



**B.C. „Energbank” S.A.**

**MEMORANDUM INVESTIȚIONAL  
199519 acțiuni nou - emise ale B.C.  
„Energbank” S.A. ceia ce constituie  
9,9760% din acțiunile emise**

**Chișinău 2020**

## CUPRINS

Pentru potențiali investitori .....	3
1. INFORMAȚII PRIVIND VALORILE MOBILIARE .....	3
1.1. Date de identificare .....	3
1.2. Caracteristica valorilor mobiliare expuse spre vânzare .....	4
1.3 Condițiile de vânzare a valorilor mobiliare .....	5
2. SURSELE DE INFORMAȚII.....	5
2.1. Sursele informației financiare .....	5
2.2. Auditorii .....	6
2.3. Valuta și ratele de schimb .....	6
3. MEDIUL MACROECONOMIC .....	6
3.1. Mediul de activitate a băncii .....	6
3.2. Situația macroeconomică .....	7
3.3. Prognoza de creștere economică .....	8
3.4. Tranzacții cu valori mobiliare .....	9
4. SISTEMUL BANCAR AL REPUBLICII MOLDOVA.....	9
4.1. Sistemul bancar al Republicii Moldova .....	9
4.2. Calitatea și transparența acționarilor .....	9
4.3. Structura activelor sistemului bancar .....	10
4.4. Veniturile și rentabilitatea .....	12
4.5. Conformarea cu cerințele prudențiale .....	12
4.6. Locul B.C. „Energbank” S.A. în sistemul bancar .....	13
4.7. Concurenții emitentului.....	14
5. DESCRIEREA BĂNCII .....	14
5.1. Prezentare generală .....	14
5.2. Licențe.....	15
5.3. Recunoașterea internațională.....	15
5.4. Acționariatul emitentului .....	15
5.5. Organele de conducere .....	15
5.6. Personalul .....	16
5.7. Subdiviziunilor băncii .....	17
5.8. Strategia Băncii .....	17
5.9. Responsabilitatea socială și corporativă.....	18
6. MANAGEMENTUL RISCURILOR.....	19
6.1. Riscul de țară și transfer .....	20
6.2. Riscul de piață .....	20
6.3. Riscul de lichiditate.....	20
6.4. Riscul de credit.....	20
6.5. Riscuri operaționale.....	21
6.6. Riscul juridic .....	21
6.7. Riscul reputațional.....	22
7. INFORMAȚIA FINANCIARĂ .....	22
7.1. Situația poziției financiare.....	22
7.2. Situația consolidată de profit sau pierdere .....	24
7.3. Indicatori financiari ai emitentului.....	25
7.4. Respectarea normativelor prudențiale.....	26
7.5. Evoluția indicatorilor BC „Energbank” S.A. ....	28

## Anexe

Documentele primare ale emitentului

## Pentru potențiali investitori

### În temeiul:

- art.52<sup>1</sup> din Legea nr.202 din 06.10.2017 privind activitatea băncilor;
- art.23 din Legea nr.171 din 11.07.2012 privind piața de capital;
- Hotărîrea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr.13 din 11.01.2019
- Hotărîrea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr. 65 din 28.02.2019
- Hotărîrea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr.102 din 04.04.2019
- Hotărîrea Comitetului executiv al Băncii Naționale a Moldovei nr.188 din 10.07.2019
- Hotărîrile CNPF nr.43/5 din 08/09/2020, nr. 239 din 19/09/2019, nr.344 din 20.12.2019, nr.79 din 24.03.2020 și nr.190 din 06.08.2020

B.C. „Energbank” S.A. a anunțat despre expunerea spre vânzare prin intermediul licitației cu strigare organizate pe piața reglementată a S.A. „Bursa de Valori a Moldovei” a **199519 acțiuni nou - emise** ordinare simple nominative de clasa I cu drept de vot, ceia ce constituie **9,9760%** din acțiunile emise de emitentul B.C. „Energbank” S.A.

Acțiunile expuse spre vânzare pot fi achiziționate în condiții de maximă transparență de un singur cumpărător sau un grup de persoane ce acționează concertat, care au obținut aprobarea prealabilă a Băncii Naționale a Moldovei până la achiziționarea respectivă, în condițiile stabilite la art.47-49 din Legea nr.202 din 06.10.2017 privind activitatea băncilor.

### Prezentul Memorandum are caracter informational și este elaborat pentru a oferi potențialilor investitori:

- informația generală despre activitatea curentă și în dinamică a BC “Energbank” S.A.;
- caracteristica valorilor mobiliare expuse spre vânzare;
- descrierea succintă a situației financiare a BC “Energbank” S.A.;
- altă informație relevantă pentru potențialii investitori ce țin de situația financiară, active și pasive, profitul sau pierderile, evoluția indicatorilor BC „Energbank” S.A. și normativele prudențiale.

### Avertisment pentru potențialii investitori:

- Orice investitor potențial, în urma examinării prezentului Memorandum, urmează să evalueze, anterior luării deciziei privind achiziționarea acțiunilor, în mod independent riscul investițiilor în acțiunile expuse spre vânzare, iar evaluarea riscului nu trebuie să se limiteze la examinarea doar a prezentului Memorandum, ci și la efectuarea unei analize ample a documentelor și informațiilor oficiale privind activitatea BC “Energbank” S.A. pe care investitorul le va considera necesare,
- Orice decizie de a investi în valorile mobiliare expuse spre vânzare trebuie să se bazeze pe examinarea complexă și exhaustivă de către investitor a informației despre BC “Energbank” S.A.

## 1. INFORMAȚII PRIVIND VALORILE MOBILIARE

### 1.1. Date de identificare

Denumirea completă	Banca Comercială „Energbank” S.A.
Forma juridică de organizare	Societatea pe acțiuni
Adresa juridică	MD-2001, str. Tighina 23/3, mun. Chisinau, Republica Moldova
IDNO – codul fiscal	1003600008150

Data înregistrării de stat	07 decembrie 2001 de către Camera Înregistrării de Stat
Genurile de activitate	activitatea băncilor și societăților de investiții.
Capitalul social	100000000 MDL divizat în 2 000 000 acțiuni ordinare simple nominative de clasa I cu drept de vot

## 1.2. Caracteristica valorilor mobiliare expuse spre vânzare

Denumirea completă	Banca Comercială „Energbank” S.A.
Tipul valorilor mobiliare	Actiuni ordinare nominative
De clasa	I
Forma	Nematerializată
Codul ISIN	MD14ENER1001
Valoarea nominală a unei acțiuni	50 MDL
Drepturile acordate unei acțiuni	o acțiune ordinară nominativă emisă de Bancă acordă dreptul la un vot în cadrul adunării generale a acționarilor, dreptul de a primi o cotă-parte din dividende și o parte din bunurile Băncii în cazul lichidării acesteia
Regimul fiscal al dividendelor	din dividendele calculate se reține un impozit la sursa de plată în mărime de 6% stabilită de Codului fiscal

### **Acționarul are dreptul:**

- să participe la adunările generale ale acționarilor, să aleagă și să fie ales în organele de conducere al Băncii;
- să ia cunoștință de materialele pentru ordinea de zi a adunării generale a acționarilor;
- să ia cunoștință și să facă copii de pe documentele Băncii, accesul la care este prevăzut de art.92 al Legii nr.1134-XIII din 02.04.1997 privind societățile pe acțiuni;
- să primească dividendele anunțate proporțional numărului de acțiuni care îi aparțin;
- să înstrăineze acțiunile care îi aparțin, să le pună în gaj sau în administrare fiduciară;
- să ceară răscumpărarea acțiunilor care îi aparțin în cazurile prevăzute în legislație și în Statutul Băncii;
- să primească o parte din bunurile B.C. „Energbank” S.A. în cazul lichidării ei;
- să exercite alte drepturi prevăzute de Legea nr.1134-XIII din 02.04.1997 privind societățile pe acțiuni și de Statutul Băncii.

Suplimentar la drepturile menționate, acționarii care dețin cel puțin 5 la sută, 10 la sută și 25 la sută din acțiunile cu drept de vot ale Băncii, dispun de drepturile suplimentare prevăzute de Legea nr.1134-XIII din 02.04.1997 privind societățile pe acțiuni.

### **Obligațiile acționarului:**

- să informeze persoana care ține registrul acționarilor despre toate schimbările din datele sale, introduse în registru;
- să dezvăluie informația despre tranzacțiile cu acțiunile societăților entități de interes public în conformitate cu Legea privind piața de capital;
- să îndeplinească alte obligații prevăzute de prezenta lege sau de alte acte legislative.

Orice deținător, direct sau indirect, inclusiv beneficiarul efectiv, al unei dețineri în capitalul băncii este obligat să prezinte Băncii Naționale a Moldovei, la cererea acesteia, informația aferentă activității sale, inclusiv situațiile financiare anuale, declarațiile de venituri, precum și altă informație necesară efectuării investigațiilor sau verificării corespunderii criteriilor de la art.48 alin.(1) și alin.(2) din Legea nr.202 din 06.10.2017 privind activitatea băncilor, în modul și în condițiile prevăzute de actele normative ale Băncii Naționale a Moldovei.

De asemenea, orice deținător, direct sau indirect, al unei dețineri în capitalul social al Băncii este obligat să prezinte Băncii, la solicitarea acesteia, informația cu privire la identitatea sa și a persoanelor sale afiliate, precum și informația cu privire la persoanele cu care acest deținător acționează concertat față de Bancă, conform reglementărilor interne ale Băncii.

Deținător al registrului acționarilor de valori mobiliare ale B.C. „Energbank” S.A. - Depozitarul central unic al valorilor mobiliare.

### 1.3 Condițiile de vânzare a valorilor mobiliare

Denumirea completă	B.C. „Energbank” S.A.
Numărul de acțiuni expuse spre vânzare	<b>199519 acțiuni nou - emise</b> , ceia ce constituie <b>9,9760%</b> din acțiunile emise de B.C. „Energbank” S.A., IDNO – 1003600008150
Numărul înregistrării de stat	MD14ENER1001
Pret inițial de expunere	<b>222,80 MDL</b> pentru o acțiune
Locul de tranzacționare	Piața reglementată a S.A. „Bursa de Valori a Moldovei”
Modul de expunere spre vânzare	Acțiunile sunt expuse ca pachet unic în cadrul licitației de strigare
Datele de contact	S.A. „Bursa de Valori a Moldovei”: adresa poștală MD-2012, Republica Moldova, mun. Chișinău, str. Maria Cibotari, 16, tel. (373 22) 27-75-16, pagina web oficială: <a href="http://www.moldse.md">www.moldse.md</a>

### 1.4. Condiții speciale

**Informația privind expunerea spre vânzare a pachetului de acțiuni:** B.C. „Energbank” S.A. va anunța aditional despre expunerea la vânzare prin intermediul Bursei de Valori a Moldovei a pachetului de 199519 acțiuni nou - emise, ceia ce constituie 9,9760% din acțiunile emise de B.C. „Energbank” S.A.

Informația privind expunerea acțiunilor spre vânzare, perioada de desfășurare a licitației cu strigare pe piața reglementată a S.A. „Bursa de Valori a Moldovei” vor fi incluse în Avizul privind expunerea spre vânzare a pachetului de acțiuni, ce va fi publicat pe pagina web a Băncii: <http://energbank.com>, pe pagina web a S.A. „Bursa de Valori a Moldovei”: [www.moldse.md](http://www.moldse.md) și în ziarul „Capital Market”.

**Modul de procurare a acțiunilor expuse spre vânzare:** Pentru a procura acțiunile expuse spre vânzare, cumpărătorul potențial poate să se adreseze la oricare societate de investiții care deține licența de societate de investiții, eliberată de către Comisia Națională a Pieței Financiare.

**Condiții speciale pentru cumpărător:** Acțiunile expuse spre vânzare pot fi achiziționate de un singur cumpărător sau un grup de persoane ce acționează concertat, care au obținut aprobarea prealabilă a Băncii Naționale a Moldovei până la achiziționarea respectivă, în condițiile stabilite la art.47-49 din Legea nr.202 din 06.10.2017 privind activitatea băncilor.

**Prețul inițial de expunere spre vânzare** a fost stabilit prin Hotărârea Comitetului de conducere al B.C. „Energbank” S.A., pornindu-se de la evaluarea efectuată în conformitate cu art.23 a Legii privind piața de capital, nr.171 din 11.07.2012 de către persoana calificată în domeniul evaluării Evalestim SA, înregistrată în registrul persoanelor autorizate prin Hotărârea CNPF nr.15/9 din 20.03.2015.

## 2. SURSELE DE INFORMAȚII

### 2.1. Sursele informației financiare

Datele financiare, utilizate în memorandumul dat, sunt preluate din situațiile financiare consolidate plasate pe pagina web a Băncii Naționale a Moldovei pentru anii încheiați la

31.12.2014, 31.12.2015, 31.12.2016, 31.12.2017, 31.12.2018, 31.12.2019, 31.07.2020 și 31.08.2020, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Restul informațiilor sunt prezentate în baza situațiilor financiare prezentate de B.C. „Energbank” S.A.

## 2.2. Auditorii

Rezultatele activității Băncii au fost reflectate în situațiile financiare consolidate întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și confirmate de către companiile de audit Grant Thornton Audit SRL cu sediul MD-2012, mun. Chișinău, str. Gh. Ureche, 69 și de ICS Baker Tilly Klitou and Partners SRL, sediu mun. Chișinău, bd Stefan cel Mare și Sfânt 65, et.7 biroul 715.

