

Obligațiuni corporate maib

Program 4

* În atenția persoanelor de interes - Citiți atent în întregime prospectul plasat pe pagina www.maib.md înainte de a subscrie



Caracteristicile Obligațiunilor corporative emise

Glosar de termeni

- **Agent de Plată** - Societatea de investiții BC „MAIB” S.A. în calitate de Intermediar, care efectuează, din numele Emitentului, plăți conexe achitării cupoanelor și a Valorii nominale a Obligațiunilor la scadență, specificate în Prospect;
- **Anunțul de Oferta** - Comunicat, dedicat potențialilor Investitori, privind lansarea Ofertei publice de Obligațiuni, care urmează a fi făcut public, de către Emitent, în termen de 5 Zile lucrătoare din data aprobării Prospectului de către CNPF;
- **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;
- **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** - Cerere, depusă de către Investor în adresa Emitentului, privind subscrierea la Obligațiunile oferite de BC „MAIB” S.A., potrivit modelului anexat la Prospect;
- **Cerere de revocare** - Formularul completat de Investor sub formă de Cerere privind revocarea subscrierilor în cadrul Ofertei, în conformitate și cazurile stabilite de legislație și Prospect, potrivit modelului anexat la Prospect;
- **Comisia Națională a Pieței Financiare (CNPF)** - 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 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 Investor, obiectul căruia îl constituie vânzarea-cumpărarea Obligațiunilor emise de BC „MAIB” S.A., perfectat conform modelului anexat la 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) la fiecare Dată de Plată a Cuponului Deținătorilor Obligațiunilor pe durata termenului de circulație a acestora, în corespundere cu prevederile Prospectului;
- **Data Emisiunii** - Reprezintă maximum a 5-a Zi Lucrătoare după înregistrarea în Registrul Emitenților de Valori Mobiliare (REVM) a rezultatelor Emisiunii de Obligațiuni, subscrise în cadrul unui ciclu de emisie din cele 10 preconizate în cadrul Programului de Ofertă, data la care, potrivit actelor normative aplicabile, efectiv se va finaliza procesul de decontare pentru Obligațiunile oferite, subscrise și alocate în cadrul Ofertei (înregistrarea Subscriitorilor în Registrul Deținătorilor de Obligațiuni și transferarea mijloacelor bănești către Emitent pentru Obligațiunile subscrise). Efectiv, Data Emisiunii este aceeași cu Data Decontării și se va aplica distinct, pentru fiecare Emisiune din cadrul Programului de Ofertă;
- **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 subscrise în cadrul unui ciclu de Emisiuni din cadrul Programului de Ofertă pe piața primară;

