



REZULTATE FINANCIARE T3 și 9 luni 2025

Renunțare la răspundere

Rezultatele prezentate se bazează pe rezultatele consolidate neauditate ale Grupului pentru al treilea trimestru al anului 2025 (T3 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 treilea trimestru al anului 2024 (T3 2024) și al doilea trimestru al anului 2025 (T2 2025). Pentru comparația rezultatelor pe 9 luni, sunt utilizate rezultatele consolidate ale primelor 9 luni din 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.

Informații juridice importante: Declarații prospective

Acest document conține declarații cu privire la viitor, cum ar fi așteptările conducerii, perspectivele, previziunile, bugetele și proiecțiile de performanță, precum și declarații privind strategia, obiectivele și țintele Băncii, precum și alte tipuri de declarații referitoare la viitor. Conducerea Băncii consideră că aceste așteptări și opinii sunt rezonabile și se bazează pe cele mai bune cunoștințe; cu toate acestea, conducerea Băncii dorește să sublinieze că nu se poate oferi nicio asigurare că aceste așteptări și opinii se vor dovedi a fi corecte.

Ca atare, aceste declarații anticipative care reflectă așteptări, estimări și proiecții sunt supuse unui număr de riscuri, incertitudini și contingente cunoscute și necunoscute, iar rezultatele și evenimentele reale ar putea să difere în mod semnificativ de cele anticipate în prezent, așa cum sunt reflectate în astfel de declarații. Factorii importanți care ar putea face ca rezultatele reale să difere semnificativ de cele exprimate sau sugerate în declarațiile anticipative, dintre care unii se află în afara controlului Băncii, includ, printre altele: riscul macroeconomic, inclusiv fluctuațiile valutare și deprecierea leului moldovenesc; instabilitatea regională și internă, inclusiv evenimentele geopolitice; riscul privind calitatea portofoliului de credite; riscul de reglementare; riscul de lichiditate; riscul de capital; riscul de criminalitate financiară; riscul de securitate cibernetică, de securitate a informațiilor și de confidențialitate a datelor; riscul operațional; riscul de schimbare climatică; și alți factori cheie care au fost indicați că ar putea afecta în mod negativ activitatea și performanța noastră financiară, care sunt conținuți în altă parte în acest document.

Nicio parte a acestui document nu constituie sau nu trebuie să fie considerată ca fiind o invitație sau un stimulent pentru a investi în acțiuni maib și nu trebuie să se bazeze în niciun fel pe acesta în legătură cu orice decizie de investiție. Maib nu își asumă nicio obligație de a actualiza declarațiile anticipative, fie ca urmare a unor noi informații, evenimente viitoare sau în alt mod, cu excepția cazului în care acest lucru este cerut de lege. Nimic din acest document nu trebuie interpretat ca fiind o prognoză de profit.

Aspecte macroeconomice

Creșterea PIB:

PIB¹ T2 2025: **+1.1%**

PIB¹ S1 2025: **0.0%**

PIB prognozat² în 2025 și 2026:
+1.4% și **+2.5%**, corespunzător

Rata anuală a inflației:

Decembrie 2024: **7.0%**

Septembrie 2025: **6.9%**

Strategie

896 mii utilizatori maibank

1.5 milioane carduri în circulație

82% depozite **online** (retail)

79% credite de consum **online**
(retail)

24.6 mii terminale **POS** și
platforme de comerț electronic

393 bancomate

Aspecte financiare

9 luni 2025:	T3 2025:
ROE ⁴ : 21.8%	ROE ³ : 25.7%
ROA ⁴ : 3.0%	ROA ³ : 3.4%

Creșterea activelor*: **9.7%**

Creșterea creditelor brute:
32.3%

**creșterea față de 30 septembrie 2024*

1. Creșterea reală a PIB, conform Biroului Național de Statistică;
2. Conform prognozelor revizuite ale: Băncii Mondiale (noiembrie 2025), Fondului Monetar Internațional (octombrie 2025), BERD (septembrie 2025), Institutului de Studii Economice din Viena (noiembrie 2025) și Ministerului Economiei al Republicii Moldova (septembrie 2025);
3. Indicatori calculați pe baza rezultatelor financiare trimestriale (3 luni) anualizate;
4. Indicatori calculați pe baza rezultatelor financiare cumulative pentru 9 luni.

Cuprins

- 1** **Tendințe macroeconomice**
 - 2** **Prezentarea generală și direcțiile strategice ale băncii**
 - 3** **Rezultatele T3 2025**
- Anexe**



Tendințe macroeconomice

ASPECTE CHEIE ALE ȚĂRII

82.3 mlrd MDL

PIB în Trim. 2 2025 (USD 4.6 mlrd)

+1.1%

Creșterea PIB Trim.2 2025

6.9%

Rata inflației în septembrie 2025

Proгноza PIB conform FMI¹:

1.7% +1.1pp³

2025

2.2% -0.3pp³

2026

5.0% -1.5pp³

2027

35.8%

Pondere datorii/PIB la 30 septembrie 2025

4.9%

Pondere deficitului bugetar în PIB în T2'25

6.0%

Rata de bază în septembrie 2025

472 miliarde USD

Remitențe T2'25 (-1.5% vs T2'24)

Exporturi -0.8%
Importuri +19.3%
In S1 2025²

115 milioane USD

FDI în T2'25

1.01 miliarde USD

Deficitul contului curent în T2'25 (+41.6% vs T2'24)

Dobânda - valorile mobiliare de stat** (oct'2025)

Maturitatea	91 zile	182 zile	364 zile	2 ani
Dobânda	3.03%	9.41%	9.33%	6.80%

Date despre țară

	T2 2025	T2 2024	A2024
PIB (mld. lei)	82.3	74.8	323.8
Creșterea PIB (%)	1.1	2.4	0.1
FDI (mld. USD)	115.4	54.9	243.8
Remitențe (mln. USD)	472.0	479.4	1,859
Deficitul Comercial (mln. USD)	(1,731)	(1,057)	(4,591)
Deficitul bugetar (% în PIB)	4.9*	7.3	3.9

	T3 2025	T2 2025	T3 2024
Inflația (%)	6.9	8.2	5.2
Pondere datorii în PIB (%)	36.2	36.2	33.5

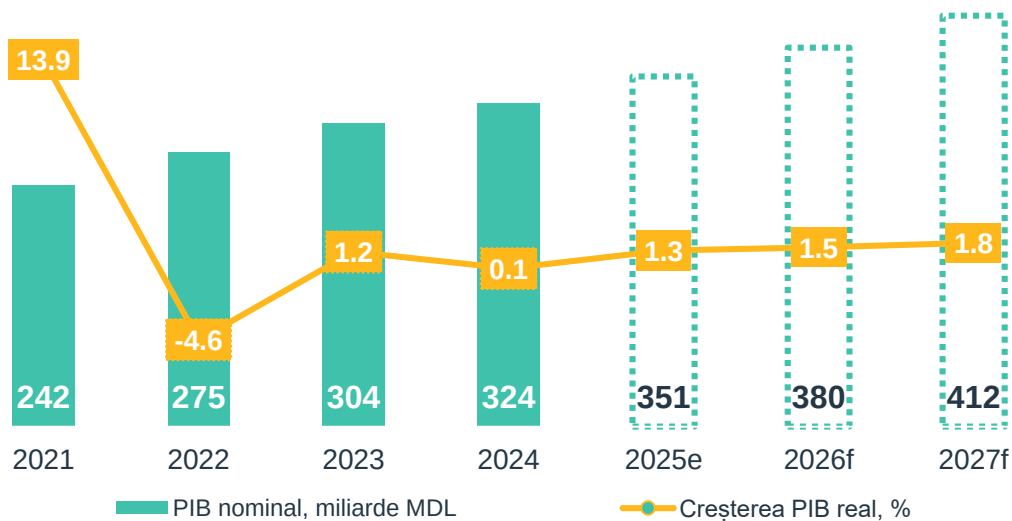
Calendarul Moldova – EU

2030	Aderare deplină la UE (preconizată)
Sep.2025	Alegerile parlamentare asigură un nou guvern pro-UE până în 2029
Sep.2025	Screening-ul bilateral cu Comisia UE finalizat
Oct.2024	Moldova votează în favoarea aderării la UE la referendum
Iun.2022	Acordarea statutului de țară candidată la UE
Iun.2014	Semnarea Acordului de asociere cu UE

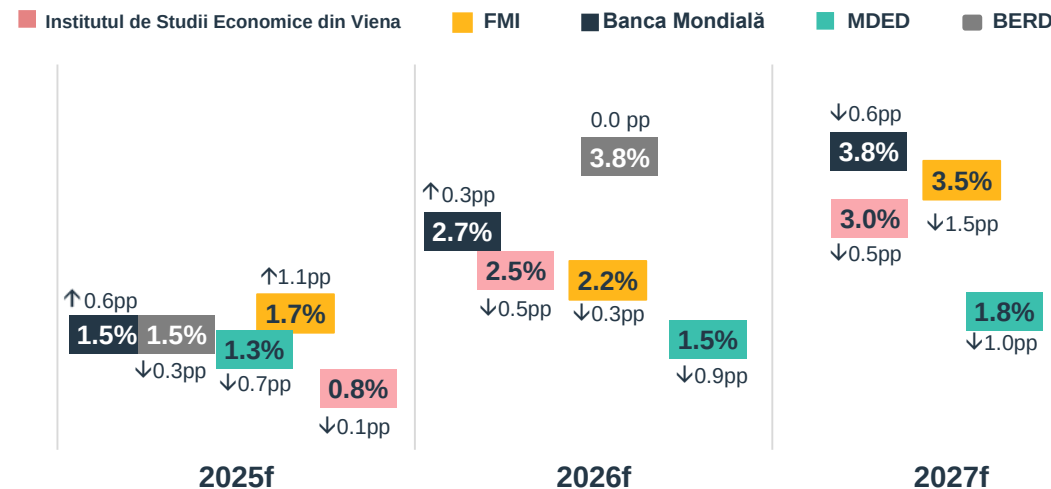
¹ Conform prognozelor revizuite ale Fondului Monetar Internațional (FMI) (October 2025)
² Include inclusiv comerțul de bunuri și servicii
³ Schimbări comparative cu raportul anterior emis de FMI (Aprilie 2025)
*Calculat pentru H1 2025 **Primary market
Sursa: BNS, BNM, Ministerul Finanțelor, Ministerul Dezvoltării Economice și Digitalizării, Comisia EU

Revizuiți pozitivă ale prognozelor pentru 2025, dar perspectivă prudentă pe termen următor

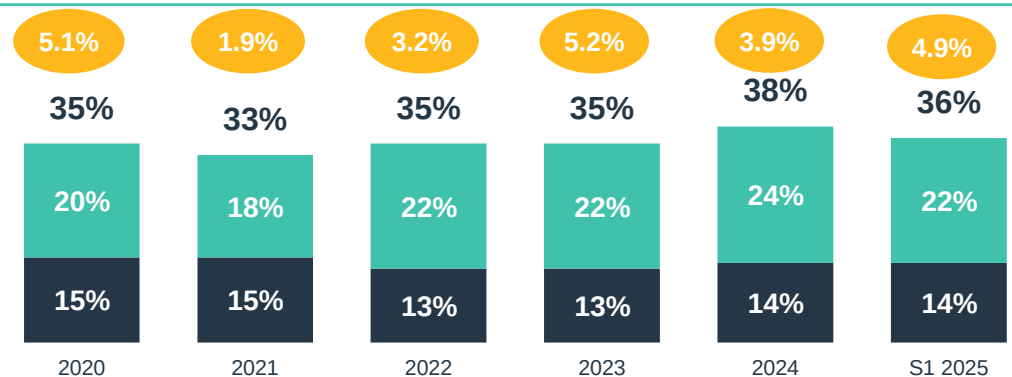
PIB – creșterea pe termen mediu revizuită în sens descendent¹



Analizii rămân moderat optimiști pe termen scurt²



Deficitul bugetar se menține la un nivel gestionabil



Revizuiți ale prognozei de creștere²

Instituție / Variație (pp)	2025	2026	2027
BERD (septembrie 2025)	-0,3	0.0	0.0
FMI (octombrie 2025)	+1,1	-0,3	-1,5
Ministerul Economiei (septembrie 2025)	-0,7	-0,9	-1,0
ISEV (noiembrie 2025)	-0,1	-0,5	-0,5
Banca Mondială (noiembrie 2025)	+0,6	+0,3	-0,6

Legendă -1.5 0.0 +1.5

¹Estimare și prognoză conform Ministerului Dezvoltării Economice și Digitalizării din Republica Moldova;

