	6.532	7.635	7.571	6.616	7.578	7.497
Interese non-controlante	0.1	0.1	0.1	-	-	-
Total capital propriu	6.533	7.636	7.572	6.476	7.578	7.497

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

Total capital propriu și datorii	43.024	52.112	57.606	42.887	52.026	57.526
---	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------

* Anumite informații financiare au fost prezentate pe o bază retratată, pentru detalii a se vedea secțiunea „Factori cheie care afectează comparabilitatea”, secțiunea „Modificări de prezentare în linia de Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie 2023 și la 31 decembrie 2022”, cât și secțiunea „Modificări de prezentare în liniile de Datorii la 31 decembrie 2023”

Sursa:

Grup:

31 decembrie 2022: Situațiile Financiare Anuale Consolidate și Individuale pentru anul 2022, Datele financiare ale Băncii neauditate, dar revizuite pentru 30 iunie 2024;

31 decembrie 2023: Situațiile Financiare Anuale Consolidate și Individuale pentru anul 2023, Datele financiare ale Băncii neauditate, dar revizuite pentru 30 iunie 2024;

30 iunie 2024: Datele financiare ale Băncii neauditate, dar revizuite pentru 30 iunie 2024.

Banca:

31 decembrie 2022: Situațiile Financiare Anuale Consolidate și Individuale pentru anul 2022, Datele financiare ale Băncii neauditate și nerevizuite pentru 31 decembrie 2022;

31 decembrie 2023: Situațiile Financiare Anuale Consolidate și Individuale pentru anul 2023, Datele financiare ale Băncii neauditate și nerevizuite pentru 31 decembrie 2023;

30 iunie 2024: Datele financiare ale Băncii neauditate și nerevizuite pentru 30 iunie 2024.

Evoluția principalilor indicatori financiari din situația poziției financiare

Activele. Activele Băncii au înregistrat o creștere semnificativă, cota de piață ajungând la 35,7% la 30 iunie 2024, în creștere cu 1,8 p.p față de începutul anului 2024. Valoarea totală a activelor a atins 57.526 milioane MDL, comparativ cu 52.026 milioane MDL la 31 decembrie 2023, marcând o creștere de 10,6%. Cele mai mari creșteri au fost înregistrate la linia de Credite și avansuri acordate clienților (+11,6%, echivalentul a 2.634 milioane MDL) și la Investițiilor în titluri de datorie (+33,4%, adică 2.073 milioane MDL), comparativ cu finalul anului precedent.

Capitalul. La 30 iunie 2024, rata capitalului de bază a atins 20,6%, iar rata fondurilor proprii a fost de 22,2%, depășind semnificativ cerința reglementară de 16,8% pentru fondurile proprii totale ale maib. Această performanță a fost susținută de creșterea profitabilității afacerii și de împrumutul subordonat, care avea un sold de 502.781 mii MDL la aceeași dată. Totodată, activele ponderate la risc au crescut, pe fondul unei majorări de 7,1% a expunerii pentru riscul de credit.

Portofoliul de credite. Relaxarea politicii monetare de către BNM a determinat o scădere a ratelor dobânzilor la credite, de la 4,75% la 31 decembrie 2023 la 3,60% la 30 iunie 2024. Această reducere a contribuit la creșterea portofoliului net de credite, care a ajuns la 25.315 milioane MDL, comparativ cu 22.681 milioane MDL la finalul anului 2023.

Toate liniile de business au contribuit la extinderea portofoliului de credite al băncii în primul semestru al anului 2024, comparativ cu 31 decembrie 2023, cu creșteri notabile la creditele circulante (+1.076 milioane MDL) și la creditele de consum (+640 milioane MDL).

Depozitele clienților reprezintă principala sursă de finanțare a băncii, acoperind 87% din totalul pasivelor. Portofoliul de depozite (inclusiv obligațiuni corporative) este structurat astfel: 41% depozite la termen și 59% conturi la vedere, dintre care 64% sunt în monedă națională și 36% în valută străină.

Pentru primele 6 luni ale anului 2024, Banca și-a consolidat portofoliul de depozite, înregistrând o creștere de 4.533 milioane MDL (+11,6%) față de 31 decembrie 2023.

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

Raportul credite/depozite a rămas stabil la 58% la 30 iunie 2024, similar nivelului de la sfârșitul anului precedent.