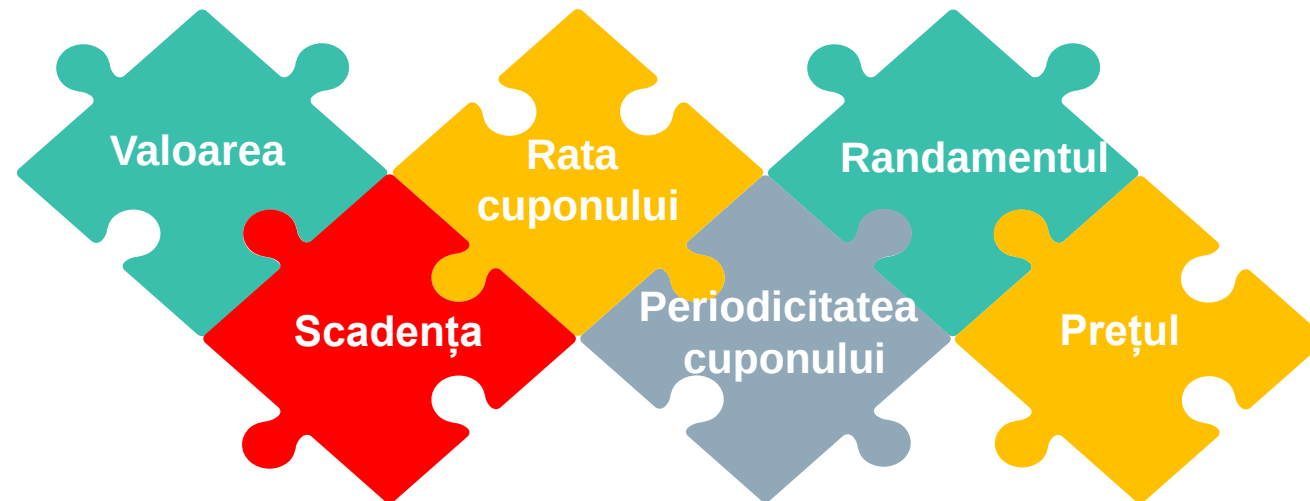
Glosar de termeni

- **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;
- **Data de Referință** - Reprezintă data care servește la identificarea Deținătorilor de Obligațiuni înregistrați în Registrul Deținătorilor de Obligațiuni care sunt îndreptățiți la plata Cuponului și/sau a Principalului la Data de Plată. Data de Referință este Ziua Lucrătoare care precedă cu 3 Zile Lucrătoare Data de Plată;
- **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, instituția care efectuează înregistrarea, evidența și decontarea valorilor mobiliare în baza Legii nr. 234/2016 cu privire la Depozitarul Central Unic al Valorilor Mobiliare;
- **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;
- **Impediment justificativ** - Circumstanțe, apariția și/sau existența și/sau încetarea cărora nu poate fi controlată de voința Emitentului (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 calitate de Societate de investiții, ce deține licență de categoria C, Seria CNPF nr. nr. 000939, reperfectată la 31.01.2024, 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 Prospectului;
- **Oferta sau Oferta Publică** - Oferta publică de Obligațiuni pe piața primară inițiată de Emitent, destinată publicului larg, având ca obiect vânzarea de Obligațiuni, astfel precum prevede prezentul Prospect;
- **Obligațiuni** - Cele 100.000 de Obligațiuni, oferite, în cadrul unui Program de Ofertă (10 emisiuni a câte 10.000 de obligațiuni fiecare), de 13 clase diferite, în valoare totală de 2.000.000.000 MDL, în temeiul prezentului Prospect, spre plasare publică de către BC „MAIB” S.A., reprezentând Obligațiuni nominative, neconvertibile, denominate 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 2.000.000.000 MDL, Cupon flotant, care constituie rata medie ponderată a dobânzilor la depozitele noi atrase în monedă națională total pe sectorul bancar, cu termenul de la 6 până la 12 luni, publicată pe site-ul oficial al BNM www.bnm.md către data lansării unui ciclu de Emisie + Marja fixă stabilită pe clase (II,III,IV,V,VI,VII,VIII,IX,X,XI,XII,XIII,XIV);

- **Perioada de plasare a emisiunilor** - Emiterea și plasarea ciclică, în mod continuu, a Obligațiunilor de o anumită clasă în cadrul unei Emisiuni din cele 10 preconizate potrivit Programului de Ofertă, într-o perioadă de cel mult 12 luni de la publicarea Prospectului;
- **Perioada de derulare a ofertei (Perioada de subscriere)** - Reprezintă perioada de 22 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;
- **Perioada Cuponului** - Intervalul de timp, exprimat în zile, cuprins între Data Emisiunii și Data Plății primului Cupon sau intervalul de timp cuprins între data plății Cuponului precedent și data plății Cuponului curent pentru fiecare Emisiune din cadrul Programului de Ofertă;
- **Perioada de Plată** - Reprezintă perioada de 5 Zile Lucrătoare, începând cu Data de Plată, în care se efectuează plata Cuponului corespunzătoare Perioadei de Cupon și/sau rambursarea Principalului;
- **Piața reglementată** - Sistemul multilateral de tranzacționare, administrat și exploatat de BVM potrivit legislației aplicabile, prin intermediul căreia se realizează tranzacționarea secundară a Obligațiunilor emise în cadrul Programului de Ofertă;
- **Principal** - Reprezintă valoarea Împrumutului obligatar, asumat de Emitent în cadrul Ofertei, exclusiv Cuponul, pe care Emitentul se angajează să-l ramburseze în conformitate cu prevederile Prospectului;
- **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, XI, XII, XIII, XIV) în cadrul unei Emisiuni din cele 10 preconizate a fi realizate consecutiv potrivit Programului de Ofertă, obiectul fiind 100.000 de Obligațiuni, oferite spre plasare pe piața primară prin Ofertă publică (10 emisiuni a câte 10.000 de obligațiuni fiecare), în valoare totală de 2.000.000.000 MDL, în temeiul și condițiile prezentului Prospect. Oricare dintre Emisiile ulterioare primei Emisii din cadrul Programului dat de Ofertă se inițiază numai după parcurgerea și închiderea etapelor Emisiunii, care o preced;
- **Prospect al ofertei publice de valori mobiliare pe piața primară (Prospect)** - document împreună cu anexe, amendamentele (dacă este cazul), întocmit drept Prospect de bază de către BC „MAIB” S.A., în calitate de Emitent, în cadrul emisiunii 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 din data care corespunde cu prima 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.