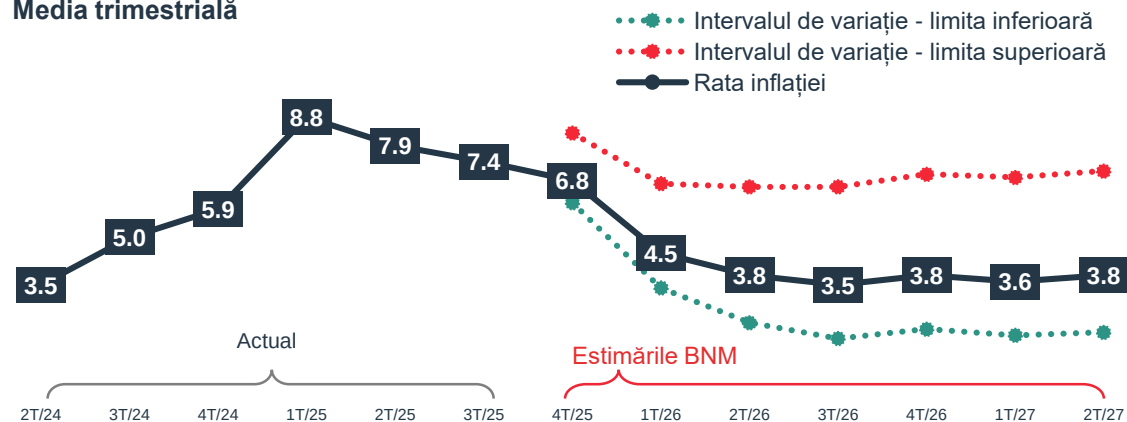
²Conform prognozelor revizuite de: Banca Mondială (Octombrie 2025), Fondul Monetar Internațional (Octombrie 2025), BERD (Septembrie 2025), Institutul de Studii Economice din Viena (Noiembrie 2025) și Ministerul Dezvoltării Economice și Digitalizării (Septembrie 2025)

Sursă: Biroul Național de Statistică, Ministerul Dezvoltării Economice și Digitalizării, previziunile IFI, BNM;

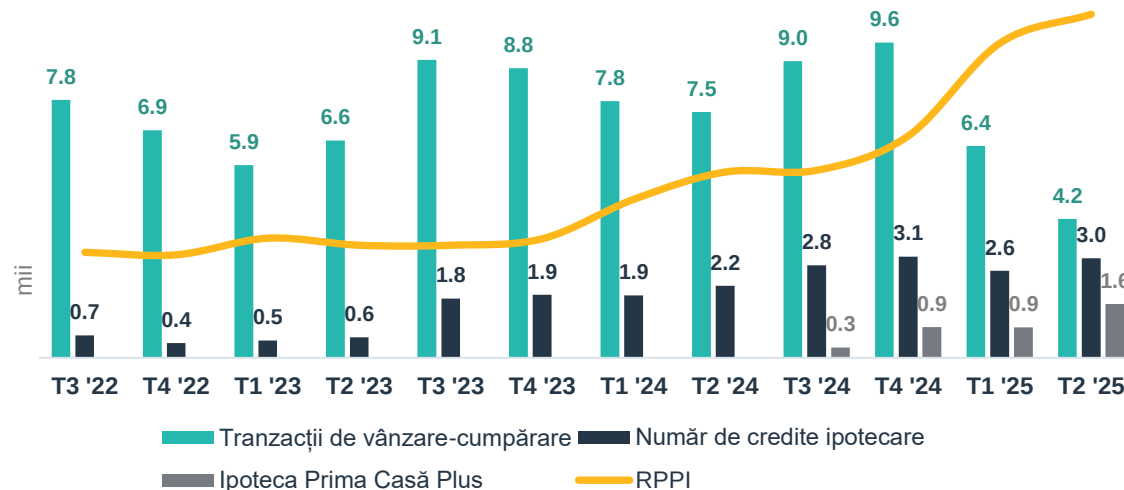
Rata de bază redusă pe fondul temperării inflației; scădere accentuată a tranzacțiilor imobiliare

Inflația se moderează, estimându-se că va atinge coridorul țintă până la sfârșitul anului¹

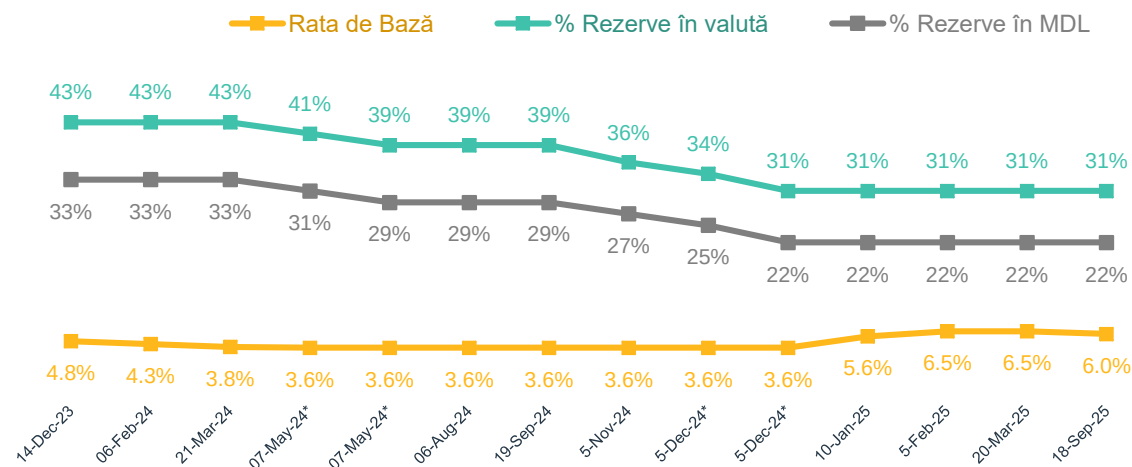
Media trimestrială



Tranzacțiile imobiliare se reduc pe fondul prețurilor ridicate¹



Rata de bază a fost redusă din nou în septembrie



Prețurile la imobile²

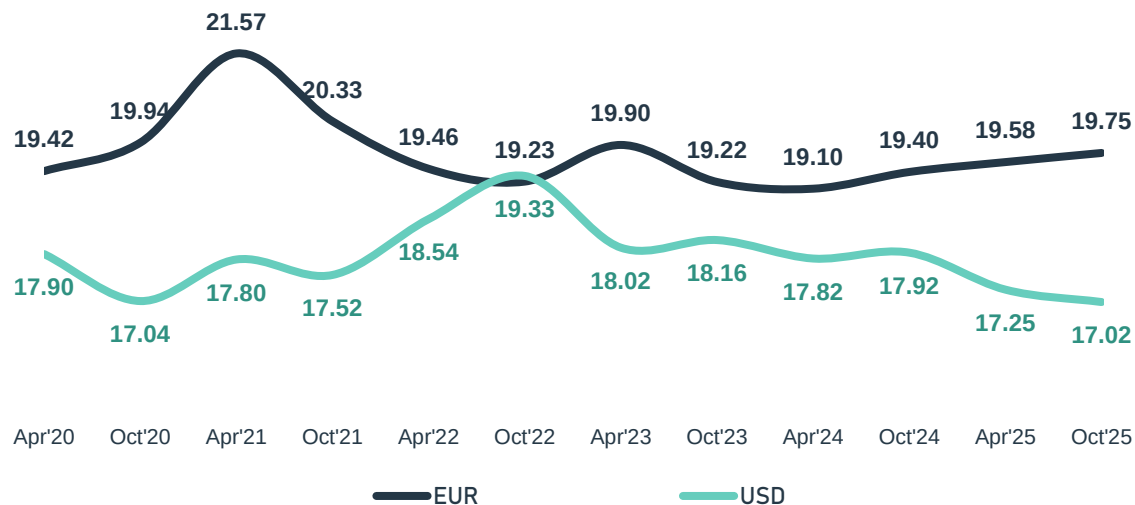
În trimestrul al doilea al anului 2025, piața imobiliară rezidențială din Republica Moldova a înregistrat o creștere continuă a prețurilor, indicele prețurilor proprietăților rezidențiale (RPPI) crescând cu 33,7% față de aceeași perioadă a anului precedent. Cu toate acestea, pentru al doilea trimestru consecutiv, numărul tranzacțiilor imobiliare a scăzut drastic (-34,4% față de trimestrul anterior. Creditele ipotecare, inclusiv creditele ipotecare „Prima Casă Plus”, finanțează acum marea majoritate a tranzacțiilor (peste 70%), comparativ cu doar 30% în urmă cu un an.

¹ Source: BNM

²Source: BNS, BNM

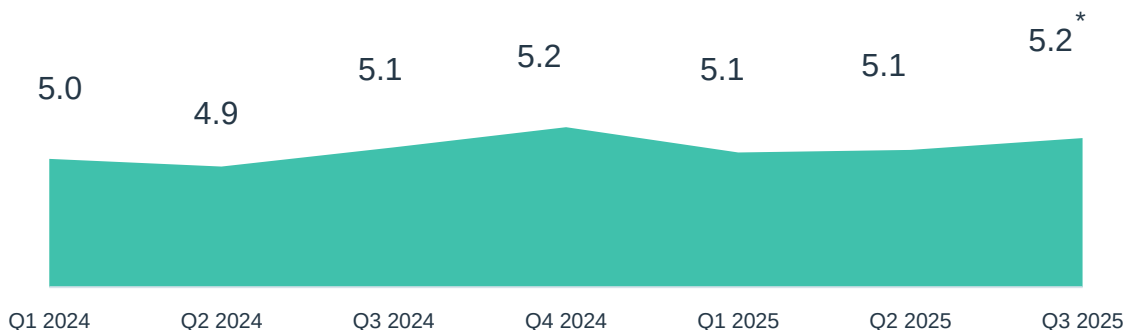
Comerțul cu bunuri a fost afectat de performanțele negative ale sectorului agricol

USD se depreciază față de MDL, reflectând tendința globală



Rezerve valutare cresc constant

(miliarde USD)



* Cursul de schimb EUR/USD anunțat de BNM în ziua publicării; sursa: Biroul Național de Statistică, Ministerul Economiei, BNM

¹Sursa: Biroul Național de Statistică, Ministerul Economiei, BNM

Exporturile de servicii cresc, cele de bunuri scad

(miliarde USD)

Importuri
+19.3%
anualExporturi
-0.8%
anual

Exporturile de servicii depășesc exporturile de bunuri¹

Exporturile de servicii ale Moldovei au depășit exporturile de bunuri, marcând o schimbare structurală în compoziția comerțului exterior al țării. În al doilea trimestru al anului 2025, exporturile de servicii au atins 803,8 milioane USD, depășind exporturile de bunuri în valoare de 635,8 milioane USD.

Această creștere a fost determinată în principal de serviciile de turism (în creștere cu 22,7%, până la 255,6 milioane USD), serviciile TIC (în creștere cu 22,7%, până la 200,5 milioane USD) și serviciile de transport (în creștere cu 9,6%, până la 150,2 milioane USD). Datele reflectă rolul tot mai important al Moldovei în sectoarele digital, turism și logistică, care modelează din ce în ce mai mult profilul exporturilor țării.

S&P acordă Moldovei un rating suveran optimist

FMI și Banca Mondială își actualizează previziunile

Proгноza economică a Moldovei pentru 2025 a fost revizuită în creștere de către FMI cu 1,7% (+1,1 puncte procentuale față de trimestrul al doilea). Cu toate acestea, BERD a revizuit în scădere prognoza pentru 2025 la 1,5% (-0,3 puncte procentuale), atribuind această revizuire rezultatelor slabe din agricultură și industrie, importurilor ridicate de energie și inflației încă ridicate, care afectează consumul.

- În prima jumătate a anului 2025, economia Moldovei a înregistrat o creștere moderată, PIB-ul crescând cu 1,1% față de aceeași perioadă a anului trecut, până la 82,3 miliarde MDL (4,6 miliarde USD) în trimestrul al doilea.
- Creșterea a fost susținută de performanțe mai bune în sectorul construcțiilor, TIC, finanțe, energie și servicii de retail.
- Consumul intern a crescut cu 4,2%. Cu toate acestea, exporturile au scăzut cu 0,8% (față de aceeași perioadă a anului trecut) pe fondul unei cereri externe mai slabe, ceea ce a dus la creșterea deficitului de cont curent la -1.005,91 milioane USD, sau 21,1% din PIB în trimestrul al doilea al anului 2025.

Guvern pro-UE asigurat până în 2029

- ✓ La 28 septembrie 2025 a fost ales un nou guvern pro-UE. La 16 octombrie, Curtea Constituțională a validat mandatele noului Parlament, alocând 55 de locuri Partidului Acțiunii și Solidarității, 26 de locuri Blocului Patriotic, 8 locuri Blocului Alternativa, 6 locuri Partidului Nostru și 6 locuri Democrației Acasă.
- ✓ După alegeri, prim-ministrul Dorin Recean și-a anunțat retragerea din politică. La 1 noiembrie, guvernul condus de Alexandru Munteanu în calitate de prim-ministru desemnat a primit votul de încredere din partea Parlamentului.

Ratingul suveran al Moldovei

Raportul **S&P Global Ratings a acordat Moldovei ratingul BB-/B** cu perspectivă stabilă, plasând-o puțin sub nivelul de investiție, dar peste pragul de incapacitate de plată, în linie cu alte economii europene din categoria BB, precum Macedonia de Nord și Armenia. Raportul, publicat pe 10 octombrie 2025, reflectă așteptările că creșterea economică a Moldovei se va consolida treptat, în timp ce guvernul rămâne angajat în reformele care promovează aderarea la UE, în ciuda vulnerabilităților fiscale și externe persistente.