Acest indicator reflectă un nivel confortabil, fiind unul dintre cele mai scăzute în comparație cu competitorii internaționali. În plus, banca dispune de rezerve suficiente pentru a susține o creștere viitoare a creditării, menținând în același timp un nivel optim 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 2022 și 31 decembrie 2023 și pentru perioadă de 6 luni încheiată la 30 iunie 2023 și 30 iunie 2024:

	Grup				Banca			
	31 decembrie 2022	30 iunie 2023 (retrat)	31 decembrie 2023	30 iunie 2024	31 decembrie 2022	30 iunie 2023 (retrat)	31 decembrie 2023	30 iunie 2024
	milioane MDL	milioane MDL	milioane MDL	milioane MDL	milioane MDL	milioane MDL	milioane MDL	milioane MDL
Venituri din dobânzi calculate utilizând metoda dobânzii efective	3.089	2.018	3.722	1.635	3.087	2.014	3.718	1.637
Alte venituri similare	27	15	35	18	-	-	-	-
Cheltuieli cu dobânzi	(933)	(849)	(1.575)	(543)	(929)	(846)	(1.571)	(542)
Alte cheltuieli similare	(3)	(1)	(3)	(1)	(3)	(2)	(3)	(1)
Marja netă din dobânzi și venituri similare	2.181	1.183	2.179	1.109	2.156	1.167	2.145	1.094
Venituri din taxe și comisioane	887	511	1.096	613	884	500	1.090	604
Cheltuieli cu taxe și comisioane	(487)	(291)	(650)	(368)	(513)	(304)	(677)	(382)
Venituri nete din taxe și comisioane	400	220	446	244	371	196	413	222
Venituri neaferente dobânzilor	987	457	1.064	571	952	431	1.024	552
Câștiguri minus pierderi din tranzacționarea în valută străină	525	216	581	306	525	216	581	306
Pierderi nete din reevaluarea soldurilor în valută străină	(28)	(10)	(19)	(4)	(28)	(9)	(16)	(4)
Alte venituri operaționale	90	30	56	25	85	28	47	28
Câștiguri/(pierderi) din reevaluarea proprietăților de investiții	1	-	(4)	-	-	-	-	-
Cheltuieli cu personalul	(839)	(476)	(954)	(520)	(818)	(467)	(933)	(511)
Cheltuieli cu amortizarea*	(134)	(78)	(179)	(116)	(130)	(76)	(175)	(115)
Venituri din deprecierea investițiilor în subsidiare	-	-	-	-	-	-	21	-
Cheltuieli cu ajustarea de valoare a imobilizărilor corporale	-	-	(52)	-	-	-	(52)	-
Alte cheltuieli operaționale	(479)	(276)	(485)	(252)	(465)	(271)	(469)	(246)
Profit din activitatea operațională înainte de ajustările pentru pierderile din risc de credit*	1.716	808	1.570	793	1.696	784	1.560	775
Cheltuieli nete cu ajustările pentru pierderile din risc de credit	(420)	(63)	(169)	(3)	(406)	(61)	(165)	(6)

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

Profit înainte de impozitare*	1.297	746	1.401	790	1.290	723	1.396	769
Cheltuieli privind impozitul pe profit	(162)	(87)	(180)	(94)	(159)	(83)	(175)	(90)
Profit net al exercițiului financiar*	1.135	659	1.221	696	1.131	640	1.221	679

* Anumite informații financiare au fost prezentate pe o bază retrată, pentru detalii a se vedea secțiunea „Factori cheie care afectează comparabilitatea”.

Sursa:

Grup:

31 decembrie 2022: Situațiile Financiare Anuale Consolidate și Individuale pentru anul 2022;

30 iunie 2023: Datele financiare ale Băncii neauditate, dar revizuite pentru 30 iunie 2024;

31 decembrie 2023: Situațiile Financiare Anuale Consolidate și Individuale pentru anul 2023;

30 iunie 2024: Datele financiare ale Băncii neauditate, dar revizuite pentru 30 iunie 2024.

Banca:

31 decembrie 2022: Situațiile Financiare Anuale Consolidate și Individuale pentru anul 2022;

30 iunie 2023: Datele financiare ale Băncii neauditate și nerevizuite pentru 30 iunie 2023;

31 decembrie 2023: Situațiile Financiare Anuale Consolidate și Individuale pentru anul 2023;

30 iunie 2024: Datele financiare ale Băncii neauditate și nerevizuite pentru 30 iunie 2024.

Profitul net al Grupului pentru primele 6 luni ale anului 2024 a înregistrat o creștere de 5,6% comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent. **Maib** și-a concentrat eforturile pe dezvoltarea durabilă, implementând inițiative strategice menite să genereze valoare pe termen lung pentru acționari și să ofere clienților produse de calitate adaptate nevoilor lor în continuă evoluție.

Profitul net al Băncii a crescut de la 640 milioane MDL în semestrul I 2023 la 679 milioane MDL în semestrul I 2024, marcând o creștere de 6,2%. Această evoluție solidă reflectă creșterea organică și echilibrată pe toate segmentele și produsele din portofoliul Băncii.

Marja netă din dobânzi și venituri similare a scăzut ușor în primul primele 6 luni ale anului 2024 comparativ cu aceeași perioadă din 2023, pe fondul reducerii marjei nete de dobânzi de la 5,65% la 30 iunie 2023 la 4,16% la 30 iunie 2024. Această diminuare a marjei nete este determinată de scăderea ratelor dobânzilor, care a afectat randamentele generate de activele purtătoare de dobândă, în special creditele, portofoliul de valori mobiliare și rezervele obligatorii în monedă națională deținute la BNM.