Obligațiuni corporative

- ❖ valori mobiliare ce nu sunt titluri de capital și constituie un titlu de creanță, echivalentă unui împrumut;
- ❖ 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 emitere a obligațiunilor;
- ❖ obligațiuni nominative, neconvertibile, denominate în MDL, emise în formă dematerializată prin înscriere în cont;
- ❖ o sursă suplimentară de venit, care permit diversificarea portofoliului investițional.





Avantajele din investirea în Obligațiuni

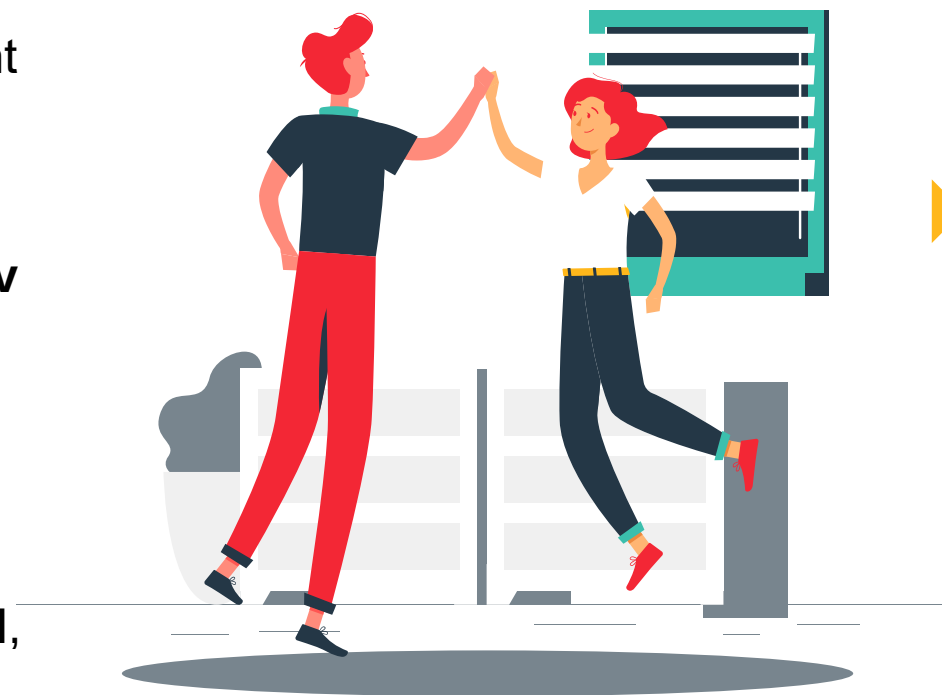
▶▶ Resursele bănești care urmează a fi obținute, sunt **asigurate** din veniturile viitoare ale **maib**

▶▶ **Cuponul** este mai **atractiv** comparativ cu alte instrumente de economie datorită marjei

▶▶ Permite **diversificarea portofoliului investițional**, astfel reprezintă o sursă suplimentară de venit

▶▶ Emisiunea se admite spre circulație pe **piața secundară la BVM**

▶▶ Rambursarea principalului / achitarea cuponului se confirmă de **situațiile financiare și previziunile maib**