Fitch Ratings a reafirmat ratingul de default pe termen lung al emitentului în valută străină al Moldovei la „B+” cu perspectivă stabilă (5 septembrie 2025), reflectând gestionarea macroeconomică prudentă a țării, disponibilitatea sprijinului financiar extern și reziliența la șocurile energetice. Cu toate acestea, agenția a subliniat că riscurile geopolitice ridicate legate de războiul din Ucraina și deficitul persistent al contului curent continuă să afecteze profilul de credit al Moldovei.

Rata de bază redusă la 6,0%, perspective de inflație reduse

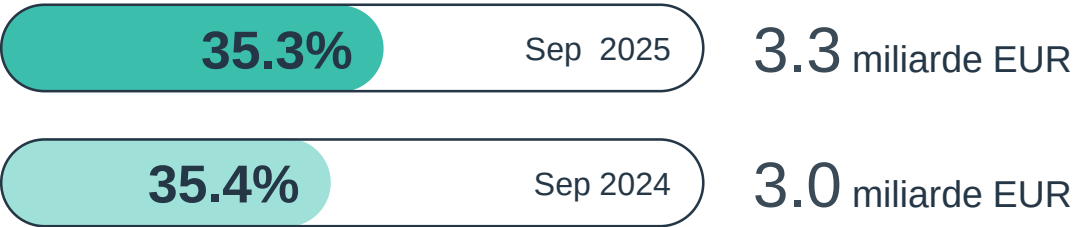
- ✓ Inflația s-a situat la 7,4% în septembrie 2025, ceea ce este puțin peste coridorul țintă al inflației stabilit de BNM la 5% ± 1,5%;
- ✓ BNM raportează că inflația anuală a scăzut, în principal datorită prețurilor reglementate și costurilor alimentelor, cererea agregată exercitând un impact dezinflaționist.
- ✓ În ultima sa decizie de politică monetară (18 septembrie 2025), BNM a redus rata de referință la 6%.



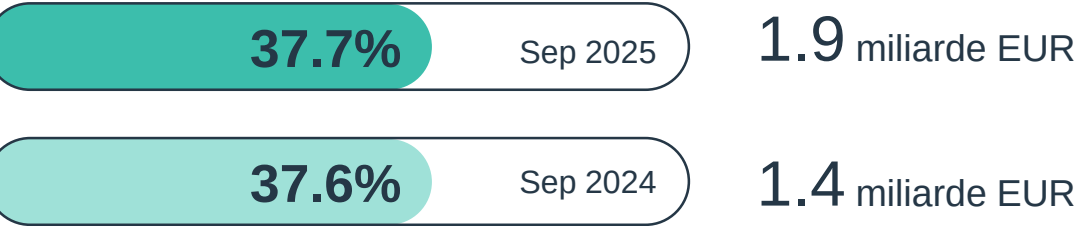
Prezentarea generală și direcțiile strategice ale băncii

Prezentare generală **maib**

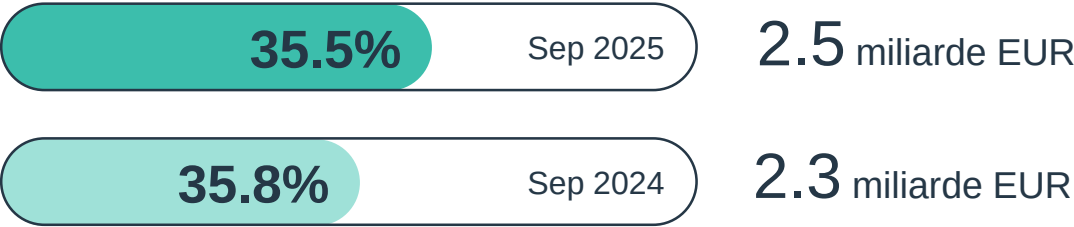
Cota de piață – Active totale



Cota de piață – Credite totale



Cota de piață – Depozite totale



Rezultate cheie în T3 2025

Profit net 27.9 milioane EUR (+37.2% față de T3 2024)	Rentabilitatea capitalului 25.7% (+5.1 pp față de T3 2024)	Rentabilitatea activelor 3.4% (+0.6 pp față de T3 2024)
Raportul cost-venit 43.3% (-2.3 pp față de T3 2024)	Rata de acoperire a necesarului de lichiditate* 284.4% (-93.0 pp față 30 septembrie 2024)	Marja netă a dobânzii 5.3% (+1.0 pp față de T3 2024)
Rata creditelor neperformante 1.0% (-0.8 pp față de 30 septembrie 2024)	Rata de acoperire a creditelor neperformante 348.6% (+112.8 pp față de 30 septembrie 2024)	Rata fondurilor proprii totale* 20.7% (-0.1 pp față de 30 septembrie 2024)
Utilizatori maibank 896 mii (+24.1% față de 30 septembrie 2024)	Clienți totali* 1.2 milioane (+4.3% față de 30 septembrie 2024)	Carduri în circulație* 1.5 milioane (+15.7% față de 30 septembrie 2024)

*Indicatorii prezentați sunt la nivel individual (doar Bancă).

Cotele de piață sunt prezentate la nivel individual (doar Bancă).

Strategia este un pilon esențial în transformarea maib într-o instituție financiară rezistentă la viitor



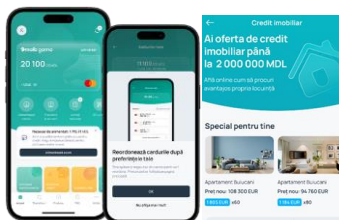
Experiența Clientului

- Optimizarea analizei datelor pentru îmbunătățirea experienței clienților
- Experiență în cadrul unui singur canal integrat și uniform (omnicanal)
- Diversificarea și personalizarea ofertei în funcție de nevoile și preferințele clienților



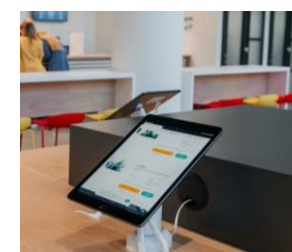
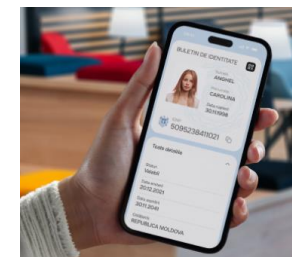
Plăți

- Furnizarea de soluții de plată sigure, eficiente și optimizate, adaptate cerințelor diverse ale clienților retail și persoane juridice
- Consolidarea poziției de lider pe piața plăților, cu o cotă de peste 50%
- Extinderea și optimizarea inițiativelor MIA Plăți Instante și SEPA



Digitalizare

- Îmbunătățirea aplicației mobile pentru o experiență digitală mai rapidă, sigură și eficientă
 - Transferul serviciilor destinate microîntreprinderilor și IMM-urilor către aplicația maib business
 - Integrarea soluțiilor avansate de inteligență artificială la nivel instituțional



Domenii de interes strategic

Decongestionarea sucursalelor 2.0

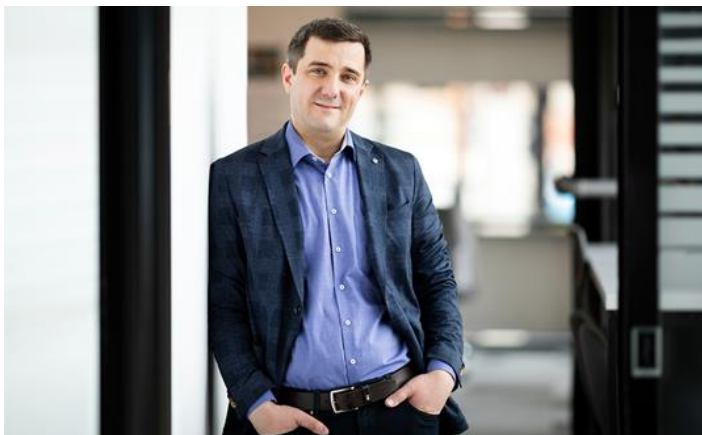
- Eficientizarea operațiunilor prin migrarea tranzacțiilor uzuale pe platformele digitale, pentru o mai bună performanță a filialelor
- Creșterea vânzărilor prin disponibilitatea tuturor produselor cheie în canalele digitale
- Permitea angajaților din filiale să se concentreze pe vânzări și servicii de consultanță personalizate



Maib analizează oportunități de extindere internațională în România printr-o soluție exclusiv digitală, bazată pe un model operațional eficient și cu utilizare minimă a activelor, vizând atât diaspora moldovenească, cât și piața de consum mai largă.

Principalele realizări operaționale din T3 2025

Consiliul de Supraveghere maib îl desemnează pe Macar Stoianov drept succesor în funcția de Președinte*



* sub rezerva aprobării BNM

Bursa de Valori București și maib – printre fondatorii platformei bursiere



Maib oferă plăți transfrontaliere mai ieftine în euro prin sistemul SEPA



Maib, BERD și UE își unesc forțele pentru a finanța afacerile locale



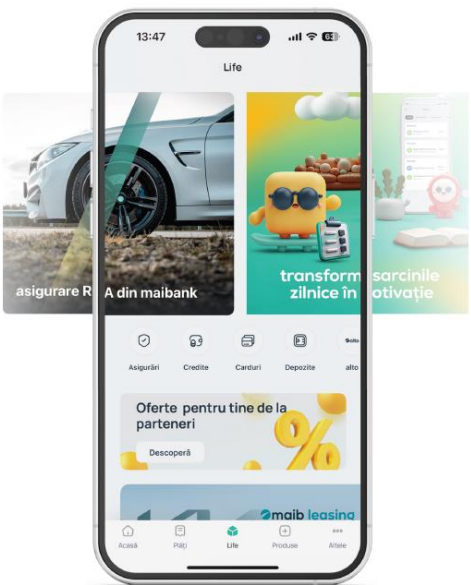
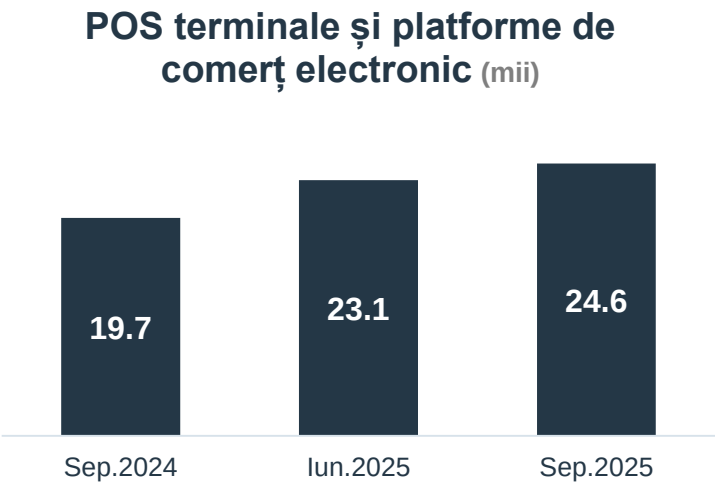
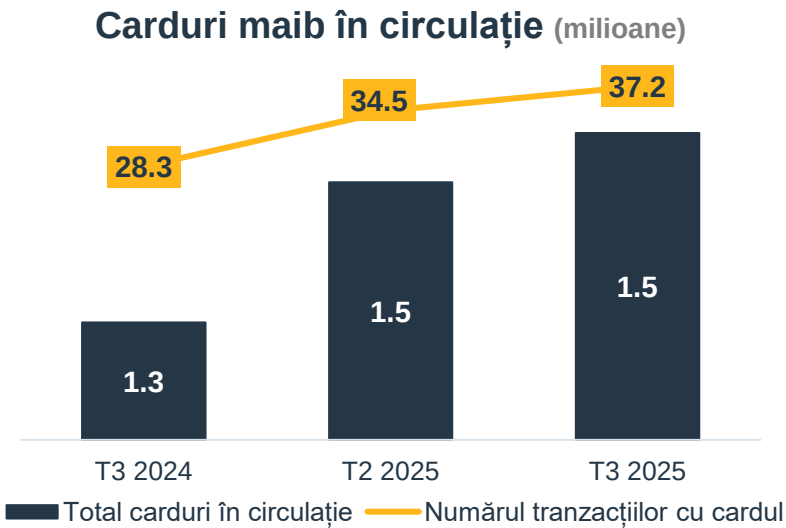
Maib lansează ami – primul asistent virtual inteligent al băncii



Maib, premiată la nivel regional de Mastercard, pentru integrarea soluțiilor AI în banking