Conform raportului asupra auditului situațiilor financiare ale BC Energbank S.A. care cuprind situația individuală a poziției financiare pe perioada analizată, situația individuală a rezultatului global, situația individuală a modificărilor capitalului propriu și situația individuală a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat, întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, prezintă fidel, din toate punctele de vedere semnificative, poziția financiară a Băncii pe toată perioada examinată.

Textul integral al opiniei de audit pentru perioada analizată poate fi văzut pe pagina web a băncii <http://energbank.com>

## 2.3. Valuta și ratele de schimb

În memorandumul dat informațiile financiare sunt prezentate în MDL.

### Dinamica evoluției cursului de schimb valutar

Data	USD/MDL	EUR/MDL
31.12.2014	15,6152	18,9966
31.12.2015	19,6585	21,4779
31.12.2016	19,9814	20,8895
31.12.2017	17,1002	20,4099
31.12.2018	17,1427	19,5212
31.12.2019	17,2093	19,2605
31.08.2020	16,6223	19.6567

## 3. MEDIUL MACROECONOMIC

### 3.1. Mediul de activitate a băncii



**Republica Moldova**

**Suprafața: 33 846 km<sup>2</sup>**

**Populația: 3,54 milioane**

**Sistemul politic: republică parlamentară**

**Capitala: mun. Chișinău**

**Moneda: leul moldovenesc (MDL)**

Republica Moldova este stat membru al Organizației Națiunilor Unite, Consiliului Europei, Parteneriatului pentru Pace, Organizației Mondiale a Comerțului, OSCE, GUAM, Comunității Statelor Independente (CSI), Organizației de Cooperare Economică a Mării Negre, Pactului de Stabilitate în Europa de SudEst., membru asociat al Uniunii Europene. și al altor organizații internaționale.

Sectorul bancar și piața de capital sunt reglementate de către Banca Națională a Moldovei, Comisia Națională a Pieței Financiare.

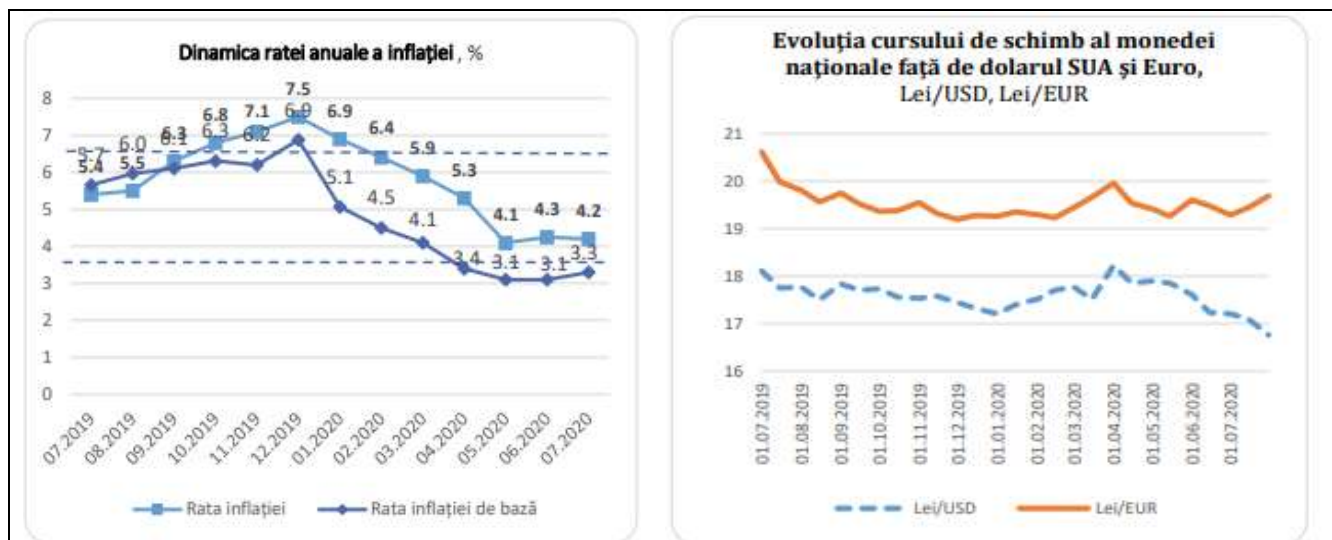
Republica Moldova aspiră pentru aderarea la Uniunea Europeană și a implementat deja primul Plan de Acțiune de 3 ani în cadrul Politicii Europene de Vecinătate.

### 3.2. Situația macroeconomică

În trimestru 1 anul 2020, produsul intern brut a însumat 43,7 mild. lei și a înregistrat o creștere modestă de 0,9% față de același trimestru din anul precedent. Performanța slabă a economiei din I trimestru poate fi atribuită atât tendinței de temperare a economiei din anul trecut, precum și primelor efecte negative ale pandemiei Covid-19. Cererea internă, determinată exclusiv de investițiile în construcții, a fost cea mai importantă sursă de susținere a creșterii economice, în timp ce atât consumul privat, cât și exporturile au scăzut.

Sectorul industrial continuă să fie afectat de criza pandemică, însă impactul acesteia începând cu luna mai se temperează. În luna iunie volumul producției industriale a scăzut cu 7,2% comparativ cu 12,5% în mai și 25,4% în aprilie. Cumulativ, în ianuarie-iunie descreșterea sectorului industrial a constituit 7%. A fost în scădere volumul producției industriale în toate subsectoarele: Industria prelucrătoare: -7%. Industria extractivă: -7,4%. Producția și furnizarea de energie: -7,2%

De la începutul anului 2020 moneda națională a marcat o apreciere de 2,6% față de dolarul SUA în termeni nominali (de la 17,21 lei pentru 1 dolar american la 01.01.2020 până la 16,76 lei la 31.07.2020). Față de Euro leul moldovenesc s-a depreciat cu 2,2%. Stocul activelor valutare de rezervă ale BNM la 31.07.2020 a atins un record istoric de 3285,5 mil. dolari, majorându-se cu 7,5% comparativ cu nivelul înregistrat la sfârșitul anului 2019 și cu 11,3% - față de situația la 31.07.2019.



În trimestrul II 2020 rata anuală a inflației a continuat traiectoria descendentă de la începutul anului curent diminuându-se de la 5,9 la sută în luna martie până la valoarea de 4,3 la sută în luna iunie și menținându-se, astfel, în intervalul de 5,0 la sută  $\pm 1,5$  p.p. stipulat în Strategia politicii monetare a Băncii Naționale a Moldovei pe termen mediu. Această evoluție a fost susținută de scăderea contribuțiilor pozitive din partea prețurilor la produsele alimentare, a celor la combustibili și a inflației de bază. Spre finele trimestrului II 2020, în contextul precondițiilor de majorare a prețurilor la produsele de panificație, dar și a unor condiții agrometeorologice nefavorabile pentru unele culturi

agricole, s-au conturat anumite presiuni inflaționiste din partea prețurilor la produsele alimentare care ar putea să se manifeste și în perioada următoare.

Rata inflației anuală în iulie 2020 față de iulie 2019 a constituit 4,2%, iar rata inflației de bază a fost 3,3%, cu 2,3 p.p. mai mică decât nivelul ratei inflației de bază în luna respectivă a anului 2019.

De la începutul anului 2020 moneda națională a marcat o apreciere de 2,6% față de dolarul SUA în termeni nominali (de la 17,21 lei pentru 1 dolar american la 01.01.2020 până la 16,76 lei la 31.07.2020), iar față de euro leul moldovenesc s-a depreciat cu 2,2%.

Ratele medii ale dobânzii aferente soldului creditelor și depozitelor în moneda națională, si-au continuat trendul descrescător. Ratele medii ale dobânzilor creditelor și depozitelor în valuta au înregistrat modificări minore.

### **3.3. Prognoza de creștere economică**

Conform estimărilor Ministerului Agriculturii, Dezvoltării Regionale și Mediului, în Republica Moldova se va diminua nu numai exporturile autohtone, dar și reexporturile de materie primă după prelucrare. Astfel, pentru anul 2020 se prognozează un volum al exporturilor cu 12,9% mai mic decât în anul 2019, pentru anul 2021 a fost prognozată o creștere a exporturilor cu 21,2% și pentru anii 2022-2023 exporturile se vor majora în mediu cu 9,3%.

Diminuarea consumului, din contul reducerii veniturilor populației, urmare a staționării unor activități economice, scăderea veniturilor remise de emigranții moldoveni, micșorarea necesarului de materie primă în sectoarele productive ale economiei vor influența negativ cererea pentru bunurile de import. În acest context, estimăm pentru anul 2020 un volum al importurilor în scădere cu circa 10%, pentru anul 2021 o creștere a importurilor cu 19,3%, după care ritmul de creștere se va tempera în anii 2022-2023, constituind în medie 7,5%.

În raport cu PIB indicatorii comerțului exterior în anii 2021-2023 se vor majora, excepție anul 2020. Valoarea exporturilor în raport cu PIB va constitui circa 26%, iar a importurilor – circa 55%. Deficitul balanței comerciale va atinge în mediu -28% în anii 2021 - 2023.

Volumul investițiilor în Republica Moldova se va diminua în 2020 cu circa 4,8%, iar din 2021 va reveni pe un trend ascendent. În condițiile crizei pandemice majoritatea companiilor private își vor restrânge activitatea investițională, fiind constrânse de insuficiența mijloacelor financiare. În această perioadă se estimează o diminuare a investițiilor private cu circa 17%. Agenții economici își vor restabili treptat activitatea investițională fiind stimulați de dorința de a crește competitivitatea producției și productivitatea muncii, de oportunitățile oferite de Acordul de asociere, precum și de condițiile de creditare în general favorabile. Totuși, mediul politic instabil, constrângerile prezente în calea mediului de afaceri vor fi factorii ce vor afecta negativ activitatea investițională și atragerea în proporție a investițiilor străine în perioada de prognoză.

Activitatea industrială se va diminua cu 3% în anul 2020 datorită efectelor pandemiei COVID19, iar ulterior va intra într-o fază stabilă ascendentă, estimându-se în perioada 2021-2023 o creștere medie anuală de circa 4-5%.

Volumul producției agricole va scădea cu circa 11,9% în 2020. Anul 2021 va fi un an de recuperare a pierderilor din anul 2020, fiind estimate o creștere de circa 13,3%, iar ulterior creșterile se vor stabili în limita unui procent, în cazul unor condiții meteo favorabile. În general, incertitudinea condițiilor climatice rămâne a fi un factor de risc pentru toată perioada de prognoză. Totuși, acest risc va fi diminuat de implementarea tehnologiilor performante și creșterea investițiilor în sector, tendințe înregistrate în ultima perioadă. Sectorul zootehnic în perioada de prognoză va rămâne în stagnare. Cererea în creștere pentru produsele de carne va menține acest sector, însă scăderea continuă a efectivului de bovine va trage în jos această ramură.

Rata anuală a inflației va avea o traiectorie relativ stabilă, diminuându-se nesemnificativ spre finele anului 2021, înregistrând valoarea minimă de 3,6%. Ulterior, va spori lent până spre țintă, aceasta fiind valoarea maximă pe toată perioada de prognoză. Inflația medie anuală va fi de 4,9% și 4,2% în anul curent și, respectiv, în anul viitor.



### **3.4. Tranzacții cu valori mobiliare**

#### **Piața primară**

În ianuarie–iulie 2020 au fost realizate 7 emisiuni de valori mobiliare în valoare totală de 26,76 mil. lei, ceea ce constituie o descreștere cu 110,05 mil. lei sau cu 80,44% comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent.

#### **Tranzacții efectuate pe piața reglementată**

În iulie 2020, pe piața reglementată au fost efectuate 13 tranzacții de cumpărare-vânzare în volum de 2,28 mil. lei raportate la 21.362 valori mobiliare.

#### **Tranzacții efectuate în cadrul sistemului multilateral de tranzacționare**

În iulie 2020 pe MTF a fost înregistrată 1 tranzacție de cumpărare-vânzare cu acțiunile emise de emitentul SA „FLOARE-CARPET” în volum de 2.200 lei raportată la 220 valori mobiliare.

#### **Tranzacții înregistrate în afara pieței reglementate sau MTF**

În ianuarie-iulie 2020 pe piața secundară au fost efectuate 3526 tranzacții cu valori mobiliare corporative în volum de 437,55 mil. lei raportate la 197,74 mil. valori mobiliare, volumul acestora înregistrând o descreștere cu 4029,90 mil. lei sau cu 90,20% comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent.

Conform rapoartelor prezentate de către entități, în iulie 2020 în afara pieței reglementate au fost efectuate 309 tranzacții în volum de 32,76 mil. lei raportate la 2,72 mil. unități de valori mobiliare. Potrivit structurii tranzacțiilor efectuate în afara pieței reglementate, ponderea maximă după volum revine tranzacțiilor urmare aportului la capitalul social al companiei nerezidente în valoare de 27,65 mil. lei sau 84,40%. Tranzacțiile de cumpărare-vânzare constituie 3,02 mil. lei sau 9,22% și, respectiv, alte tranzacții – 2,09 mil. lei sau 6,38 % din volumul tranzacțiilor în afara pieței reglementate.