▶▶ Obligațiunile corporative pot fi **folosite drept gaj** al altor instrumente monetare și financiare

▶▶ Emisiunea se desfășoară prin intermediul unui **participant profesionist** la piața de capital

▶▶ **Rambursarea benevolă** de către emitent la solicitarea deținătorului de obligațiuni

▶▶ Mijloacele bănești, achitate pentru subscrierea la Obligațiunile Băncii, sunt **purtătoare de dobândă din data închiderii subscrierii**

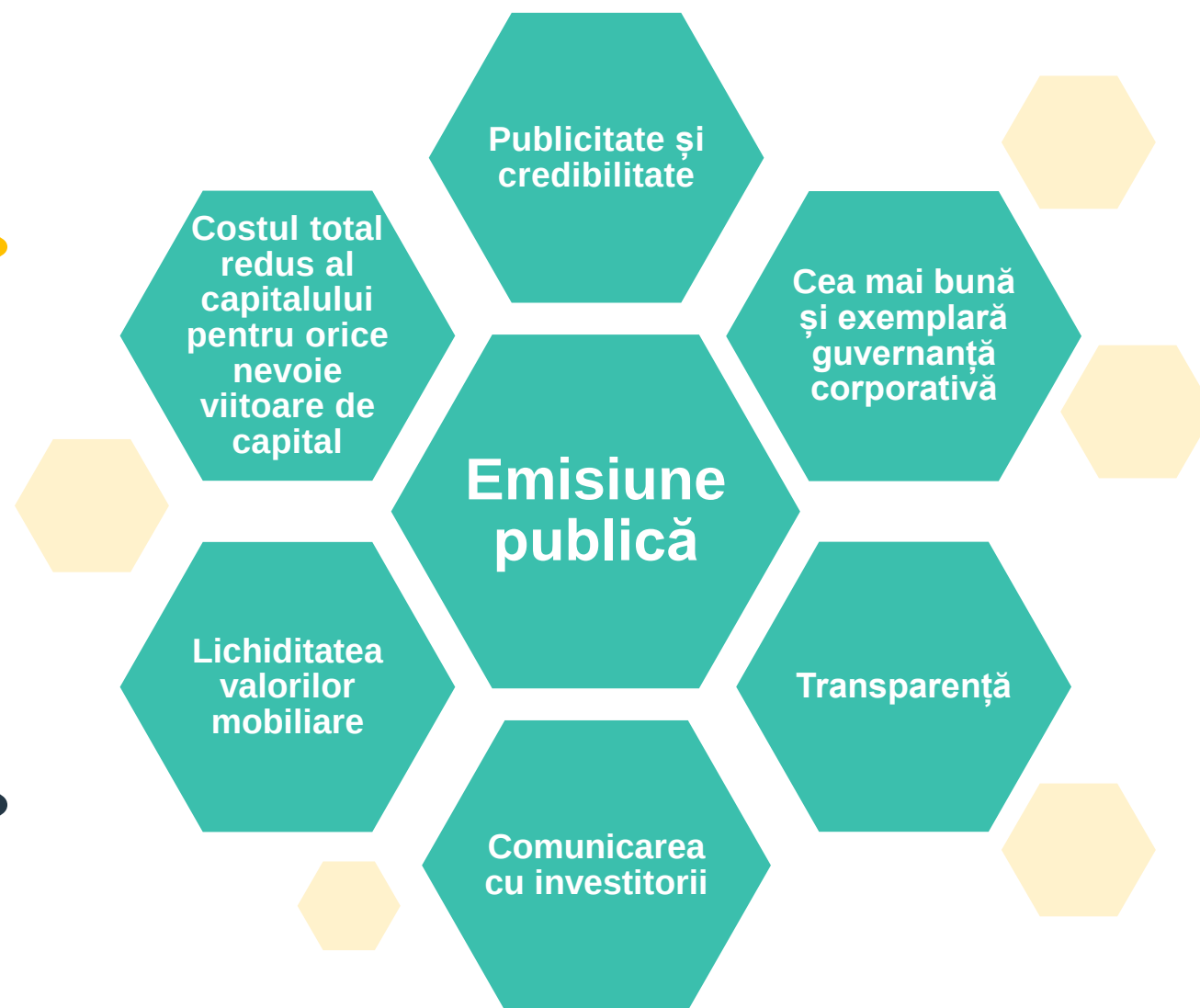
maib – obligațiuni: argumente

Maib este emblema businessului autohton pe piețele financiare de capital și monetare:

- Atragerea de noi investitori
- Să fie un exemplu de **governanță corporativă** și de **transparență** pentru alte companii din Republica Moldova
- Facilitarea accesului altor companii moldovenești la instrumente ale pieței de capital

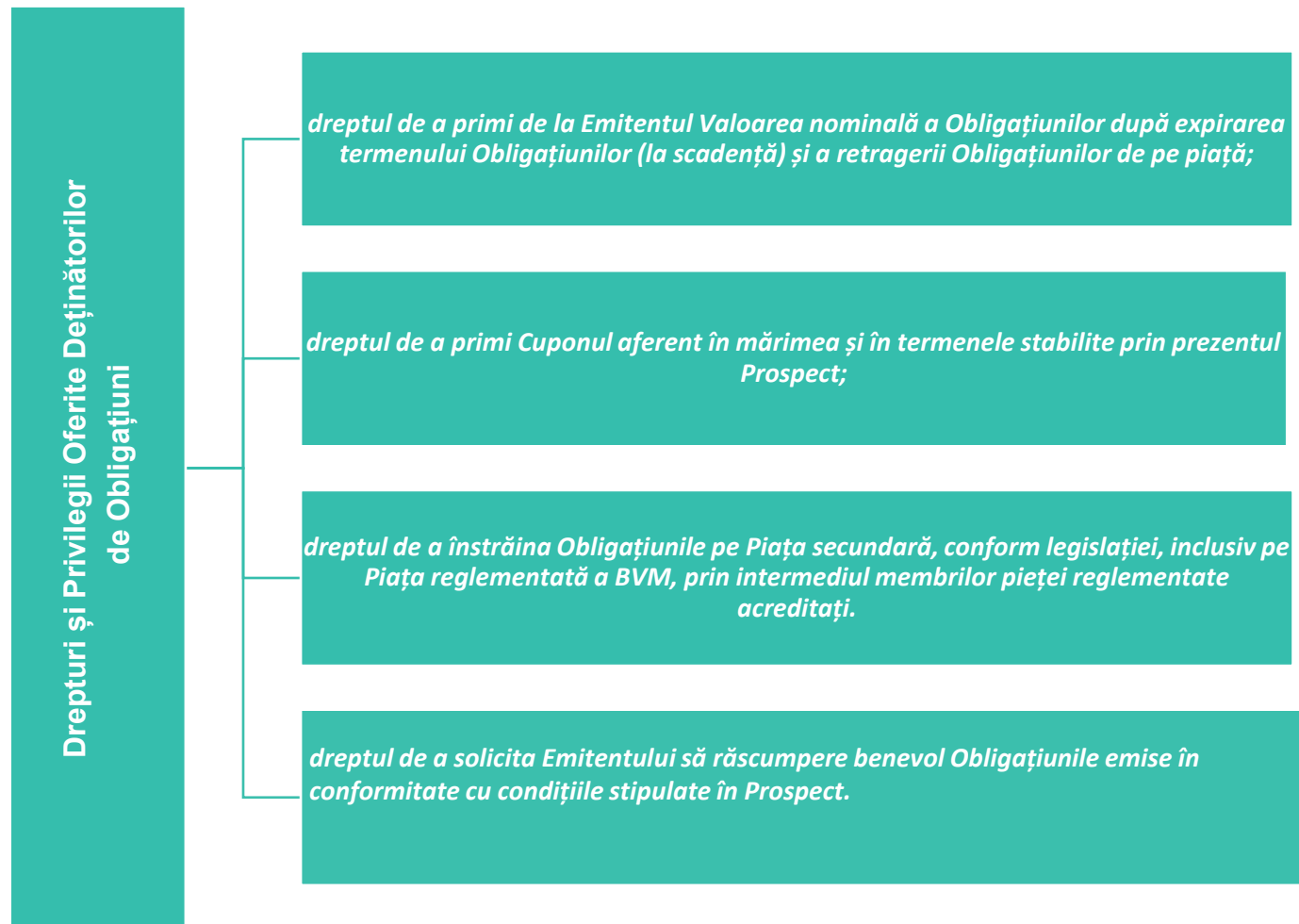
BENEFICII

- Instrument suplimentar de publicitate și comunicare cu investitori și clienți