Prezența digitală aliniată cu standardele internaționale



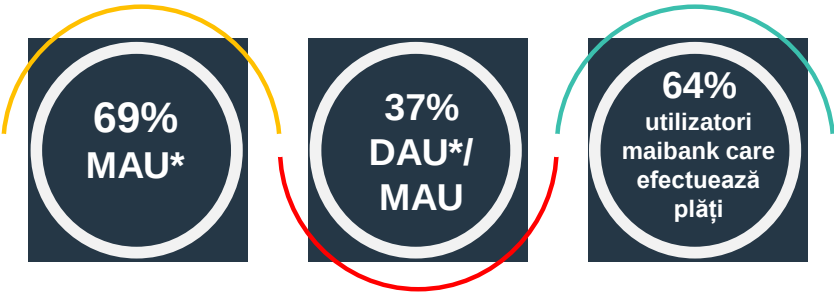
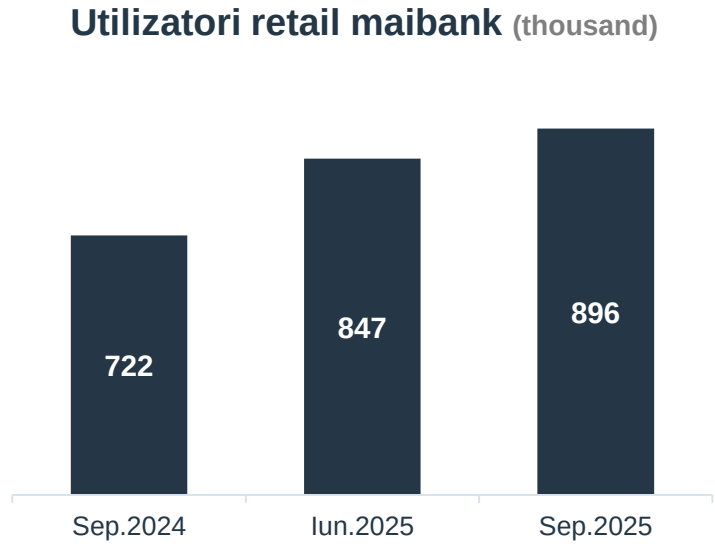
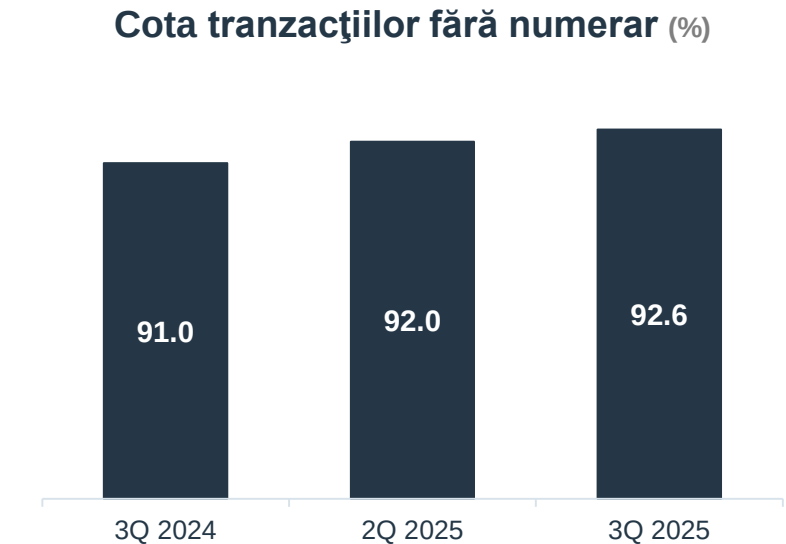
82%

Depozite retail atrase online* în T3 2025

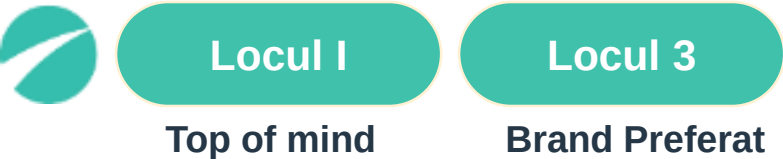
79%

Credite de consum retail online* în T3 2025

*după număr



(*) MAU – utilizatori lunari activi; DAU – utilizatori zilnic activi

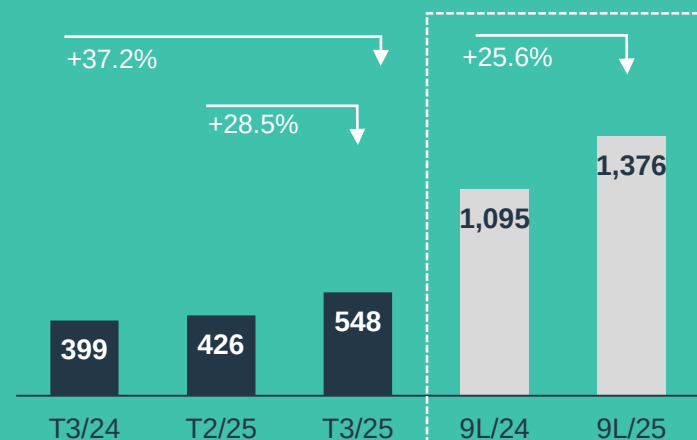




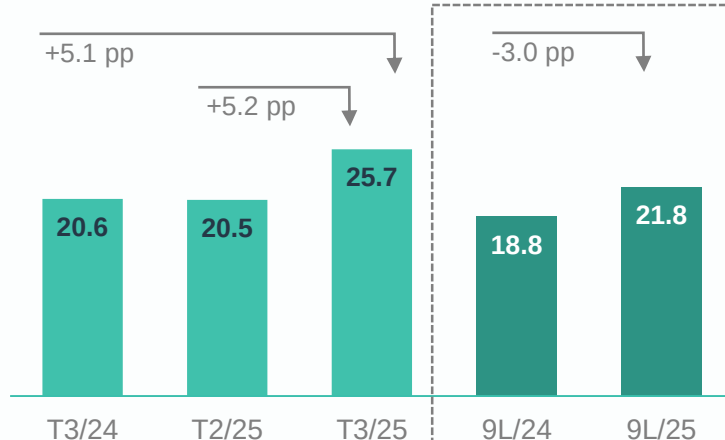
Rezultatele T3 2025

Principalii indicatori financiari ai Grupului în T3 2025 și 9 luni 2025

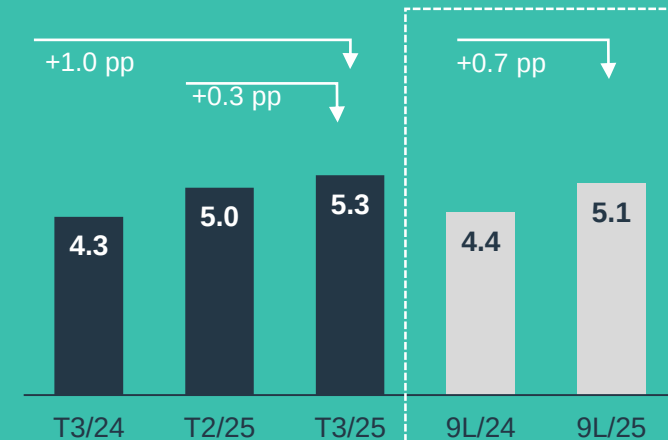
Profit net milioane MDL



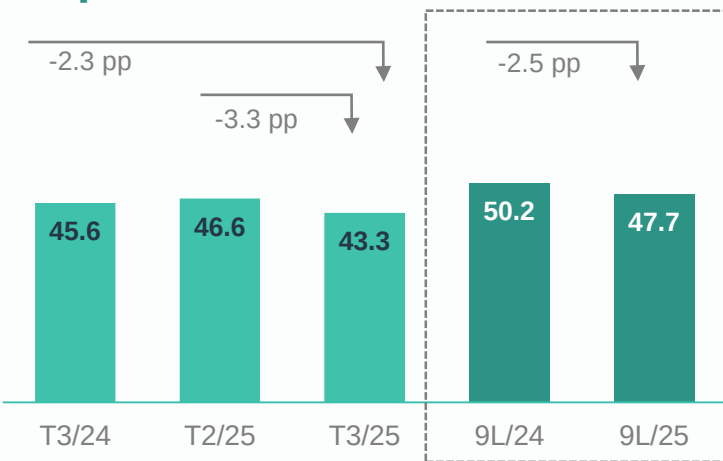
Rentabilitatea capitalului propriu %



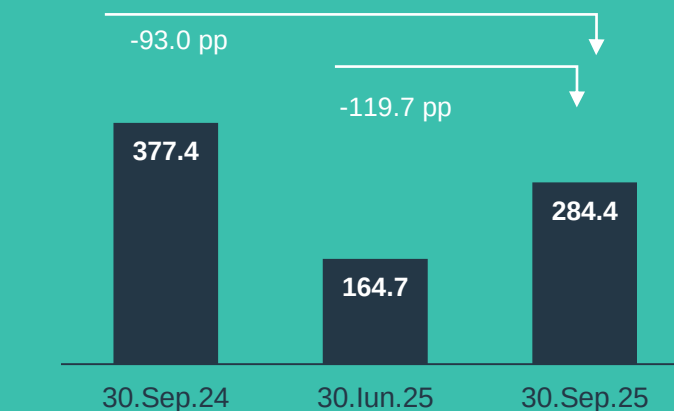
Marja netă a dobânzii %



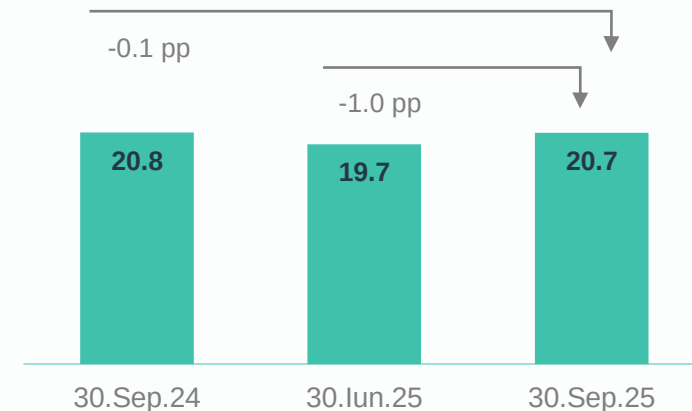
Raportul cost/venit %



Cerința de acoperire a necesarului de lichiditate* %

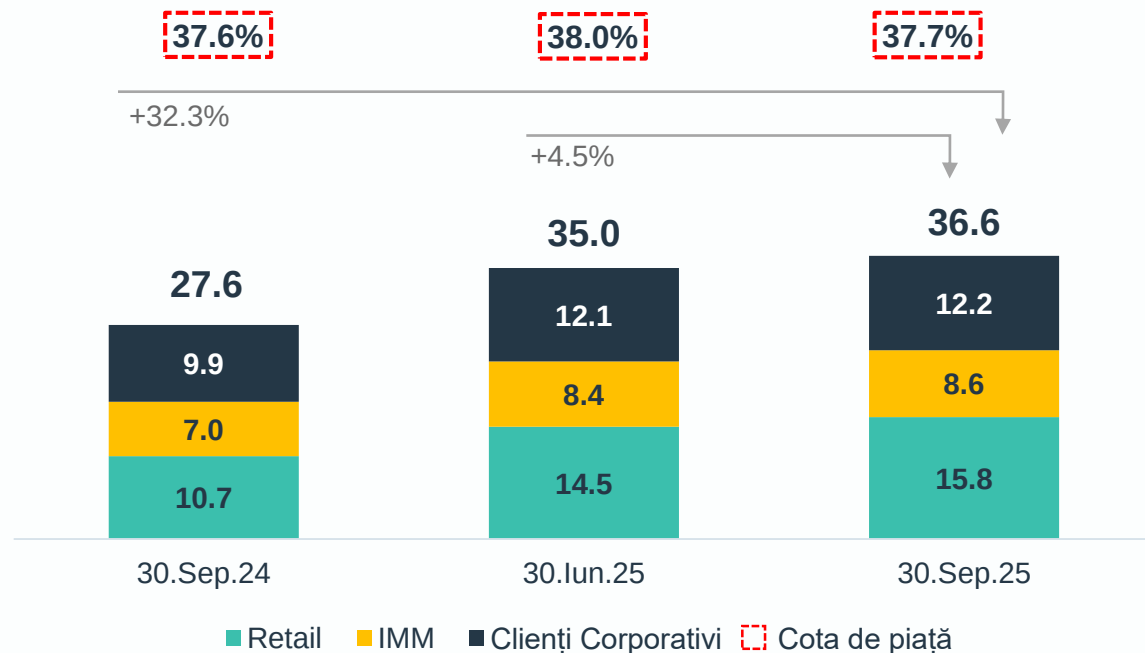


Rata Fondurilor Proprii Totale* %

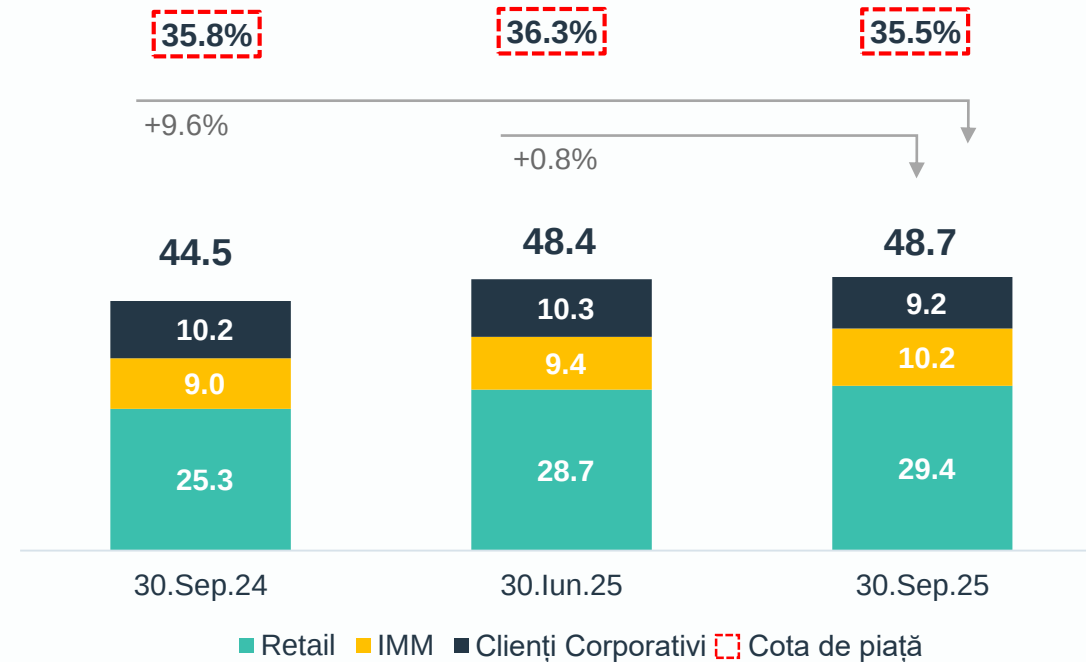


*Rata de acoperire a lichidității și Rata de adecvare a capitalului sunt prezentate pe bază individuală (doar Banca). Nu există cerința de a calcula și transmite acești indicatori prudențiali la nivel consolidat. Celelalte companii din Grup (subsidiarele Băncii) nu sunt bănci, reprezentând aproximativ 1% din capitalul total, 2% din venitul net operațional și 2% din venitul total al Grupului

