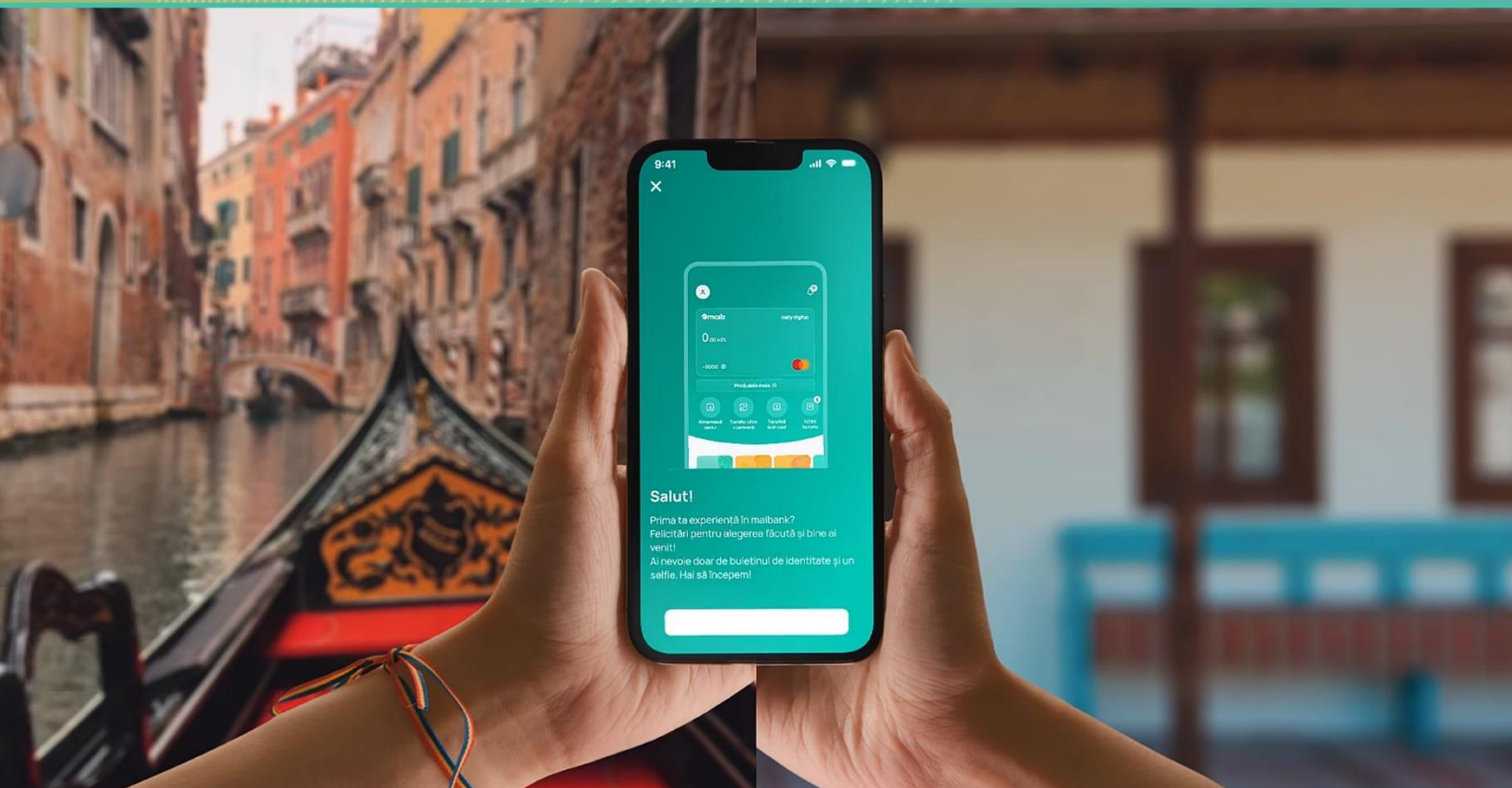
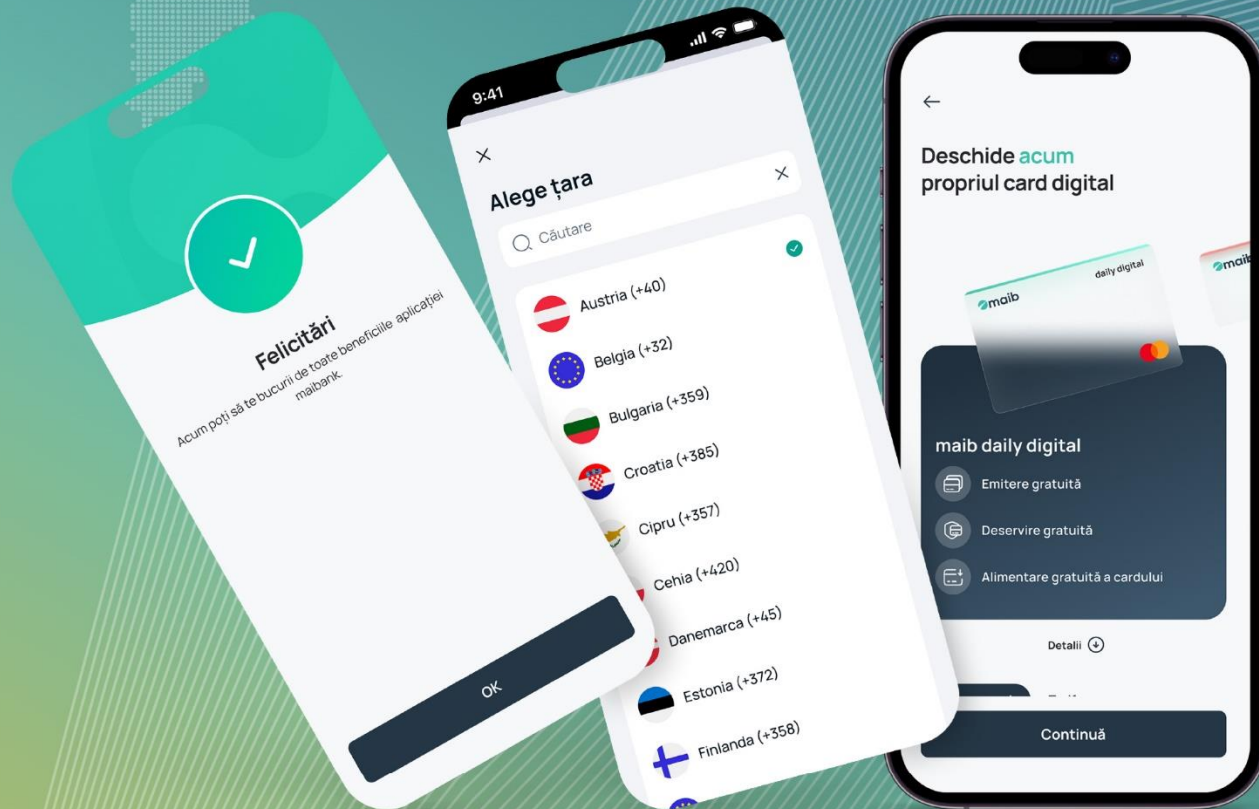


Rezultate financiare pentru T2 și S1 2025



Rezultatele financiare pentru T2 și S1 2025

Cuprins:

6	Rezultate Financiare Consolidate pentru T2 și S1 2025
8	Repere operaționale
10	Republica Moldova - repere
11	Perspectiva economică
18	Aspecte importante ale performanței financiare pentru T2 și S1 2025
24	Evenimente ulterioare
25	Informații juridice importante: declarații prospective
26	Prezentarea informațiilor suplimentare
26	1. Maib pe scurt
27	2. Strategia băncii
28	3. Raportarea pe segmente
29	4. Glosar
30	Anexe

Declarația de neasumare a responsabilității

Rezultatele prezentate se bazează pe rezultatele consolidate neauditate ale Grupului pentru al doilea trimestru (T2) 2025 și primul semestru (S1) 2025. Bilanțul și contul de profit sau pierdere din acest raport au fost întocmite în conformitate cu principiile de recunoaștere și evaluare descrise în politicile contabile ale B.C. MAIB S.A. („Banca”) pentru anul 2025, publicate pe site-ul Băncii (<https://www.maib.md/en/publicarea-informatiei/politica-contabila-a-bancii>), care sunt stabilite în conformitate cu prevederile și cerințele Standardelor Internaționale de Raportare Financiară („SIRF”), adoptate de Consiliul pentru Standardele Internaționale de Contabilitate (IASB). Rezultatele sunt însoțite de note explicative limitate, care includ informații financiare și non-financiare. Pentru compararea rezultatelor trimestriale, sunt utilizate rezultatele consolidate din al primului trimestru al anului 2025 și din al doilea trimestru al anului 2024 are used. Pentru compararea rezultatelor semestriale, sunt utilizate rezultatele consolidate din primul semestru al anului 2024. Grupul este format din B.C. „MAIB” S.A. ca societate-mamă și din societățile subsidiare: „MAIB-Leasing” S.A., „Moldmediacard” S.R.L., „MAIB-TECH” S.R.L. și „MAIB IFN” S.A. (România). În paginile acestui raport, folosim termenii „maib”, „Banca” sau „Grupul” pentru a ne referi la maib și societățile sale subsidiare.

Dezvăluirea Informațiilor Suplimentare

Următoarele material sunt publicate pe site-ul nostru de relații cu investitorii <https://ir.maib.md/> la secțiunea **Investors/Results Center**:

- **Rezultatele Financiare pentru T2 și S1 din 2025**
- **Prezentarea Rezultatelor Financiare pentru T2 și S1 din 2025**

Pentru anul 2025, calendarul investitorilor al maib este următorul*:

- 3 Octombrie (*urmează a fi confirmat*) – Ziua Investitorilor maib
- 6 Noiembrie (*urmează a fi confirmat*) – Rezultatele financiare pentru T3 și 9 Iuni 2025
- 2-5 Decembrie (*urmează a fi confirmat*) – Conferința Winter Wonderland EMEA a WOOD

* Vă rugăm să luați în considerare că acest calendar este supus atât modificărilor, cât și completărilor.

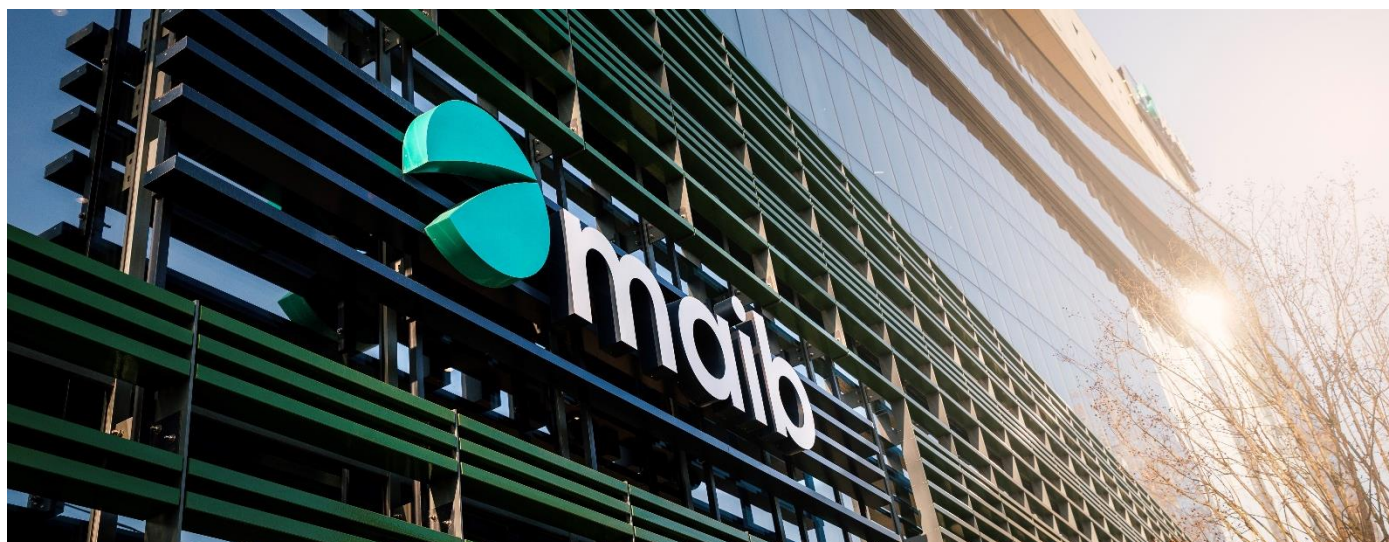
Pentru informații suplimentare, vă rugăm să contactați

Evgenii Risovich

Relații cu investitorii

evgenii.risovich@maib.md

IR@maib.md sau la numărul de telefon +373 68 403 477 sau vizitați site-ul nostru <https://ir.maib.md/>



Repere

Performanța financiară

T2 2025

Profitabilitatea s-a îmbunătățit, susținută de creșterea veniturilor nete din dobânzi și a câștiguri nete din diferențe de curs valutar, precum și de scăderea cheltuielilor operaționale, care a compensat parțial impactul majorării provizioanelor pentru pierderi din credite și al scăderii altor venituri operaționale.

Profit net milioane lei

426.3 +23.0% față de anul precedent / +6.1% față de trimestrul precedent
(echivalent EUR 21.8 million¹)

Rentabilitatea capitalurilor proprii⁴ (ROE)

20.5% +2.7 pp față de anul precedent / +0.9 pp față de trimestrul precedent

Raportul costuri-venituri⁴

46.6% -4.3 pp față de anul precedent / -7.4 pp față de trimestrul precedent

Total active miliarde lei

63.0 +9.4% față de anul precedent / +0.1% față de trimestrul precedent
(echivalent EUR 3.2 billion³)

Total credite brute miliarde lei

35.0 +33.1% față de anul precedent / +7.5% față de trimestrul precedent
(echivalent EUR 1.8 billion³)

Rata creditelor neperformante (NPL)⁶

1.1% -0.8 pp față de anul precedent / -0.4 pp față de trimestrul precedent

S1 2025

Profitabilitate solidă, susținută de creșterea puternică a veniturilor nete din dobânzi și a altor venituri operaționale, în pofida majorării provizioanelor pentru pierderi din credite.

Profit net milioane lei

828.1 +19.0% față de anul precedent
(echivalent EUR 42.5 million²)

Rentabilitatea capitalurilor proprii⁵ (ROE)

20.4% +2.1 pp față de anul precedent

Raportul costuri-venituri⁵

50.2% -2.6 pp față de anul precedent

Total depozite miliarde lei

48.4 +11.1% față de anul precedent / -0.3% față de trimestrul precedent
(echivalent EUR 2.5 billion³)

Rata de adecvare a capitalului

19.7% -2.5 pp față de anul precedent / -0.2 pp față de trimestrul precedent

Rata fondurilor proprii de nivel 1

18.3% -2.3 pp față de anul precedent / -0.1 pp față de trimestrul precedent

Cota de piață

Active totale	35.8%	-0.6 pp față de trimestrul precedent	+0.1 pp față de anul precedent	#1
Credite totale	38.0%	+0.1 pp față de trimestrul precedent	0.0 pp față de anul precedent	#1
Depozite totale	36.3%	-1.0 pp față de trimestrul precedent	+0.2 pp față de anul precedent	#1

Performanță operațională

Maib launched **Max** – a chatbot designed to **assist business clients**

Numărul de **utilizatori maibank** a depășit **847 mii**, înregistrând o creștere de 37% față de anul precedent

82% din **depozitele Retail** au fost acordate **online**, în timp ce, în cazul numărului de **credite Retail**, aceasta a fost **78%** (T2 2025)

Maib oferă acces la **serviciile bancare din Moldova cetățenilor care trăiesc în străinătate**

Euromoney a desemnat maib **cea mai bună bancă corporativă din Moldova**

Maib sprijină inaugurarea unui **parc fotovoltaic de 50 MW** în Moldova

Maib premiată de **BERD** pentru Prima Tranzacție Verde în cadrul programului TFP 2024 „**Green Trade Deal of The Year**”

¹ Rata de schimb utilizată: EUR/MDL 19.58, rata medie de schimb pentru T2 2025

² Rata de schimb utilizată: EUR/MDL 19.50, rata medie de schimb pentru S1 2025

³ Rata de schimb utilizată: EUR/MDL 19.73, la 30 iunie 2025

⁴ Indicatori calculați pe baza rezultatelor financiare anualizate pentru trimestru (3 luni)

⁵ Indicatori calculați pe baza rezultatelor financiare cumulative pentru 6 luni

⁶ NPL se referă exclusiv la portofoliul de credite al clienților (fără a lua în considerare alte active financiare) ale Băncii de sine stătătoare

Actualizări referitoare la țară, macroeconomie și industrie

PIB-ul a scăzut cu 1.2% anual în T1 2025, pe fondul performanței slabe a industriei prelucrătoare și agriculturii, parțial compensată de consumul gospodăriilor (+5.2%) și de creșterea sectorului IT și construcții.