- Îmbunătățirea **governanței corporative**
- Evaluare mai mare în conformitate cu grupul similar
- Lichiditate mai mare a valorilor mobiliare
- Posibilitatea de a obține fonduri prin obligațiuni sau acțiuni (la un moment dat în viitor) la un cost mai mic
- Posibilitatea de a atrage talente locale și internaționale



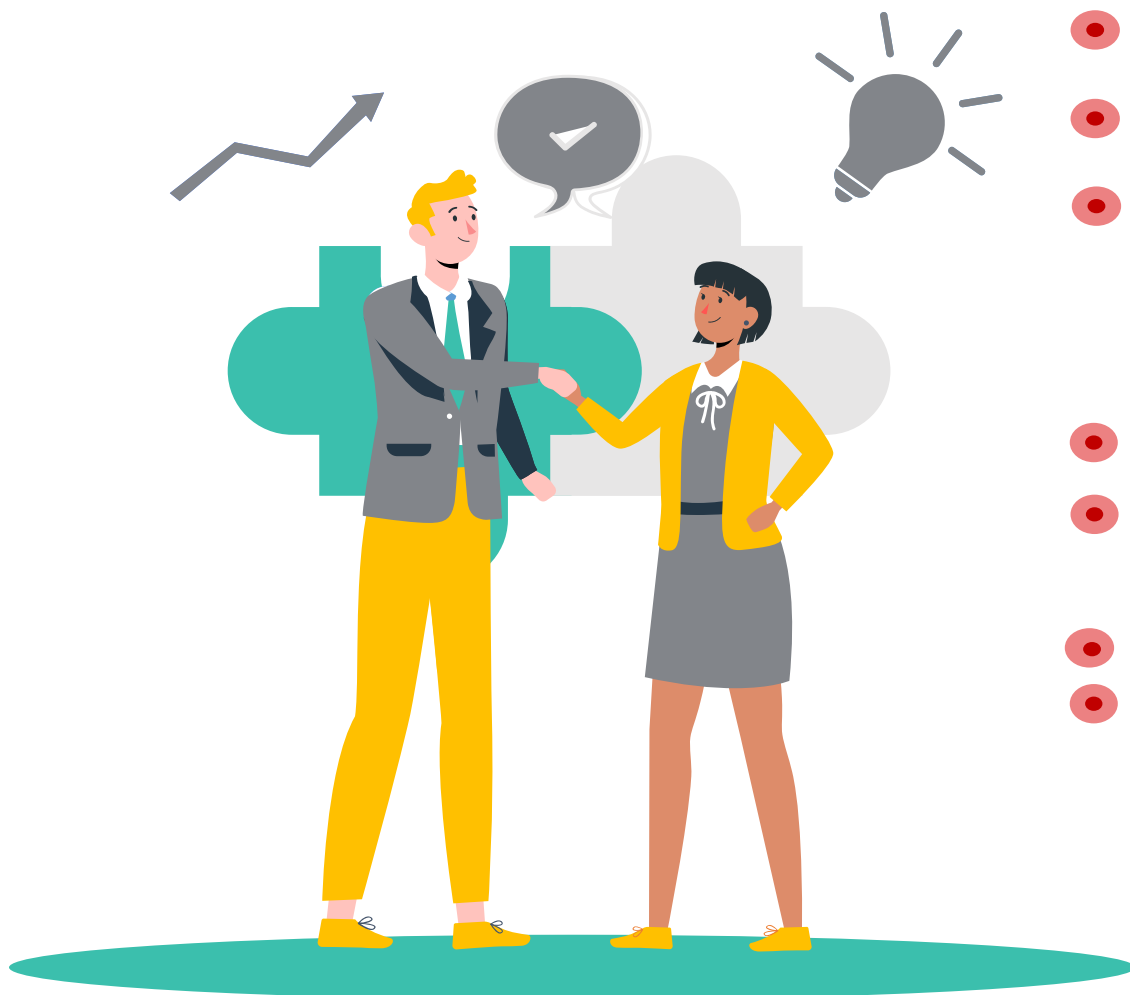
Programul de investiție a obligațiunilor emise