Creștere susținută a portofoliului de credite, condusă de creditele ipotecare și de consum

Portofoliul de credite¹ pe segmente miliarde MDL

- Maib a înregistrat un trimestru solid, **portofoliul total de credite** atingând **36,6 miliarde MDL**, în creștere cu 4.5% QoQ. Creșterea a fost în toate segmentele de business, permițând băncii să își mențină poziția de lider de piață, cu o cotă de 37.7%. **Portofoliul Retail** a crescut la **15.8 miliarde MDL**, o creștere de 8.7% QoQ și de 47.2% YoY. O performanță puternică atât în creditele ipotecare (+8.2% QoQ), cât și în creditele de consum (+9.5% QoQ). **Portofoliul Business Banking** a ajuns la **8.6 miliarde MDL**, o creștere de 2.5% QoQ și 23.1% YoY, susținută de o cerere mai mare pentru credite de capital de lucru (+4.5% QoQ) și credite de investiții (+2.8% QoQ). **Portofoliul Corporate** a crescut la **12.2 miliarde MDL**, o majorare de 0.9% QoQ și 22.7% YoY, menținând o cotă de 42.6%. Creșterea trimestrială a fost determinată de avansul de 11.9% al creditelor de capital de lucru, parțial compensat de o scădere de 1.4% a creditelor revolving.

Portofoliul de depozite² pe segmente miliarde MDL

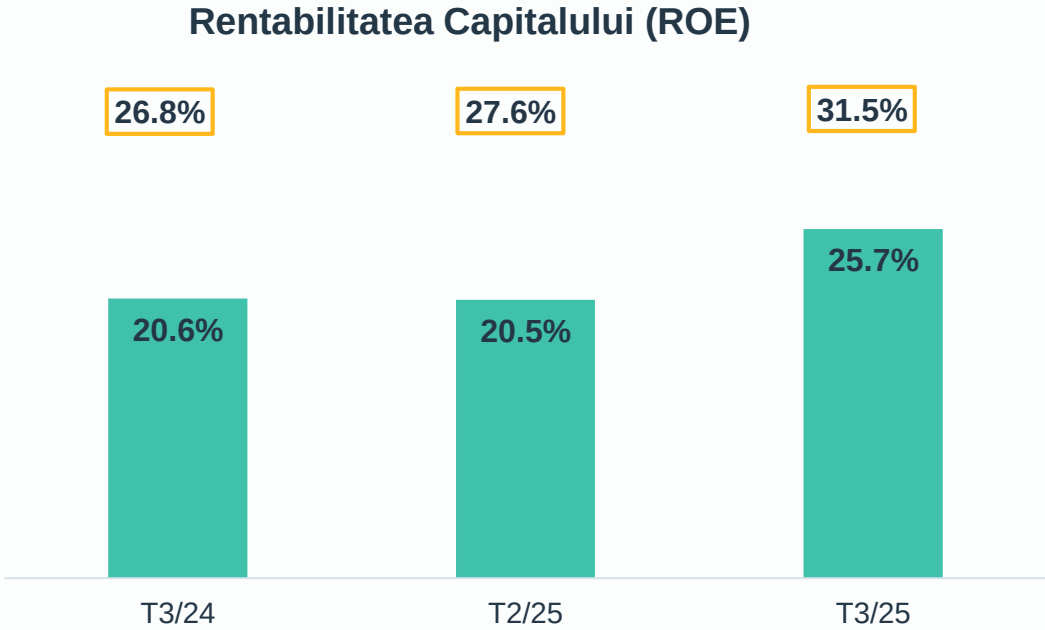
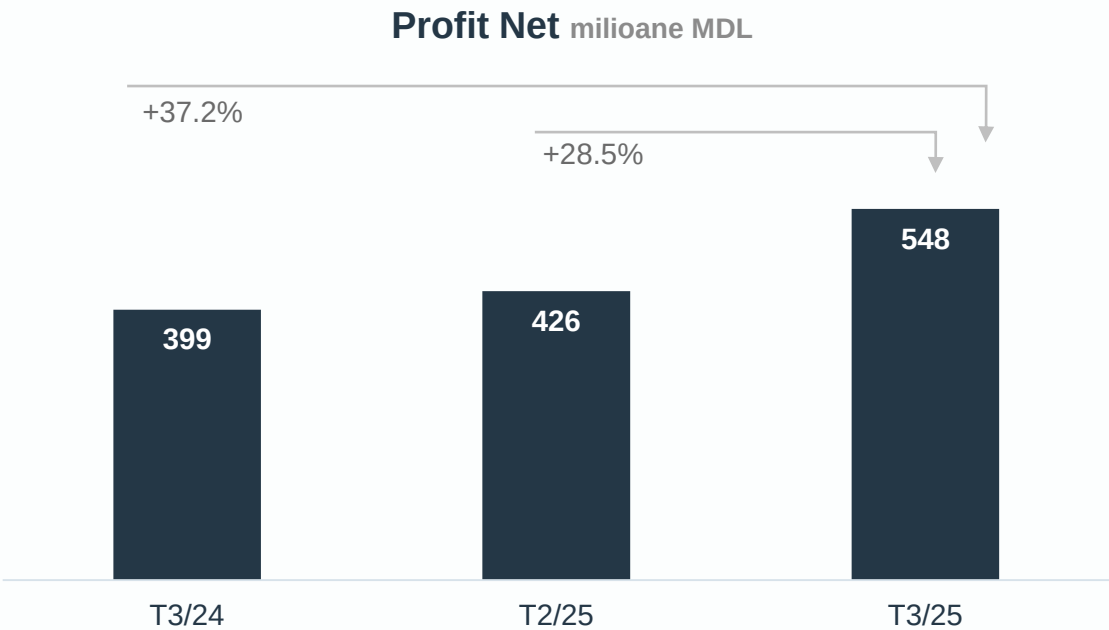
La 30 septembrie 2025, **portofoliul de depozite** ale clienților a atins **48.7 miliarde MDL**, în creștere cu 0.8% QoQ și cu 9.6% YoY. **Depozitele Retail** au ajuns la **29.4 miliarde MDL**, înregistrând o majorare de 2.5% QoQ în T3 2025, impulsivă în principal de depozitele la termen, care au crescut cu 3.3% QoQ. **Depozitele IMM** au totalizat **10.2 miliarde MDL**, reflectând o creștere de 7.8% QoQ, susținută de o majorare de 8% a depozitelor curente. **Depozitele Corporate** a totalizat **9.2 miliarde MDL**, în scădere cu 10.4% QoQ, reflectând în principal diminuarea soldurilor conturilor curente ca urmare a plăților sezoniere ale unui client corporativ important. Scăderea ușoară a cotei de piață a fost determinată și de redirecționarea fondurilor clienților către opțiuni alternative de investiții, cum ar fi obligațiunile corporative emise de maib, al căror portofoliu s-a extins cu 20.7% QoQ.

¹ Sumele prezentate în diagramă reprezintă expunerea brută, adică principalul plus sumele aferente acumulate de dobânzi și comisioane, ajustate cu costul amortizat

² Sumele prezentate în diagramă includ principalul și dobânzile acumulate

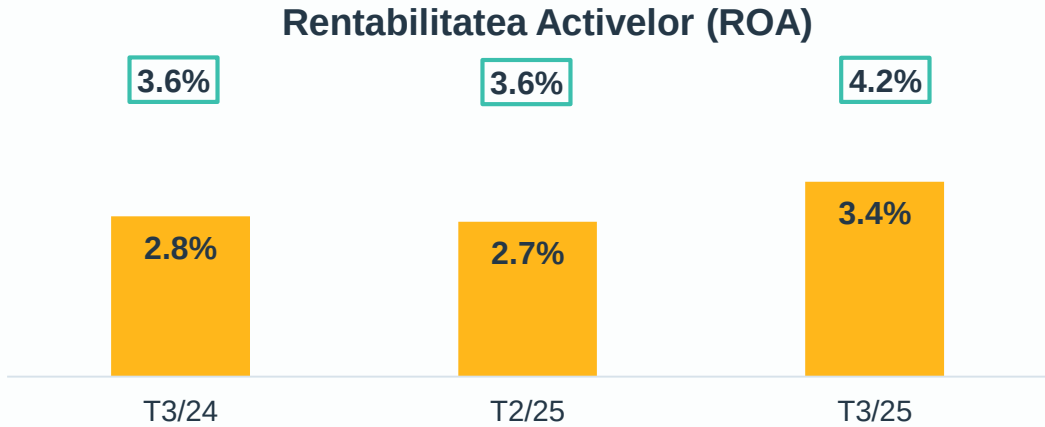
³ Sursa: BNM

Profitabilitate susținută de venituri mai mari din dobânzi și câștiguri valutare



- În T3 2025, banca a înregistrat un **profit net** de **547.7 milioane MDL**, în creștere solidă cu 28.5% față de trimestrul precedent și cu peste 37% față de același trimestru al anului precedent. **Rentabilitatea capitalurilor proprii (ROE)** a atins un nivel impresionant de **25,7%**, în creștere cu 5,2 puncte procentuale față de trimestrul anterior și cu 5,1 puncte procentuale față de anul precedent, reflectând utilizarea eficientă a capitalului și capacitatea solidă a băncii de a genera profituri.
- Performanța trimestrială a fost susținută de o creștere de 7,3% a veniturilor nete din dobânzi și de o majorare de 23,1% a câștigurilor nete din diferențe de curs valutar, concomitent cu o scădere a costului riscului.
- În comparație cu trimestrul 3 al anului 2024, profitabilitatea trimestrială a beneficiat de o creștere solidă a veniturilor, susținută de o avansare de 37,5% a veniturilor nete din dobânzi, o majorare de 9,4% a câștigurilor din diferențe de curs valutar – care reflectă volume tranzacționale mai ridicate – și un cost al riscului mai redus, efecte parțial compensate de o creștere de 17,8% a cheltuielilor operaționale.