Inflația a ajuns la 8.2% în iunie 2025, peste intervalul-țintă al BNM de 3.5–6.5%.

BNM a menținut **rata de bază la 6.5%** pe parcursul T2, înainte de a o reduce la 6.25% în august, invocând tendințele dezinflaționiste.

UE a debursat prima tranșă din Planul de Reformă și Creștere în valoare de **1.9 miliarde EUR**.

La 4 iulie 2025, Moldova a găzduit primul **summit Republica Moldova – UE**.

Reformele pieței de capital s-au accelerat, odată cu adoptarea Strategiei Naționale de Dezvoltare a Pieței de Capital (2025–2030), care include planuri pentru o nouă Bursa de Valori Chișinău.

Alegeri viitoare: **Alegeri parlamentare** – 28 septembrie 2025.

T2 2025 REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ NEAUDITATĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII

<i>milioane lei</i>	T2 2025	T1 2025	Variația trimestrială	T2 2024	Variația anuală	S1 2025	S1 2024	Variația semestrială
Venit net din dobânzi	743.0	683.7	+8.7%	554.8	+33.9%	1,426.7	1,109.2	+28.6%
Venit net din taxe și comisioane	134.0	120.9	+10.8%	122.3	+9.5%	254.8	244.5	+4.2%
Câștiguri nete din diferențe de curs valutar	191.4	163.3	+17.2%	158.2	+21.0%	354.7	302.3	+17.3%
Alte venituri operaționale	6.1	75.0	-91.9%	16.1	-62.1%	81.1	24.5	+230.6%
VENIT OPERAȚIONAL	1,074.5	1,042.9	+3.0%	851.4	+26.2%	2,117.4	1,680.5	+26.0%
Cheltuieli cu personalul	(310.2)	(305.0)	+1.7%	(262.6)	+18.1%	(615.2)	(519.9)	+18.3%
Cheltuieli cu deprecierea și amortizarea	(67.3)	(65.7)	+2.5%	(57.9)	+16.3%	(132.9)	(115.7)	+14.9%
Alte cheltuieli operaționale	(122.8)	(192.7)	-36.3%	(113.0)	+8.7%	(315.5)	(252.0)	+25.2%
CHELTUIELI OPERAȚIONALE	(500.3)	(563.3)	-11.2%	(433.4)	+15.4%	(1,063.6)	(887.6)	+19.8%
PROFIT OPERAȚIONAL ÎNAINTE DE REDUCERI PENTRU PIERDERI DIN CREDIT, PROVIZIOANE ȘI IMPOZITARE	574.2	479.6	+19.7%	418.0	+37.4%	1,053.8	792.9	+32.9%
Cheltuieli nete cu ajustările pentru pierderile așteptate de risc de credit	(88.5)	(22.8)	+287.7%	(26.4)	+235.5%	(111.3)	(3.1)	+3508.7%
PROFIT ÎNAINTE DE IMPOZITARE	485.8	456.8	+6.3%	391.6	+24.0%	942.5	789.8	+19.3%
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(59.5)	(54.9)	+8.3%	(45.0)	+32.3%	(114.4)	(93.8)	+22.0%
PROFIT NET	426.3	401.8	+6.1%	346.6	+23.0%	828.1	696.0	+19.0%
- atribuibil acționarilor Băncii	426.3	401.8	+6.1%	346.6	+23.0%	828.0	695.9	+19.0%
- atribuibil participațiilor necontrolate	0.0	0.0	-	0.0	-	0.1	0.1	0.0%

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ NEAUDITATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE

<i>milioane lei</i>	30 Iun 2025	31 Mar 2025	Variația trimestrială	30 Iun 2024	Variația anuală	30 Iun 2025	31 Dec 2024	Variația de la începutul anului
Numerar și echivalente de numerar	17,724	19,855	-10.7%	20,799	-14.8%	17,724	19,421	-8.7%
Investiții în titluri de datorii și de capital	8,144	8,487	-4.0%	8,334	-2.3%	8,144	7,859	+3.6%
Credite și avansuri nete către clienți, inclusiv:	33,782	31,365	+7.7%	25,173	+34.2%	33,782	29,113	+16.0%
<i>Credite și avansuri brute către clienți, inclusiv..:</i>	<i>35,002</i>	<i>32,551</i>	<i>+7.5%</i>	<i>26,288</i>	<i>+33.1%</i>	<i>35,002</i>	<i>30,320</i>	<i>+15.4%</i>
Clienți Corporativi	12,082	11,563	+4.5%	9,824	+23.0%	12,082	10,911	+10.7%
Clienți IMM	8,424	7,789	+8.2%	6,799	+23.9%	8,424	7,363	+14.4%
Clienții Retail	14,497	13,199	+9.8%	9,665	+50.0%	14,497	12,046	+20.3%
<i>Ajustări pentru pierderile așteptate din risc de credit</i>	<i>(1,220)</i>	<i>(1,185)</i>	<i>+2.9%</i>	<i>(1,116)</i>	<i>+9.4%</i>	<i>(1,220)</i>	<i>(1,206)</i>	<i>+1.2%</i>
Creanțe din leasing financiar	403	367	+9.9%	303	+33.2%	403	357	+12.9%
Imobilizări corporale și necorporale, active aferente dreptului de utilizare și investiții imobiliare	2,529	2,562	-1.3%	2,557	-1.1%	2,529	2,578	-1.9%
Alte active financiare și nefinanciare	431	345	+25.1%	440	-2.1%	431	333	+29.4%
Total active	63,014	62,981	+0.1%	57,606	+9.4%	63,014	59,661	+5.6%
Datorii către bănci și împrumuturi	3,093	3,512	-11.9%	3,532	-12.4%	3,093	3,368	-8.2%
Datorii față de clienți, inclusiv:	48,368	48,537	-0.3%	43,520	+11.1%	48,368	46,058	+5.0%
Clienți Corporativi	10,277	11,408	-9.9%	10,741	-4.3%	10,277	9,273	+10.8%
Clienți IMM	9,432	9,585	-1.6%	8,137	+15.9%	9,432	9,580	-1.5%
Clienții Retail	28,659	27,543	+4.1%	24,642	+16.3%	28,659	27,205	+5.3%
Datorii subordonate	503	504	-0.2%	503	0.0%	503	503	+0.1%
Datorii din contracte de leasing și alte datorii	1,771	1,301	+36.2%	1,860	-4.8%	1,771	924	+91.6%
Obligațiuni corporative emise	1,049	719	+45.9%	620	+69.3%	1,049	780	+34.6%
Total datorii	54,784	54,573	+0.4%	50,034	+9.5%	54,784	51,633	+6.1%
Total capitaluri proprii atribuibile acționarilor	8,229	8,407	-2.1%	7,571	+8.7%	8,229	8,027	+2.5%
<i>Participații necontrolate</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>+3.7%</i>	<i>1</i>	<i>+7.7%</i>	<i>1</i>	<i>1</i>	<i>+8.8%</i>
Total capitalurilor proprii	8,229	8,408	-2.1%	7,572	+8.7%	8,229	8,028	+2.5%
Total datorii și capitaluri proprii	63,014	62,981	+0.1%	57,606	+9.4%	63,014	59,661	+5.6%

PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI AI GRUPULUI ¹	30 Iun/ T2 2025	31 Mar/ T1 2025	30 Iun/ T2 2024	30 Iun/ S1 2025	30 Iun/ S1 2024
Rentabilitatea capitalului (ROE), %	20.5	19.6	17.8	20.4	18.3
ROE înainte de pierderile de credit așteptate și impozite, %	27.6	23.3	21.5	25.9	20.8
Rentabilitatea activelor (ROA), %	2.7	2.6	2.4	2.7	2.5
ROA înainte de pierderile de credit așteptate și impozite, %	3.6	3.1	2.9	3.4	2.9
Marja Netă a Dobânzii, %	5.0	4.8	4.1	5.0	4.3
Randamentul creditelor, %	8.7	8.4	9.3	8.5	9.3
Costul finanțării, %	1.9	1.7	2.2	1.9	2.4

PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI AI GRUPULUI ¹	30 Iun/ T2 2025	31 Mar/ T1 2025	30 Iun/ T2 2024	30 Iun/ S1 2025	30 Iun/ S1 2024
Costul depozitelor, %	1.5	1.4	1.8	1.5	1.9
Raportul cost/venit, %	46.6	54.0	50.9	50.2	52.8
Raportul credite/depozite (la finele perioadei), %	69.8	64.6	57.8	69.8	57.8
Costul riscului ² , %	0.9	0.3	0.5	1.3	-0.3
Rata credite neperformante ² (la finele perioadei), %	1.1	1.5	1.9	1.1	1.9
Rata de acoperire a creditelor neperformante, %	307.1	249.9	223.0	307.1	223.0
Rata de acoperire a reducerilor pentru pierderile așteptate din deprecierea creditelor, %	3.5	3.6	4.2	3.5	4.2
Rata fondurilor proprii totale ³ (la finele perioadei), %	19.7	19.9	22.2	19.7	22.2
Câștigurile de bază pe acțiuni, lei	4.1	3.9	3.4	8.0	6.7

¹ Indicatorii sunt calculați pe baza rezultatelor financiare trimestriale anualizate (3 luni) și rezultatele cumulative pentru 6 luni

² Rata NPL și costul riscului se referă exclusiv la portofoliul de credite acordate clienților (fără a lua în considerare alte active financiare) ale băncii pe bază individuală.

³ Rata fondurilor proprii totale este prezentată pe bază individuală (doar pentru bancă). Nu există cerință de a calcula și a transmite acest indicator regulamentar pe bază consolidată. Celelalte companii din Grup (subsidiare ale băncii) sunt non-bancare, reprezentând aproximativ 1% din capitalul total, 3% din venitul net operațional și 2% din venitul total al Grupului.

REPERE OPERAȚIONALE

Liniile de afaceri Grupului constau în trei segmente principale. (1) Retail Banking oferă credite pentru clienți, inclusiv facilități de card de credit și credite ipotecare, precum și transferuri de fonduri și gestionarea conturilor și depozitelor clienților. (2) Business Banking (cunoscută și sub denumirea internă de Business Banking) deservește întreprinderile mici și mijlocii. Întreprinderile cu venituri anuale de până la 18 milioane de lei sunt clasificate intern drept microîntreprinderi și reprezintă peste 90% din numărul clienților activi. (3) Corporate Banking furnizează credite și alte facilități de credit clienților corporativi mari din Moldova și altor entități legale (excluzând IMM-urile), precum și servicii care acoperă plățile și alte nevoi ale clienților corporativi."

	30 Iun 25	31 Mar 25	Modificare trimestrială	30 Iun 24	Modificare anuală
COTA DE PIAȚĂ¹					
Total active, %	35.8	36.4	-0.6 pp	35.7	+0.1 pp
Total credite, %	38.0	37.9	+0.1 pp	38.0	0.0 pp
Total depozite, %	36.3	37.3	-1.0 pp	36.1	+0.2 pp
Credite pentru clienții Retail, %	35.8	35.5	+0.3 pp	34.1	+1.7 pp
Credite pentru clienții IMM, %	36.9	36.5	+0.4 pp	38.1	-1.2 pp
Credite pentru clienții Corporativi, %	42.4	42.6	-0.2 pp	43.4	-1.0 pp
RETAIL BANKING⁴					
Clienți activi ³ Retail, mii	763	741	+3.0%	673	+13.4%
Portofoliul de carduri (emise) ⁴ , milioane	1,486	1,431	+3.8%	1,280	+16.1%
Rata de penetrare a produselor de credit în baza de clienți activi, %	74.4	74.1	+0.3 pp	66.6	+ 7.8 pp
Portofoliul de POS-uri ⁴ , mii	23.1	21.9	+5.5%	18.3	+26.2%
Clienți Alto (servicii bancare premium) ² , mii	9.8	8.8	+11.4%	6.7	+46.3%
SME BANKING⁴					
Numărul de clienți activi IMM, mii	38.1	37.1	+2.7%	34.4	+10.8%
Carduri business pentru IMM, mii	18.0	17.2	+4.7%	15.5	+16.1%
Portofoliul de credite pentru IMM generate de programele de finanțare IFI, milioane	1,887	1,865	+1.2%	2,028	-7.0%
Cota creditelor IFI pentru IMM în totalul creditelor pentru IMM, %	22.6	24.0	-1.4 pp	30.0	-7.4 pp
CORPORATE BANKING⁴					
Portofoliul de clienți corporativi, sute	6.8	6.6	+3.0%	5.9	+15.3%
Carduri de afaceri pentru clienții corporativi, sute	7.7	7.1	+8.5%	5.3	+45.3%
Penetrarea proiectelor de salarizare în rândul clienților corporativi, %	62.0	63.0	-1.0 pp	63.0	-1.0 pp
REALIZĂRILE ÎN DOMENIUL DIGITAL⁴					
Utilizatori maibank, mii	847	809	+4.7 %	676	+25.3 %
Utilizatori noi lunar conectați la maibank (media ultimului trimestru), mii	38	13	+192.3%	14	+171.4%
MAU (utilizatori activi lunar), %	67.8	68.0	-0.2 pp	64.4	+3.4 pp
DAU/MAU (raportul dintre utilizatorii activi zilnic/utilizatorii activi lunar, %	36.9	37.9	-1.0 pp	34.9	+2.0 pp
Cota depozitelor Retail generate online (ultimul trimestru), %	81.6	80.6	+1.0 pp	71.8	+9.8 pp
Cota creditelor Retail acordate online (ultimul trimestru), %	78.0	76.3	+1.7 pp	66.7	+11.3 pp
Cota (în număr) de tranzacții cu carduri de retail fără numerar (ultimul trimestru), %	92.0	91.8	+0.2 pp	89.8	+2.2 pp
Utilizatori de internet banking pentru IMM-uri, %	89.9	88.4	+1.5 pp	83.6	+6.3 pp
Utilizatori de internet banking pentru clienții corporativi, %	99.9	99.0	+0.9 pp	98.0	+1.9 pp
Cota plăților online efectuate de clienții corporativi, %	99.9	99.8	+0.1 pp	97.2	+2.7 pp
Ponderele tranzacțiilor fără numerar în totalul tranzacțiilor cu carduri retail, %	50.1	51.7	-1.6 pp	43.9	+6.2 pp

¹ Cotele de piață sunt prezentate pe bază individuală (doar pentru bancă). Sursă: Banca Națională a Moldovei

² **Clienții Alto** au o penetrare de 100% a cardurilor, 36% - credite și 16% - depozite/ obligațiuni corporative maib

³ **Clienții activi de retail** – ca un client care, în ultimele trei luni, a efectuat cel puțin o tranzacție cu cardul de debit sau credit pe unul dintre conturile lor și, la sfârșitul perioadei specificate, menține cel puțin un cont deschis

⁴ Sursa: raport intern maib

REPERE OPERAȚIONALE ÎN DETALIU

Acționarii votează în favoarea distribuirii de dividende de 628 milioane MDL la AGA

În cadrul Adunării Generale Anuale, acționarii **maib** au aprobat toate punctele de pe ordinea de zi, confirmând încrederea în strategia și conducerea băncii. Printre deciziile importante se numără aprobarea dividendului propus de 6.24 MDL per acțiune. Distribuția totală de dividende se ridică la 628 milioane MDL, echivalentul a 45% din profitul băncii pentru 2024. De asemenea, acționarii au susținut inițiativele de consolidare a guvernantei și de integrare a principiilor de sustenabilitate, aliniind **maib** la bunele practici internaționale de responsabilitate corporativă și transparență.

Maib oferă acces la servicii bancare moldovenești pentru cetățenii aflați peste hotare

Maib a introdus procesul de onboarding online pentru cetățenii Republicii Moldova care locuiesc peste hotare, marcând un pas semnificativ în extinderea accesului la servicii financiare. Această funcționalitate le permite moldovenilor din afara țării să deschidă și să administreze conturi în format digital, oferindu-le acces la servicii interne, precum plata utilităților și efectuarea tranzacțiilor bancare. Deși nu acoperă activități bancare în țările gazdă, noua opțiune consolidează legătura dintre diaspora și sistemul financiar național, sprijinind incluziunea financiară și îmbunătățind experiența clienților. Această inițiativă se înscrie în strategia mai amplă de transformare digitală a **maib**, consolidând poziția sa de lider în inovație pe piața bancară din Moldova.