## **4. SISTEMUL BANCAR AL REPUBLICII MOLDOVA**

### **4.1. Sistemul bancar al Republicii Moldova**

La situația din 31.08.2020 în Republica Moldova activau 11 bănci licențiate de Banca Națională a Moldovei. Pe parcursul anului 2019 au fost finalizate efectuarea modificărilor esențiale în structura acționarilor unor bănci: la B.C. „Victoriabank” S.A., la B.C. „Eximbank” S.A., la BC „Moldova-Agroindbank” S.A., „Moldindconbank” SA și Mobiasbanca - OTP Group S.A.. Totodată, în primele 8 luni a anului 2020, în sectorul bancar a continuat tendința de consolidare a fondurilor proprii și de creștere a activelor, a portofoliului de credite și a depozitelor persoanelor fizice. B.C. „Energbank” S.A. era supravegheată în cadrul regimului de intervenție timpurie aplicat la data de 11.01.2019, ca urmare a constatării unui grup de persoane acționând concertat care a achiziționat și posedă o deținere calificată în capitalul social al băncii, fără aprobarea prealabilă scrisă a BNM.

### **4.2. Calitatea și transparența acționarilor**

#### **Calitatea acționarilor**

Urmare măsurilor întreprinse de Banca Națională privind acționarii netransparenți și care nu corespund criteriilor de calitate, actualmente, peste 70% din activele bancare sunt gestionate de grupuri financiare internaționale cu reputație solidă.

Astfel, pe piața bancară autohtonă au venit acționari strategici noi:

- Banca Transilvania din România, cu sprijinul Băncii Europene pentru Reconstrucție și Dezvoltare (BERD), a devenit acționar indirect la B.C. „Victoriabank” S.A.;

- Intesa Sanpaolo din Italia - acționar unic la B.C. „Eximbank” S.A, banca devenind parte a Grupului Intesa Sanpaolo
- „Doverie-Invest” J.S.C. din Bulgaria, deține 77,62% din acțiunile cu drept de vot emise de către BC „Moldindconbank” S.A
- consorțiu de investitori format din BERD, Invalida INVL și Horizon Capital, care au achiziționat pachetul unic de acțiuni în mărime de 41,09% al BC „Moldova-Agroindbank” S.A.
- OTP BANK Nyrt care deține 98,26% din capitalul social al băncii BC MOBIASBANCA-OTP GROUP SA.

### **Acțiunile Băncii Naționale a Moldovei față de băncile comerciale**

Comitetul executiv al Băncii Naționale a Moldovei a decis ridicarea regimului de intervenție timpurie a BC „Moldindconbank” S.A. ca urmare a restabilirii funcționalității organelor de conducere statutare: Consiliul băncii și Comitetul de conducere.

BC „Energbank” S.A., urmare a supravegherii de către BNM a acționariatului Bancii și constatării activității concertate a unor acționari fără permisiunea prealabilă scrisă a BNM precum și a altor aspecte, au fost înregistrate 5 decizii ale Comitetului executiv al BNM cu privire la suspendarea drepturilor a 15 acționari, cu o cota de 81.04 % din capitalul bancii: 52.56% reprezintă acțiuni blocate urmare a constatării activității concertate fără informarea BNM, iar restul 28.48 % din alte cauze, sau 1522429 acțiuni. Dintre acestea, 988561 de acțiuni sau 49.43 % din capitalul bancii au fost anulate și emise acțiuni noi în același număr și de aceeași clasă.

Ce ține de „FinComBank” S.A., Banca Națională a constatat că un grup de acționari ce acționează concertat (36,15% din capitalul bancii), fiind solicitat acționarilor să-și înstrăineze acțiunile. Deoarece acționarii menționați nu și-au înstrăinat acțiunile lor în termenele prevăzute de legislație, 36,15% au fost anulate și emise acțiuni noi în același număr și de aceeași clasă.

În temeiul deciziei organului de conducere al băncii din 05.03.2020, „FinComBank” S.A. a anunțat despre stoparea, începând cu data de 6 martie 2020, a procesului, aflat în luna a 4-a, de expunere spre vânzare pe piața reglementată a acțiunilor emisiunii a XX-ea a băncii ca „acțiuni separate”, în legătură cu dispunerea sechestrului asupra procesului de vânzare a acțiunilor.

### **4.3. Structura activelor sistemului bancar**

La 31.07.2020, situația din sectorul bancar, reflectată în baza rapoartelor prezentate de către băncile licențiate, a înregistrat următorii indicatori:

#### **Principalii indicatori a băncilor comerciale conform situației din 31.07.2020**

						mil. lei
N	Banca comercială	Active	Datorii	Active nete	Depozite	Profit net
1	BC Moldova – Agroindbank S.A.	27 305,90	22 584,22	4 721,67	21381,42	323,91
2	B.C. „Comertbank” S.A.	1 669,51	1 299,08	370,43	1056,07	8,88
3	BC „EuroCreditBank” S.A.	1 274,51	945,48	329,02	898,54	7,23
4	B.C. „Energbank” S.A.	2 783,59	2 084,32	699,27	1980,84	23,16
5	B.C. „Eximbank” S.A.	4 234,24	3 134,09	1 100,15	2999,67	17,41
6	„FinComBank” S.A.	3 554,09	2 925,81	628,29	2571,52	32,80
7	Mobiasbanca - OTP Group S.A.	12 983,91	11 046,92	1 936,98	10191,92	52,27
8	BC „Moldindconbank” S.A.	19 236,16	15 760,02	3 476,14	14635,66	211,69
9	B.C. „ProCredit Bank” S.A.	4 294,39	3 713,50	580,89	2324,47	14,71
10	BCR Chisinau S.A.	3 367,12	2 868,84	498,28	2782,64	16,63
11	B.C. „Victoriabank” S.A.	15 535,22	12 751,94	2 783,28	12279,81	77,30
	<b>Total</b>	<b>96 238,63</b>	<b>79 114,23</b>	<b>17 124,40</b>	<b>73102,55</b>	<b>785,99</b>

La 31.03.2020, situația din sectorul bancar, reflectată în baza rapoartelor prezentate de către bănci, a înregistrat următoarele tendințe:

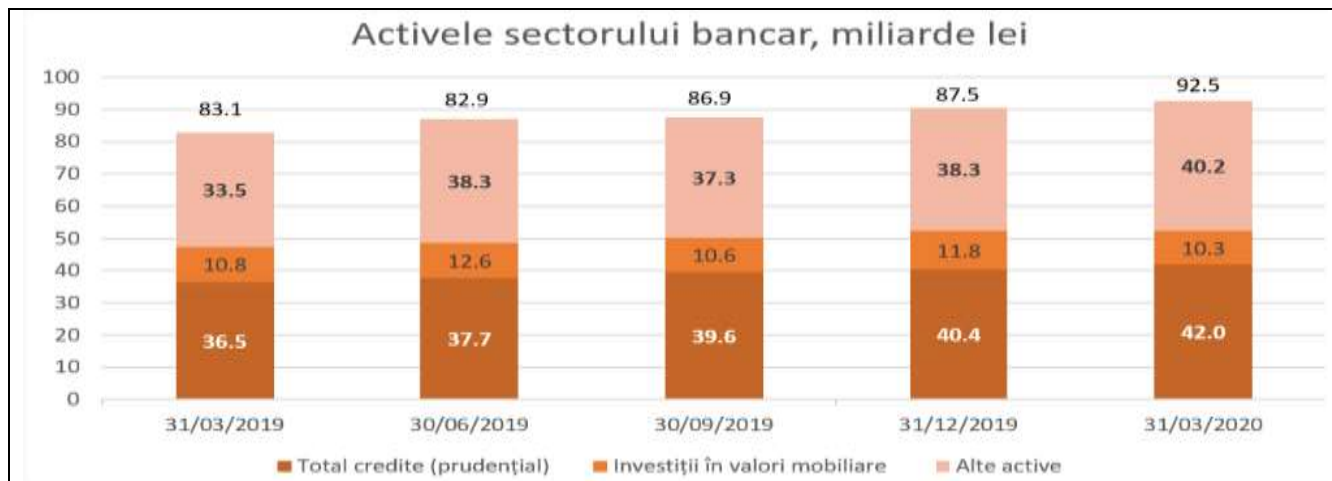
### Activele și obligațiunile

Activele totale au constituit 92,5 miliarde lei, majorându-se pe parcursul trimestrului de referință I al anului 2020 cu 2,1%.

Soldul brut (prudențial) al creditelor a constituit 45,4% din totalul activelor sau 42,0 miliarde lei, majorându-se pe parcursul perioadei analizate cu 4,1%.

Totodată, volumul creditelor noi acordate pe parcursul trimestrului I al anului 2020 s-a majorat cu 3,5% față de aceeași perioadă a anului precedent.

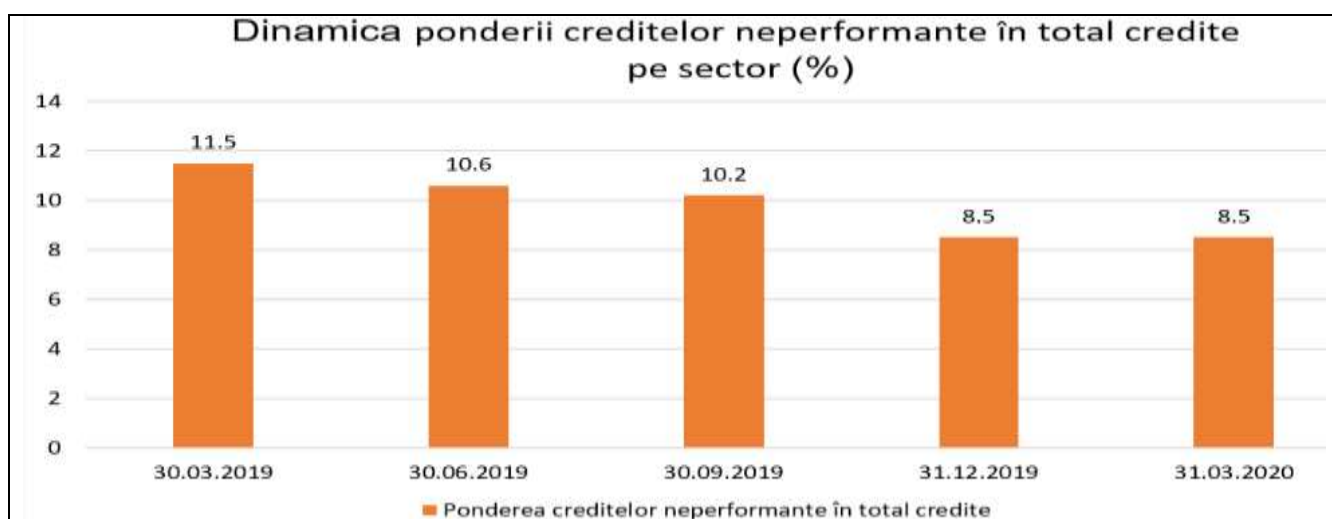
Cele mai mari creșteri ale portofoliului de credite au fost consemnate la creditele acordate comerțului – cu 4,6% și la creditele acordate pentru procurarea/construcția imobilului – cu 5,5%.



Investițiile în valori mobiliare (certIFICATELE Băncii Naționale și valorile mobiliare de stat) au avut o pondere de 11,1% din totalul activelor, fiind cu 1,9 p.p. mai mică în comparație cu sfârșitul anului 2019. Celelalte active, care constituie 43,5%, sunt menținute de către bănci în conturile deschise la Banca Națională, în alte bănci și în numerar.

Pe parcursul perioadei de referință, ponderea creditelor neperformante (substandard, dubioase și compromise) în totalul creditelor a fost la același nivel comparativ cu finele anului 2019, constituind 8,5% la 31.03.2020, indicatorul menționat variind de la 4,6% până la 19,9% în funcție de bancă.

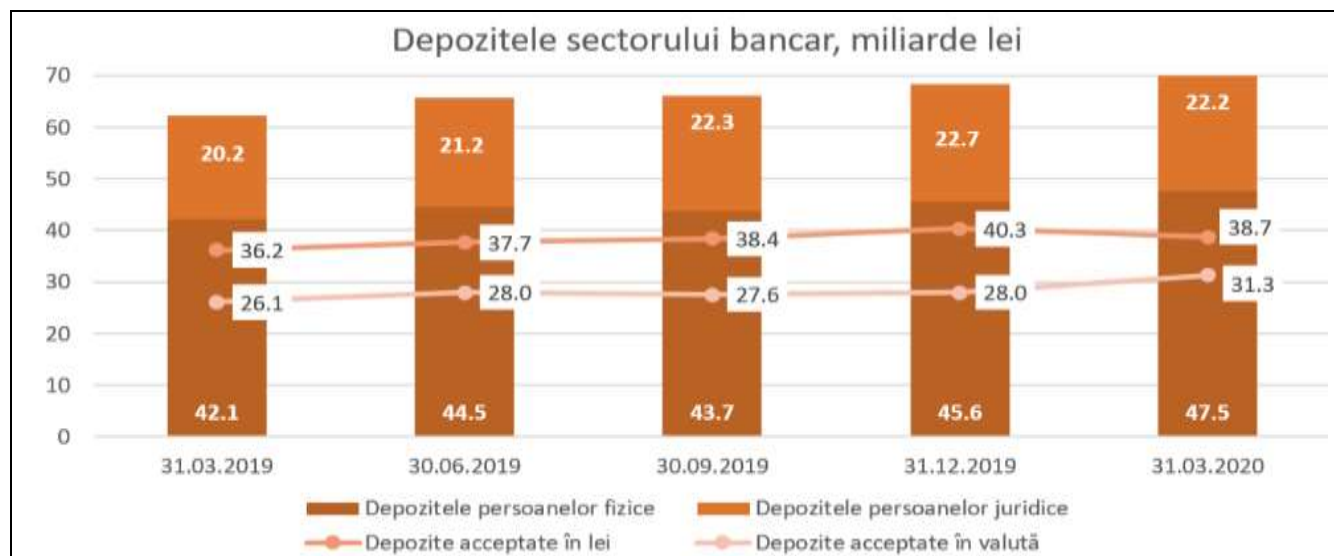
Totodată, de menționat că, creditele neperformante în valoare absolută s-au majorat cu 4,0%, constituind 3,6 miliarde lei.