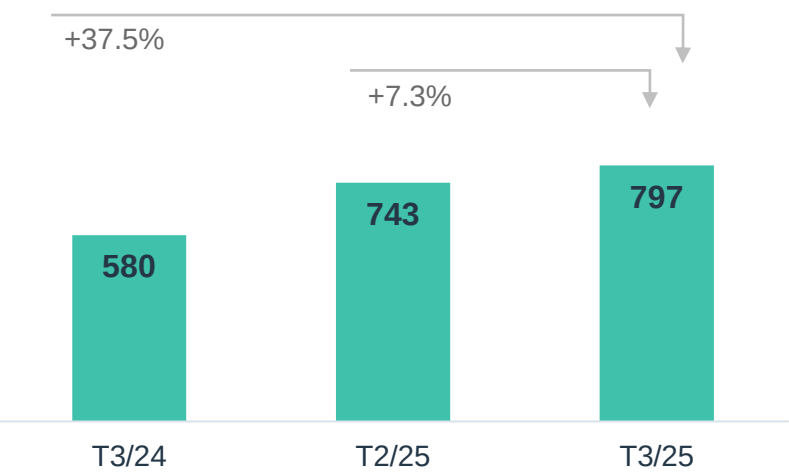
■ ROE ■ ROE ajustat, înainte de provizioane și cheltuieli cu impozitul pe venit



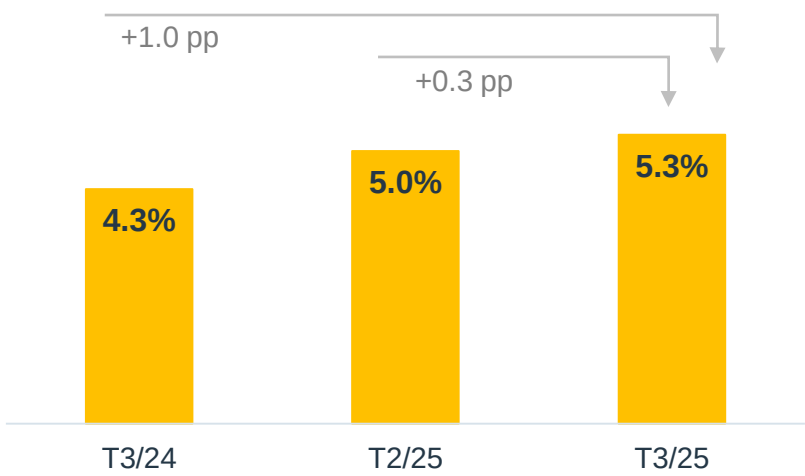
■ ROA ■ ROA ajustat, înainte de provizioane și cheltuieli cu impozitul pe venit

Marja netă a dobânzii se menține, susținută de dobânzile mai mari la credite și titluri de stat

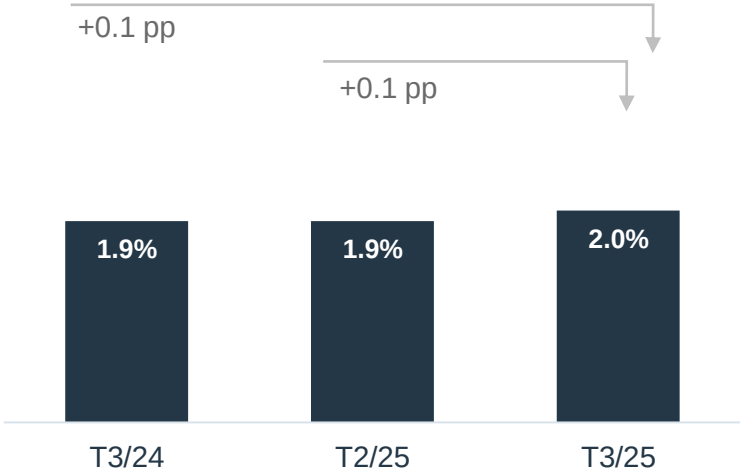
Venit net din dobânzi milioane MDL



Marja netă a dobânzii

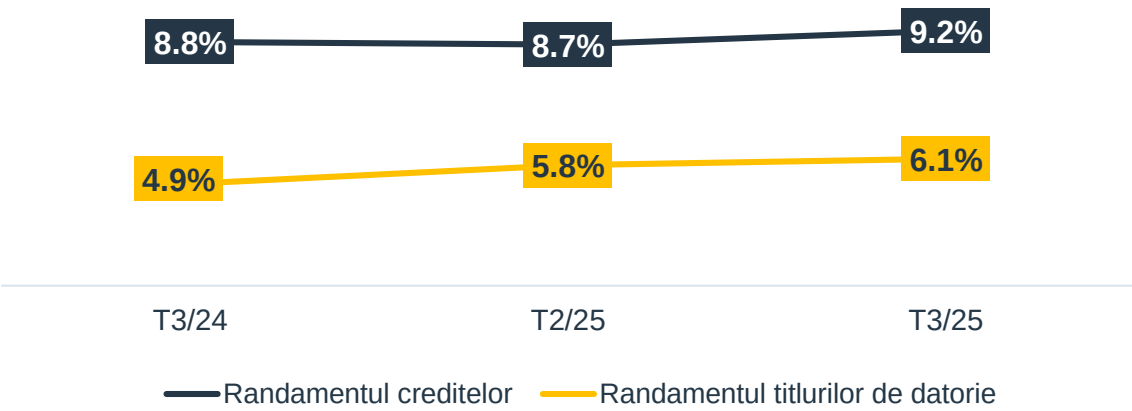


Costul finanțării



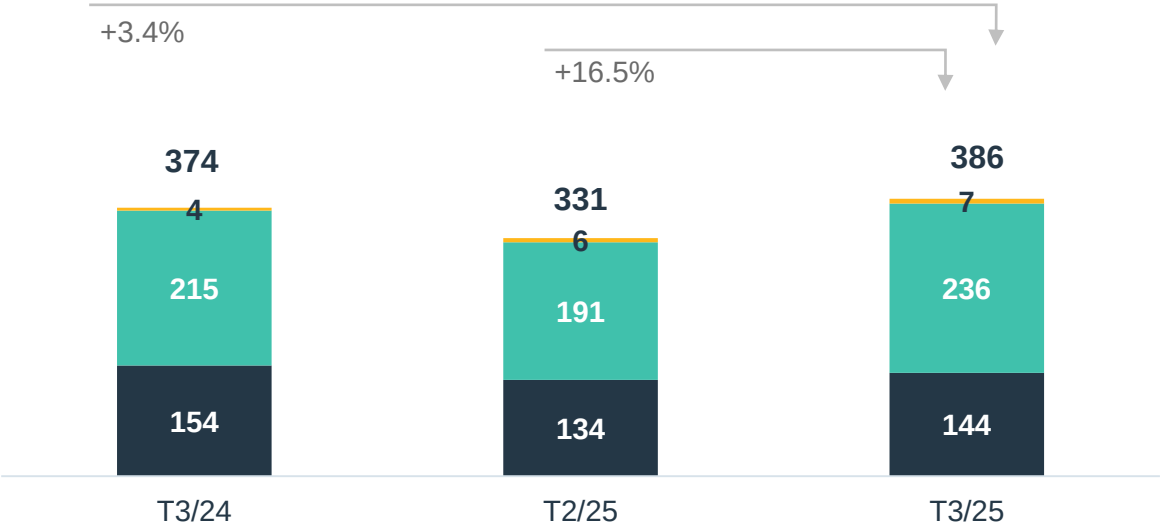
- În trimestrul III 2025, **marja netă a dobânzii** (NIM) a Grupului a atins nivelul de **5,3%**, în creștere cu 0,3 puncte procentuale față de trimestrul anterior și cu 1,0 punct procentual față de anul precedent. Creșterea trimestrială de 7,3% a veniturilor nete din dobânzi a fost determinată atât de randamente mai ridicate ale creditelor (+0,5 pp), cât și de extinderea portofoliului de credite cu 4,5% față de trimestrul anterior. Pe o bază anuală, avansul de 37,5% al veniturilor nete din dobânzi a fost generat în principal de creșterea portofoliului de credite cu 32,3%, coroborată cu randamente mai mari la credite, titluri de stat și rezervele plasate la banca centrală.
- Costul finanțării** a înregistrat o ușoară creștere, ajungând la **2,0%**, respectiv cu +0,1 pp atât față de trimestrul anterior, cât și față de anul precedent. Evoluția a fost determinată în principal de o creștere ușoară a costului depozitelor, concomitent cu o majorare marginală a costului împrumuturilor și al obligațiunilor corporative ale băncii.

Randamentul creditelor și titlurilor de datorie



Veniturile neaferente dobânzilor susținute de creșterea câștigurilor din tranzacții valutare

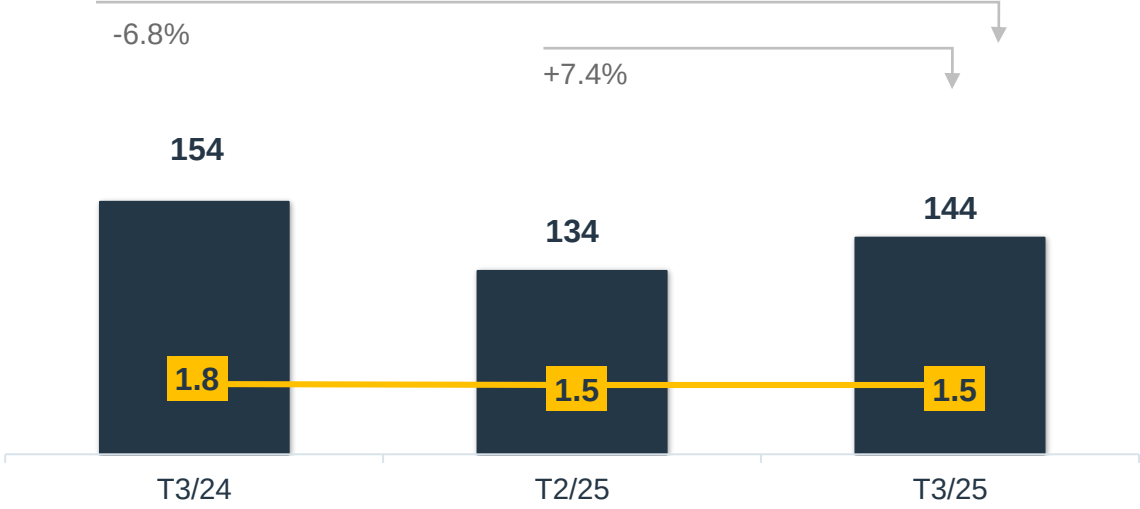
Venituri neaferente dobânzilor milioane MDL



■ Venit net din speze și comisioane ■ Câștiguri din tranzacționarea în valută străină ■ Alte venituri operaționale

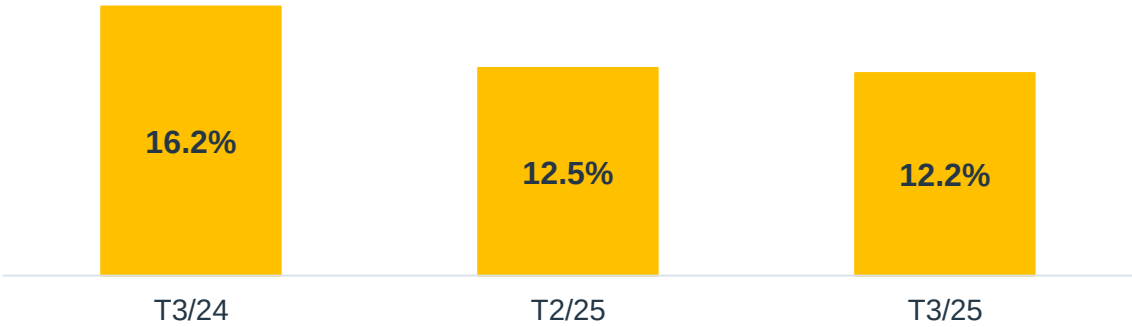
- În T3 2025, **venitul neaferent dobânzilor** a totalizat **386 milioane MDL**, în creștere cu 16.5% față de trimestrul anterior și cu 3.4% față de același trimestru al anului precedent. Creșterea trimestrială a fost determinată în principal de câștigurile din diferențe de curs valutar, care s-au majorat cu 23.1% ca urmare a volumelor mai mari de tranzacții ale persoanelor juridice, și susținută de o majorare de 7.4% a veniturilor nete din comisioane și taxe, provenind în special din activitatea cu carduri, inclusiv venituri din acquiring și interchange, comisioane pentru retrageri de numerar de la ATM/POS și alte comisioane tranzacționale.
- Pe o bază anuală, **veniturile neaferente dobânzilor** au înregistrat o ușoară creștere, determinată în principal de câștigurile nete din diferențe de curs valutar, pe fondul volumelor mai ridicate de tranzacții atât ale clienților corporativi, cât și ale celor retail. **Veniturile nete din speze și comisioane** au înregistrat o scădere moderată, de 6,8%, cauzată în principal de costurile mai ridicate aferente activităților cu carduri. Aceste costuri au crescut cu peste 33%, fiind influențate de majorarea volumelor de tranzacții de acquiring și issuing, precum și de comisioanele mai mari percepute de sistemele de plată..