Alexandru Sonic primește aprobarea completă a BNM

Banca Națională a Moldovei a aprobat numirea lui Alexandru Sonic în funcția de Vicepreședinte al Comitetului de Conducere, responsabil de Unitatea de Business Corporate. Alexandru aduce o experiență internațională solidă, acumulată în peste un deceniu la Morgan Stanley, unde s-a specializat în M&A în Europa, dar și în funcții de conducere în cadrul Ministerului Economiei și al sectorului fintech. La **maib**, el va coordona activitățile de corporate banking, inclusiv relațiile cu clienții corporativi, creditarea comercială și serviciile de finanțare, conducând totodată dezvoltarea strategică a segmentului. Numirea sa întărește echipa de management și capacitatea băncii de a deservi clienții corporate.

Maib sprijină inaugurarea unui parc fotovoltaic de 50 MW în Moldova

Maib a participat la lansarea unui parc fotovoltaic cu o capacitate de 5.5 MW, subliniind angajamentul său față de finanțarea sustenabilă și tranziția energetică verde. Proiectul reprezintă cea mai mare instalație solară din Moldova și va contribui semnificativ la creșterea capacității naționale de energie regenerabilă. **Maib** a sprijinit această inițiativă prin soluții financiare care au făcut posibilă investiția, demonstrând rolul său de partener cheie în tranziția energetică a țării. Acest proiect reflectă implementarea strategiei ESG a băncii și angajamentul față de obiectivele climatice și dezvoltarea economică sustenabilă.

Progrese în implementarea inițiativelor ESG

În prima jumătate a anului 2025, **maib** a înregistrat progrese importante în cadrul inițiativelor ESG. În spiritul transparenței, banca a publicat în aprilie 2025 cel de-al treilea raport de sustenabilitate, evidențiind integrarea principiilor de sustenabilitate atât în activitatea de bază, cât și în strategia corporativă. Pentru reducerea amprentei de carbon, banca a trecut la utilizarea exclusivă a energiei electrice provenite din surse regenerabile pentru sediul central, o măsură cu impact semnificativ, dat fiind că energia electrică reprezenta o parte majoră a emisiilor în 2024. De asemenea, **maib** a introdus vehicule electrice în flotă și dezvoltă în prezent un sistem de panouri solare pe una dintre clădirile principale ale băncii.

Distincții regionale

În trimestrul al doilea din 2025, **maib** a primit două distincții internaționale importante. Global Finance a desemnat **maib** drept lider regional în inovație financiară în Europa Centrală și de Est, evidențiind oferta sa de bancassurance, una dintre cele mai avansate din regiune. Această recunoaștere reflectă capacitatea **maib** de a furniza soluții moderne, centrate pe client și relevante la nivel regional. Totodată, Euromoney a desemnat **maib Best Bank for Large Corporates in Moldova** la ediția din 2025 a premiilor Awards for Excellence, subliniind competențele sale solide în corporate banking și orientarea strategică spre clienții mari.

REPUBLICA MOLDOVA – REPERE

REPERE LA NIVEL DE ȚARĂ

73 miliarde MDL PIB T1 2025 (4.0 mlrd. USD)	-1.2% Creșterea PIB în T1 2025	8.2% Rata inflației în iun.2025 (+0.6 pp din mar.2025)
Media prognozelor pentru PIB ¹		
1.1% 2025	2.8% 2026	3.9% 2027
36.2% Ponderea datoriei în PIB la 30 iun.2025 (+1.2 pp din mar.2025)	2.3% Ponderea deficitului bugetar în PIB la T1 2025	103 milioane USD FDI în T1 2025 (+297% față de anul precedent)
411 milioane USD Remitențe în T1 2025 (-12% față de anul precedent)	Exporturi -3.5% Importuri +18.4% în T1 2025 ² (față de anul precedent)	1.0 miliarde USD Deficitul contului curent în T1 2025 (+128% față de anul precedent)

Date despre țară

	T1 25	T4 24	2024
PIB (mlrd. MDL)	73.0	88.2	323.8
Creșterea PIB (%)	(1.2)	(1.3)	0.1
Investiții Străine Directe (mln. USD)	103	40.1	243.8
Deficitul Comercial² (mln. USD)	(1,537)	(1,278)	(4,591)
Deficitul bugetar (% din PIB)	2.3	7.9	3.9
Remitențe (mln. USD)	411.3	468.3	1,858
	T2 25	T1 25	T4 24
Rata inflației (%) la sfârșit de trimestru	8.2	8.8	7.0
Datoria publică/PIB (%) la sfârșit de trimestru	36.2	35.0	37.5

Aspecte cheie

Moldova a lansat la SEPA

Prognoza Ministerului Economiei pentru 2025 a fost redusă la 1.3%

Impactul tarifelor SUA de 25% limitat, exporturile spre SUA reprezintă 2.1% din total

Evenimente recente importante

4 Iul 25 Summit UE–Moldova

7 Aug 25 BNM reduce rata de bază la 6.25%

Evenimente importante care urmează

15 Sep 25 Publicarea rezultatelor PIB T2 2025

15 Sep 25 Lansarea Moldova Business Week

18 Sep 25 Următoarea ședință de politică monetară BNM

¹ Conform prognozelor revizuite ale: Banca Mondială (iun.2025), FMI (apr.2025), BERD (mai 2025), Institutul de Studii Economice de la Viena (iul.2025) și Ministerul Economiei al Republicii Moldova (apr.2025, cu actualizare pentru 2025 comunicată de ministrul Economiei).

² Include atât comerțul cu bunuri, cât și serviciile.

PERSPECTIVA ECONOMICĂ

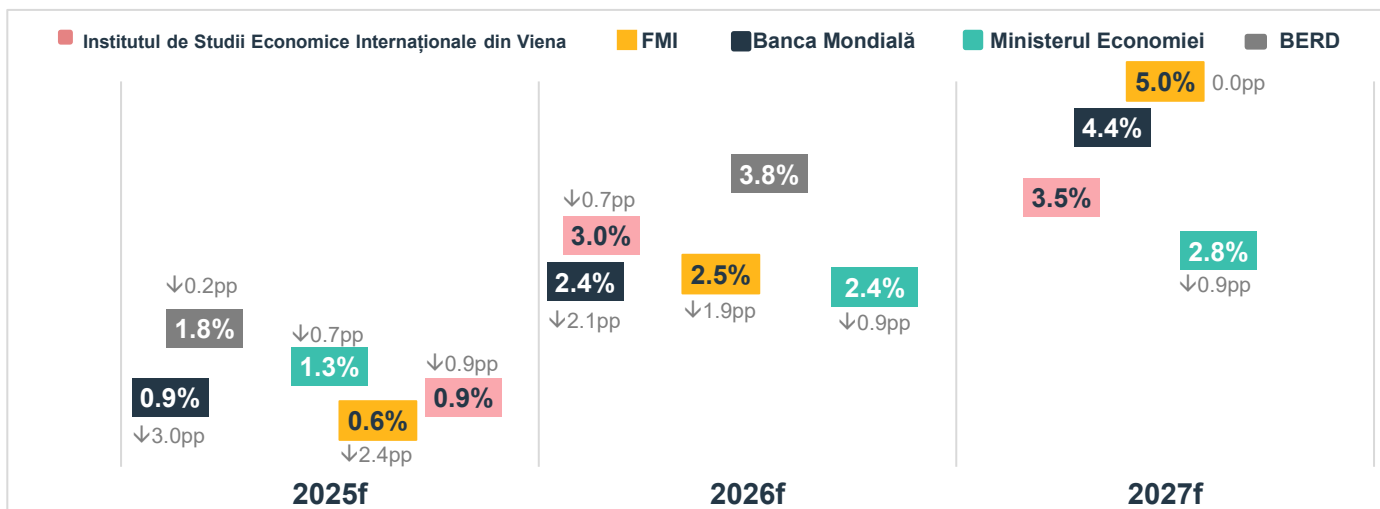
Economia și situația la nivel de țară

Consumul rămâne rezilient în pofida presiunilor economice mai ample¹

Economia Republicii Moldova s-a contractat cu 1.2% față de anul precedent în T1 2025, cu un PIB de 72 miliarde MDL. Această scădere a fost determinată în principal de performanța modestă a industriei prelucrătoare și a agriculturii, precum și de o reducere a exporturilor nete. Pe partea pozitivă, consumul privat a crescut cu 5.2% față de anul precedent, sprijinit de intrările de remitențe și de condițiile favorabile de pe piața muncii. De asemenea, sectoarele construcții și IT au continuat să înregistreze o expansiune solidă, contribuind la atenuarea impactului negativ al șocurilor externe și sectoriale. Pentru întreg anul 2024, PIB a rămas aproape neschimbat (+0.1% față de anul precedent), evoluție explicată în principal prin efectele secetei asupra producției agricole.

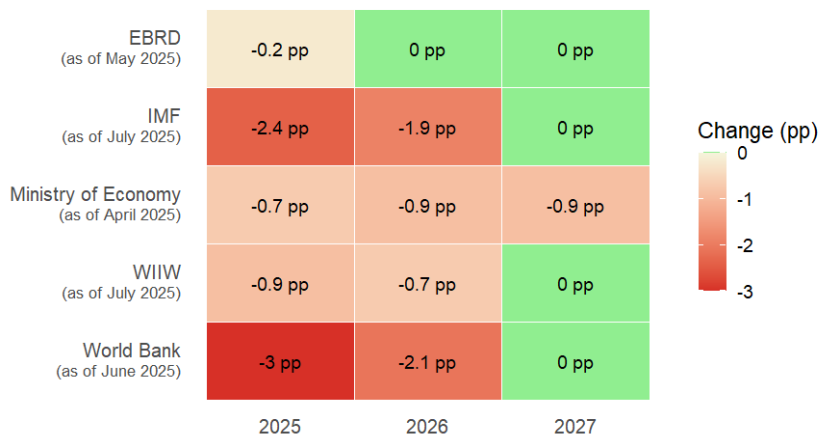
Datele economice pentru trimestrul II 2025 nu au fost disponibile la momentul redactării prezentului raport

Previziuni privind creșterea reală a PIB-ului în perioada 2025-2027¹:



Potrivit Institutul de Studii Economice de la Viena, Republica Moldova se confruntă cu un an 2025 dificil, cu creșterea PIB puternic dependentă de redresarea producției agricole după seceta de anul trecut. Economia a fost afectată la început de un avans de 80% al tarifelor la electricitate, determinat de tranziția de la gazele furnizate de Gazprom la cele provenite din Transnistria. Această majorare a contribuit la o accelerare a inflației (proгноzată la 8%) și la încetinirea producției industriale, a comerțului și a creșterii salariale. Cu toate acestea, investițiile și cheltuielile publice au atenuat parțial impactul negativ. Banca Națională a majorat rata de bază la 6.5% ca răspuns, dar ar putea să nu fie nevoie de o înăsprire suplimentară. Deși deficitele fiscale și de cont curent rămân ridicate, finanțarea externă continuă, inclusiv programul de sprijin al UE în valoare de 1.9 miliarde EUR, oferă un anumit grad de stabilitate.²

Revisions in Forecasted Growth (pp)¹



Note: WIIW = The Vienna Institute for International Economic Studies

¹Conform prognozelor revizuite ale: Banca Mondială (iun.2025), FMI (apr.2025), BERD (mai 2025), Institutul de Studii Economice de la Viena (iul.2025) și Ministerul Economiei al Republicii Moldova (apr.2025, cu actualizare pentru 2025 comunicată de ministrul Economiei).

²Comentariul Institutului de Studii Economice din Viena rezumat (<https://wiiw.ac.at/moldova-overview-ce-26.html>)

Sectoare-cheie ale economiei²

Industria (sectoarele producătoare de bunuri) a crescut cu 1.3% în primele 5 luni ale anului 2025. Acest rezultat se datorează unei evoluții mixte a celor trei sectoare cheie măsurate în această categorie:

- Industria extractivă a crescut cu 15.3%;
- Industria prelucrătoare a scăzut cu 0.3%;
- Sectorul energetic a crescut cu 5.0%.

Agricultura a scăzut cu 5.8% de la an la an în prima jumătate a anului 2025, pe fondul unei reduceri a producției vegetale cu 11.4%. Merită menționat că agricultura are un caracter sezonier și, deși a reprezentat 7.1% din PIB în anul fiscal 2024, a reprezentat doar 1.8% din PIB în T1 2025.

Nou acord UE pentru creșterea comerțului cu bunuri¹

Bunuri

Deficitul comercial al Moldovei s-a adâncit în prima jumătate a anului 2025. În S1 2025, exporturile de mărfuri au totalizat 1,601 milioane USD, în scădere cu 10.1% față de anul precedent, în timp ce importurile au ajuns la 5,118 milioane USD, în creștere cu 18.6%. Acest lucru a dus la o majorare a deficitului comercial cu 38.7% față de anul precedent, până la 3.5 miliarde USD. UE rămâne cel mai mare partener comercial al Moldovei, circa 64% din exporturile din ianuarie–iunie fiind orientate către UE.

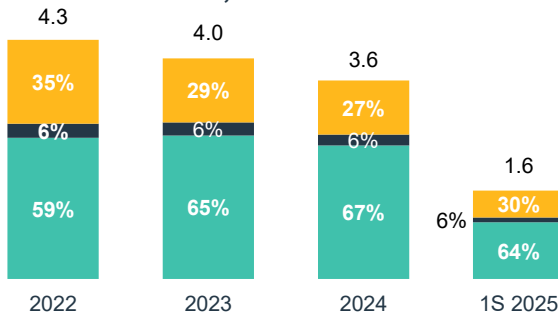
În iulie, Moldova și UE au convenit revizuirea termenilor comerciali. Conform noilor condiții, anumite exporturi agricole moldovenești vor beneficia de un acces sporit pe piața UE. În 2024, aproximativ 35% din exporturile Moldovei au fost produse agricole.

Servicii

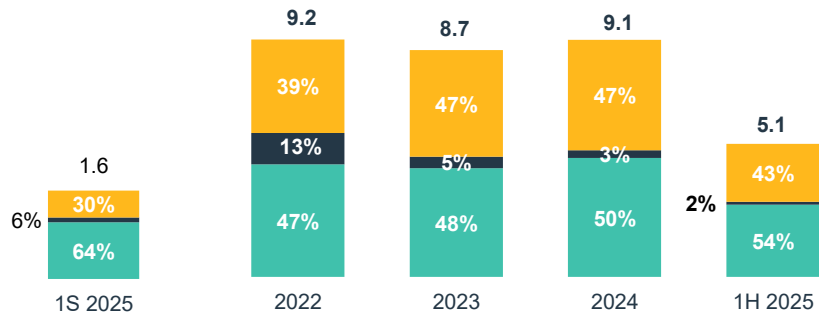
În T1 2025, exporturile de servicii au crescut cu circa +10.1% față de anul precedent (până la 627 milioane USD), însă au fost depășite de o creștere de +18.9% a importurilor de servicii (426 milioane USD). Ca urmare, balanța serviciilor, de regulă pozitivă (în special datorită sectorului IT și turismului receptor), și-a redus excedentul la 200 milioane USD, cu aproximativ 5% mai puțin decât în aceeași perioadă a anului trecut. Scăderea s-a datorat în principal creșterii numărului de moldoveni care au călătorit peste hotare (diminuând excedentul serviciilor de turism cu aproximativ două treimi), în pofida unei creșteri solide a exporturilor de servicii IT.

Intrările nete de Investiții Străine Directe în T1 2025 sunt estimate la circa 103 milioane USD, aproximativ dublu față de nivelul din același trimestru al anului precedent, dar încă modeste (circa 3% din PIB-ul trimestrial).