Veniturile neaferele dobânzilor au reprezentat aproximativ o treime din venitul operațional al Băncii (34%) și au rămas un factor esențial pentru rentabilitatea acesteia în primul semestru din 2024, atingând 552 milioane MDL, în creștere cu 27,9% față de aceeași perioadă din 2023. Această creștere se datorează atât veniturilor nete din taxe și comisioane (cu 13,3% față de semestrul I 2023), cât și veniturilor din operațiuni cu valută străină (cu 41,6% față de aceeași perioadă a anului 2023).

Câștiguri minus pierderi din tranzacționarea în valută străină au fost principalul motor al creșterii veniturilor neaferele dobânzilor în primul semestru din 2024, impulsionate de extinderea marjei valutare pe toate segmentele, cu o creștere de 0,038 p.p.

Venitul net din taxe și comisioane a fost supus unei presiuni semnificative într-un context de concurență intensificată. Cu toate acestea, veniturile nete din comisioane au înregistrat o creștere de 13,3% în prima jumătate a anului 2024 comparativ cu aceeași perioadă din 2023. Veniturile totale din taxe și comisioane au avansat cu 20,7%, susținute de o creștere de 25,4% a veniturilor din tranzacțiile cu carduri, datorată majorării cu 47,7% a numărului de tranzacții la comercianți, inclusiv prin platforma BankFlex. Pe de altă parte, cheltuielile

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

din taxe și comisioane au crescut cu 25,4%, influențate de majorarea tarifelor aplicate de sistemele de plăți și extinderea rețelei de acceptare, care a generat costuri mai ridicate de interschimb.

Cheltuieli operaționale. Cheltuielile operaționale ale Băncii au crescut cu 7,0% în primele 6 luni ale anului 2024 comparativ cu aceeași perioadă din 2023. Creșterea a fost determinată de majorarea cheltuielilor cu remunerarea muncii, care au avansat cu 9,3%, și a cheltuielilor cu amortizarea, care au crescut semnificativ cu 50,5%, ca urmare a punerii în funcțiune a maibpark în trimestrul IV din 2023. Această evoluție a fost parțial compensată de scăderea altor cheltuieli operaționale cu 9,2%, influențată în principal de reducerea costurilor pentru arendă, utilități, transport și alte servicii, pe fondul unui ritm de scădere a inflației. Conform valorilor înregistrate de către indicatorii de lichiditate reglementați, aceștia s-au situat pe tot parcursul semestrului I 2024 peste limitele reglementate, ceea ce denotă că Banca are o poziție de lichiditate puternică.

Pentru semestrul II al anului 2024, Banca își propune să continue consolidarea poziției pe piață prin diversificarea portofoliului de produse și servicii, îmbunătățirea experienței clienților și creșterea eficienței operaționale. Banca și-a propus:

- Creșterea volumului de credite acordate în sectoare strategice ale economiei, menținând totodată un control strict asupra riscurilor;
- Digitalizarea proceselor și serviciilor pentru a oferi soluții rapide și ușor accesibile clienților;
- Extinderea bazei de clienți, atât în segmentul retail, cât și în cel corporate, prin oferte personalizate și campanii de marketing;
- Optimizarea costurilor pentru a asigura o profitabilitate sustenabilă, reducând cheltuielile operaționale prin eficiență și automatizare;
- Continuarea diversificării surselor de finanțare;
- Menținerea indicatorilor reglementați în limitele stabilite.

Indicatorii principali ai Băncii (la nivel individual)

Indicatorii CIR, ROE și ROA, sunt considerați de Grup drept măsuri alternative de performanță („APM”) și sunt derivați din Situațiile Financiare Anuale Consolidate și Individuale pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2023, precum și din Informațiile Financiare Interimare Consolidate neauditare și revizuite la data de 30 iunie 2024. Grupul utilizează aceste APM-uri pentru a-și evalua performanța, iar aceste informații financiare suplimentare sunt prezentate în acest Prospect. Aceste măsuri respectă definiția din Orientările privind măsurile alternative de performanță ale Autorității Europene pentru Valori Mobiliare și Piețe, din 5 octombrie 2015, care au intrat în vigoare la 3 iulie 2016. Aceste informații ar trebui privite ca fiind suplimentare față de Situațiile Financiare Anuale Consolidate și Individuale pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2023, precum și față de Informațiile Financiare Interimare Consolidate la data de 30 iunie 2024. Investitorii sunt avertizați să nu se bazeze în mod excesiv pe aceste informații și trebuie să rețină că APM-urile, așa cum sunt calculate de Grup, pot diferi semnificativ de măsuri similare raportate de alte companii, inclusiv de concurenții Grupului.

Grupul consideră că aceste metrici oferă informații utile pentru investitori și alte părți interesate, pentru a înțelege mai bine activitatea subiacentă, poziția financiară, fluxurile de numerar și rezultatele operaționale ale Grupului.

APM-urile nu sunt definite conform IFRS. Un APM nu ar trebui considerat izolat sau ca

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

substituit pentru orice analiză a măsurilor financiare definite în conformitate cu IFRS. Investitorii sunt sfătuiți să analizeze aceste APM-uri împreună cu Situațiile Financiare Anuale Consolidate și Individuale, precum și cu Informațiile Financiare Interimare Consolidate la data de 30 iunie 2024, incluse prin referință în prezentul Prospect. APM-urile nu au fost auditate, revizuite sau raportate în alt mod de auditori independenți.