Totodată, s-a înregistrat o tendință de majorare a soldului depozitelor. Conform rapoartelor prudențiale, acestea au crescut cu 2,5% în perioada de referință, constituind 70,0 miliarde lei (depozitele persoanelor fizice au constituit 67,8% din totalul depozitelor, depozitele persoanelor juridice – 31,9% și depozitele băncilor – 0,3%).

Cel mai mare impact asupra majorării soldului depozitelor a avut-o creșterea depozitelor persoanelor fizice cu 1,9 miliarde lei (4,2%) și a depozitelor băncilor cu 72,1 mil. lei (74,5%) până la 169.0 mil. lei.

Din totalul depozitelor, 55,3% a revenit depozitelor în lei, soldul acestora s-a micșorat cu 1,6 miliarde lei (4,0%), constituind 38,7 miliarde lei la 31.03.2020. Depozitele în valută au constituit 44,7% din totalul depozitelor, soldul acestora a crescut pe parcursul perioadei de referință cu 3,3 miliarde lei (11,9%), alcătuiind 31,3 miliarde lei. Creșterea a fost determinată de atragerea depozitelor în valută, echivalentul a 1,9 miliarde lei și, totodată, de diferența de curs valutar ce a alcătuit (+1,3) miliarde lei.



#### 4.4. Veniturile și rentabilitatea

La 31.03.2020, profitul pe sistemul bancar a însumat 432,2 mil. lei, micșorându-se cu 17,9% (94,5 mil. lei) comparativ cu perioada similară a anului precedent.

Micșorarea profitului este determinată, în mare parte, de majorarea cheltuielilor neafereente dobânzilor cu 26,0% (219,4 mil. lei), preponderent, ca urmare a majorării pierderilor din deprecierea activelor financiare. Concomitent, s-au majorat și cheltuielile cu dobânzile cu 7,5% (25,3 mil. lei).

Veniturile din dobânzi s-au majorat cu 6,1% (64,9 mil. lei), ca urmare a majorării portofoliului de credite. Veniturile neafereente dobânzilor s-au majorat cu 13,2% (85,3 mil. lei).

Veniturile totale au constituit 1,8 miliarde lei, dintre care veniturile din dobânzi – 60,7% (1,1 miliarde lei), iar veniturile neafereente dobânzilor – 39,3% (0,7 miliarde lei). Concomitent, cheltuielile totale au constituit 1,4 miliarde lei, inclusiv cheltuielile cu dobânzile – 25,5% (0,3 miliarde lei) din totalul cheltuielilor, iar cheltuielile neafereente dobânzilor – 74,5% (1,1 miliarde lei) din totalul cheltuielilor.

La 31.03.2020, rentabilitatea activelor și rentabilitatea capitalului au constituit 1,8% și respectiv 10,4%, fiind în descreștere cu 0,7 p.p. și, respectiv, cu 4,2 p.p. comparativ cu sfârșitul anului precedent.

#### 4.5. Conformarea cu cerințele prudențiale

Pe parcursul primului trimestru, băncile au continuat să mențină indicatorii lichidității la un nivel înalt. Astfel, valoarea indicatorului lichidității pe termen lung (principiul I al lichidității) a constituit 0,7 (limita  $\leq 1$ ), fiind la același nivel comparativ cu finele anului 2019.

Lichiditatea curentă pe sector (principiul II al lichidității) s-a diminuat cu 0,4 p.p., constituind 50,3% (limita  $\geq 20\%$ ), mai mult de jumătate din activele sectorului bancar fiind concentrate în active lichide. E de menționat că cele mai mari ponderi în activele lichide le dețin depozitele la BNM – 47,1%, valorile mobiliare lichide – 22,3% și mijloacele interbancare nete – 20,9%. Pe parcursul anului 2020, a crescut ponderea depozitelor la BNM cu 1,5 p.p. și a mijloacelor interbancare nete cu 3,7 p.p. Totodată, a descrescut ponderea valorilor mobiliare lichide cu 3,4 p.p.

Principiul III al lichidității, care reprezintă raportul dintre lichiditatea efectivă ajustată și lichiditatea necesară pe fiecare bandă de scadență și care nu trebuie să fie mai mic de 1 pe fiecare bandă de scadență, a fost respectat de toate băncile.

Conform rapoartelor prezentate de bănci la situația din 31.03.2020, rata fondurilor proprii totale pe sectorul bancar a înregistrat valoarea de 24,9%, fiind în scădere cu 0,3 p.p. față de finele anului precedent. Limita reglementată a fost respectată de fiecare bancă și a variat între 18,7% și 48,4%.

La situația din 31.03.2020, fondurile proprii totale au constituit 11,8 miliarde lei și au înregistrat o creștere de 2,4% (270.3 mil. lei) pe parcursul perioadei menționate. Creșterea fondurilor proprii a fost determinată, în special, ca urmare a includerii de către o bancă în calculul fondurilor proprii a profitului pentru primele șase luni ale anului 2019 (ca rezultat al permisiunii BNM).

La situația din 31.03.2020, băncile au respectat indicatorii prudențiali cu privire la expunerile mari și la expunerile față de persoanele lor afiliate.

Totodată, la două bănci, raportul dintre indicatorul aferent sumei valorii agregate a expunerilor din credite față de clienții sau grup de clienți aflați în legătură, care constituie după mărime primele zece expuneri din credite, și portofoliul total de credite este mai mare decât limita prudențială de 30% la sută. Având în vedere că băncile mențin cerința suplimentară de fonduri proprii pentru excedentul respectiv, depășirea limitei de 30% nu constituie o încălcare.

#### 4.6. Locul B.C. „Energbank” S.A. în sistemul bancar

Rezultatele auditate ale activității băncilor la dat evaluării indică menținerea raportului de forțe între principalii jucători ai sistemului bancar comparativ cu finele anului precedent.

#### Principalii indicatori a băncilor comerciale conform situației din 31.07.2020

mil. lei

N	Banca comercială	Active	Datorii	Active nete	Depozite	Profit net
1	BC Moldova – Agroindbank S.A.	27 305,90	22 584,22	4 721,67	21381,42	323,91
2	B.C. „Comertbank” S.A.	1 669,51	1 299,08	370,43	1056,07	8,88
3	BC „EuroCreditBank” S.A.	1 274,51	945,48	329,02	898,54	7,23
4	B.C. „Energbank” S.A.	2 783,59	2 084,32	699,27	1980,84	23,16
5	B.C. „Eximbank” S.A.	4 234,24	3 134,09	1 100,15	2999,67	17,41
6	„FinComBank” S.A.	3 554,09	2 925,81	628,29	2571,52	32,80
7	Mobiasbanca - OTP Group S.A.	12 983,91	11 046,92	1 936,98	10191,92	52,27
8	BC „Moldindconbank” S.A.	19 236,16	15 760,02	3 476,14	14635,66	211,69
9	B.C. „ProCredit Bank” S.A.	4 294,39	3 713,50	580,89	2324,47	14,71
10	BCR Chisinau S.A.	3 367,12	2 868,84	498,28	2782,64	16,63
11	B.C. „Victoriabank” S.A.	15 535,22	12 751,94	2 783,28	12279,81	77,30
	<b>total</b>	<b>96 238,63</b>	<b>79 114,23</b>	<b>17 124,40</b>	<b>73102,55</b>	<b>785,99</b>

Astfel, conform situației din 31.07.2020, clasamentul performanței bancare din țara noastră este condus de 4 bănci de importanță sistemică pentru sistemul bancar și financiar național, și anume B.C. Moldova-Agroindbank, B.C. Mobiasbanca - OTP Group S.A., B.C. Moldindconbank și B.C. „Victoriabank”, care continuă să exceleze la capitolul profitabilitate și indicatori de piață, revenindu-le circa 84,63% din profitul acumulat, 75,44% din capitalul propriu, 80,01% din totalul depozitelor și 77,99% din totalul activelor bancare.

Băncile comerciale, la 31.07.2020, după cei mai importanți indicatori:

- cu cea mai solidă bază de capital în raport cu activele - B.C. „ProCredit Bank” S.A., BCR Chisinau S.A și BC „Mobiasbanca - Groupe Societe Generale” S.A.;
- cu cele mai rentabile active - BC „Moldova - Agroindbank” S.A., BC „Moldindconbank” S.A., „FinComBank” S.A. și B.C. „Energbank” S.A.;
- cu cea mai mare rentabilitate a capitalului este condus de BC „Moldova - Agroindbank” S.A., B.C. „Moldindconbank” și „FinComBank” S.A.;
- cu cea mai mare cotă de piață după portofoliul de depozite - B.C. „Moldova-Agroindbank”, B.C. „Moldindconbank”, B.C. „Victoriabank” S.A. și B.C. Mobiasbanca - OTP Group S.A..

## **Concluzii:**

Datorită îmbunătățirii continue a eficienței, conform rezultatelor înregistrate în decursul a 7 luni ale anului 2020, B.C. „Energbank” S.A. deține în sectorul bancar: locul 4: indicele eficienței, total datorii și rentabilitatea activelor; locul 5: rentabilitatea capitalului; locul 6: capitaluri proprii și profitul net; locul 7: fonduri proprii și locul 9: total active și total depozite.

Astfel, conform celor mai importanți indicatori, B.C. „Energbank” S.A. are cota-parte de piață de 2-3%, iar poziția sa în ratingurile bancare se află între locurile 6 și 9.

## **4.7. Concurenții emitentului**

Concurenții emitentului în baza indicatorilor sunt băncile de talie medie - BC ProCreditBank, BC FinCombank, BC EuroCreditBank, BC Energbank, BC Comerțbank și băncile caracterizate de o cotă de piață mică sau o profitabilitate redusă - BCR Chișinău și BC Eximbank, cărora le revin circa 15,37% din profitul acumulat la nivel de sector, 19,99% din totalul depozitelor, 24,56% din capitalul propriu și 22,01% din totalul activelor bancare.

## **5. DESCRIEREA BĂNCII**

### **5.1. Prezentare generală**

BC "Energbank" SA activează pe piața financiară a Republicii Moldova de peste 20 de ani, fiind fondată la 16 ianuarie 1997, codul fiscal – 1003600008150, cu sediu: mun. Chișinău, str. Tighina 23/3.

Scopul principal care stă în fața Băncii constă în dezvoltarea efectivă și sporirea cotei de piață deținute pe piața financiară a Moldovei.

Direcțiile principale de realizare a strategiei sunt următoarele:

- dezvoltarea echilibrată a principalelor direcții de business: corporativ și retail;
- atragerea clienților corporativ, inclusiv prin participarea la programele investiționale;
- extinderea deservirii întreprinderilor mici și mijlocii, inclusiv pe bază de extindere a programelor de creditare;
- dezvoltarea businessului retail, atât pentru atragerea resurselor bănești, cât și pentru realizarea diverselor tipuri de credite retail;
- sporirea capitalului, fapt ce va permite atragerea la deservire a unor clienți mai mari și participarea la proiecte investiționale importante;
- implementarea tehnologiilor bancare eficiente;
- dezvoltarea și diversificarea sortimentului de produse, destinate pentru diverse segmente de clienți;
- dezvoltarea regională, dezvoltarea rețelei de filiale și reprezentanțe;
- crearea unui sistem flexibil de gestionare a Băncii, adecvat conjuncturii extrem de dinamice, bazat pe pârgii economice de gestiune și sistem optim de distribuire a împrumuturilor.

B.C. „Energbank” S.A. este persoană juridică care își desfășoară activitatea sa în temeiul Legii privind societățile pe acțiuni, altor acte legislative și actul de constituire al Societății și posedă cu drept de proprietate bunuri, care sînt separate de bunurile acționarilor și se trec în bilanțul ei independent.

## **5.2. Licențe**

În conformitate cu cerințele legislației Republicii Moldova, instituțiile financiar-bancare sunt obligate să dețină licența emisă de Banca Națională a Moldovei pentru a avea dreptul de a desfășura activități financiare.

BC „Energbank” S.A. deține licența AMMII nr. 004499 din 30.01.2018 pentru desfășurarea activității bancare, emisă de BNM, pe termen nedeterminat și licența de Societate de Investiții de categoria “C”, acordată băncii de către Comisia Națională a Pieței Financiare pe un termen nelimitat, licența CNPF nr.000802 din 14.01.2015, cu dreptul de a desfășura un spectru larg de servicii și activități de investiții, textul integral al carora este disponibil pe pagina web a băncii.

## **5.3. Recunoașterea internațională**

În 2018 BC "Energbank" S.A. a fost inclusă în Top-100 cele mai bune instituții financiare din Europa de Sud – Est - clasament elaborat în baza datelor pe anul 2018, avînd așa indicatori: activele deținute, capitalul, profitul brut, rentabilitatea activelor totale și rata rentabilității capitalului propriu, în care au fost incluse bănci din 13 țări, realizat de prestigioasa revistă „Finance Central Europe”, care potrivit autorilor clasamentului, BC „Energbank” S.A. a fost apreciată drept cea mai bună bancă mică Moldova.

## **5.4. Acționarul emitentului**

La 31.08.2020 în Registrul deținătorilor de valori mobiliare, ținut de Depozitarul central unic al valorilor mobiliare, erau incluși 44 de acționari persoane fizice și juridice, inclusiv 32 persoane fizice și 12 persoane juridice.