Exporturile de bunuri către UE reprezintă acum peste două treimi din total, miliarde USD¹



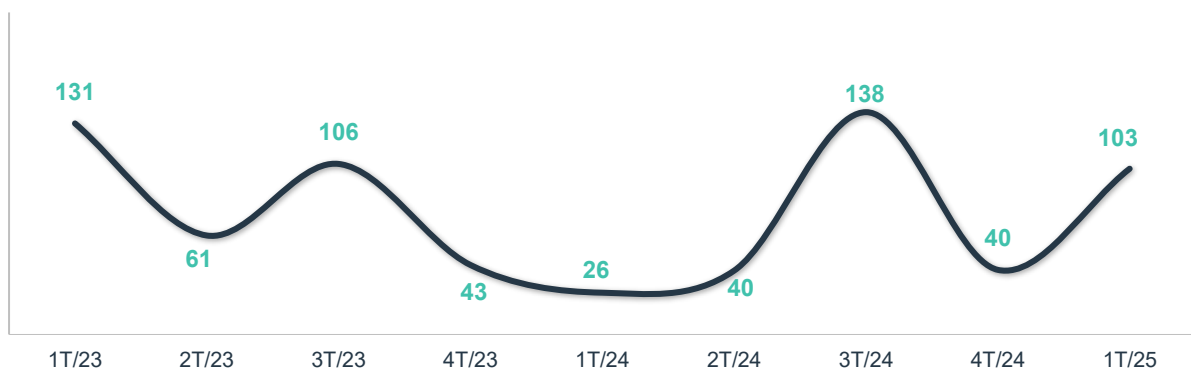
Importurile de bunuri din UE reprezintă jumătate din total, miliarde USD¹



■ UE ■ Rusia, Belarusia ■ Alte țări

■ UE ■ Rusia, Belarusia ■ Alte țări

Intrări nete de investiții directe în Moldova, milioane USD¹

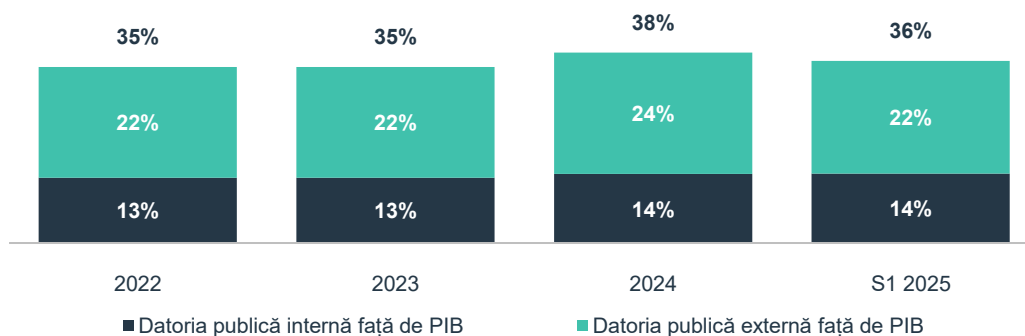


¹ Sursa: Biroul Național de Statistică al Moldovei, BNM, Guvernul Republicii Moldova

Finanțe publice¹

	Ian-lun '25	Ian-lun '24	Modificarea anuală	'2024
Venituri gov. (miliarde MDL)	60.5	52.2	+15.9%	110.3
Cheltuieli gov. (miliarde MDL)	66.3	57.7	+14.9%	123.0
Deficitul bugetar (miliarde MDL)	5.8	5.5	+5.5%	12.6
	Iun '25	Iun '24	Modificarea anuală	Dec '24
Datoria publică (miliarde MDL)	127.2	107.0	+18.9%	121.4
Datoria publică față de PIB (%)	36.2	33.1	+3.1pp	37.5

Datoria publică față de PIB (%) a Moldovei¹

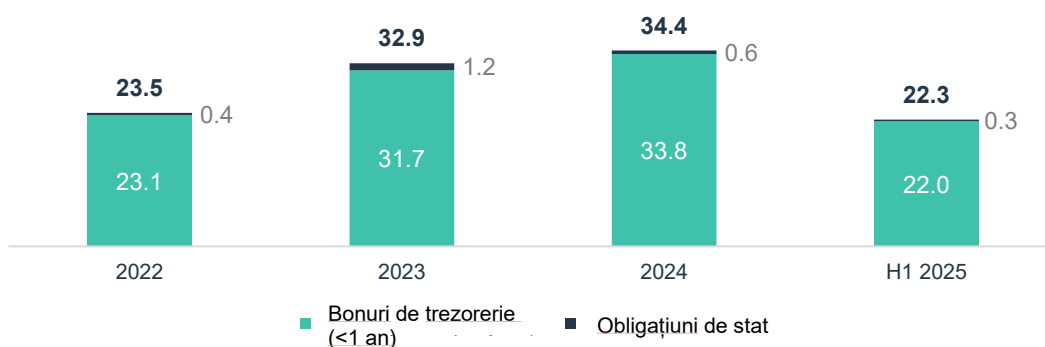


*Raportul datoriei/PIB estimat utilizând PIB-ul prognozat pentru 2025

Evoluția pieței valorilor mobiliare de stat¹

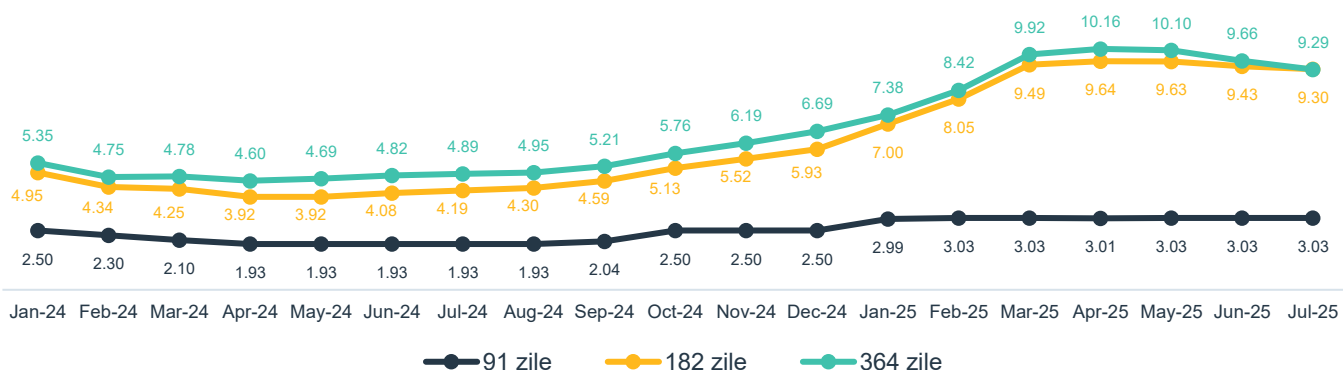
Până în iunie 2025, guvernul a emis în total 34.7 miliarde MDL în valori mobiliare, cu o subscriere efectivă la prețurile de piață în valoare de 22.4 miliarde MDL. Spre comparație, în 2024, guvernul a emis 40.1 miliarde MDL în valori mobiliare, pentru care subscrierea a fost de 34.4 miliarde MDL la prețurile realizate.

Valoarea totală a valorilor mobiliare de stat vândute, (miliarde MDL)¹



Începând cu iunie 2024, ratele la valorile mobiliare de stat au început să crească treptat, o tendință care s-a accelerat spre sfârșitul anului 2024 și începutul lui 2025. Rata randamentelor a început să scadă lent în mai 2025, atât bonurile de trezorerie pe 6 luni, cât și cele pe 1 an ajungând la 9.3% în iulie 2025, de la un nivel maxim de 9.6% și, respectiv, 10.1%.

Randamentele nominale medii a dobânzilor* la Bonurile de Trezorerie, %¹



¹Sursa: Ministerul Finanțelor

*Deoarece piața secundară de tranzacționare a valorilor mobiliare de stat este foarte mică, toate dobânzile prezentate provin din licitațiile primare

Licitațiile de vânzare a Valorilor Mobiliare de Stat¹

Recente

Maturitate	Data licitației	Valoarea plasată (MDL mil)	Rata dobânzii
91 zile	5 aug 25	76.2	3.03%
182 zile	5 aug 25	912.5	9.34%
364 zile	5 aug 25	1,064.7	9.30%
2 ani	9 iun 25	35.3	6.80%
3 ani	9 iun 25	56.0	7.10%
5 ani	13 aug 25	8.6	7.25%

Viitoare

Data licitației	Valoarea plasată (MDL mil)	Maturitate (zile)
19 aug 25	1680 – 2200	91, 182, 364
2 sep 25	1680 – 2200	91, 182, 364
10 sep 25	50 – 80	7 ani
16 sep 25	1680 – 2200	91, 182, 364

Moldova avansează piața de capital²

Moldova înaintează cu reforme majore pe piața de capital pentru a atrage investiții și a extinde opțiunile de finanțare. În iunie 2025, guvernul a aprobat o Strategie Națională de Dezvoltare a Pieței de Capital (2025–2030). Aceasta are scopul de a alinia dezvoltarea pieței de capital din Moldova la standardele UE, de a dezvolta noi instrumente (de exemplu, obligațiuni verzi și municipale) și de a stimula investitorii instituționali. O evoluție cheie este faptul că Bursa de Valori București (BVB) va sprijini potențial înființarea unei noi Burse de Valori Chișinău, oferind infrastructură modernă și acces la o bază mai largă de investitori. Sunt, de asemenea, în derulare reforme legislative pentru a sprijini crowdfunding-ul, venture capital și IPO-urile, cu scopul de a adânci piața și de a impulsiona fluxurile de capital pe termen lung.

BNM anunță sfârșitul ciclului restrictiv al politicii monetare¹

În iunie 2025, inflația s-a situat la 8.2%. Rata medie anuală a inflației pentru 2024 a fost de 4.7%. NBM are un coridor țintă pentru inflație cuprins între 3.5% și 6.5%, cu o țintă de 5%.

La începutul anului 2025, NBM a început să majoreze ratele dobânzilor pentru a combate presiunile inflaționiste cauzate de creșterea prețurilor la energie. În ianuarie, rata de bază a crescut la 5.6% (de la 3.6%), iar în februarie la 6.5%. Ca urmare a deciziilor de politică monetară din martie, mai, iunie și august 2025, rata de bază a rămas la 6.5%, la fel ca și rezervele obligatorii în MDL (22%) și în valută străină (31%). Totuși, în cea mai recentă decizie de politică monetară din 7 august, NBM a redus rata de bază la 6.25%, invocând o tendință dezinflaționistă pe termen lung pe care o anticipează.

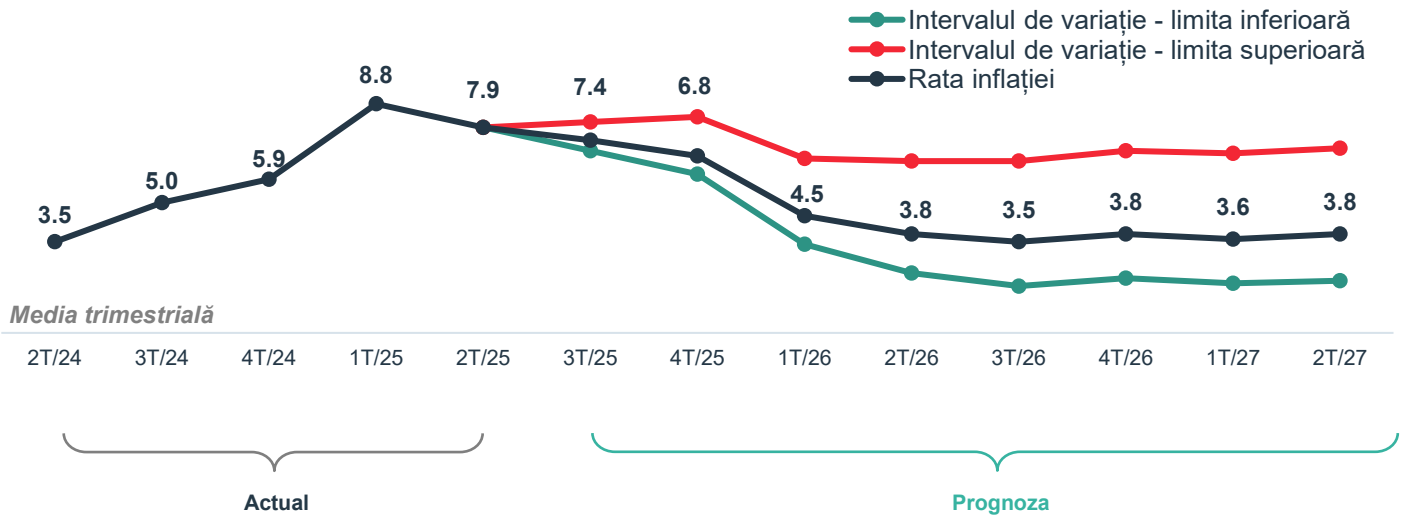
NBM raportează că inflația anuală a scăzut de la 8.8% în martie la 8.2% în iunie 2025, deși rămâne peste intervalul țintă din cauza prețurilor reglementate mai ridicate la energie, cu inflația de bază situată în jur de 5.7%. Se estimează că inflația va atinge un vârf în T2–T3 2025, după care va scădea treptat, revenind în intervalul țintă în T1 2026, aproape de limita inferioară, și rămânând stabilă ulterior. Se așteaptă ca prețurile alimentelor să scadă până în T3 2026 înainte de a înregistra o ușoară creștere, prețurile reglementate să scadă semnificativ la începutul lui 2026, iar prețurile la combustibili să urmeze o tendință de creștere, în pofida unor factori negativi pe termen scurt. Riscurile rămân ridicate din cauza tensiunilor geopolitice, a volatilității piețelor de energie și a disputelor comerciale, în timp ce cererea agregată este așteptată să se redreseze la sfârșitul lui 2025, înainte de a se modera sub condițiile monetare restrictive.

¹Sursa: Ministerul Finanțelor

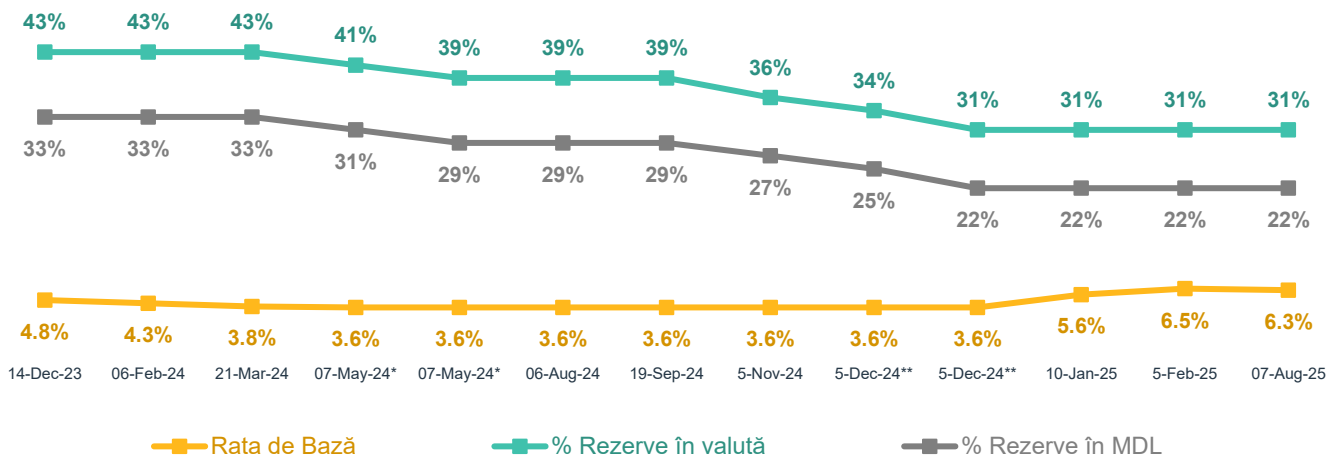
²Sursa: Guvernul Republicii Moldova (Hotărârea de aprobare a Strategiei de dezvoltare a pieței de capital 2025–2030), Logos Press – <https://logos-pres.md/en/news/romanian-stock-exchange-to-open-in-chisinau-in-the-fall/>

³Sursa: Banca Națională a Moldovei (BNM), Raportul inflației nr. 3, 2025

Rata anuală a inflației¹, %



Ratele privind instrumentele de politică monetară²



*Micșorarea ratei RR din resursele financiare atrase în MDL și FCC se aplică în două etape: iunie-iulie și iulie-august

**Micșorarea ratei RR din resursele financiare atrase în MDL și FCC se aplică în două etape: decembrie-ianuarie și ianuarie-februarie

Remiterile din UE reprezintă peste 70% din total³

EUR și USD ratele de schimb

	30.06.2025	30.06.2024	Valoarea MDL: Schimbarea YoY	30.06.2020	Valoarea MDL: Schimbare 5 ani
EUR/MDL	19.7314	19.1901	+2.8%	19.4440	+1.5%
USD/MDL	16.8472	17.9287	(6.0%)	17.2276	(2.2%)

Începând cu ianuarie 2025, euro va fi utilizat ca monedă de referință pentru stabilirea cursului oficial al MDL, înlocuind dolarul SUA.

Rezervele Băncii Naționale a Moldovei au ajuns la 5,070 milioane EUR la sfârșitul T2 2025 (-3.4% YTD).

Transferurile de la moldovenii care lucrează peste hotare au totalizat 411 milioane USD în primul trimestru al anului 2025, în scădere cu circa 5% față de aceeași perioadă din 2024. Nivelurile trimestriale ale remiterilor rămân solide, la aproximativ 10% din PIB. Aceste intrări continuă să susțină consumul gospodăriilor, să stabilizeze MDL și să contribuie la reducerea deficitului de cont curent.

Uniunea Europeană reprezintă acum peste 70% din remiteri, reflectând atât creșterea migrației forței de muncă către statele UE (peste 850 mii de moldoveni au obținut cetățenie română dublă din 1991²), cât și un declin structural al fluxurilor din Rusia. Contribuții semnificative provin, de asemenea, din Israel, Marea Britanie și Statele Unite. Un factor de luat în considerare este aderarea Moldovei la zona de plăți SEPA în 2025, măsură care ar putea stimula fluxurile de remiteri prin reducerea costurilor de transfer și îmbunătățirea integrării cu sistemele de plăți europene.