» Scopul Emisiunii este, pe de o parte **diversificarea produselor** puse la dispoziția clientelei, atât persoane fizice cât și juridice (exclusiv programul I), iar pe de altă parte – **atragera resurselor pe termen lung** pentru **investirea acestora în proiecte investiționale pentru sustinerea economiei naționale**, și reprezintă Obligațiuni directe, garantate prin veniturile Emitentului.





Obligațiunile Corporative reprezintă instrumente financiare de datorie prin care emitentul acestora atrage resurse bănești de la cetățeni și întreprinderi.



- Categorie: **valori mobiliare de creanțe**
- Valoarea nominală: **20.000 MDL/ Obligațiune**
- **Rata dobânzii flotantă ($R_n = \text{Rata de referință} + \text{Marja fixă pe clasă}$):**
 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%,
 XI: 0,25%, XII: 0,75%, XIII: 1,25%, XIV: 1,75%
- Periodicitatea plății cuponului: **lunar**
- Periodicitatea modificării ratei cuponului: **Rata de referință se modifică anual**
- Termenul de circulație: **3 ani**
- Condiții de răscumpărare benevolă: **valoarea de răscumpărare a Obligațiunilor va fi valoarea nominală.** Posibilitatea de răscumpărare – pe parcursul cuponului III din cadrul unui trimestru până la plata acestuia, dar nu mai târziu de o zi, înainte de Data de Referință, în limita a 250 obligațiuni per Deținător în cadrul unei Emisiuni

Principiul subscrierii: „Primul venit-primul servit”

Calcularea cuponului

Formula de calcul a mărimii Cuponului:

$$\gg C_n = VN * R_n * D_n / 365$$

VN – valoarea nominală a unei obligațiuni

R_n – rata dobânzii corespunzătoare perioadei n

D_n – durata Cuponului, numărul de zile
corespunzătoare perioadei pentru care se plătește

N – numărul de ordine al Cuponului



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 fiecare clasă de obligațiuni, **prin hotărârea Comitetului de Conducere:** 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%; XI: 0,25%; XII: 0,75%; XIII: 1,25%; XIV: 1,75%

$$\gg R_n = \text{Rata de referință} + \text{Marja}$$

 Cuponul este supus impozitării în conformitate cu Codul Fiscal al Republicii Moldova.

Periodicitatea modificării ratei cuponului

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)

- 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).
- Pentru Cupoanele 13-24 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 după un an la aceeași luna și zi cu prima zi a perioadei de derulare a ofertei (perioada de subscriere).
- Pentru Cupoanele 25-36 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 după doi ani la aceeași luna și zi cu prima zi a perioadei de derulare a ofertei (perioada de subscriere).