Acționarii, cărora BNM le-a suspendat exercițiul unor drepturi, constituie 71,4403% din capitalul BC „Energbank” S.A., iar 192074 de acțiuni reprezintă acțiuni de tezaur sau 9,6037% din acțiunile emise de bancă.

## **5.5. Organele de conducere**

Banca dispune de o structură organizatorică adecvată activității desfășurate și transparentă, care promovează administrarea eficientă și asigură prudența necesară la conducerea Băncii.

Structura organizatorică a Băncii include Adunarea generală a acționarilor, Consiliul Băncii și Comitetul de Conducere, precum și subdiviziunile structurale ale oficiului central (departamente, direcții, secții, etc.) și subdiviziunile teritoriale de sucursale și reprezentanțe, etc.) ale Băncii. În activitatea sa, Banca se conduce în activitatea sa de Codul de guvernare corporativă, aprobat de Consiliul Bancii din 10.10.2019.

Adunarea generală a acționarilor reprezintă organul de deliberare și de decizie al Băncii, atribuțiile căruia sunt stabilite de legislația în vigoare și de statutul băncii. Atribuțiile exclusive ale Adunării generale a acționarilor, prevăzute de statutul băncii, nu pot fi transmise spre examinare altor organe de conducere ale băncii.

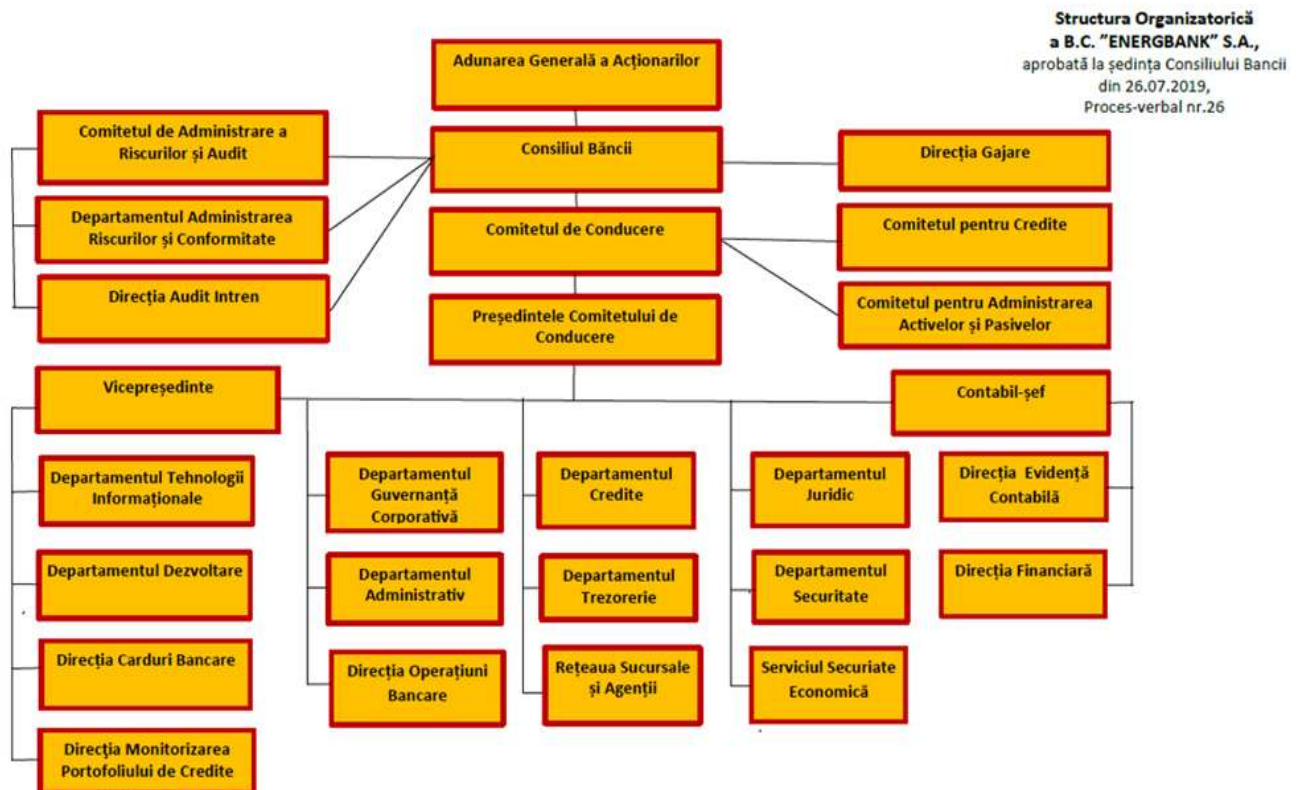
Consiliul Bancii formulează politicile operaționale ale Bancii și supervizează implementarea acestora. Consiliul Bancii este compus din 4 membri aleși de Adunarea Generală a Acționarilor. La 30 iunie 2020, Consiliul Bancii a inclus următorii membri: - D1 Andrei Tcaci, Președintele Consiliului; - Dna Galina Balanov, membru al Consiliului; - D1 Aureliu Casian, membru al Consiliului; - D1 Alexandru Stratan, membru al Consiliului.

Rezultatele activității Băncii au fost reflectate în situațiile financiare consolidate întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și auditate de către

companiile de audit Grant Thornton Audit SRL cu sediul MD-2012, mun. Chişinău, str. Gh. Ureche, 69 și de ICS Baker Tilly Klitou and Partners SRL, sediu mun. Chişinău, bd Stefan cel Mare și Sfânt 65, et.7 biroul 715.

În conformitate cu prevederile statutului băncii, structura organizatorică a băncii este elaborată în funcție de volumul și direcțiile de activitate ale băncii și aprobată de către Consiliul Băncii:

### Structura organizatorică a băncii



Sursa: <http://energbank.md/ro/info/guvernanta-corporativa/organizational-structure>

#### Membrii organului executiv al băncii

- Vasilachi Iurii Vasile, Președintele Comitetului de Conducere
- Cușnir Pavel Serghei, Vicepreședintele Comitetului de Conducere
- Tcaci Andrei, Administrator temporar cu competențele membrului Comitetului de Conducere
- Balanov Galina, Administrator temporar cu competențele membrului Comitetului de Conducere.

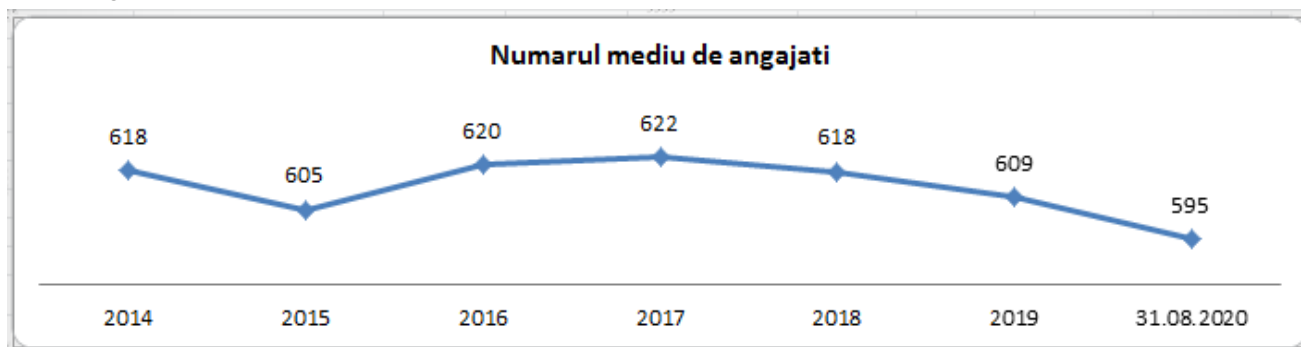
Organele de conducere ale Societății sunt alese și activează conform prevederilor statutare și structura organizațională, aprobată la ședința consiliului din 26.07.2019.

#### 5.6. Personalul

Echipa emitentului împartasesc cultura organizațională și valorile băncii, eforturile lor fiind canalizate în jurul aceluiași obiectiv: calitatea muncii lor, pentru mulțumirea clienților. La data de 31.08.2020 în lista de personal au fost prezenți 595 de angajați, dintre care 70% cu studii superioare/universitare, iar în funcție de vârstă, ponderea personalului cu vârsta sub 40 de ani a constituit 54% din angajații băncii. Una dintre prioritățile și direcțiile strategice constante ale politicii de personal a băncii este formarea și dezvoltarea personalului, al cărei scop este creșterea potențialului profesional al angajaților .



Politica băncii în domeniul managementului resurselor umane se orientează spre perfecționarea continuă a calității personalului băncii, dezvoltarea profesională a angajaților, perfecționarea sistemului de evaluare a performanțelor și de retribuire a muncii, fidelizarea salariaților băncii și menținerea specialiștilor valoroși, îmbunătățirea eficienței organizaționale și a proceselor tehnologice.



## 5.7. Subdiviziunilor băncii

### Evoluția subdiviziunilor băncii

DATE GENERALE	2014	2015	2016	2017	2018	2019	31.07.2020
Subdiviziuni ale băncii:	71	66	65	65	64	588	575
- filiale	22	22	22	22	0	52	47
- sucursale	0	0	0	0	22	22	22
- agenții	49	44	43	43	42	30	25

Sursa: <https://www.bnm.md/bdi/pages/reports/drsb/DRSB1.xhtml?id=0&lang=ro>

## 5.8. Strategia Băncii

În conformitate cu Strategia de dezvoltare pentru perioada 2018-2020, care are drept scop atingerea unui nou nivel de competitivitate, ceea ce face posibilă concurența atât cu băncile, cât și cu companiile de microfinanțare, rămânând în același timp o bancă pentru persoane fizice și juridice, BC „Energbank” S.A s-a fost orientat spre reducerea concentrării riscurilor. În același timp, banca și-a consolidat pozițiile în segmentul retail și a ajuns pe locul șase în ceea ce privește împrumuturile acordate populației.

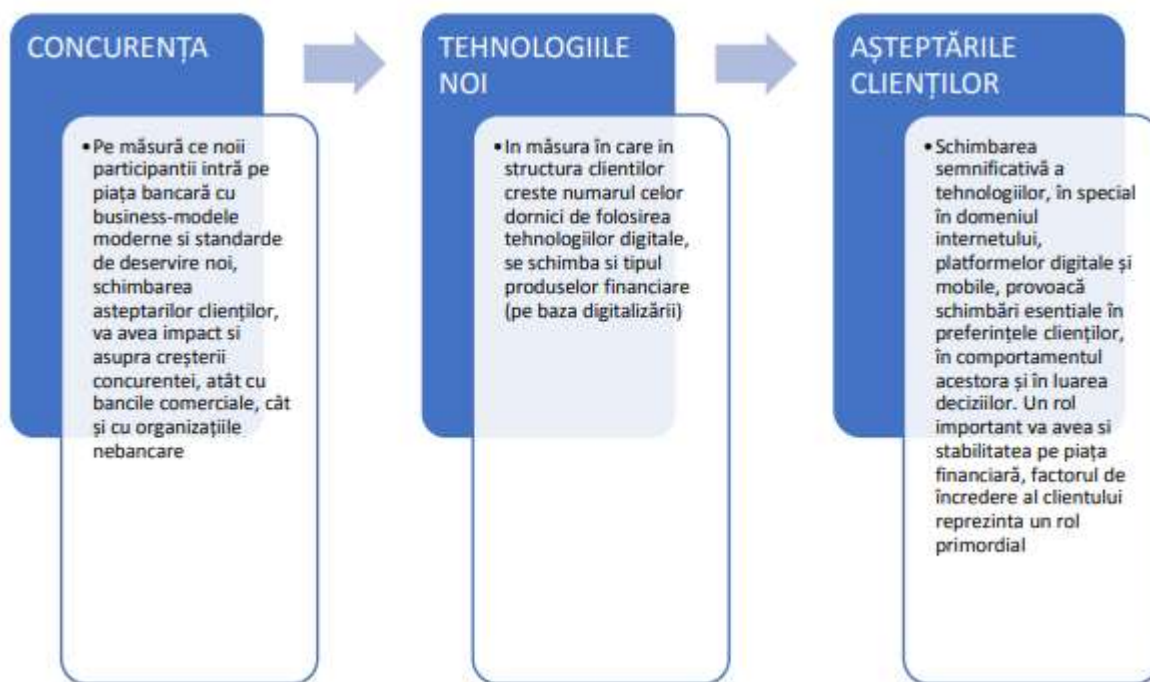
Măsurile luate cu privire la calitatea portofoliului creditar și realizarea politicii de administrare a riscurilor a asigurat respectarea tuturor cerințelor de reglementare, iar suficiența capitalului este menținută la un nivel semnificativ superior celui minim stabilit de organ de reglementare. Accentuând pe eficiența operațională, banca a realizat masuri de optimizare a cheltuielilor, prin care au fost închise și subdiviziunile cu rentabilitate redusă.

Dezvoltând tehnologiile avansate, canalele digitale, banca a realizat restructurarea centrelor de prelucrare a datelor (de bază, de rezervă, asigurarea funcționalității complete și interschimbabilității), restructurarea și optimizarea infrastructurii rețelei, se află la etapa finală a implementării deciziilor în ceea ce privește asigurarea respectării cerințelor legislației în domeniul reducerii riscurilor de reglementare.