¹Sursa: Banca Națională a Moldovei (BNM), Raportul asupra inflației nr. 3, 2025

²Sursa: BNM, deciziile de politică monetară în care ratele și cerințele au fost menținute neschimbate sunt excluse

³Sursa: Banca Națională a Moldovei

⁴Sursa: <https://ipn.md/en/over-850-thousand-moldovans-hold-romanian-citizenship/>

Sistemul bancar: portofoliul de credite înregistrează o creștere semnificativă¹

	30 Iun 2025	31 Mar 2025	Modificarea vs 31.mar.25	30 Iun 2024	Modificarea vs 30.Iun.24
Active (miliarde MDL)	175.8	172.6	+1.9%	161.2	+9.1%
Credite (miliarde MDL)	93.8	87.7	+6.9%	68.7	+36.5%
Depozite (miliarde MDL)	133.3	130.1	+2.4%	120.6	+10.5%
Raportul credite/depozite	70.4%	67.5%	+2.9 pp	57.0%	+13.4 pp
Rata capitalului total	25.6%	24.6%	+1.0 pp	28.8%	(3.2 pp)
Rata de acoperire a lichidității	228.6%	291.1%	(62.5 pp)	260.9%	(32.3 pp)

	T2 2025	T1 2025	Modificarea trimestrială	T2 2024	Modificarea anuală
Profitul net (milioane MDL)	1,014	1,041	(2.6%)	931	+8.9%
Marja netă a dobânzii (NIM)	4.9%	4.7%	+0.2 pp	4.3%	+0.6 pp
Rentabilitatea activelor (ROA)	2.3%	2.3%	0.0 pp	2.2%	+0.1 pp
Rentabilitatea capitalului propriu (ROE)	14.4%	14.7%	(0.3 pp)	13.0%	+1.4 pp

Alte evoluții²:

- Victoria Bank, a treia cea mai mare bancă din Moldova după active totale, a achiziționat Microinvest, cea mai mare instituție financiară nebanca din țară (în așteptarea aprobării de către autoritățile de reglementare);
- Moldcell, al doilea cel mai mare operator telecom din Moldova, a transmis o ofertă de achiziție pentru Prime Capital, o instituție financiară nebanca din Moldova.

Finanțare externă³

În T2 2025, Republica Moldova a înregistrat următoarele intrări de asistență financiară, printre altele:

- EUR 270 milioane din partea Comisiei Europene – prima tranșă a Planului de creștere pentru Moldova;
- EUR 80 milioane din partea Comisiei Europene – pentru performanța în reformele sectoriale;
- EUR 25 milioane din partea Guvernului Canadei – pentru suport bugetar.

În iunie 2025, UE a debursat prima tranșă din Planul de Reformă și Creștere pentru Moldova, în valoare totală de €1.9 miliarde, acoperind perioada 2025–2027. Finanțarea sprijină modernizarea infrastructurii cheie, reformele structurale și integrarea treptată a Moldovei în piața unică europeană. Pachetul include €385 milioane sub formă de granturi și €1.5 miliarde sub formă de împrumuturi concesionale.

Conform FMI, necesarul de finanțare fiscală al Moldovei pentru 2025 este estimat la MDL 14.5 miliarde. Din această sumă, aproape MDL 10 miliarde vor fi acoperite din surse bugetare, iar principalii contributori pentru acoperirea restului vor fi FMI (programul ECF/EFF în valoare de MDL 1.1 miliarde), Banca Mondială (împrumut în valoare de MDL 1.2 miliarde) și Comisia Europeană (mix de împrumuturi și granturi în valoare de MDL 1.4 miliarde).

Tendențe în mediul de afaceri⁴

Un sondaj recent realizat de Biroul Național de Statistică (24 iulie) arată că sentimentul de afaceri pentru T3 2025 este în general pozitiv. Majoritatea managerilor se așteaptă la îmbunătățirea situației economice generale, creșterea vânzărilor și o majorare moderată a prețurilor, în timp ce nivelul ocupării forței de muncă este prognozat să rămână stabil. Este de remarcat faptul că optimismul este împărtășit atât de întreprinderile mici, cât și de cele mari, semnalând un nivel ridicat de încredere la nivelul întregului sector.

În T2 2025, principalele provocări indicate de manageri au fost: cererea redusă pe piață (32%), constrângerile financiare (23%), lipsa forței de muncă calificate (21%) și tensiunile regionale persistente (12%).

¹Sursa: Banca Națională a Moldovei

²Sursa: Newsroom-urile Victoria Bank și Moldcell

³Sursa: Ministerul Finanțelor al Moldovei, FMI, Comisia Europeană, Banca Națională a Moldovei

⁴Sursa: Biroul Național de Statistică, Casa Albă

Drumul către aderarea la UE¹

La 4 iulie 2025, la Chișinău a avut loc primul summit UE–Moldova, marcând o etapă semnificativă în procesul de integrare europeană al țării. Întâlnirea la nivel înalt a transmis un semnal puternic privind aprofundarea alinierii politice și sprijinul constant al UE pentru parcursul european al Moldovei. În aprilie 2025, Republica Moldova a finalizat procesul de screening pentru trei dintre cele șase clustere tematice: Fundamente, Piața Internă și Relațiile Externe.

Aspecte de reținut privind procesul de aderare la UE:

- În octombrie 2024, 50.4% dintre cetățenii moldoveni au votat pentru consacrarea în Constituție a obiectivului de aderare la UE;
- În iunie 2024, au fost lansate oficial negocierile de aderare între țară și blocul economic;
- Prim-ministrul Republicii Moldova, Dorin Recean, a declarat că țara va depune eforturi pentru a implementa *EU Acquis* până în 2030 și a adera la UE cât mai rapid posibil;
- Moldova a reușit să avanseze de la statutul de țară candidată la lansarea negocierilor de aderare în doar doi ani.

Moldova se confruntă cu noi tarife impuse de SUA, însă exporturile către SUA reprezintă doar 2.1% din total³

În 2024, exporturile Moldovei către SUA au totalizat USD 90.2 milioane, în creștere cu 46.4% YoY. Ca pondere din total exporturi, cele către SUA reprezentau circa 2.5% la sfârșitul lui 2024, cu 1.0 pp mai mult decât la final de 2023. Totuși, în primele 6 luni ale anului 2025, exporturile către SUA au constituit puțin sub 2% din total.

Chiar dacă aportul Moldovei la deficitul comercial al SUA este sub 0.1%, exporturile sale vor fi supuse unui tarif de 25% (mai mic decât cel inițial propus de 31%).

Printre principalele produse exportate de Moldova către SUA se numără:

- vermouth și vin din struguri proaspeți – 51.7% din totalul exporturilor către SUA;
- sucuri de fructe – 14.0%;
- ambalaje din plastic și materiale pentru transport – 8.7%;
- alcool etilic nendenaturat – 4.8%;
- alcoolii ciclici și derivații acestora – 4.0%.

Evoluții politice cheie⁴

- A fost numit un nou Ministru al Reintegrării – iulie 2025;
- Alegeri parlamentare – 28 septembrie 2025

¹Sursa: Consiliul European, Guvernul Republicii Moldova, Comisia Electorală Centrală

²Sursa: Biroul Național de Statistică, Casa Albă

³Sursa: Guvernul Republicii Moldova

ASPECTE IMPORTANTE ALE PERFORMANȚEI FINANCIARE PENTRU T2 2025 și S1 2025

Profitabilitate susținută de Veniturile Nete din Dobânzi și Câștiguri Nete din Diferențe de Curs Valutar

În **T2 2025**, Grupul a înregistrat un **profit net** de **426.3 milioane MDL**, în creștere cu 6.1% față de trimestrul precedent și cu 23.0% față de aceeași perioadă a anului trecut, ceea ce se traduce printr-o rentabilitate a capitalului propriu (ROE) de 20.5%, în creștere cu 0.9 pp față de trimestrul anterior și cu 2.7 pp față de anul trecut. Creșterea profitabilității față de trimestrul precedent a fost determinată în principal de o majorare de 8.7% a veniturilor nete din dobânzi, alături de o creștere de 17.2% a câștigurilor nete din diferențe de curs valutar. Aceasta a fost parțial compensată de majorarea provizioanelor pentru pierderi din credite, întrucât T1 2025 a beneficiat de recuperări semnificative de credite a clienților corporativi, reducând costul riscului. În plus, alte venituri operaționale au scăzut cu 91.2% față de trimestrul anterior, reflectând absența unui câștig excepțional din vânzarea unei clădiri înregistrat în trimestrul precedent.

Pe baza anuală, performanța trimestrială a fost susținută de dinamica continuă a bilanțului, reflectată într-o creștere de 33.9% a veniturilor nete din dobânzi, alături de o creștere de 21.0% a câștigurilor nete din diferențe de curs valutar, parțial compensată de majorarea cheltuielilor operaționale.

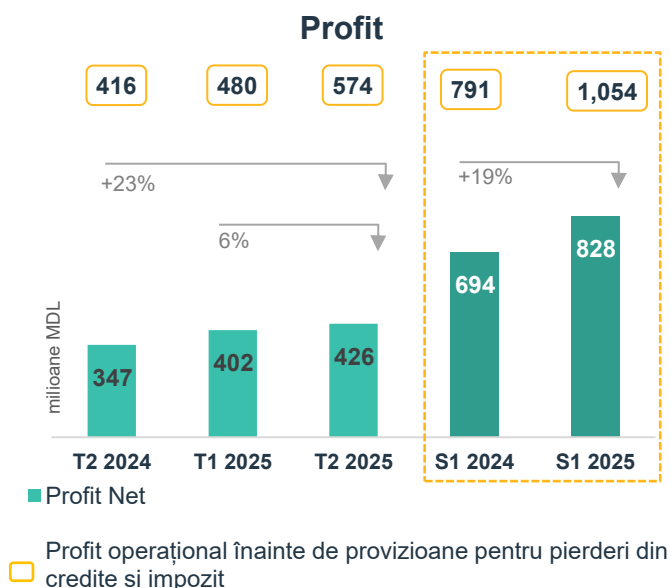
În **prima jumătate a anului 2025**, Grupul a raportat un **profit net** de **828.1 milioane MDL**, în creștere cu 19.0% față de aceeași perioadă a anului trecut. Veniturile nete din dobânzi au crescut cu 28.6%, susținute de volume mai mari și de optimizarea structurii active-pasive, completate de creșterea câștigurilor nete din diferențe de curs valutar și a altor venituri operaționale comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent.

Marja Netă a Dobânzii solidă, la 5.0%

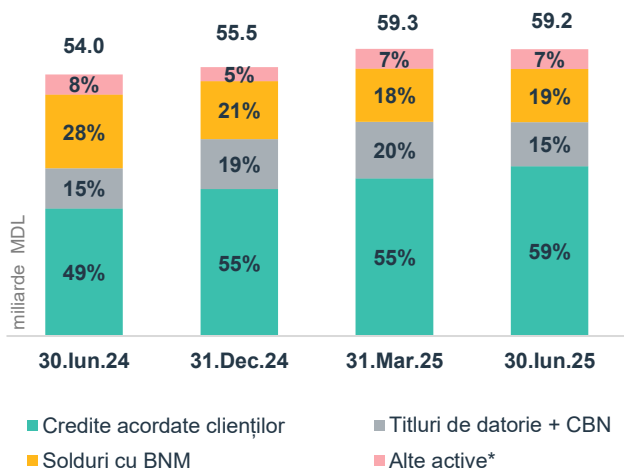
În **T2 2025**, **marja netă a dobânzii (NIM)** a atins **5.0%**, în creștere cu 0.2 puncte procentuale față de trimestrul precedent și cu 0.9 puncte procentuale față de aceeași perioadă a anului trecut, susținută de randamente mai puternice ale activelor generatoare de dobânzi și de creșterea solidă a portofoliului de credite (portofoliul de credite a crescut cu 7.5% față de trimestrul anterior și cu 33,1% față de anul precedent). Creditele rămân principala sursă de expansiune a marjei, atât pe baza trimestrială, cât și anuală.

Pentru **S1 2025**, **marja netă a dobânzii (NIM)** s-a menținut la **5.0%**, în urcare cu 0.7 puncte procentuale față de aceeași perioadă a anului trecut, determinată în principal de costul mai scăzut al finanțării, de volume mai mari de credite și de o schimbare favorabilă a structurii activelor în favoarea creditelor. Această evoluție evidențiază atât reziliența generării veniturilor de bază, cât și o gestionare disciplinată a bilanțului într-un mediu cu rate în schimbare.

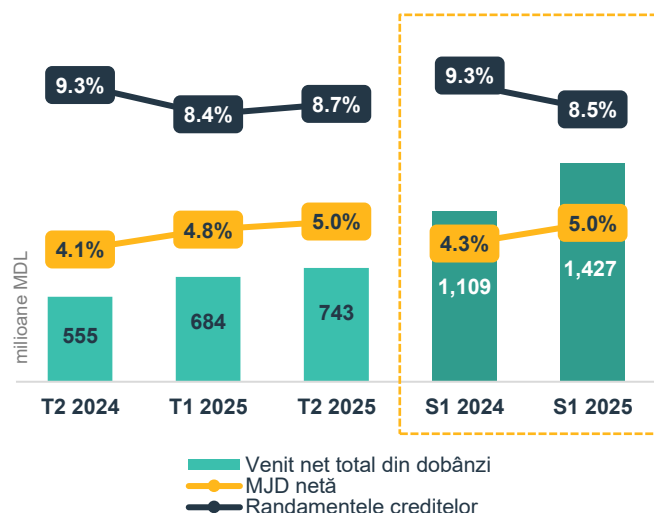
Costul finanțării a fost de **1.9%** în **T2 2025**, în creștere ușoară cu 0.2 puncte procentuale față de trimestrul precedent, dar mai scăzut cu 0.3 pp față de anul trecut, pe măsură ce repricing-ul depozitelor a fost aliniat la condițiile pieței. Pentru **S1 2025**, costul finanțării a fost în medie tot de **1.9%**, în scădere de la 2,4% în S1 2024, determinat în principal de reducerea costului depozitelor clienților.



Soldul activelor generatoare de dobânzi*



Marja netă a dobânzii și venitul net din dobânzii



* Valoarea brută a activelor

** Alte active generatoare de dobânzi includ conturile corespondente, depozitele overnight și plasamentele la alte bănci, precum și creanțele din leasing financiar

Veniturile neaferele dobânzilor susținute atât de câștigurile din diferențe de curs valutar, cât și de creșterea veniturilor din comisioane

În T2 2025, veniturile neaferele dobânzilor au totalizat 331.5 milioane MDL. Scăderea generală față de trimestrul precedent reflectă absența unui câștig excepțional din vânzarea unei clădiri înregistrat în T1 2025. Excluzând acest efect, veniturile neaferele dobânzilor au înregistrat un impuls puternic, cu câștiguri nete din diferențe de curs valutar în creștere cu 17.2% față de trimestrul anterior, datorită volumelor mai mari de tranzacții atât ale persoanelor juridice, cât și ale clienților retail, alături de venituri nete din comisioane, care au crescut cu 10.8% față de trimestrul precedent, determinate de activitatea de emitere și acceptare a cardurilor, precum și de comisioanele pentru plăți și retrageri de numerar.

Pe baza anuală, veniturile neaferele dobânzilor în T2 2025 au crescut cu 11.8%, susținute de o majorare de 21% a câștigurilor nete din diferențe de curs valutar, în principal datorită volumelor mai mari de tranzacții ale persoanelor

juridice, și de aproape 10% creștere a veniturilor din comisioane, determinată în principal de segmentul Retail, în special comisioanele pentru retrageri de numerar, administrarea cardurilor și tranzacțiile de plată.

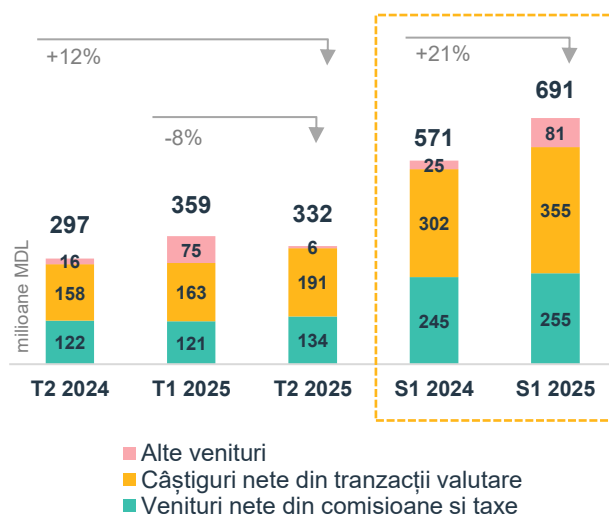
În prima jumătate a anului 2025, veniturile neaferele dobânzilor au atins 690.7 milioane MDL, înregistrând o creștere de 20.9% față de aceeași perioadă a anului trecut. Creșterea a fost determinată în principal de alte venituri operaționale, în special câștigul excepțional din vânzarea unei clădiri în S1 2025, precum și de majorarea câștigurilor nete din diferențe de curs valutar cu 17.3%, susținută de volume mai mari de tranzacții în toate segmentele de clienți. Veniturile nete din comisioane au crescut, de asemenea, cu 4.2%, reflectând activitatea mai puternică în domeniul de bază, cum ar fi comisioanele pentru administrarea cardurilor, tranzacțiile de plată și retragerile de numerar de la ATM/POS.