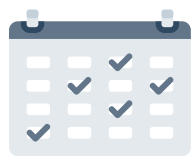


Răscumpărarea obligațiunilor

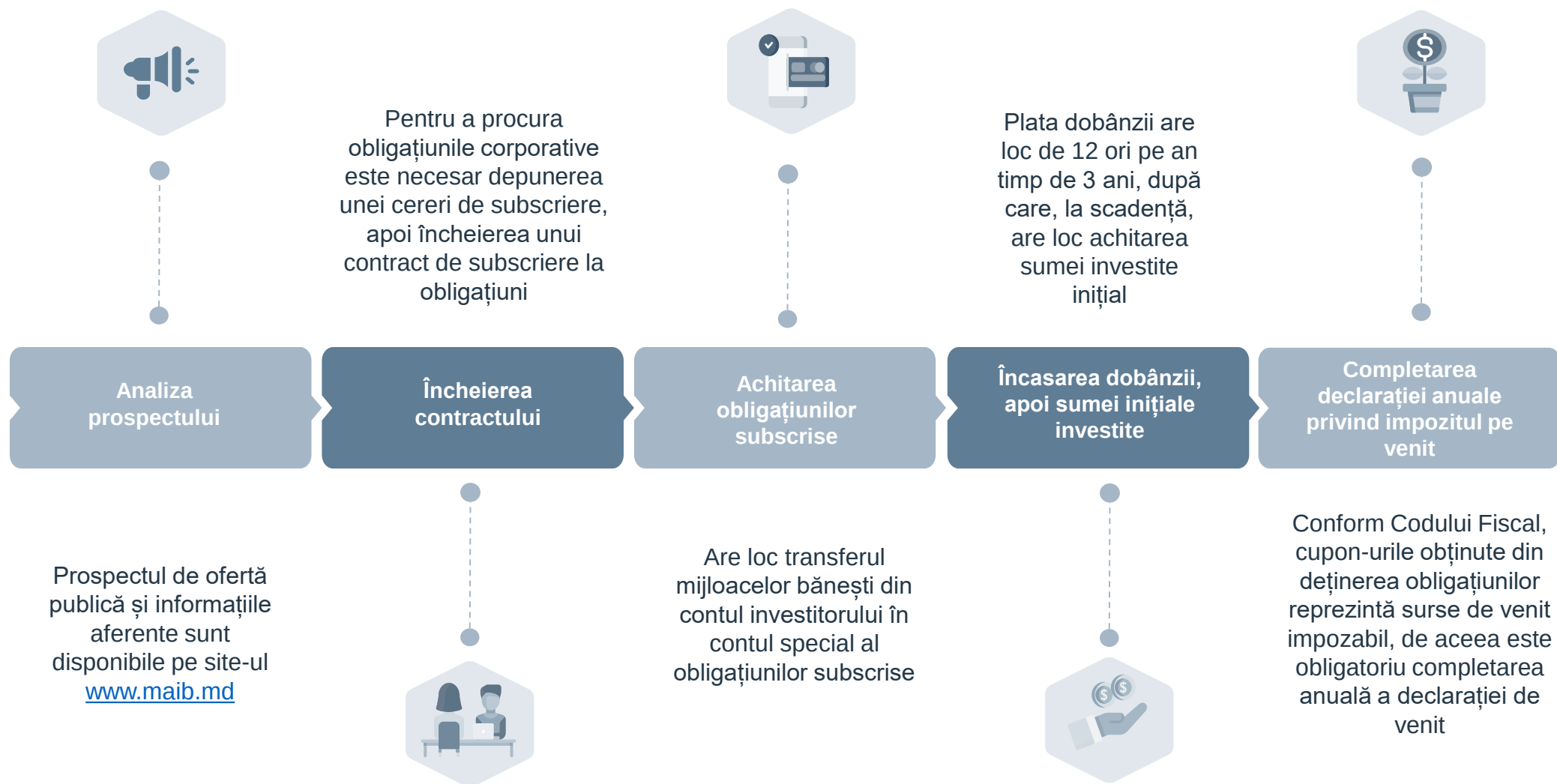
Dreptul la răscumpărare poate fi exercitat **pe parcursul cuponului III din cadrul unui trimestru** până la plata acestuia, dar nu mai târziu de o zi, înainte de Data de Referință (ex: în primul an de circulație dreptul la răscumpărare poate fi exercitat doar **pe parcursul cuponului III, VI, IX și XII**, 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.





Procesul de investire în Obligațiuni corporative





Cadrul normativ al emisiunii

- » Legea privind societățile pe acțiuni nr. 1134/1997
- » Legea privind piața de capital nr.171/2012
- » Legea privind Comisia Națională a Pieței Financiare, nr. 192/1998
- » Legea cu privire la Depozitarul central unic al valorilor mobiliare, nr. 234/2016
- » Instrucțiunea privind etapele, termenele, modul și procedurile de înregistrare a valorilor mobiliare, 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
- » Legea privind activitatea băncilor 202/2017