În ceea ce privește strategia financiară, în anul 2019 a fost obținut profit net în mărime de 47.5 mln. lei. Totodată, profitul obținut înainte de impozitare și cheltuielilor de depreciere a crescut cu 21% sau cu 10 mln. lei. A fost continuată realizarea măsurilor privind activele problematice, indicatorul creditelor problematice s-a redus în valori absolute cu 35,6 mln. lei.

Îmbunătățirea experienței clienților, asigurarea dezvoltării tehnologice și implementarea măsurilor care vizează sporirea satisfacției clienților, asigurarea conformării cu cerințele de

reglementare ale BNM, precum și optimizarea proceselor au fost stabilite ca direcții strategice de dezvoltare până în anul 2020.



## 5.9. Responsabilitatea socială și corporativă

BC „Energbank” S.A. realizează un număr esențial de programe în domeniul responsabilității sociale corporative. Printre ele se numără programe, orientate spre popularizarea tradițiilor naționale și dezvoltarea artei, precum și activități de cultură generală pentru copii și tineret.

Banca participă activ la expozițiile meșterilor populari, unde sunt expuse articole în stil național. Mai mulți meșteri populari au fost sponsorizați de către BC „Energbank” SA cu prime financiare în cadrul sărbătoririi Hramului Orașului în regiuni.

BC „Energbank” S.A. timp de mai mulți ani participă activ la ridicarea nivelului de educație financiară a populației țării, în special printre tineri și copii. Astfel, pe parcursul anului colaboratorii Băncii în cadrul campaniilor naționale de sporire a educației financiare, desfășoară prezentări în instituțiile de învățământ și invită grupuri de copii pentru excursii în cadrul sucursalelor sale.

Realizarea programelor sociale a devenit parte integrantă a activității cotidiene a Băncii, în cadrul căreia anual se acordă asistență casei-internat pentru copii cu dizabilități din Hîncești, care este o instituție de importanță națională.

În fiecare an, pe data de 1 iunie, de Ziua Internațională a Protecției Copiilor în fiecare sucursală a băncii este organizat un mic spectacol pentru copii din regiunile țării, în cadrul cărora ei au parte de surprize plăcute și daruri dulci.

Timp de aproape zece ani Banca menține tradiția desfășurării anuale a Spartachiadei pentru colaboratorii băncii, desfășurată cu prilejul Zilei lucrătorului bancar. În pădurile întinse de-a lungul râului Nistru colaboratorii băncii își consolidează spiritul de echipă și sănătatea fizică. Banca stimulează activ inițiativele sportive ale angajaților săi. Echipele sportive ale colaboratorilor Băncii de fotbal ocupă regulat premii la competiții intercorporative și turnee intrabancare.

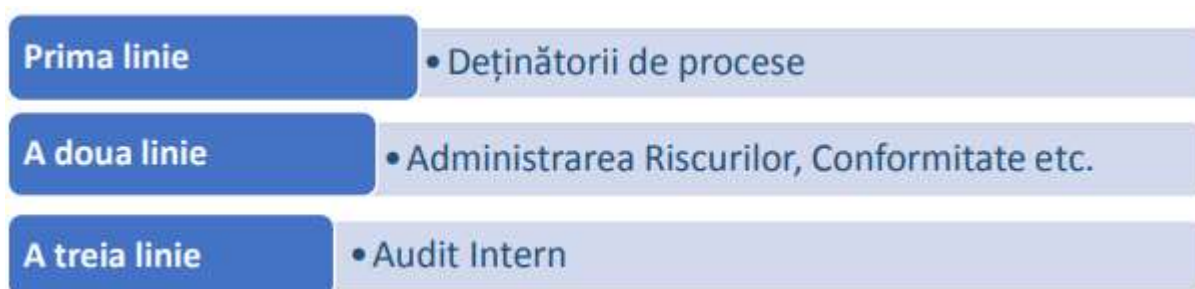
## 6. MANAGEMENTUL RISCURILOR

Managementul riscurilor în cadrul Băncii este integrat totalmente cu procesul de adoptare a deciziilor administrative și se realizează în mod centralizat. Direcția Administrarea Riscurilor exercită funcția metodologică, analitică, de control și de rapoarte în domeniul managementului riscurilor, acumulează informațiile despre fiecare tip de risc financiar și deține date actuale privind profilul de risc al Băncii. Periodic, dar nu mai rar decât o dată în lună, Direcția Administrarea Riscurilor informează Comitetul de Conducere al Băncii despre expunerea la riscuri semnificative în adoptarea deciziilor operative. Periodic, dar nu mai rar decât o dată în trimestru, Direcția Administrarea Riscurilor prezintă Consiliului Băncii și Comitetului de gestionare a riscurilor și de audit create de Consiliu informația despre profilul de risc actual. Consiliul Băncii stabilește strategia de management al riscurilor, exercită supravegherea asupra executării acestei strategii și aprobă regulamente, politici și planuri de management al riscurilor.

Scopul principal al managementului riscurilor în cadrul Băncii constă în executarea cerințelor prudențiale ale Băncii Naționale a Moldovei, precum și luarea în calcul echilibrată a intereselor tuturor părților interesate – clienților, partenerilor, acționarilor, organelor de control, atât la moment, cât și în perspectiva pe termen lung.

Un management eficient al riscurilor reprezintă o condiție a succesului, mai cu seamă în perioade economice deloc liniștite. Obiectivele esențiale, ca maximizarea profitabilității, minimizarea expunerii la risc, respectarea reglementărilor în vigoare au determinat ca procesul de management al riscului să devină mai complex și indispensabil.

Responsabilitatea pentru managementul riscurilor stabilește un model de protecție cu trei nivele după cum se vede în figura de jos:



Primul nivel de protecție cuprinde subdiviziunile ale căror activitate este legată direct de apariția riscului. Al doilea nivel de protecție efectuează evaluarea independentă a riscului, supravegherea și analiza critică a primului nivel de protecție. Al treilea nivel de protecție reprezintă subdiviziunea de audit intern care analizează eficiența și corectitudinea proceselor principale de management al riscurilor.

În scopul managementului eficient al riscurilor, și anume anticipării acestora și identificării aspectelor vulnerabile, Direcția Administrarea Riscurilor trimestrial efectuează simulări de criză, generând scenarii extreme asupra tuturor activităților semnificative ale băncii. În cadrul procesului se identifică și se analizează situațiile care pot provoca pierderi excepționale dar posibile, precum și estimare lor, atât în viitorul previzibil cât și pe termen lung, după ce se determină mărimea pierderilor care pot fi înregistrate de Banca. Rezultatele simulărilor de criză se raportează către Comitetul de Conducere și Consiliul Băncii.

Baza normativă a managementului riscurilor este legislația în vigoare a Republicii Moldova, regulamentele și recomandările Băncii Naționale a Moldovei, precum și actele normative interne. În afară de aceasta, la determinarea metodologiei de management al riscurilor, Banca se conduce de cele mai bune practici mondiale, aplicând preponderent prescripțiile actuale ale Băncii Centrale Europene și ale Comitetului de Supraveghere Bancară Basel (Basel III).

În scopul îmbunătățirii sistemului de management al riscurilor, Banca dezvoltă în continuare metodologiile, instrumentele și mecanisme de evaluare a riscurilor.

Banca este expusă la următoarele tipuri de riscuri semnificative:

### **6.1. Riscul de țară și transfer**

Riscul de țară reprezintă riscul de apariție a pierderilor ca rezultat al neonorării (neonorării la timp) a obligațiilor de către contragenții aflați peste hotare, din cauza unor condiții economice sau politice. Cota principală a activelor și angajamentelor Băncii ține de clienții și contragenții locali. Riscul de țară apare în legătură cu necesitatea economică de a achita plăți clienților de peste hotare și de a colabora cu sistemele de transferuri de bani.

Riscul de transfer este riscul rezultat din imposibilitatea convertirii de către o contraparte a monedei naționale în valuta străină necesară plății unor obligații financiare din cauza lipsei sau indisponibilității acestei monede ca urmare a unor restricții impuse de către țara contrapărții respective.

Principalele surse de informații pentru managementul riscului de țară și de transfer sunt datele agențiilor de rating mondiale mari și publicațiile din sursele mass-media. Aceste informații sunt monitorizate de către Direcția Administrarea Riscurilor nu mai rar decât o dată în lună.

### **6.2. Riscul de piață**

Influența potențială negativă a riscului de piață constă în impactul modificărilor conjuncturii pieței și a condițiilor macroeconomice. Principalele riscuri de piață pentru Banca sunt riscul valutar și riscul ratei de dobândă.

Riscul valutar este parte componentă a riscului de piață și este legat de modificarea cursurilor monedelor străine la pozițiile valutare deschise. Departamentul Trezorerie este responsabil pentru managementul operativ al riscului valutar.

Banca este expusă riscului ratei de dobândă în virtutea unei eventuale modificări nefavorabile a ratelor dobânzilor la active, pasive și instrumentele extrabilanțiere. Managementul riscului ratei de dobândă este efectuat periodic de Comitetul de Administrare a Activelor și Pasivelor pe baza informațiilor furnizate de Departamentul Dezvoltare, Departamentul Trezorerie și Direcția Administrarea Riscurilor. De asemenea, Banca analizează sensibilitatea venitului net din dobânzi la o posibilă modificare proporțională a ratelor de dobânzi pe intervale individuale.

### **6.3. Riscul de lichiditate**

Riscul de lichiditate este definit de bancă ca imposibilitatea de achitare la timp a plăților aferente obligațiilor sale. Un astfel de risc poate să apară în urma unor active și angajament financiare neechilibrate, dar și în cazul în care se impune onorarea imediată și simultană a tuturor angajamentelor sale. Consiliul Băncii / Comitetul de Conducere este informat lunar despre starea lichidității pe termen scurt și pe termen lung, despre echilibrarea activelor și angajamentelor din punctul de vedere al termenelor. Departamentul Trezorerie este responsabil pentru monitorizarea zilnică a pozițiilor de lichiditate. De asemenea, banca urmărește să-și asigure un portofoliu diversificat și de o calitate înaltă a activelor, asigurându-și o activitate durabilă și de succes.

### **6.4. Riscul de credit**

Riscul de credit este cel mai semnificativ pentru întregul sistem bancar. Banca înțelege riscul de credit ca pe o probabilitate potențială ca beneficiarii de împrumuturi / contragenții să nu își

onoreze la timp sau nu în totalitate angajamentele față de bancă. Organul principal care administrează riscul de credit este Comitetul de Credite al băncii. Pentru a adopta decizii, următoarele subdiviziuni structurale furnizează informații Comitetului de Credite: Departamentul Creditare, Departamentul Juridic, Direcția Gajuri, Direcția Administrarea Riscurilor. În caz de necesitate (de exemplu, gradul de expunere) la procesul de management al riscului de credit participă Consiliul și Comitetul de Conducere.

Purtătorii principali ai riscului de credit al Băncii sunt persoanele juridice mari, segmentul retail, Guvernul Republicii Moldova, băncile de peste hotare, unde sunt deschise conturi corespondente. Metodele principale de reducere a riscului de credit sunt:

- analiza minuțioasă a activității clienților / contragenților (atât la momentul adoptării decizii de expunere la risc, cât și pe toată durata ciclului de viață al expunerii);
- acceptarea garanțiilor pentru asigurarea expunerii (fidejusiune, gajul de bunuri mobiliare și imobiliare, amanetarea mijloacelor bănești etc.);
- lucrul activ cu creditele neperformante cu aplicarea diferitelor metode de reducere a riscului de credit;
- stabilirea limitelor pe anumite tipuri de expuneri;
- diversificarea portofoliului de credite și identificarea segmentelor cele mai favorabile pentru creditare (pe baza informațiilor interne și a statisticii, și având în calitate de călăuză situația din sectorul bancar în ansamblu și tendințele indicatorilor macroeconomici).

## **6.5. Riscuri operaționale**

Banca înțelege sub riscul operațional eventualitatea unor pierderi ca urmare a caracterului inadecvat sau al perturbărilor în procesele interne, impactului factorului uman, a perturbărilor și erorilor în sisteme, precum și al influenței mediului exterior. Direcția Administrarea Riscurilor agregă informațiile disponibile despre incidentele de risc operațional și prezintă, cu periodicitatea stabilită, un raport Comitetului de Conducere. Pe baza unei analize, Comitetul aprobă planul de activități pentru minimizarea probabilității / impactului riscurilor operaționale.

De asemenea Banca, gestionează riscurile operaționale prin intermediul Direcției Audit Intern, care desfășoară o activitate continuă de examinare și evaluare a proceselor de activitate ale Băncii, cu raportarea regulată către Comitetul de Administrare a Riscurilor și Audit/Consiliul Băncii, și informarea Comitetului de Conducere, despre rezultatele de audit, riscurile identificate și recomandările formulate.

## **6.6. Riscul juridic**

Riscul juridic cuprinde expunerea Băncii la amenzi și alte sancțiuni sau plăți de despăgubiri în caz de neaplicare sau aplicare defectuoasă a dispozițiilor legale sau contractuale, nevaliditatea unei garanții și imposibilitatea de executare a acesteia, precum și a faptului că drepturile și obligațiile contractuale ale băncii și /sau ale contrapartidei sale nu sunt stabilite în mod corespunzător.

În desfășurarea activității sale, Banca se conduce în strictă conformitate cu cerințele legislației în vigoare și cu actele normative supuse legii, precum și respectă prevederile contractelor încheiate. Respectarea prevederilor actelor normative și ale contractelor încheiate este asigurată prin funcționarea sistemului organelor de control intern, din care face parte Direcția Audit Intern, Direcția Conformitate, Direcția Administrarea Riscurilor și de către Serviciul Asistență Juridică, care în activitățile sale curente urmează să întocmească documentația în conformitate cu dispozițiile legale și să stabilească în mod corespunzător drepturile și obligațiile contractuale ale Băncii.