Raportul cost-venit se îmbunătățește, ajungând la 46.6%

În al doilea trimestru al anului 2025, raportul cost-venit (CIR) al Grupului s-a îmbunătățit semnificativ, ajungând la 46.6%, în scădere cu 7.5 puncte procentuale față de trimestrul precedent și cu 4.3 puncte procentuale față de aceeași perioadă a anului trecut, reflectând generarea puternică de venituri și o gestionare disciplinată a costurilor.

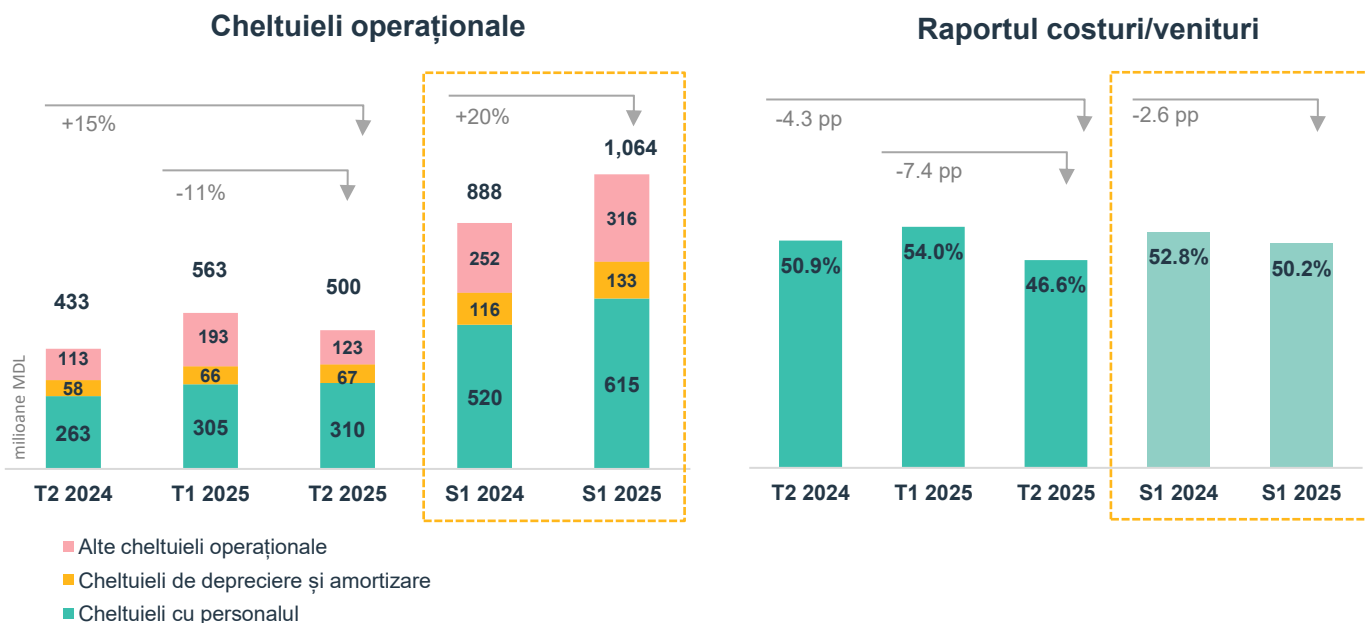
Cheltuielile operaționale trimestriale s-au ridicat la 500.3 milioane MDL, în scădere cu 11.2% față de trimestrul precedent, determinată în principal de contribuția anuală la Fondul de Rezoluție plătită în T1 2025, dar în creștere cu 15.4% față de aceeași perioadă a anului trecut, majorarea fiind cauzată în principal de costuri mai mari cu personalul, ca urmare a creșterii cu 6% a numărului de angajați și a indexării salariilor.

Venituri neaferele dobânzilor



În **prima jumătate a anului**, cheltuielile operaționale ale Grupului au însumat **1,063.6 milioane MDL**, în creștere cu 19.8% față de aceeași perioadă a anului trecut. Majorarea a fost determinată în principal de o creștere de 25% a altor cheltuieli operaționale, urmată de o majorare de 18.3% a costurilor cu personalul, reflectând ajustările anuale ale remunerațiilor conform modelului intern de clasificare a posturilor.

Raportul cost-venit rămâne un indicator de eficiență esențial, evidențiind angajamentul continuu al Grupului față de disciplina operațională, în contextul scăderii randamentelor activelor și al dezvoltării continue a inițiativelor strategice.



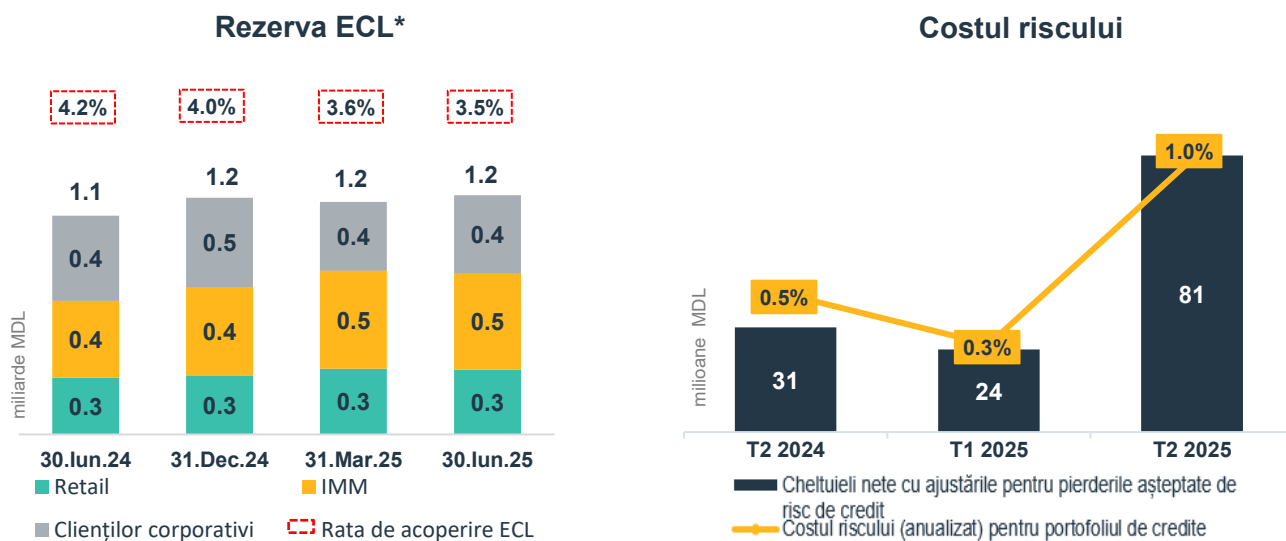
Expansiune robustă a portofoliului de credite, cu indicatori de calitate stabili

În T2 2025, **portofoliul brut de credite al maib** a crescut cu 7.5% trimestrial și 33.1% anual, reflectând un ritm solid de creditare în toate segmentele de clienți. Calitatea portofoliului de credite a rămas robustă, cu un cost al riscului anualizat de 1.0%, în creștere moderată cu 0.7 pp față de trimestrul precedent și cu 0.5 pp anual.

La nivel de segmente, **portofoliul clienților corporativi** a fost principalul factor al creșterii trimestriale a costului riscului, pe fondul unei normalizări a provizioanelor, după eliberarea netă din T1 2025, susținută atunci de recuperarea unui client anterior intrat în default. În segmentul **retail**, creșterea modestă a costului riscului a reflectat extinderea accelerată a portofoliului de credite (+9.8% trimestrial), în timp ce calitatea activelor a rămas stabilă. Portofoliul **IMM** a arătat o îmbunătățire, costul anualizat al riscului scăzând la 0.3%, susținut de recuperarea unor expuneri anterior intrate în default și de reclassificarea unor credite în Stadiul 1, pe măsură ce calitatea lor de credit s-a îmbunătățit.

Creditele neperformante (NPL) au scăzut la 1.1% la sfârșitul lui iunie 2025, în scădere cu 0.4 pp trimestrial și 0.8 pp anual, pe fondul creșterii organice continue a portofoliului și al radierilor strategice din segmentele IMM și retail. În pofida unui nivel mai scăzut al creditelor neperformante (NPL), maib a menținut o abordare prudentă privind provizionarea, cu o rată a rezervelor de 3.5% și un grad de acoperire a NPL de 307.3%, subliniind un buffer solid împotriva potențialelor pierderi din credite.

Menținerea unui cadru disciplinat și orientat spre viitor de management al riscului rămâne centrală pentru strategia maib, asigurând calitatea portofoliului de credite pe termen lung, în timp ce susține creșterea.



*ECL - pierderi așteptate din risc de credit

Maib își extinde portofoliul de credite, menținând poziția de lider de piață

La 30 iunie 2025, **portofoliul brut de credite** al maib s-a ridicat la **35.0 miliarde MDL**, reflectând o creștere solidă de 7.5% trimestrial și 33.1% anual, menținând o poziție de lider pe piața totală a creditelor, cu o cotă de 38.0%, în creștere cu 0.1 puncte procentuale în T2 2025.

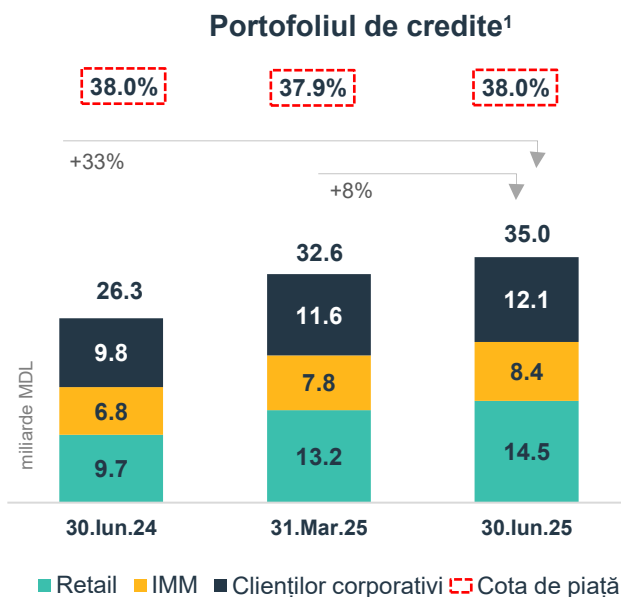
Portofoliul brut de credite Retail a ajuns la **14.5 miliarde MDL**, cel mai dinamic segment, marcând o creștere de 9.8% trimestrial și 50.0% anual, impulsionată atât de creditele ipotecare, cât și de cele de consum. Portofoliul creditelor ipotecare a crescut cu 11.4% trimestrial și 62.5% anual, ridicând cota de piață cu 0.9 puncte procentuale în ultimul trimestru, până la 33.7%. Creditele de consum a înregistrat, de asemenea, o evoluție solidă, în creștere cu 8.3% trimestrial și 39.8% anual, cota de piață menținându-se stabilă la un nivel puternic de 38.9%.

Portofoliul de credite IMM s-a ridicat la **8.4 miliarde MDL**, reflectând o creștere de 8.2% trimestrial și 23.9% anual, cu o cotă de piață de 36.9%. Creșterea a fost bine echilibrată între produse: creditele pentru capital de lucru au crescut cu 9.1% trimestrial și 21.5% anual, iar creditele de investiții au avansat cu 8.0% trimestrial și 24.3% anual. Această performanță reflectă rolul puternic al maib în finanțarea microîntreprinderilor, întreprinderilor mici și mijlocii din Republica Moldova, valorificând atât resurse proprii, cât și finanțări dedicate de la parteneri internaționali de renume, pentru a sprijini expansiunea afacerilor, investițiile verzi și alte inițiative de dezvoltare durabilă.

Portofoliul brut de credite ale clienților corporativi s-a ridicat la **12.1 miliarde MDL**, în creștere cu 4.5% trimestrial și 23.0% anual, cu o cotă de piață dominantă de 42.4%. Creșterea a fost determinată atât de creditele de investiții, care au crescut cu 4.2% trimestrial și un impresionant 43.6% anual, cât și de creditele revolving, în urcare cu 4.6% trimestrial și 22.1% anual. Creditele pentru capital de lucru au înregistrat un avans de 4.6% trimestrial, compensând parțial contracția anuală de 9.4%.

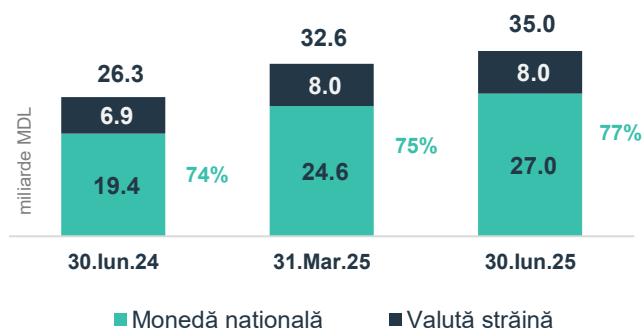
În ceea ce privește **structura valutară**, portofoliul de credite a rămas în linii mari stabil, peste trei sferturi fiind denuminate în moneda națională. Ușoara orientare către moneda locală a fost determinată de extinderea portofoliului retail, predominant denumit în MDL.

Creditele noi acordate au totalizat **8.6 miliarde MDL**, în scădere cu 2.0% trimestrial, dar în creștere solidă cu 43.0% anual, maib menținând o cotă puternică de piață de 41.7% pe segmentul creditării noi. În zona creditelor retail, banca și-a continuat extinderea pe segmentul ipotecar, captând peste 39% din toate creditele ipotecare acordate în T2 2025.



¹ Sumele prezentate reprezintă expunerea brută, adică principalul plus sumele aferente dobânzilor și comisioanelor, ajustate cu costul amortizat

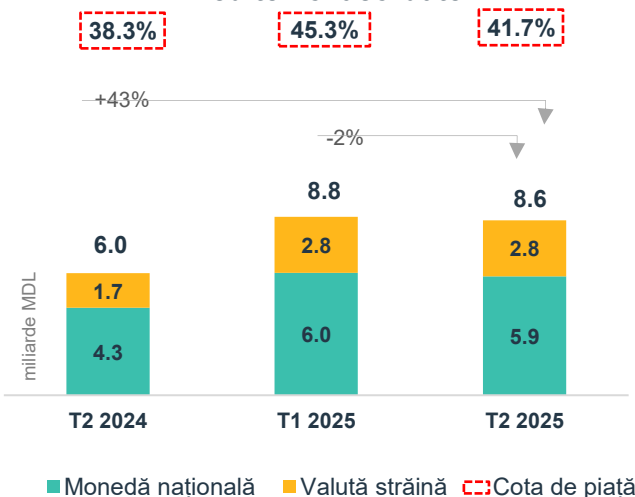
Structura portofoliului de credite după valută¹



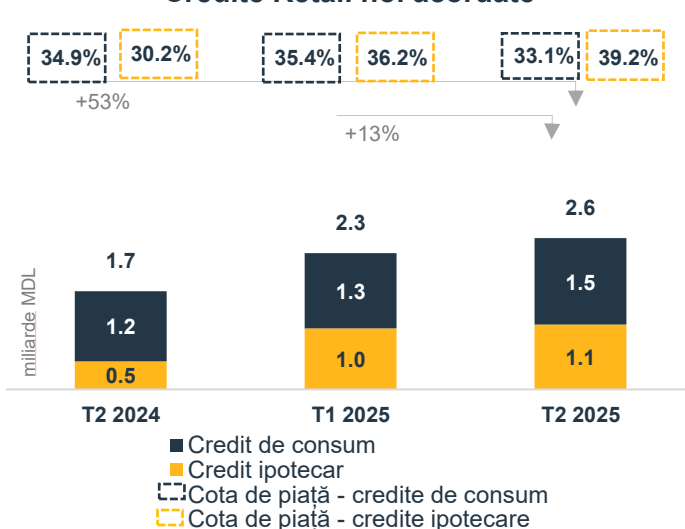
¹ Sumele prezentate reprezintă expunerea brută, adică principalul plus sumele aferente dobânzilor și comisioanelor, ajustate cu costul amortizat

Sursa: situații financiare maib

Credite noi acordate²



Credite Retail noi acordate²

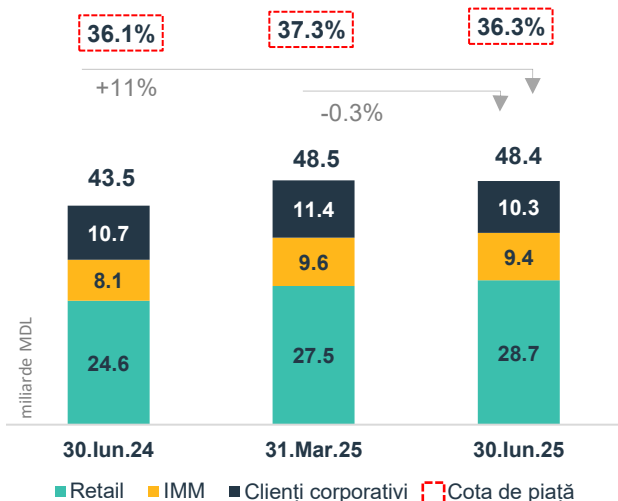


² Sumele prezentate reflectă principalul noilor credite acordate în perioada respectivă

Sursa: Banca Națională a Moldovei, situații financiare maib (situația individuală)

Bază stabilă de depozite, susținută de creșterea segmentului Retail

Portfoliul de depozite



La 30 iunie 2025, **depozitele clienților** au totalizat **48.4 miliarde MDL**, în scădere ușoară de 0.3% față de trimestrul precedent, dar în creștere solidă de 11.1% față de aceeași perioadă a anului anterior. Cota de piață a mai răsunat în totalul depozitelor a scăzut cu 1.0 punct procentual pe parcursul trimestrului analizat, în principal din cauza reducerii depozitelor la vedere a clienților corporativi.