Denumirea indicator	31 decembrie 2022 (neauditat)	30 iunie 2023 (neauditat)	31 decembrie 2023 (neauditat)	30 iunie 2024 (neauditat)
Profit net al exercițiului financiar, milioane MDL	1.131	640	1.221	679
CIR	45,4%	50,9%	49,8%	52,9%
ROE	19,0%	18,8%	17,4%	18,0%
ROA	2,8%	2,9%	2,6%	2,5%
Câștiguri pe acțiuni, MDL	10,90	12,32	11,77	13,08
Capital propriu, milioane MDL	6.476	7.122	7.578	7.497
Fonduri proprii de nivel 1	20,1%	21,7%	22,2%	20,6%

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 la 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2023 și Informațiile Financiare Interimare Consolidate la 30 iunie 2023 și 30 iunie 2024. Indicatorii au fost determinați utilizând informațiile incluse în Situațiile Financiare Anuale Consolidate și Individuale pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2023 și Datele financiare ale Băncii neauditate și nerevizuite (pentru 30 iunie 2023 și 30 iunie 2024) 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

În pofida condițiilor economice dificile, în anul 2023 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 2022 și 31 decembrie 2023 sunt publicate pe pagina oficială maib

(<https://www.maib.md/storage/publication/735/SF%202023-RO.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 2023.

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, la rubrica **publicarea informației** conform cerințelor și criteriilor informația privind activitatea economico-financiară, prestarea serviciilor și oferirea produselor bancare, guvernanță, 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 Situația poziției financiare, Situația profitului sau pierderii 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 financiare a Grupului și Băncii după sfârșitul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2023 pentru care au fost publicate Situațiile Financiare Anuale Consolidate și Individuale auditate și nici după perioada încheiată la 30 iunie 2024 pentru care au fost întocmite Informațiile Financiare Interimare Consolidate la 30 iunie 2024.

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

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

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 EXPERTILOR 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

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-2012 mun. Chișinău, strada 31 August 1989, 127 , IDNO 1002600003778, telefon + 373 22 45 06 03, pagina web www.maib.md, adresă de email aib@maib.md, reprezentat prin șeful Departamentului Investiții Corporative dna Ecaterina Russu, responsabilă pentru informațiile incluse în Nota privind Obligațiunile oferite de către Emitent (Nota) și Vicepreședintele Comitetului de Conducere, dl. Macar Stoianov , responsabil 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 Russu, 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 nici o 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

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

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 piața 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, încalcărilor 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

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

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 reduce 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, BNM 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

Condițiile economice actuale, caracterizate de inflație ridicată, criza energetică și incertitudinea geopolitică, au determinat o schimbare a comportamentului de economisire al populației, cu o preferință crescută pentru plasamente pe termen scurt (sub 1 an). Cu toate acestea, cererea pentru credite pe termen lung din partea atât a agenților economici, cât și a persoanelor fizice, rămâne semnificativ mai mare decât cea pentru creditele pe termen scurt.

Prin emisia de obligațiuni cu scadență de 3 ani, Banca urmărește asigurarea unei surse stabile de finanțare pe termen lung, menită să acopere decalajul dintre durata resurselor atrase și necesitățile de creditare ale clienților.

Diversificarea instrumentelor de finanțare

În prezent, principala sursă de finanțare a Băncii este reprezentată de depozitele clienților și disponibilitățile din conturile curente, care constituie o componentă semnificativă a lichidității și stabilității financiare a instituției. Totuși, o mare parte a acestor depozite are

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

scadențe pe termen scurt, ceea ce creează un decalaj între maturitatea resurselor atrase și necesitățile de creditare pe termen lung.

Pentru a reduce această discrepanță de maturitate și a asigura o sursă de finanțare stabilă și predictibilă, Banca intenționează să emită obligațiuni denominate exclusiv în lei moldovenești (MDL). Această emisiune va permite:

- Diversificarea structurii de finanțare, reducând dependența de depozitele la termen și la vedere;
- Optimizarea gestiunii lichidității, prin atragerea de resurse cu scadențe mai lungi;
- Consolidarea poziției băncii pe piața financiară locală, oferind investitorilor o alternativă sigură de economisire în MDL.