## 6.7. Riscul reputațional

Riscul reputațional (de imagine) este cauzat de apariția unor materiale negative publicate în massmedia privind activitatea Băncii ce conduc la neîncrederea creditorilor, deponenților și a pieței față de integritate băncii. În fiecare lună Departamentul Dezvoltare efectuează monitorizarea publicațiilor și informațiilor despre Banca în mijloacele de informare în masă (la televiziune și radio, în edițiile periodice și în rețeaua Internet).

Banca are ca scop încadrarea într-un nivel de risc reputațional redus, care să nu conducă la înregistrarea de pierderi sau la nerealizarea profiturilor estimate de Banca.

Banca consideră, că dezvoltarea afacerii trebuie să contribuie la ameliorarea calității vieții colaboratorilor și membrilor familiilor lor, să acorde la maxim posibila susținere a celor nevoiași, fiind un membru cu drepturi depline a societății și împărtășind principiile responsabilității sociale.

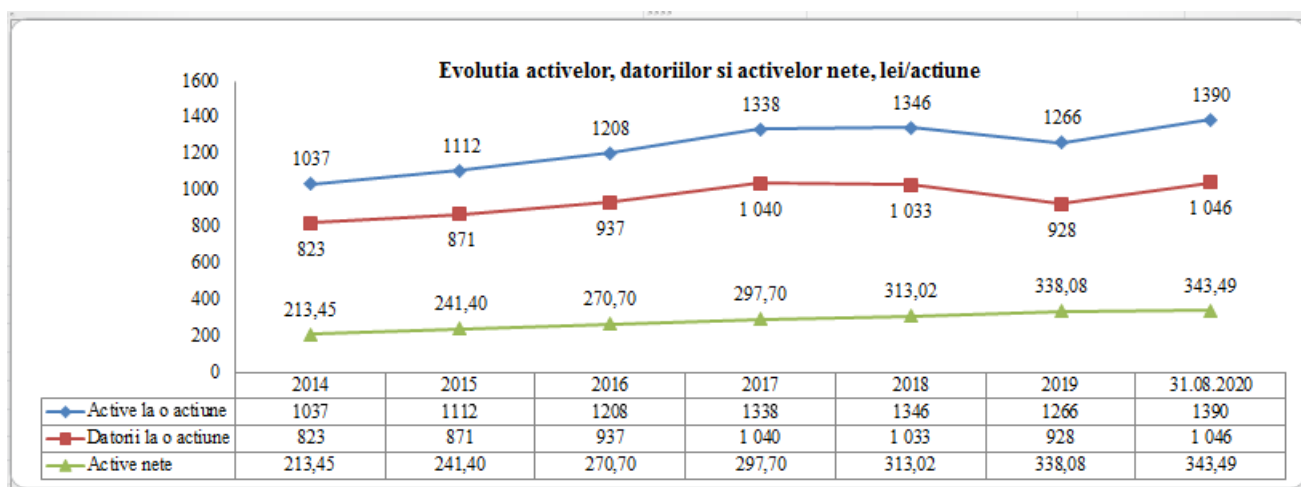
## 7. INFORMAȚIA FINANCIARĂ

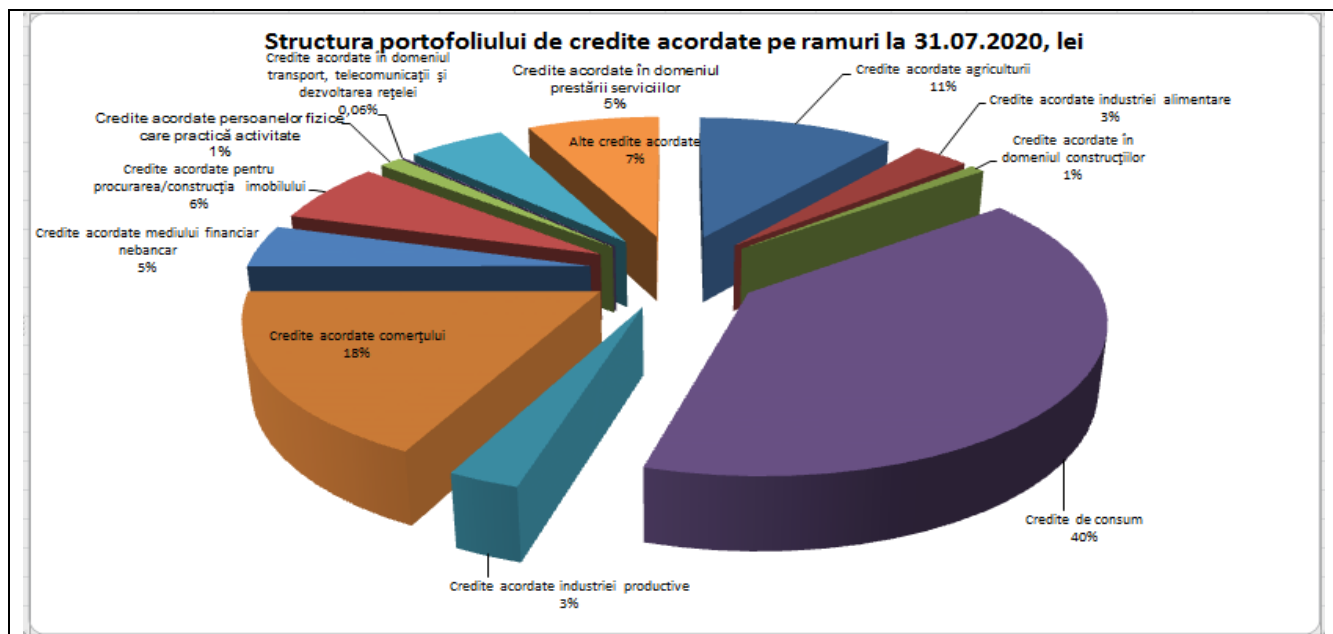
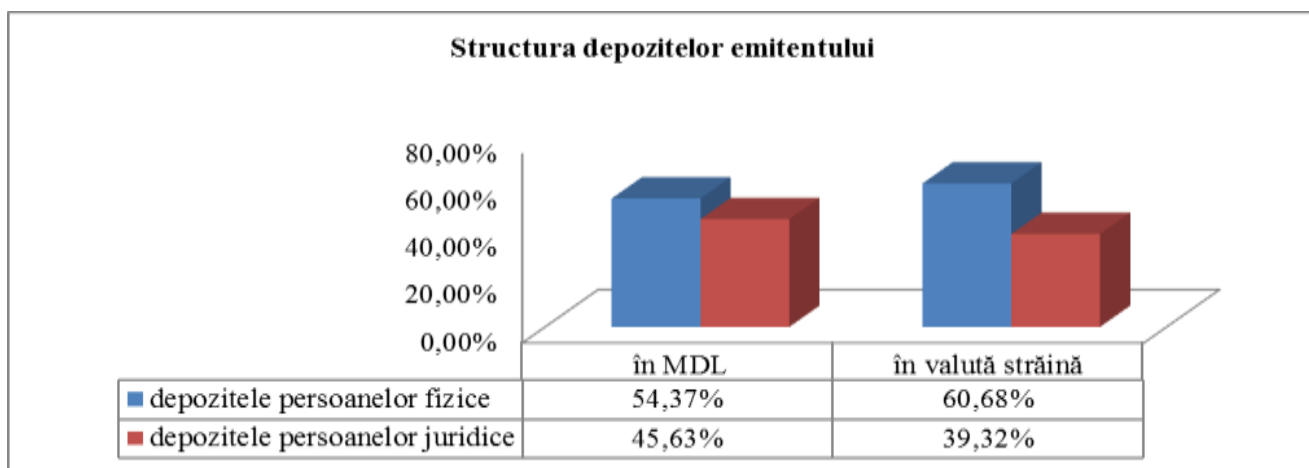
### 7.1. Situația poziției financiare

lei

Indici	2014	2015	2016	2017	2018	2019	31.08.2020
Total active, mil lei	2073,26	2224,93	2415,43	2675,41	2691,32	2531,27	2779,49
Total datorii, mil lei	1646,36	1742,13	1874,03	2080,01	2065,28	1855,10	2092,50
Capitalul propriu, mil lei	426,90	482,81	541,39	595,41	626,04	676,17	686,99

Activele și capitalul propriu băncii au înregistrat o dinamică pozitivă pe parcursul anilor de activitate 2014-31.08.2020, iar valoarea activelor băncii la 31.08.2020 constituia 2779,49 mil lei, capitalul propriu - 686,99 mil lei, iar datoriile constituia 2092,50 mil lei.





Concluzii: Pondera cea mai mare de credite in lei a fost acordate următoarelor ramuri la 31.07.2020:

- Credite de consum 39,83%
- Credite acordate comerțului 17,60%
- Credite acordate agriculturii 10,82%
- Credite acordate pentru procurarea/construcția imobilului 6,48%
- Alte credite acordate 7,32%
- Credite acordate în domeniul prestării serviciilor 5,39%
- Credite acordate mediului financiar nebancaar 4,54%
- Credite acordate industriei alimentare 3,09%
- Credite acordate industriei productive 2,80%
- Credite acordate persoanelor fizice care practică activitate 1,26%
- Credite acordate în domeniul construcțiilor 0,82%
- Credite acordate în domeniul transport, telecomunicații și dezvoltarea rețelei 0,06%

## 7.2. Situația consolidată de profit sau pierdere

mii lei

Indicatori	2014	2015	2016	2017	2018	2019	31.07.2020
Venituri din dobânzi	117984	158848	184863	159550	137403	135645	69294
(-) Cheltuieli cu dobânzile	66480	75290	78242	61478	43539	32462	17712
Venituri din taxe și comisioane	44200	43047	50421	55792	54573	56594	30473
(-) Cheltuieli cu taxe și comisioane	6951	7194	9390	10767	10551	12319	6577
Alte venituri operaționale	698	979	921	1059	1180	1663	1358
(-) Cheltuieli administrative	66474	69818	85742	94083	103372	104516	60762
(-) Amortizarea	5030	5318	5507	6044	6745	9983	6257
Total profit sau (-) pierdere din operațiuni continue după impozitare	41672	50280	74814	60165	57650	52922	26169
Cheltuieli sau (-) venituri cu impozitul aferent profitului sau pierderii din activități continue	4894	-10455	6228	5552	6685	5445	3007
Total profit sau (-) pierdere din operațiuni continue după impozitare	36778	60735	68586	54613	50965	47477	23162
Total profit sau (-) pierdere aferent/exercițiului	36778	60735	68586	54613	50965	47477	23162

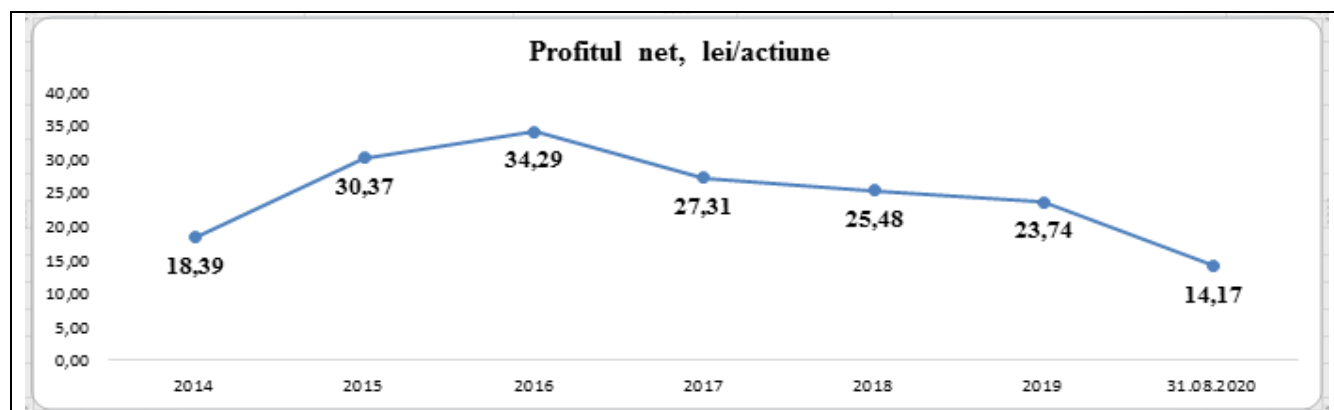
Activitatea Băncii este profitabilă pe parcursul tuturor anilor de activitate.

Venitul din dobânzi în 2019 s-a micșorat cu 1758801 lei, ceea ce este cu 1,28% mai puțin decât cifra corespunzătoare anului 2018.

Profitul aferent exercițiului s-a diminuat cu 6,84% și a constituit 47477369 lei.