Venit net din speze și comisioane milioane MDL

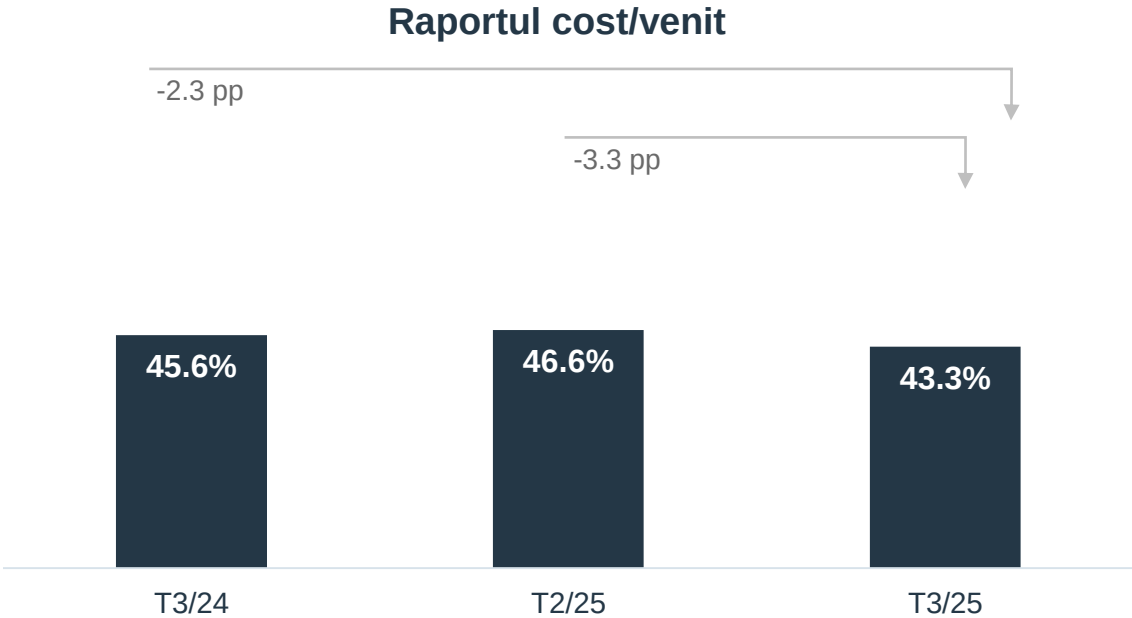
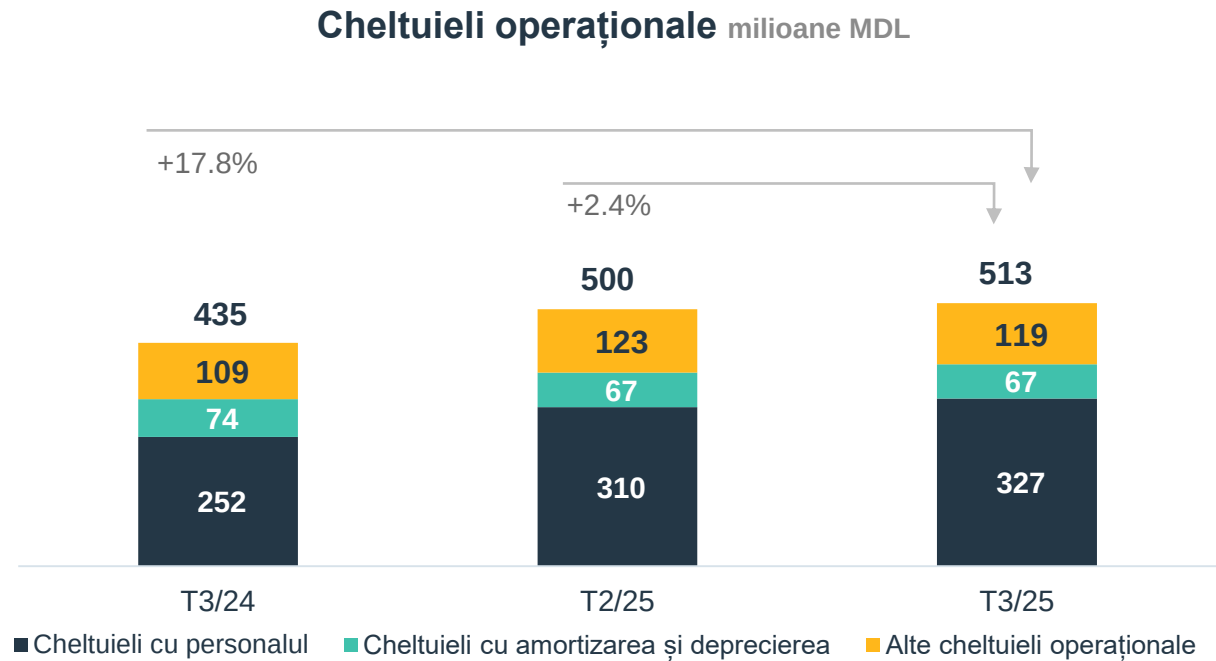


■ Venit net din speze și comisioane
—●— Venit din speze și comisioane/cheltuieli din speze și comisioane

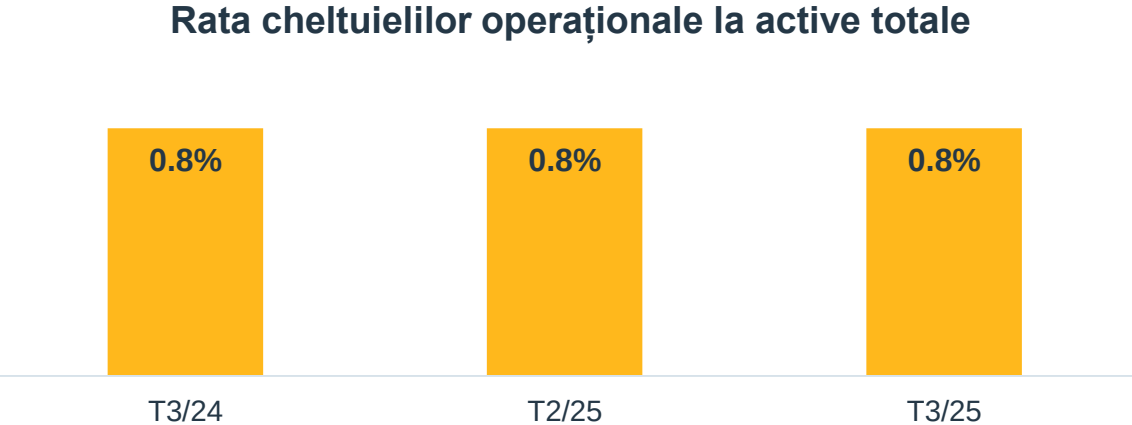
Venit net din speze și comisioane % în total venituri operaționale



Raportul cost/venit scade la 43.3%, reflectând o creștere puternică a veniturilor

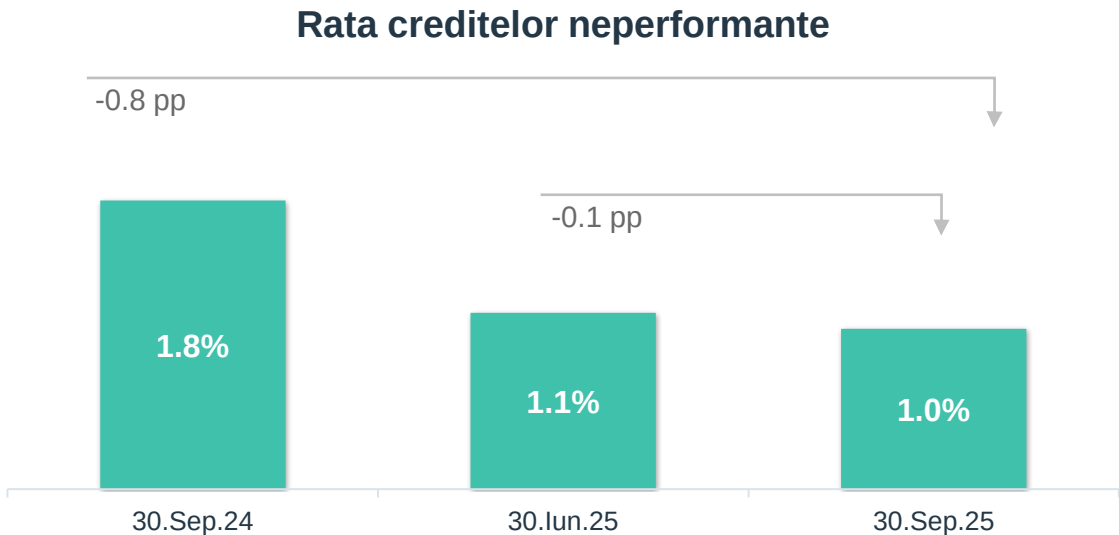


- **Raportul cost/venit (CIR)** s-a îmbunătățit la **43.3%** în T3 2025, în scădere cu 3.3 pp față de trimestrul anterior și cu 2.3 pp față de același trimestru al anului 2024, pe fondul unei creșteri trimestriale de 10% a veniturilor operaționale, care a depășit majorarea modestă de 2.4% a cheltuielilor operaționale.
- **Cheltuielile operaționale** au totalizat **512.6 milioane MDL**, în creștere cu 2.4% față de trimestrul anterior și cu 17.8% față de T3 2024. Creșterea trimestrială a fost determinată de o majorare de 5.4% a cheltuielilor cu personalul, reflectând provizioane suplimentare pentru beneficiile angajaților și prime de performanță. Comparativ cu anul precedent, creșterea cheltuielilor operaționale a fost la fel determinată în principal de costurile cu personalul, care au crescut cu 29.8%, ca urmare a unei majorări de 8% a numărului de angajați și a indexării salariilor în întreaga organizație.
- Raportul cost/venit rămâne un indicator cheie al eficienței operaționale, reflectând capacitatea grupului de a gestiona și controla costurile, în timp ce susține creșterea afacerii și profitabilitatea sustenabilă.

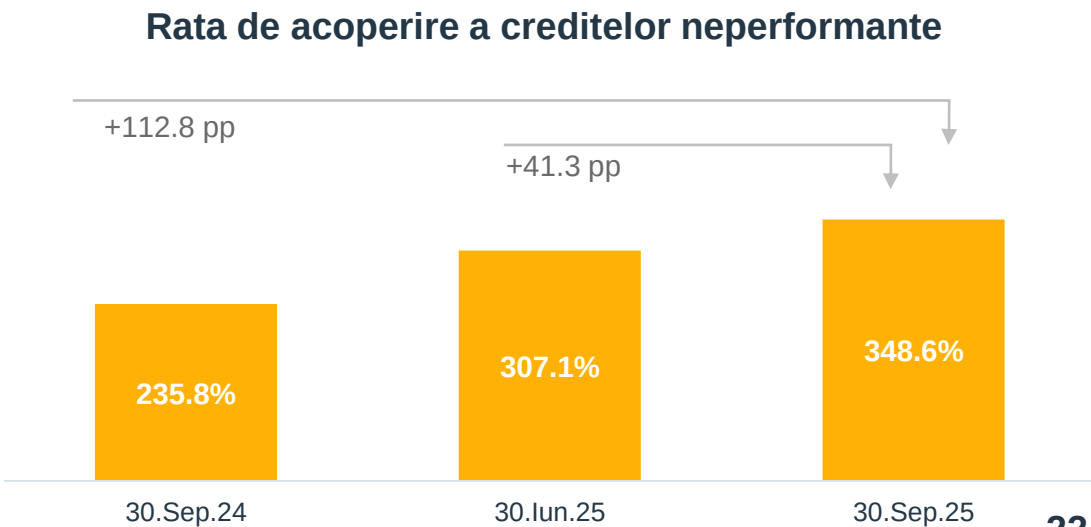
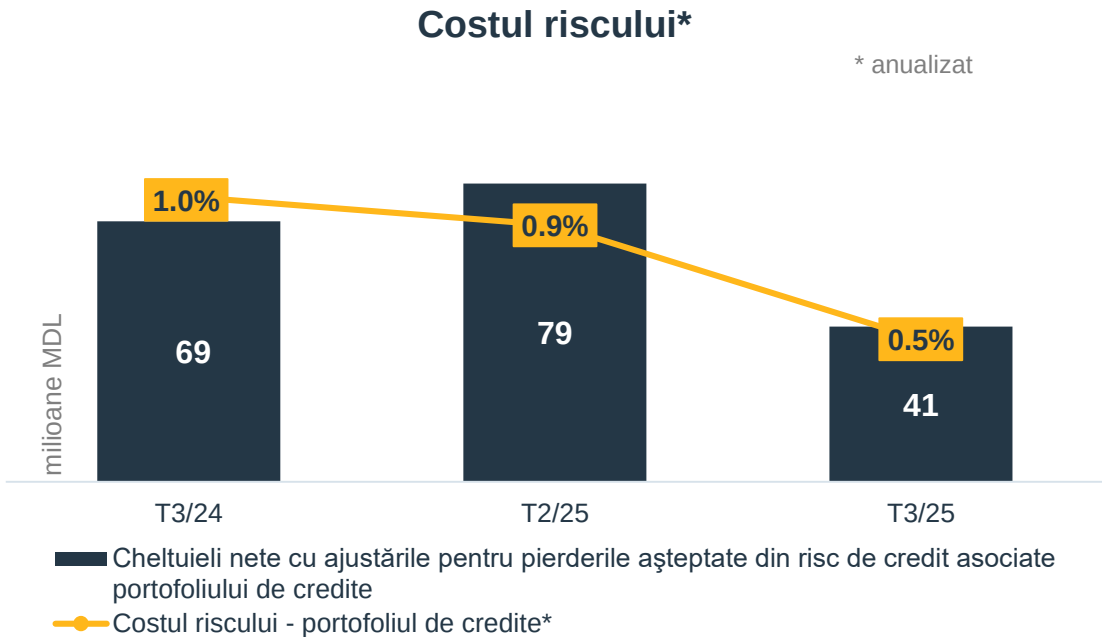


Rata cheltuielilor operaționale la active totale: Cheltuielile operaționale împărțite la soldul mediu al activelor totale (consolidate). Această rată este calculată fără provizioanele / reliberările de provizioane pentru depreciere.