Repartizare pe benzi de scadență a **fondurilor atrase de la clienți la 30 iunie 2024** 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	26,041,955	3,937,159	8,407,396	5,145,866	28,243	43,560,619

Sursa: Date ale Emitentului neauditat și nerevizuite la 30 iunie 2024

La 30 iunie 2024, fondurile atrase de la clienți totalizau 43.560.619 mii MDL, dintre care, aproximativ 60% au o scadență mai mică de o lună (depozite la vedere, conturi curente), iar celelalte 40% 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.

mii MDL

Denumire	Valuta	30 iunie 2024 neauditat	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022	Data maturității
The European Fund of Southeast Europe, SA, SICAV-SIF, Subordinated Facility Agreement din 11 noiembrie 2021 (15 mil. EUR)	MDL	298.594	298.914	300.855	25 noiembrie 2028
Green for Growth Fund, Southeast Europe SA, SICAV-SIF, Subordinated Facility Agreement din 16 decembrie 2021 (10 mil. EUR)	MDL	204.188	204.790	208.690	20 mai 2029

Sursa:

31 decembrie 2022: Situațiile Financiare Anuale Consolidate și Individuale pentru anul 2022;

31 decembrie 2023: Situațiile Financiare Anuale Consolidate și Individuale pentru anul 2023;

30 iunie 2024: Datele financiare ale Băncii neauditat și nerevizuite pentru 30 iunie 2024.

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

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 2022-2024 (în echivalent mii MDL) sunt prezentate în tabelul de mai jos:

mii MDL

Instituția creditoare	Valuta	Maturitate	30 iunie 2024 neauditată	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
International Fund for Agricultural Development (IFAD)	MDL/USD / EUR	15.07.2030	688.667	663.781	475.957
European Bank for Reconstruction and Development	EUR	22.12.2026	616.028	911.254	1.383.517
Livada Moldovei Project	MDL/EUR	17.11.2033	772.635	701.312	612.982
Project for Competitiveness Improvement (PCI)	MDL/USD /EUR	01.10.2030	349.533	345.904	351.142
Wine Project	EUR/MDL	03.12.2029	58.663	70.143	106.892
Reconstruction Credit Institute (KfW)	MDL/USD /EUR	16.07.2029	53.830	53.562	40.463
Rural Investment and Services Project (RISP)	MDL/USD /EUR	01.04.2031	436.968	389.774	358.371
Central European Bank Project CEB Covid-19	MDL/USD /EUR	10.12.2027	141.638	170.323	196.466
International Financial Corporation	EUR	15.06.2027	379.642	190.505	-
Total			3.497.603	3.496.558	3.525.790

Sursa:

31 decembrie 2022: Situațiile Financiare Anuale Consolidate și Individuale pentru anul 2022;

31 decembrie 2023: Situațiile Financiare Anuale Consolidate și Individuale pentru anul 2023;

30 iunie 2024: Datele financiare ale Băncii neauditată și nerevizuite pentru 30 iunie 2024.

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

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

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 2023 **maib** deținea un portofoliu de titluri de datorie în valoare de 8.601.231 mii MDL, din care 2.398.389 mii MDL reprezintă certificate emise de BNM cu scadența de 14 zile, restul fiind titluri de stat, obligațiuni municipale (31 decembrie 2022: 4.305.996 mii MDL, din care 1.591.077 mii MDL certificate emise de BNM cu scadența de 14 zile), scadențele acestora fiind cuprinse între 2024 – 2029.

Astfel, Banca își propune finanțarea activelor principal 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 – aceea de a fi accesibilă fiecărui client, orice ar face și oriunde s-ar afla, emiterea de Obligațiuni ar fi o alternativă pentru atragerea economiilor persoanelor fizice.

Astfel, Fondurile obținute prin vânzarea obligațiunilor vor fi utilizate pentru:

- Susținerea creșterii portofoliului de credite prin acordarea de împrumuturi pe termen lung;
- Asigurarea unei structuri de finanțare mai robuste, prin echilibrarea activelor și pasivelor;
- Contribuția la dezvoltarea pieței de capital din Republica Moldova, prin oferirea unei alternative atractive și reglementate de economisire pentru investitori.

Prin această emisiune, Banca își propune să reducă decalajele de maturitate, să ofere investitorilor o alternativă sigură la economisire și să contribuie la stabilitatea pieței financiare locale 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 TRANZACȚIONARE

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 către data care corespunde cu prima zi a perioadei de derulare a ofertei (perioada de subscriere).

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

- ✓ 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, 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 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;

R₁ – 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 Obligațiilor: **nematerializate, prin înscrieri în cont;**

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

- g) numărul total de Obligațiuni din clasa dată, oferite spre plasare în cadrul unei Emisiuni: **7.500** (șapte mii cinci sute) Obligațiuni;
- h) valuta: **MDL**;
- i) Valoarea nominală totală a unei Emisiuni: **150.000.000 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 – **1.500.000 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 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, către data care corespunde cu prima zi a perioadei de derulare**

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

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:

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

VN - Valoarea nominală a unei obligațiuni;

R₁ – 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: **7.500** (șapte mii cinci sute) Obligațiuni;
- h) valuta: **MDL;**
- i) Valoarea nominală totală a unei Emisiuni: **150.000.000 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;

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

- k) mărimea minimă a resurselor bănești scontate a fi obținute în cadrul unei Emisiuni – **1.500.000 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 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, 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 Obligațiunilor**;
 - ✓ **condiții de răscumpărare benevolă**: Deținătorul de Obligațiuni are dreptul de a solicita răscumpărarea totală sau parțială a obligațiunilor deținute, dar până la 250

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

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:

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

VN - Valoarea nominală a unei obligațiuni;