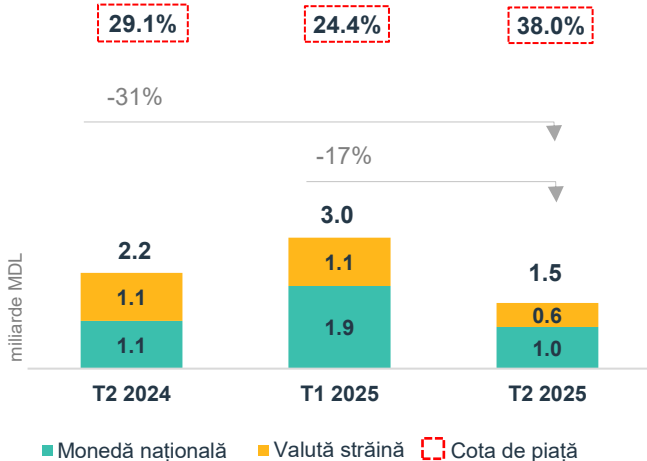
Portfoliul de depozite a clienților corporativi a încheiat trimestrul la **10.3 miliarde MDL**, în scădere cu 9.9% trimestrial și 4.3% anual, reflectând în mare parte comportamentul de retragere al unui client corporativ major, care a determinat scăderea trimestrială.

Portfoliul de depozite Retail a ajuns la **28.7 miliarde MDL**, în creștere cu 4.1% trimestrial și 16.3% anual. Creșterea trimestrială a fost susținută atât de depozitele la termen, cât și de conturile curente, cele din urmă crescând cu 31.5% față de trimestrul precedent și reprezentând 84% din creșterea anuală, determinată de extinderea bazei de clienți deținători de carduri.

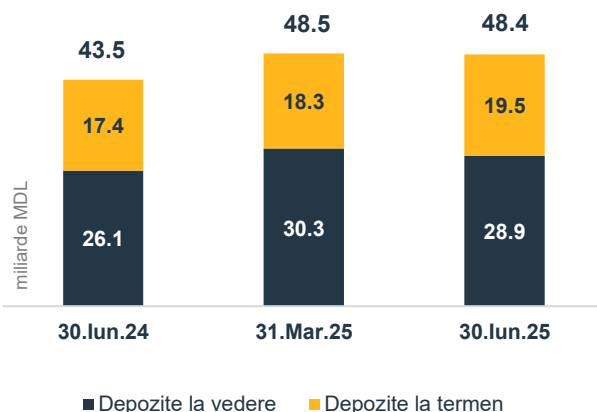
Portfoliul de depozite IMM a fost de **9.4 miliarde MDL** la 30 iunie 2025, în creștere de 15.9% anual, în pofida unei scăderi ușoare trimestriale de 1.6%. Scăderea trimestrială a fost determinată de reducerea soldurilor conturilor curente, parțial compensată de o creștere puternică de 14.6% a depozitelor la termen. Principalul factor al creșterii anuale a fost majorarea soldurilor conturilor curente, care au crescut cu 11.0% comparativ cu 30 iunie 2024.

Depozitele la termen atrase noi a totalizat la **1.5 miliarde MDL**, marcând o scădere de 31% față de aceeași perioadă a anului precedent și de 17% față de trimestrul anterior. În ciuda volumului mai redus, cota de piață a mai răsunat a crescut la 38.0%. Totodată, obligațiunile corporative ale mai răsunat au continuat să consolideze baza diversificată de finanțare, crescând cu 45.9% trimestrial și 69.3% anual. În ceea ce privește structura pe maturități a depozitelor, aceasta a rămas stabilă în T2 2025, depozitele la termen reprezentând 40% din portofoliul total, asigurând o bază solidă pentru gestionarea lichidității și a finanțării. Pe parcursul trimestrului a fost înregistrată o trecere moderată de la conturile curente către depozitele la termen, atât în valută națională, cât și în valută străină.

Depozite la termen noi atrase



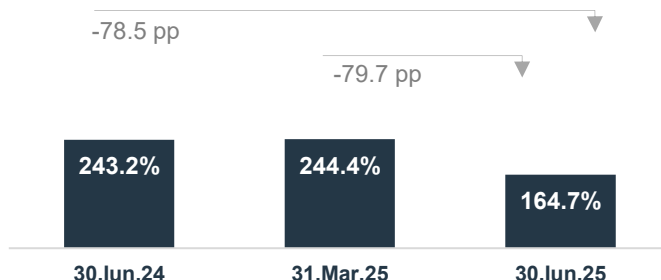
Structura pe scadențe a portofoliului de depozite



Acoperirea lichidității rămâne mult peste cerințele minime

La 30 iunie 2025, **raportul de acoperire a lichidității (LCR)** al mai răsunat a fost de **164.7%**, semnificativ peste pragul minim reglementar de 100%, în ciuda unei scăderi de 79.7 puncte procentuale față de trimestrul precedent.

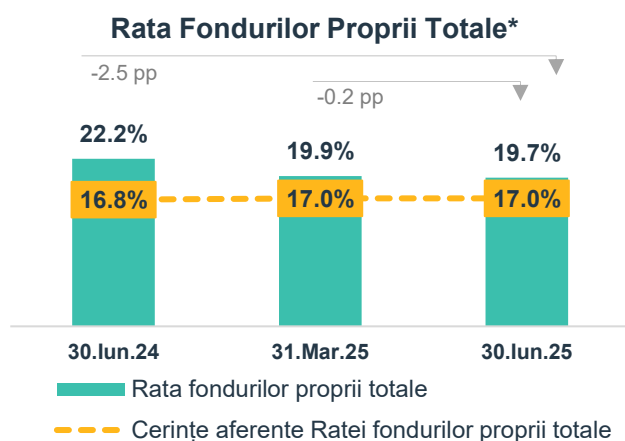
Cerința de acoperire a necesarului de lichiditate*



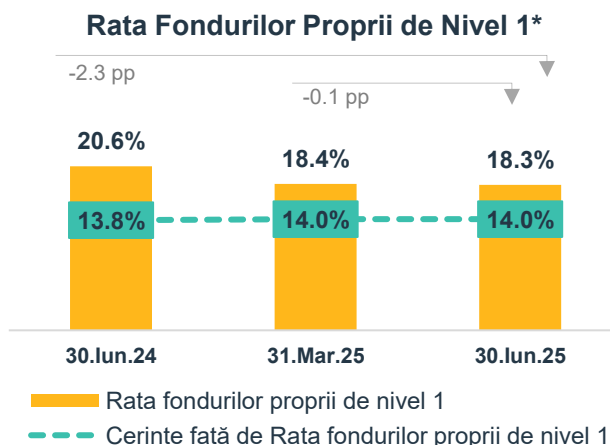
Scăderea trimestrială reflectă măsuri strategice de optimizare a portofoliului, inclusiv plasamente țintite pe 3 luni la băncile corespondente pentru creșterea randamentelor, reducerea activelor lichide – în special a certificatelor Băncii Naționale – precum și creșterea fluxurilor de ieșire, determinate de plata dividendelor și de volumul mai mare al plăților clienților. În pofida acestor factori, maib menține o poziție solidă de lichiditate.

Bază solidă de capital a maib facilitează extinderea portofoliului de credite

La 30 iunie 2025, maib a raportat o **Rată a Fondurilor Proprii Totale** de **19.7%** și o **Rată a Fondurilor Proprii de Nivel 1** de **18.3%**, ambele semnificativ peste cerințele minime reglementare de 17.0% și, respectiv, 14.0%. Ușoara scădere trimestrială a Ratei Fondurilor Proprii reflectă diferența mai mare dintre provizioanele prudentiale și cele conform IFRS pentru pierderile așteptate din credite, precum și creșterea activelor ponderate la risc, determinată de extinderea portofoliului de credite cu 7.5%. Acest impact a fost parțial compensat de includerea profitului eligibil în fondurile proprii, după distribuirea dividendelor. La nivel anual, scăderea a fost determinată în principal de extinderea portofoliului de credite cu 33.1%, ceea ce a condus la creșterea activelor ponderate la risc



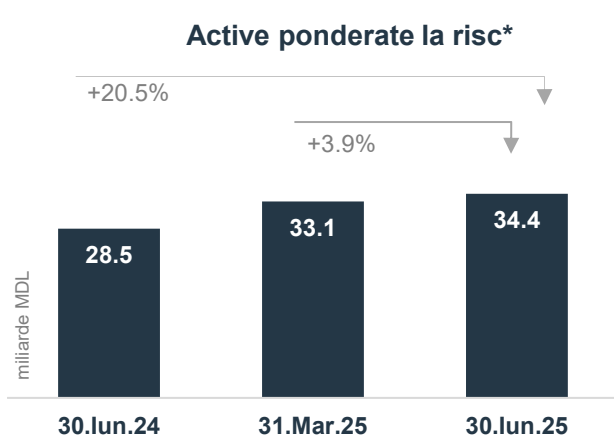
Sursa: Banca Națională a Moldovei



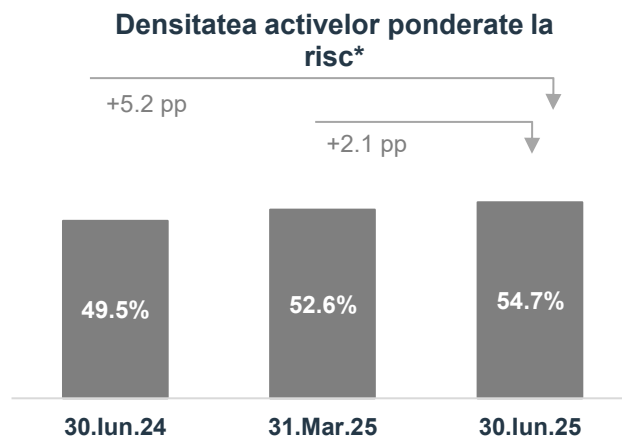
Sursa: situații financiare maib

Active ponderate la risc s-au ridicat la **34.4 miliarde MDL** în trimestrul 2 din 2025, marcând o creștere de 3.9% față de trimestrul precedent și de 20.2% față de aceeași perioadă a anului precedent. Creșterea trimestrială a fost determinată în principal de majorarea expunerilor la risc de credit, în special în creditele retail și creditele garantate cu gaj. Creșterea anuală a reflectat aceiași factori, amplificați suplimentar de o expunere mai mare la risc operațional, ca urmare a recalculării anuale.

Densitatea activelor ponderate la risc a fost de **54,7%**, în creștere cu 2.1 puncte procentuale față de trimestrul precedent și cu 5.2 puncte procentuale față de aceeași perioadă a anului precedent. Creșterea trimestrială a fost determinată de o schimbare în structura activelor, creditele crescând cu 7.5% față de trimestrul anterior și reprezentând o pondere mai mare din totalul activelor (54% comparativ cu 50% la 31 martie 2025). Acest efect s-a reflectat atât în valoarea absolută mai mare a activelor ponderate la risc, cât și în creșterea raportului de densitate a activelor ponderate la risc. Creșterea creditelor a fost echilibrată în toate segmentele, menținând compoziția generală a expunerii la risc relativ stabilă comparativ cu trimestrul precedent.



Source: Banca Națională a Moldovei



* CAR, Tier 1 și LCR sunt prezentate pe baza individuală (doar Banca). Nu există o cerință de a calcula și de a prezenta acești indicatori reglementari pe o bază consolidată. Celelalte companii din Grup (filialele Băncii) sunt non-bancare, reprezentând aproximativ. 1% din totalul capitalului propriu, 3% din venitul operațional net și 2% din venitul total al Grupului.

EVENIMENTE ULTERIOARE

Relaxarea politicii monetare a BNM

La 7 august 2025, Comitetul executiv al Băncii Naționale a Moldovei (BNM) a redus rata de bază la 6.25% (de la 6.50%), menținând în același timp coeficienții rezervelor obligatorii la 22.0% pentru depozitele în monedă națională și 31.0% pentru depozitele în valută. Decizia reflectă obiectivul BNM de a ancora inflația în intervalul de variație de ± 1.5 puncte procentuale față de ținta de 5.0%, considerat ca fiind în concordanță cu stabilitatea prețurilor pe termen mediu și cu o creștere economică durabilă în Republica Moldova¹.

Summitul UE–Moldova reafirmă parcursul de aderare²

La 4 iulie 2025, Uniunea Europeană și Republica Moldova au organizat primul lor summit la Chișinău, adoptând o declarație comună care a reafirmat parcursul Moldovei către aderarea la UE. Declarația a confirmat un puternic sprijin politic, a salutat progresele în materie de reforme și a stabilit angajamente în domeniile energiei, securității, comerțului și dezvoltării digitale, subliniind totodată susținerea pentru suveranitatea și reziliența Moldovei.

¹Sursa: BNM, deciziile de politică monetară

²Sursa: Consiliul European (Declarație comună după primul Summit Republica Moldova – UE), Comunicat de presă-

<https://www.consilium.europa.eu/en/press/press-releases/2025/07/04/joint-declaration-following-the-first-republic-of-moldova-eu-summit/>

INFORMAȚII JURIDICE IMPORTANTE:

Declarații prospective

Acest document conține declarații prospective, cum ar fi așteptările managementului, perspectivele, prognozele, bugetele și proiecțiile de performanță, precum și declarații referitoare la strategie, obiective și ținte ale Băncii, precum și alte tipuri de declarații privind viitorul. Expresii precum "credem," "anticipăm," "estimăm," "țintă," "potențial," "așteptăm," "intenționăm," "prevedem," "proiectăm," "ar putea," "ar trebui," "poate," "va," "planificăm," "avem ca țintă," "căutăm" și expresii similare au rolul de a identifica declarațiile prospective, dar nu sunt mijloace exclusive de identificare a acestora. Managementul Băncii consideră că aceste așteptări și opinii sunt rezonabile și se bazează pe cele mai bune cunoștințe, cu toate acestea, managementul Băncii dorește să sublinieze că nu poate fi dată nicio asigurare că astfel de așteptări și opinii se vor dovedi a fi corecte. Prin urmare, aceste declarații prospective care reflectă așteptări, estimări și proiecții sunt supuse unui număr de riscuri, incertitudini și contingente cunoscute și necunoscute, iar rezultatele și evenimentele reale pot să difere semnificativ de cele anticipate în prezent în astfel de declarații. Factori importanți care ar putea determina diferențe semnificative între rezultatele reale și cele exprimate sau implicate în declarațiile prospective, unii dintre aceștia fiind dincolo de controlul Băncii, includ riscul macroeconomic, instabilitatea regională și internă, calitatea portofoliului de împrumuturi, riscul regulamentar, riscul de lichiditate, riscul de capital, riscul financiar, riscul de securitate cibernetică, securitatea informațiilor și riscul de confidențialitate a datelor, riscul operațional, riscul schimbărilor climatice și alți factori-cheie care pot afecta negativ afacerea și performanța financiară a noastră, aceștia fiind menționați și în alte părți ale acestui document. Riscuri noi pot apărea de-a lungul timpului, iar nu este posibil să prevedem toate aceste riscuri, nici să evaluăm impactul lor asupra afacerii noastre sau în ce măsură riscurile sau combinația de riscuri și alți factori pot cauza rezultate reale să difere semnificativ de cele exprimate în orice declarație prospectivă. Având în vedere aceste riscuri și incertitudini, nu ar trebui să vă bazați pe declarațiile prospective ca pe o predicție a rezultatelor reale. Nicio parte a acestui document nu constituie, sau nu trebuie considerată, o invitație sau stimulent pentru a investi în acțiunile maib, și nu trebuie să vă bazați în niciun fel în legătură cu orice decizie de investiții. Orice declarații prospective sunt făcute doar la data acestui raport. maib nu intenționează și nu își asumă nicio obligație de a actualiza orice declarație prospectivă, cu excepția cazului în care este legal necesar. Nimic din acest document nu ar trebui interpretat ca o prognoză a profitului. În plus, chiar dacă rezultatele operațiunilor, situația financiară și lichiditatea Grupului, precum și evoluția industriei în care activează Grupul sunt consistente cu declarațiile prospective din acest raport, acele rezultate sau evoluții pot să nu indice rezultate sau evoluții în perioadele ulterioare.