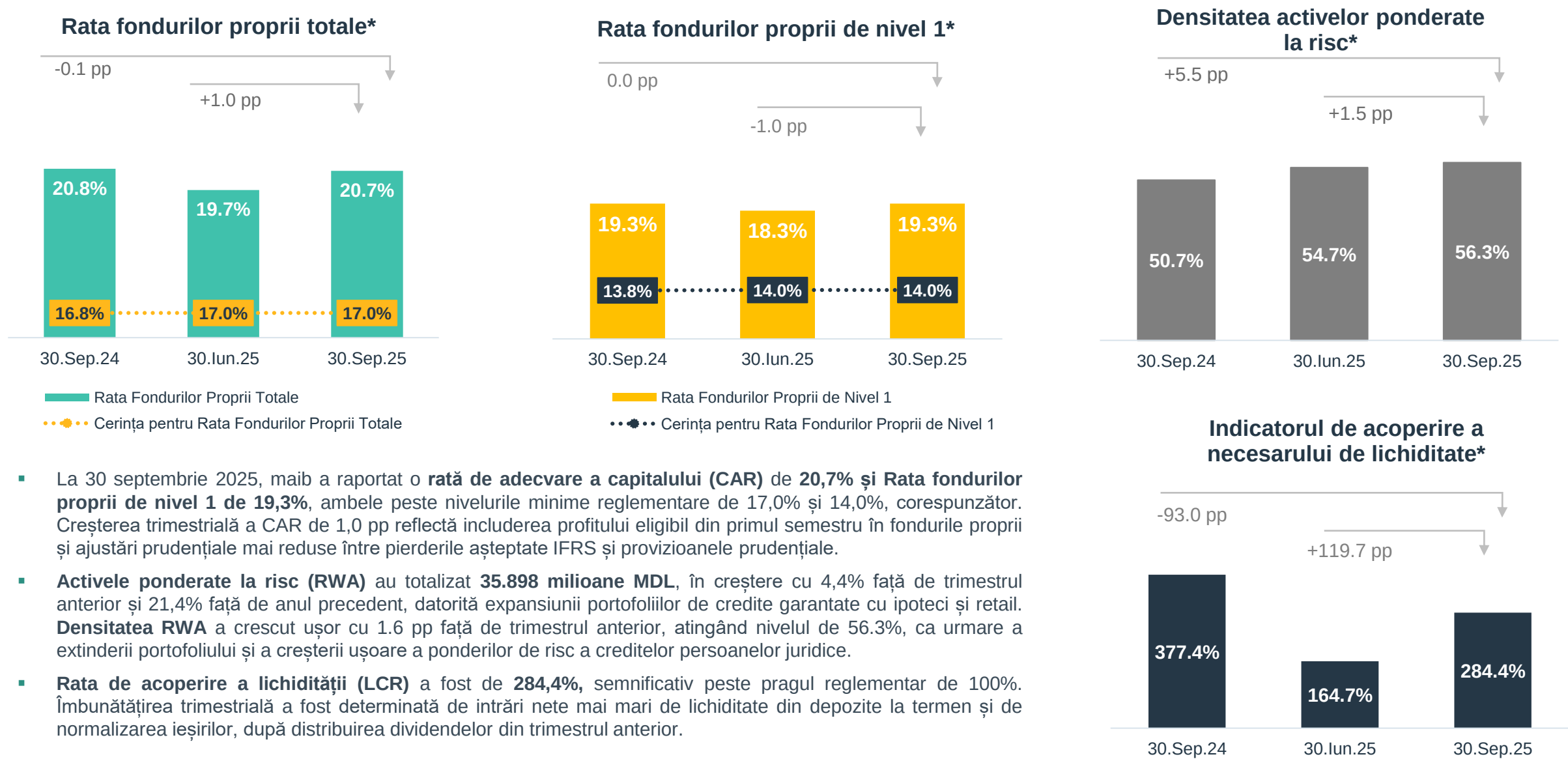
Performanță solidă a portofoliului de credite și îmbunătățire continuă a indicatorilor de risc



- Costul riscului s-a îmbunătățit la **0.5%** în T3 2025, în scădere cu 0.4 pp față de trimestrul anterior și cu 0.5 pp față de același trimestru al anului anterior, reflectând impactul pozitiv al reducerilor de provizioane în segmentul Corporate, ca urmare a reevaluării individuale a mai multor clienți a căror calitate a creditelor s-a îmbunătățit.
- La sfârșitul T3 2025, **creditele neperformante (NPL)** s-au situat la **1.0%**, în scădere trimestrială cu 0.1 pp QoQ și anuală - cu 0.8 pp. Aceasta reflectă îmbunătățiri continue ale calității portofoliului, determinate de casări în segmentul IMM, precum și de redresarea anumitor expuneri. **Rata de acoperire a NPL** a rămas ridicată, la **348.6%**, oferind o protecție solidă împotriva eventualelor pierderi din credite.
- Maib rămâne dedicat unui cadru de gestionare a riscurilor prudent și orientat spre viitor, care susține calitatea ridicată a activelor, atenuează riscurile de credit potențiale și sprijină dezvoltarea continuă și creșterea sustenabilă a portofoliului de credite. În perspectivă, Grupul estimează menținerea unei calități solide a activelor până la sfârșitul anului, susținută de condiții macroeconomice stabile, perspective economice pozitive, performanțe mai bune ale debitorilor și practici solide de management al riscurilor.

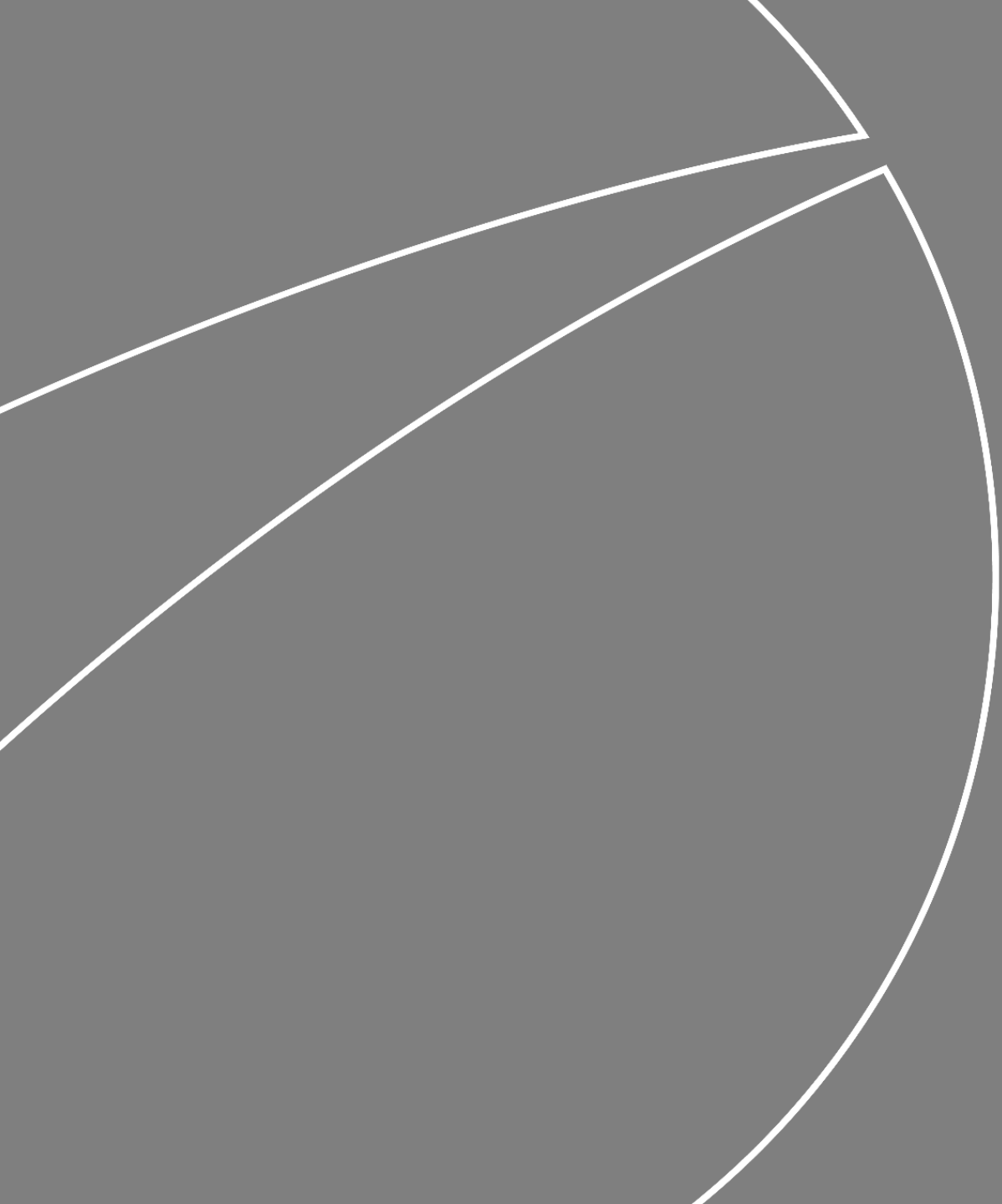


Lichiditate și poziție de capital la un nivel ridicat, susținând creșterea portofoliului de credite



* Indicatorii de capital și lichiditate sunt prezentate pe bază individuală (numai pentru bancă). Nu există nicio obligație de a calcula și de a prezenta acești indicatori de reglementare pe bază consolidată. Celelalte societăți din cadrul Grupului (filiale ale Băncii) sunt societăți nebankare, reprezentând aproximativ 1% din totalul capitalului propriu, 2% din venitul operațional net și 2% din venitul total al Grupului.

23



Anexe

Situția consolidată neauditată a poziției financiare, milioane MDL					
	T3 2025	T2 2025	% QoQ change	T3 2024	% YoY change
Venit net din dobânzi	797.5	743.0	+7.3%	580.1	+37.5%
Venit net din speze și comisioane	143.8	134.0	+7.4%	154.3	-6.8%
Câștiguri (Pierderi) din tranzacționarea în valută străină	235.7	191.4	+23.1%	215.4	+9.4%
Alte venituri operaționale	6.7	6.1	+9.8%	3.9	+71.4%
TOTAL VENITURI OPERAȚIONALE	1,183.6	1,074.5	+10.2%	953.6	+24.1%
Cheltuieli cu personalul	(327.0)	(310.2)	+5.4%	(251.9)	+29.8%
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea	(66.5)	(67.3)	-1.1%	(73.8)	-9.8%
Alte cheltuieli operaționale	(119.0)	(122.8)	-3.1%	(109.4)	+8.9%
TOTAL CHELTUIELI OPERAȚIONALE	(512.6)	(500.3)	+2.4%	(435.0)	+17.8%
PROFIT DIN ACTIVITATEA OPERAȚIONALĂ ÎNAINTE DE AJUSTĂRILE PENTRU PIERDERILE DIN RISC DE CREDIT	671.1	574.2	+16.9%	518.6	+29.4%
Cheltuieli nete cu ajustările pentru pierderile din risc de credit	(36.1)	(88.5)	-59.2%	(61.6)	-41.5%
PROFIT ÎNAINTE DE IMPOZITARE	635.0	485.8	+30.7%	457.0	+39.0%
Cheltuieli privind impozitul pe venit	(87.3)	(59.5)	+46.8%	(57.9)	+50.8%
PROFIT NET	547.7	426.3	+28.5%	399.1	+37.2%
- atribut Acționarilor Băncii	547.7	426.3	+28.5%	399.1	+37.2%
- atribuit intereselor care nu controlează	0.0	0.0	-	0.0	-

Situția consolidată neauditată a profitului sau pierderii, milioane MDL					
	30 Sep 2025	30 Jun 2025	30 Sep 2024	% QoQ change	% YoY change
Numerar și echivalente de numerar	18,499	17,724	22,572	+4.4%	-18.0%
Investiții în titluri de datorie și titluri de capital	6,885	8,144	6,140	-15.5%	+12.1%
Credite și avansuri nete acordate clienților:	35,322	33,782	26,469	+4.6%	+33.4%
Clienți Corporativi	11,792	11,682	9,447	+0.9%	+24.8%
Clienți IMM	8,146	7,935	6,624	+2.7%	+23.0%
Clienți Retail	15,385	14,166	10,398	+8.6%	+48.0%
Creanțe aferente contractelor de leasing financiar	413	403	329	+2.5%	+25.4%
Imobilizări corporale, imobilizări necorporale, active aferente dreptului de utilizare și investiții imobiliare	2,527	2,529	2,591	-0.1%	-2.5%
Alte active	368	431	269	+14.7%	+36.6%
Total active	64,013	63,014	58,370	+1.6%	+9.7%
Plasamente de la bănci și Împrumuturi	3,192	3,093	3,663	+3.2%	-12.9%
Depozite de la clienți:	48,744	48,368	44,476	+0.8%	+9.6%
Clienți Corporativi	9,212	10,277	10,250	-10.4%	-10.1%
Clienți IMM	10,166	9,432	8,965	+7.8%	+13.4%
Clienți Retail	29,366	28,659	25,261	+2.5%	+16.3%
Datorii subordonate	507	503	505	+0.8%	+0.4%
Obligațiuni emise	1,266	1,049	715	+20.7%	+77.1%
Datorii din operațiuni de leasing și alte datorii	1,516	1,771	1,078	-14.4%	+40.7%
Total datorii	55,226	54,784	50,437	+0.8%	+9.5%
Capitaluri proprii atribuibile acționarilor Băncii	8,787	8,228	7,932	+6.8%	+10.8%
Interese care nu controlează	1	1	1	-9.3%	-3.8%
Total capitaluri proprii	8,788	8,229	7,933	+6.8%	+10.8%
Total datorii și capitaluri proprii	64,013	63,014	58,370	+1.6%	+9.7%