R₁ – 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: **7.500** (șapte mii cinci sute) Obligațiuni;
- h) valuta: **MDL**;
- i) Valoarea nominală totală a unei Emisiuni: **150.000.000 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 – **1.500.000 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**;

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

- o) modul de stingere (răscumpărare) înainte de termen de către Emitent a Obligațiilor și modul de determinare a prețului de răscumpărare a Obligațiilor, 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 Obligațiilor asumate de către Emitent;
- p) garantarea Obligațiilor care reies din Emisiune (plata Cuponului și răscumpărarea Obligațiilor): **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**

Obligațiuni Corporative de clasa V

- a) tipul valorilor mobiliare: **Obligațiuni corporative cu dobândă flotantă**;
- b) categoria valorilor mobiliare: **valori mobiliare de creanță**;
- c) caracteristicile Obligațiilor:
- ✓ 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 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, 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 Obligațiilor**;
 - ✓ **condiții de răscumpărare benevolă**: Deținătorul de Obligațiuni are dreptul de a solicita răscumpărarea totală sau parțială a obligațiilor 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

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

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;

R₁ – 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: **7.500** (șapte mii cinci sute) Obligațiuni;
- h) valuta: **MDL**;
- i) Valoarea nominală totală a unei Emisiuni: **150.000.000 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 – **1.500.000 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**;

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

- q) scopul folosirii mijloacelor obținute în rezultatul Emisiei Obligațiilor: **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 Obligațiilor:
- ✓ 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 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, 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 Obligațiilor;**
 - ✓ **condiții de răscumpărare benevolă:** Deținătorul de Obligațiuni are dreptul de a solicita răscumpărarea totală sau parțială a obligațiilor 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:

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

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

VN - Valoarea nominală a unei obligațiuni;

R₁ – 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: **7.500** (șapte mii cinci sute) Obligațiuni;

h) valuta: **MDL**;

i) Valoarea nominală totală a unei Emisiuni: **150.000.000 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 – **1.500.000 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**;

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

- ✓ **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 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, 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:

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

VN - Valoarea nominală a unei obligațiuni;

R₁ – 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

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

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: **7.500** (șapte mii cinci sute) Obligațiuni;
- h) valuta: **MDL**;
- i) Valoarea nominală totală a unei Emisiuni: **150.000.000 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 – **1.500.000 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 VIII

- 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 către data care corespunde cu prima zi a perioadei de derulare a ofertei (perioada de subscriere)
 - ✓ Marja fixă stabilită pentru clasa dată de obligațiuni: **2,0%**
 - ✓ 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**

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

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, către data care corespunde cu prima zi a perioadei de derulare a ofertei (perioada de subscriere) + Marja fixă de (2,0%), 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 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 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 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:

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

VN – Valoarea nominală a unei obligațiuni;

R₁ – 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 Obligațiilor: **nematerializate, prin înscrieri în cont;**
- g) numărul total de Obligațiuni din clasa dată, oferite spre plasare în cadrul unei Emisiuni: **7.500** (șapte mii cinci sute) Obligațiuni;
- h) valuta: **MDL;**
- i) Valoarea nominală totală a unei Emisiuni: **150.000.000 MDL;**

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

- 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 – **1.500.000 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 IX

- 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 către data care corespunde cu prima zi a perioadei de derulare a ofertei (perioada de subscriere)
 - ✓ Marja fixă stabilită pentru clasa dată de obligațiuni: **(2.5%)**
 - ✓ 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, către data care corespunde cu prima zi a perioadei de derulare a ofertei (perioada de subscriere) + Marja fixă de (2.5%), stabilită pentru clasa dată de obligațiuni.**
 - ✓ periodicitatea plății Cuponului: **o dată pe lună (lunar)**;
 - ✓ termenul de circulație: **3 ani**;

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

- ✓ 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 obligațiilor 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;

R₁ – 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 Obligațiilor: **nematerializate, prin înscrieri în cont;**
- g) numărul total de Obligațiuni din clasa dată, oferite spre plasare în cadrul unei Emisiuni: **7.500** (șapte mii cinci sute) Obligațiuni;
- h) valuta: **MDL;**
- i) Valoarea nominală totală a unei Emisiuni: **150.000.000 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 – **1.500.000 MDL;**
- l) cota Obligațiilor la plasarea cărora Emisiunea va fi considerată ca efectuată – **1%.**
- m) condițiile în care Emitentul are dreptul să renunțe la continuarea plasării Obligațiilor, dacă asemenea cazuri sunt prevăzute: **nu sunt.**

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

- 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 X

- 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 către data care corespunde cu prima zi a perioadei de derulare a ofertei (perioada de subscriere)
 - ✓ Marja fixă stabilită pentru clasa dată de obligațiuni: **(3.0%)**
 - ✓ 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, către data care corespunde cu prima zi a perioadei de derulare a ofertei (perioada de subscriere) + Marja fixă de (3.0%), 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

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

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;

R₁ – 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: **7.500** (șapte mii cinci sute) Obligațiuni;
- h) valuta: **MDL**;
- i) Valoarea nominală totală a unei Emisiuni: **150.000.000 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 – **1.500.000 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

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

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.