Ar trebui să interpretați toate declarațiile prospective ulterioare scrise sau orale atribuite nouă sau persoanelor care acționează în numele nostru ca fiind calificate de către declarațiile de avertizare din acest raport. Prin urmare, nu ar trebui să plasați o încredere exagerată în astfel de declarații prospective.

PREZENTAREA INFORMAȚIILOR SUPLIMENTARE

1. MAIB PE SCURT

Maib este cea mai mare bancă din Moldova (după activele totale), cu active totale de 63. miliarde MDL, reprezentând 35.8%¹ din cota de piață după activele totale la 30 Iunie 2025. Banca deține o poziție de lider pe piața moldovenească în funcție de diverși indicatori, inclusiv credite, depozite, percepția mărcii și alți indicatori cheie.

Grupul Maib cuprinde societatea-mamă, "MAIB" S.A., și subsidiarele sale, și anume "MAIB-Leasing" S.A. și "Moldmediacard" S.R.L., "MAIBTECH" S.R.L și "MAIB IFN" S.A. Maib deține 100% din capitalul social al MAIB-Leasing S.A. și MAIB TECH S.R.L., 99% din capitalul social al Moldmediacard S.R.L. și 99.99% din capitalul social al MAIB IFN S.A.

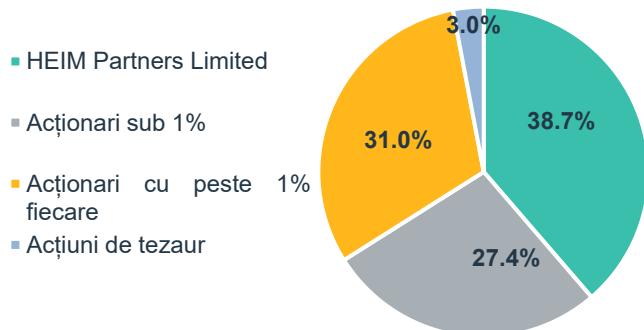
Principalele domenii de activitate ale **MAIB-Leasing** sunt leasingul de vehicule (peste 90% din activitatea comercială) și de utilaje agricole, precum și alte proiecte de leasing. **Moldmediacard** se concentrează pe proiectarea, dezvoltarea și oferirea de soluții tehnologice moderne și eficiente în cadrul industriei de plăți, acoperind toate aspectele legate de procesarea cardurilor.

Cei peste 2.500 de angajați ai Maib deservește peste un milion de clienți retail, IMM-uri și corporativi din întreaga Moldova prin intermediul rețelei naționale de distribuție.

Portofoliul brut de credite al Grupului a totalizat 35 miliarde MDL la 30 Iunie 2025, din care 41% este reprezentat de clienți retail și 59% la nivelul persoanelor juridice (35% clienți corporativi și 24% IMM-uri). Portofoliul de credite al Maib acoperă 38.0%¹ din piață la aceeași dată.

Finanțarea băncii se bazează în principal pe depozitele clienților și pe capitalul propriu. În plus, finanțarea angro provine din împrumuturi acordate de instituții financiare internaționale și de furnizori de finanțare de impact. Această abordare diversificată a finanțării subliniază stabilitatea Maib în peisajul financiar, permițând stabilizarea structurii de finanțare și accesul la resurse stabile pe termen lung.

Structura acționariatului maib este următoarea:



Maib are o bază largă de peste 3,000 de acționari, care cuprinde investitori profesioniști, întreprinderi și persoane fizice.

Cel mai mare acționar al băncii, cu o deținere de 38.7% din capitalul social, este HEIM Partners Limited, fondat de un consorțiu de investitori care cuprinde BERD, AB Invalda INVL și Horizon Capital.

În iunie 2025, maib a organizat Adunarea Generală Anuală a Acționarilor (AGM). Deciziile cheie adoptate în cadrul AGM au fost::

- Distribuirea profitului anual al Băncii pentru 2024, inclusiv a dividendelor anuale aferente perioadei. Acționarii au votat în favoarea propunerii de dividend de 6,24 MDL pe acțiune. Distribuția totală a dividendelor a fost de 628 milioane MDL (această distribuție a fost pre-aprobată de BNM);
- Adoptarea politicii de distribuire a profitului pentru 2025, conform căreia între 30% și 50% din profitul anual al Băncii poate fi alocat plăților de dividende, sub rezerva aprobării de către Banca Națională a Moldovei.

1. STRATEGIA BĂNCII

Pilonii-cheie ai strategiei



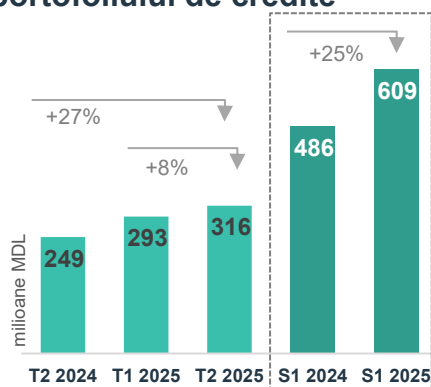
Maib va explora expansiunea internațională

După ce a obținut o poziție de lider în Moldova, maib își propune să se extindă la nivel internațional. Etapa inițială a acestei expansiuni este planificată să fie în România, incluzând diaspora moldoveană de acolo și consumatorii români mai largi. Expansiunea internațională este vizualizată ca o soluție ușor de gestionat, exclusiv mobilă, axată pe credite pentru consumatori și soluții de plăți, care va valorifica punctele forte ale maib în aceste domenii. Pe măsură ce mai multe detalii devin disponibile, maib le va comunica publicului.

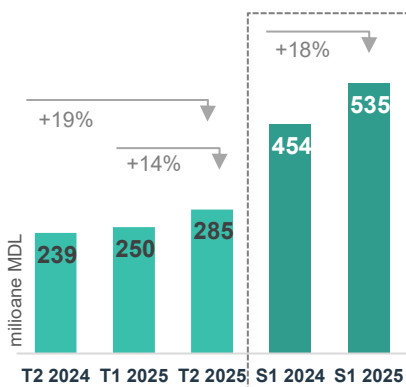
2. RAPORTAREA PE SEGMENTE

Retail Banking

Venituri din dobânzi ale portofoliului de credite

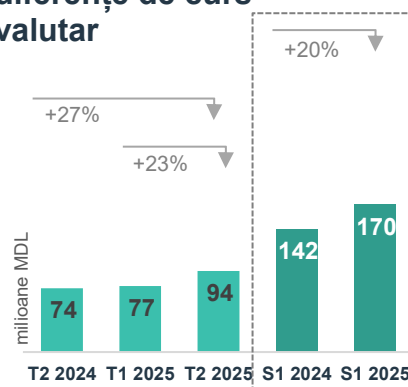


Venit din comisioane*



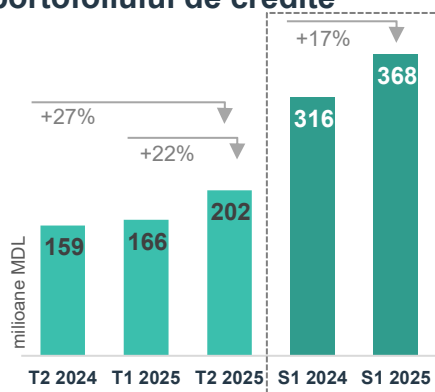
*veniturile din comisioanele comercianților sunt alocate segmentului de retail banking

Câștiguri nete din diferențe de curs valutar

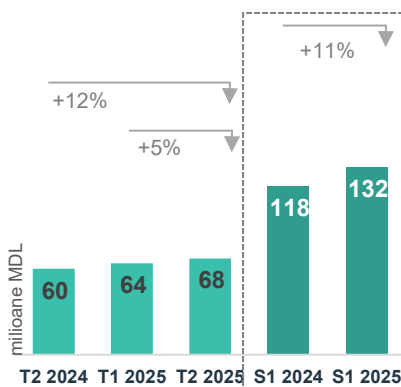


IMM Banking

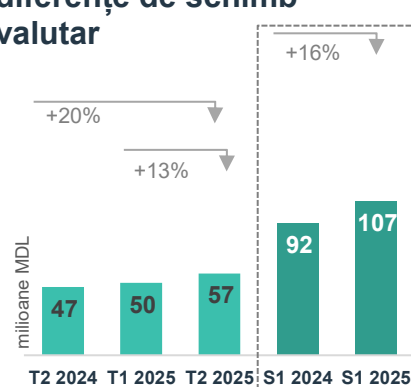
Venituri din dobânzi ale portofoliului de credite



Venit din comisioane

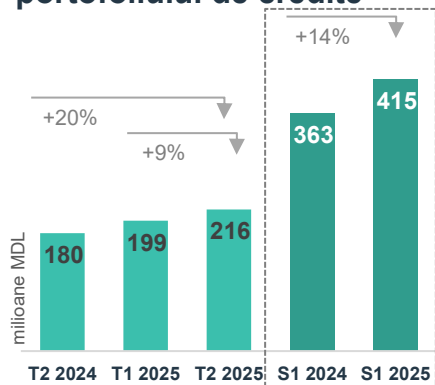


Câștiguri nete din diferențe de schimb valutar

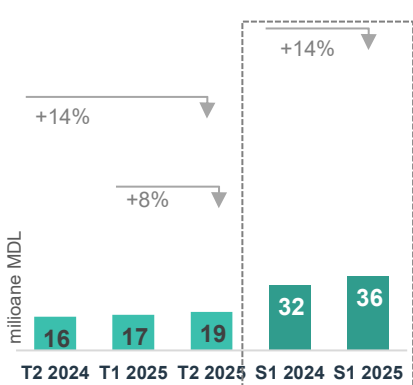


Corporate Banking

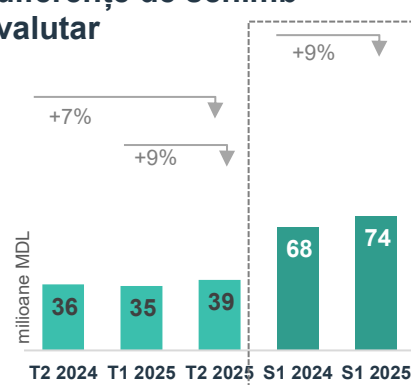
Venituri din dobânzi ale portofoliului de credite



Venit din comisioane



Câștiguri nete din diferențe de schimb valutar



3. GLOSAR

Abr.	Denumirea indicatorului	Formula de calcul
ROE	Rentabilitatea capitalului	Profitul net împărțit la media capitalului propriu (media dintre soldul de închidere al capitalului propriu în perioada curentă și soldul de închidere al capitalului propriu în trimestrul anterior).
ROA	Rentabilitatea activelor	Profitul net împărțit la activele medii (media dintre soldul de închidere al activelor în perioada curentă și soldul de închidere al activelor în trimestrul anterior).
NIM	Marja Netă a Dobânzii	Venitul net din dobânzi anualizat trimestrial împărțit la soldul mediu al activelor generatoare de dobânzi (media dintre soldul de închidere al activelor generatoare de dobânzi în perioada curentă și soldul de închidere al activelor generatoare de dobânzi în trimestrul anterior).
-	Randamentul creditelor	Venitul din dobânzi al creditelor anualizate trimestrial împărțit la soldul mediu al portofoliului brut de credite pentru clienți (media dintre soldul de închidere al creditelor brute pentru clienți în perioada curentă și soldul de închidere al creditelor brute pentru clienți în trimestrul anterior).
-	Costul finanțării	Cheltuielile cu dobânda anualizate trimestrial împărțite la soldul mediu al datoriilor cu dobânzi (media dintre soldul de închidere al datoriilor cu dobânzi în perioada curentă și soldul de închidere al datoriilor cu dobânzi în trimestrul anterior).
-	Costul depozitelor	Cheltuielile cu dobânda aferente depozitelor anualizate trimestrial împărțite la soldul mediu al depozitelor acordate clienților (media dintre soldul de închidere al depozitelor acordate clienților în perioada curentă și soldul de închidere al depozitelor acordate clienților în trimestrul anterior).
-	Costul riscului	Reduceri pentru pierderi din credite și provizioane aferente portofoliul de credit trimestriale anualizate împărțită la soldul mediu trimestrial al portofoliului brut de credite către clienți (media între soldul de închidere al perioadei curente și cel al trimestrului anterior).
CIR	Raportul dintre costuri și venituri	Raportul dintre cheltuielile operaționale totale și veniturile operaționale totale.
LDR	Raportul net dintre credite și depozite	Creditele clienților împărțit la depozitele acordate clienților la sfârșitul perioadei.
Rata NPL	Rata creditelor neperformante	Expunere brută a creditelor neperformante (definite ca atare conform metodologiei băncii în conformitate cu prevederile SIRF 9) împărțită la portofoliul brut de credite.
-	Rata de acoperire a creditelor neperformante	Totalul provizioanelor pentru pierderi așteptate privind creditele împărțit la expunerea brută a creditelor neperformante ale clienților la sfârșitul perioadei.
-	Rata de acoperire a reducerilor pentru pierderile așteptate din deprecierea creditelor	Totalul provizioanelor pentru pierderi așteptate privind creditele împărțit la portofoliul brut de credite ale clienților la sfârșitul perioadei.
CAR	Rata fondurilor proprii totale	Fondurile proprii împărțite la activele ponderate la risc la sfârșitul perioadei (în conformitate cu legislația BNM).
LCR	Cerința de acoperire a necesarului de lichiditate	Activele lichide ridicate împărțite la ieșirile nete pe o perioadă de stres de 30 de zile (în conformitate cu legislația BNM).
EPS	Câștigul pe bază de acțiune	Profitul net pentru perioadă atribuibil proprietarilor băncii împărțit la numărul de acțiuni ale băncii.
-	Densitatea activelor ponderate la risc	Riscul Total - Totalul activelor ponderate la risc împărțit la totalul activelor la sfârșitul perioadei de raportare

Anexe

Situația financiară și situația a profitului și a pierderii ale Băncii pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2024 au fost ajustate conform recomandărilor auditorilor Grupului. Informații detaliate sunt prezentate mai jos.

REZULTATE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU S1 2024

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII PENTRU S1 2024

<i>milioana lei</i>	S1 2024 Raportat inițial	Ajustări	S1 2024 conform SF auditate
Venit net din dobânzi	1,109.3	(0.1)	1,109.2
Venit net din taxe și comisioane	244.5	-	244.5
Câștiguri nete din diferențe de curs valutar	302.3	-	302.3
Alte venituri operaționale	18.7	+5.8	24.5
VENIT OPERAȚIONAL	1,674.7	+5.7	1,680.5
Cheltuieli cu personalul	(519.9)	-	(519.9)
Cheltuieli cu deprecierea și amortizarea	(117.4)	+1.7	(115.7)
Alte cheltuieli operaționale	(246.3)	(5.7)	(252.0)
CHELTUIELI OPERAȚIONALE	(883.6)	(4.0)	(887.6)
PROFIT OPERAȚIONAL ÎNAINTE DE REDUCERI PENTRU PIERDERI DIN CREDIT, PROVIZIOANE ȘI IMPOZITARE	791.2	+1.7	792.9
Reduceri pentru pierderi din credite și provizioane	(3.1)	-	(3.1)
PROFIT ÎNAINTE DE IMPOZITARE	788.1	+1.7	789.8
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(93.8)	-	(93.8)
PROFIT NET	694.3	+1.7	696.0
<i>atribuibil acționarilor Băncii</i>	694.2	+1.7	695.9
<i>atribuibil participațiilor necontrolate</i>	0.1	-	0.1