Emitentul, la fiecare dată de modificare anuală a ratei dobânzii și în același mod, stabilit pentru publicarea prospectului, se obligă, pentru fiecare emisiune de obligațiuni din Program, efectiv plasate, să facă public un aviz cu specificarea ratei dobânzii anuale, modificate conform prevederilor prezentului Prospect.

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

5.4.2 Legislația în temeiul căreia se emit Obligațiunile:

Emitentul, va asigura că în cadrul procesului de subscriere a obligațiunilor, toate procedurile și cerințele legale privind prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului sunt respectate integral, conform legislației, reglementărilor în vigoare și standardelor aplicabile.

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;
- ✓ Legea cu privire la prevenirea și combaterea spălării banilor și finanțării terorismului nr.308/2017;
- ✓ 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:

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

Forma emisiunii Obligațiilor: **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 emiteră a obligațiilor. 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 Obligațiilor de către Emitent și de satisfacere a pretențiilor deținătorilor de Obligațiuni (la emisiunea Obligațiilor de diferite clase).

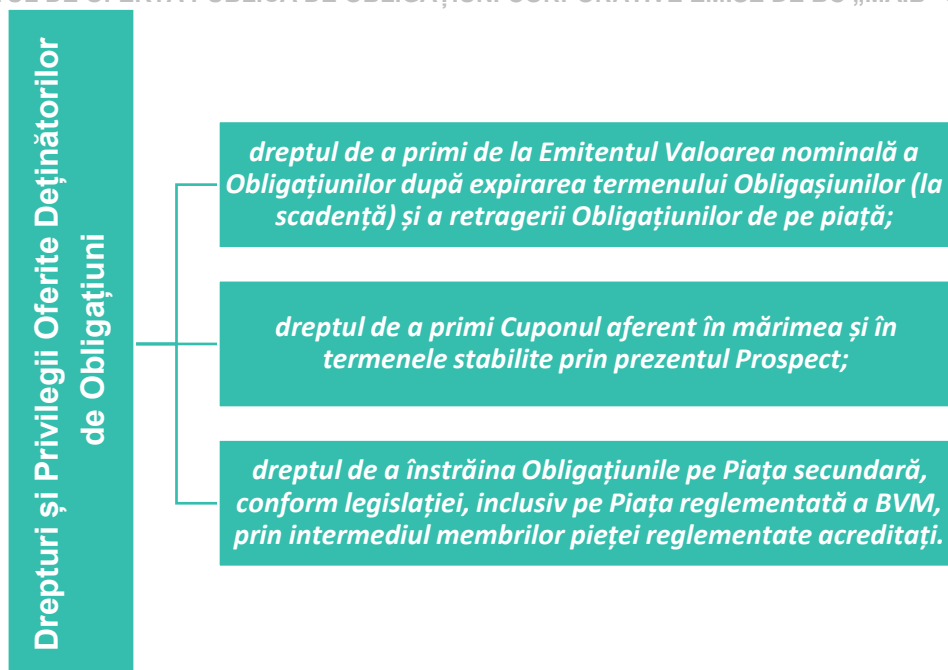
BC „MAIB” SA garantează achitarea plății integrale a Valorii nominale a Obligațiilor și a Cupoanelor aferente, cu o parte din creanțele și veniturile viitoare generate din activitatea sa.

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.**

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

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, situat în perioada de plată a cuponului (T+5), unde 5 semnifică 5 zile, termen maxim de achitare.*

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 1 martie 2025 atunci graficul datelor de plată va fi după cum urmează: 01.04.2025, 01.05.2025, 01.06.2025, 01.07.2025, 01.08.2025, 01.09.2025, 01.10.2025, 01.11.2025, 01.12.2025, 01.01.2026, 01.02.2026, 01.03.2026, 01.04.2026, 01.05.2026, 01.06.2026, 01.07.2026, 01.08.2026, 01.09.2026, 01.10.2026, 01.11.2026, 01.12.2026, 01.01.2027, 01.02.2027, 01.03.2027, 01.04.2027, 01.05.2027, 01.06.2027, 01.07.2027, 01.08.2027, 01.09.2027, 01.10.2027, 01.11.2027, 01.12.2027, 01.01.2028, 01.02.2028, 01.03.2028 (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 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, VIII, IX, X), la data înregistrării rezultatelor Emisiunii publice de obligațiuni. Experiența anterioară de succes a Programului I de ofertă din 4 emisiuni și a Programului II de ofertă din 9 emisiuni de obligațiuni corporative înregistrate consecutiv, va oferi o siguranță în relațiile cu Investitorii, care se bazează pe securitatea financiară.

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

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 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, VIII, IX, X)** 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%; VIII: 2,0%, IX: 2,5%, X: 3,0%.**

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, la data **13.02.2025**, în valoare de 3.58%, dată, care, convențional, ar corespunde sau ar fi cea mai recentă către data primei zile a perioadei de derulare a ofertei. În funcție de clasa de obligațiuni, oferită pentru subscriere, această rată de referință se va ajusta (adăuga sau scădea) la Marja fixă aferentă clasei și vom obține rata dobânzii care ar fi achitată în cadrul unei clase de obligațiuni: **II: 2,58%; III: 3,08%; IV: 3,58%; V: 4,08%; VI: 4,58%; VII: 5,08%, VIII: 5,58%, IX: 6,08%, X: 6,58%.**

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

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

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

și

marja fixă pe clase (II, III, IV, V, VI, VII, VIII, IX, X)

Formula de calcul a mărimii Cuponului:

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

$$Cn = VN * Rn * Dn / 365$$

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.

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

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:

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

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, 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, VIII, IX, X)

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;

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

- ✓ în cazul minorilor care nu au atins vârsta de 16 ani - prin înscrierea din documentele de identitate ale părinților (adoptatorilor) sau adeverința 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 2025-2027, aprobat prin decizia Consiliul Băncii 26 data de 19 decembrie 2024 în scopul de diversificare a instrumentelor de finanțare și majorare a surselor de atrase pe termen lung.

Prin Decizia Consiliul Băncii nr. 30 din 30 ianuarie 2025, BC „MAIB” SA a fost împuternicită pentru a demara toate procedurile necesare Emisiunii de obligațiuni corporative pe termen de 3 ani, în sumă de 1.500.000.000 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.

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

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: **1.500.000.000 MDL**;
- b) numărul de emisiuni – **10** (fiecare Emisiune în valoarea nominală de 150.000.000,00 (una sută cincezi 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: **150.000.000 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: **7.500 (șapte mii cinci sute) 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 – **1.500.000 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: **1.500.000.000 MDL**, în **10 emisiuni**, Valoarea unei Emisiuni **150.000.000 MDL** (una sută cincizeci milioane MDL 00 bani), Valoarea nominală de **20.000 (douăzeci mii) lei/per obligațiune, 7.500 unități**.

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

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 7.500 Obligațiuni.

5.5.1.f Metoda și termenele limită pentru plata și livrarea Obligațiunilor.

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

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: 100260000377

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

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 la orice sucursală maib, precum și 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, obișnuiți și calificați/profesiuniști, care activează pe piața de capital al Republicii Moldova personal, sau prin reprezentanți.

PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ DE OBLIGAȚIUNI CORPORATIVE EMISE DE BC „MAIB” SA

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 (7.500 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. 31 August 1989, 127, MD-2012, 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-Bodonî, 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, atunci se prezintă raportul în întregime.

Alte informații incluse în acest document nu au fost verificate sau examinate de către Auditor.

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 terță 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 2022 și 31 decembrie 2023
- 6) Rapoartele Auditorului Independent privind Situațiile Financiare Anuale Consolidate și Individuale aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2022;
- 7) Rapoartele Auditorului Independent privind Situațiile Financiare Anuale Consolidate și Individuale aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2023;
- 8) Informațiile Financiare Interimare Sumarizate Consolidate ale Grupului la data de 30 iunie 2024 neauditare, dar revizuite;
- 9) Raportul de revizuire a Informațiilor Financiare Interimare Sumarizate Consolidate ale Grupului la data de 30 iunie 2024 emis de Auditorul Independent
- 10) modelul cererii de subscriere;
- 11) modelul cererii de revocare a subscrierii valorilor mobiliare oferite;
- 12) declarația pe propria răspundere a emitentului privind lipsa modificărilor semnificative ale situației economico-financiare a emitentului față de datele prezentate în prospect;
- 13) 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;
- 14) Declarația Intermediarului privind lipsa conflictului de interese la intermedierea Oferte publice;
- 15) Decizia Comisiei Naționale a Pieței Financiare privind aprobarea Prospectului

VII. CONTACTE

Emitentul

BC „MAIB” S.A., cu sediul în municipiul Chișinău. **Adresa juridică:** MD-2012 mun. Chișinău, strada 31 August 1989, 127 , IDNO 1002600003778, telefoane + (373) 22450603 (+373)22303398/(+373) 22303397, pagina web www.maib.md, adrese de email aib@maib.md, nina.teleaga@maib.md / cristian.cojocari@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

Digitally signed by Stoianov Macar
Date: 2025.02.18 13:26:23 EET
Reason: MoldSign Signature
Location: Moldova

MOLDOVA EUROPEANĂ



Persoanele responsabile pentru informațiile incluse:

Dna Caraman Angela,
Contabil șef-adjunct al băncii

Digitally signed by Caraman Angela
Date: 2025.02.18 10:46:37 EET
Reason: MoldSign Signature
Location: Moldova

MOLDOVA EUROPEANĂ



DI Macar Stoianov,
Vicepreședinte
al Comitetului de Conducere al băncii

INTERMEDIARUL:

BC „MAIB” SA
în persoana Dna Ecaterina Russu,
Șef al Departamentului Investiții Corporative al băncii

Digitally signed by Russu Ecaterina
Date: 2025.02.18 10:23:05 EET
Reason: MoldSign Signature
Location: Moldova

MOLDOVA EUROPEANĂ