### Evoluția profitului net

Indicator	2015	2016	2017	2018	2019	31.08.2020
Total profit net	60 734 966	68 586 108	54 612 657	50 965 248	47 477 369	25 615 008
Ațiuni emise	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	2 000 000	1 807 926
Profit net, lei/actiune	30,37	34,29	27,31	25,48	23,74	14,17

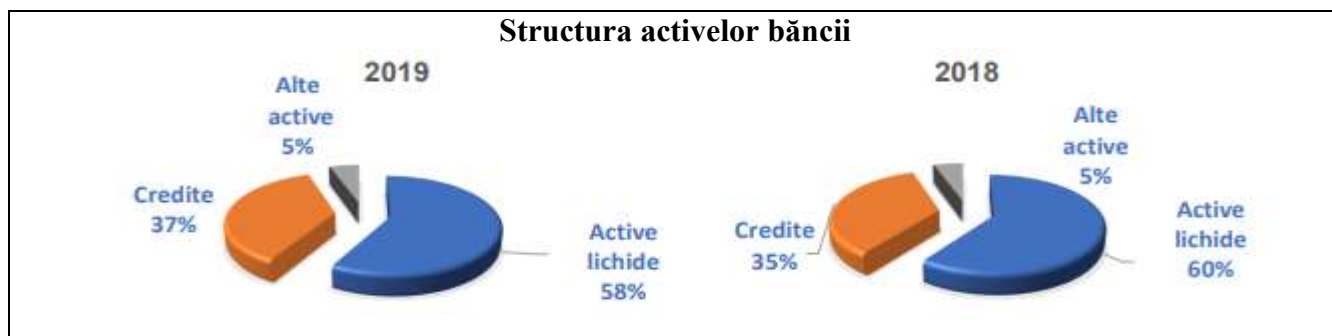




### 7.3. Indicatori financiari ai emitentului

Pe parcursul a 12 luni anului 2019 activele emitentului s-au redus cu 6% - până la 2,5 mlrd. lei.

Dat fiind creșterii moderate a economiei, creditele continuă să constituie categoria neprincipală a activelor: cota-parte lor la finele anului 2019 constituie doar 37% dintre activele Băncii. Cota-parte a activelor lichide, care includ numerar, mijloace bănești în bănci și portofoliul de valori mobiliare s-a redus și a constituit 58,23%.

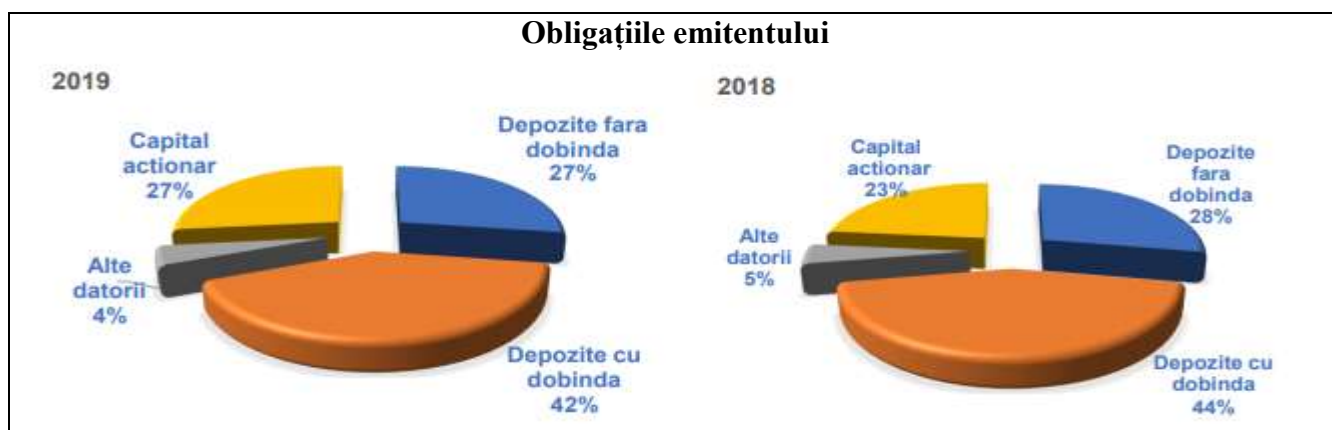


#### Portofoliul de creditare a emitentului

În anul 2019 banca a utilizat în continuare abordarea activă în creditarea sectorului retail și abordarea conservativă în creditarea segmentului corporat. Portofoliul de creditare s-a redus în anul 2019 cu 14 mln. lei și a constituit 933 mln. lei. În același timp portofoliul retail a crescut de la 405 mln. până la 500,7 mln., portofoliul corporativ s-a redus de la 542 până la 432,5 mln. lei.

Pe fundalul timpourilor moderate a creșterii economice în anul 2019 (până la 4%), precum și politiciii Băncii de diversificare a portofoliului, cota-parte a portofoliului creditelor retail a crescut până la 54%. Totodată calitatea portofoliului retail se află la un nivel admisibil – cota-parte a creditelor neperformante constituie 4.42% în comparație cu 26.7% pentru credite corporative. Este de remarcat faptul, că în anul 2019 în valori absolute credite neperformante s-au redus cu 35,6 mln., inclusiv corporate cu 31.1 mln. și retail cu 4,5 mln. lei.

În structura obligațiunilor Băncii predomină mijloacele atrase de la persoanele fizice și de la clienți corporativi, valoarea totală a cărora conform situației la 31 decembrie 2019 a constituit 1,74 mlrd. lei sau 94% din total obligațiuni. Banca pe parcursul anului 2019 nu a recurs la împrumuturile interbancare.



Volumul mijloacelor atrase ale clienților în anul 2019 s-a redus cu 10,2%. Volumul mijloacelor clienților corporativi s-a redus cu 17,5% și a atins 680,4 mln. lei, iar cota-parte a acestora în structura obligațiunilor Băncii a constituit 36,7%, reducându-se cu 3,2 p.p. Volumul mijloacelor persoanelor fizice în anul 2019 s-a redus cu 4,8%. Cota-parte a persoanelor fizice în volumul total al obligațiunilor Băncii a constituit 57,4%, majorându-se cu 3,3% din nivelul pentru anul 2018.



### Calitatea portofoliului de credite

Una dintre prioritățile de bază ale activității Băncii în anul 2019, în afară de creșterea tempourilor de de creditare retail și a cotei-părți pe piața, a fost și menținerea calității înalte a portofoliului persoanelor fizice, care, conform cerințelor prudențiale, în anul 2019 a constituit 6,57%.

Banca continuă să acorde atenție deosebită calității portofoliului de creditare în cadrul gestionării riscurilor, datorita cărui fapt cota-parte a creditelor neperformante în sectorul de creditare retail s-a redus cu 2,13 p.p. și a constituit 4,42% la sfârșitul anului 2019. Costul riscului a crescut de la 3,93% în anul 2018 până la 4,64% la sfârșitul anului 2019.

În anul 2019 suma creditelor neperformante în portofoliul corporativ, (la cost amortizat) s-a redus cu 31 mln. lei, iar ținând cont de reducerea portofoliului corporativ total propriu-zis cu 20%, ponderea acestora în portofoliu s-a redus doar de la 27,07% în anul 2018 până la 26,71% în anul 2019; s-a redus în mod analogic și costul riscului de la 7,1% la sfârșitul anului 2018 până la 6,74% în anul 2019.

Calitatea portofoliului corporativ conform cerințelor prudențiale s-a redus cu 3,26 p.p. și a constituit 28,1% la sfârșitul anului 2019.

### Analiza veniturilor la 31.08.2020 comparativ cu 31.08.2018

Denumirea indicatorilor	31.08.2019	31.08.2020	Modificarea relativă, %	Modificarea relativă, %
Venituri din dobânzi	87 642 762	78 789 737	-8 853 025	-10,10%
(Cheltuieli cu dobânzile)	21 661 800	19 871 429	-1 790 371	-8,27%
Venituri din onorarii și comisioane	35 971 757	34 943 413	-1 028 344	-2,86%
(Cheltuieli cu onorarii și comisioane)	7 993 704	7 808 681	-185 023	-2,31%
Alte venituri din exploatare	876 180	1 393 787	517 607	59,08%
Venituri totale din exploatare – net	113 860 963	118 699 444	4 838 481	4,25%
(Cheltuieli administrative)	70 645 346	70 490 361	-154 985	-0,22%
(Cheltuieli cu personalul)	56 049 127	57 332 551	1 283 424	2,29%
(Alte cheltuieli administrative)	14 596 220	57 332 551	42 736 331	292,79%
(Amortizare)	6 532 950	7 199 150	666 200	10,20%
(Imobilizări corporale)	5 801 249	6 306 764	505 515	8,71%
(Alte imobilizări necorporale)	731 701	892 386	160 685	21,96%
(Provizioane sau (-) reluări de provizioane)	4 106 908	4 740 724	633 816	15,43%
(Angajamente și garanții date)	52218	64 583	12 365	23,68%
(Alte provizioane)	4 054 690	4 676 141	621 451	15,33%
Profitul aferent exercițiului	26 389 397	25 615 008	-774 389	-2,93%

La 31.08.2020, cu toate că venituri din dobânzi s-a diminuat față de 31.08.2019 cu -10,10%, venituri totale din exploatare – net s-a majorat cu 4,25% și se datorează majorării altor venituri din exploatare cu 59,08%.

Profitul aferent exercițiului la 31.08.2020 s-a diminuat față de 31.08.2019 cu -2,93% și a constituit 25 615 008 lei.

#### Analiza principalilor indicatori financiari

Indicatori bilantieri, mii lei					
	2019	2018	MODIFICARE, mln. lei	MODIFICARE, %	
Credite corporate	432 489	541 820	-109 331	-	20.0
Credite retail	500 719	405 472	95 247		23.5
Valori mobiliare si certificate BNM	508 176	472 008	36 168		7.7
Mijloace atrase retail	1 063 292	1 117 355	-54 063	-	4.8
Mijloace atrase corporate	680 372	824 481	-144 109	-	17.5
Capital acționar	676 166	626 042	50 124		8.0
Total active	2 531 269	2 691 321	-160 053	-	5.9

Indicatori raportului venituri-cheltuieli, mii lei					
	2019	2018	MODIFICARE, mil lei	MODIFICARE, %	
Venitul din dobânzi net	103 743	94 381	9 362		9.9
Venituri neprocentuale	97 027	103 136	-6 109	-	5.9
Cheltuieli neprocentuale	143 450	150 237	-6 787	-	4.5
Profit pina la depreciere si impozite	57 319	47 279	10 040		21.2
Cheltuieli din depreciere	4 397	-10 370	14 768		142.4
Profit net	47 477	50 965	-3 488	-	6.8

Rentabilitatea/capitalizarea			
	2019	2018	MODIFICARE, n. n.
Rentabilitatea activelor (ROA), %	1.81	1.85	-0.04
Rentabilitatea capitalului (ROE), %	7.3	8.44	-1.14
Fonduri proprii, mln. lei	480.78	446.84	7.59
Suficienta fondurilor proprii, %	45.66	39.94	5.72

#### 7.4. Respectarea normativelor prudențiale

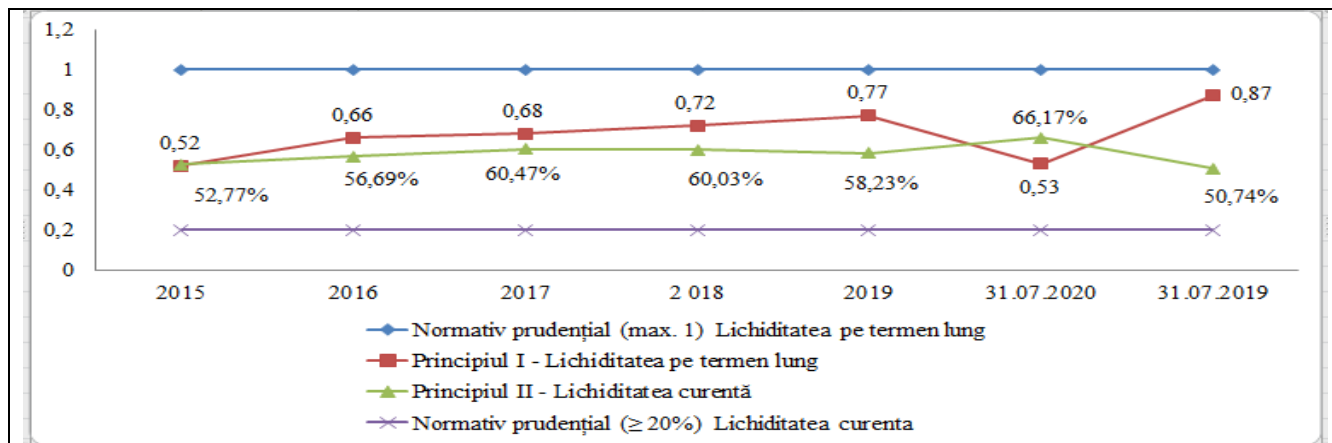
Denumirea indicatorului	Normativ prudențial	2015	2016	2017	2018	2019	31.07.2020
Fonduri proprii	≥200 mil lei	340,21	386,35	433,28	446,84	480,78	545,91
Rata fondurilor proprii totale	≥ 10%	35,41	43,37	43,94	39,94	45,66	54,40
Suma primelor zece datorii nete la credite minus reducerile / Soldul datoriei la credite net (suma de bază)	≤ 30	29,42	26,4	21,77	22,25	21,96	23,04
Expunerea netă maximă asumată față de o persoană sau un grup de persoane acționând concertat / Fonduri proprii	≤ 15%	0	0	0	0	11,80	10,68
Expunerea totală maximă a băncii față de o persoană afiliată și/sau un grup de persoane acționând concertat cu persoana afiliată băncii / Fonduri proprii	<10%	0	4,83	5,65	5,95	1,70	1,53
Total expuneri față de persoanele afiliate/ Fonduri proprii de nivel 1 de bază	≤ 20%	6,31	12,14	13,57	14,09	1,82	1,65
Imobilizări corporale/Fonduri proprii	≤ 50%	34,78	33,88	30,29	30,17	27,57	23,46
Principiul I - Lichiditatea pe termen lung	≤ 1	0,52	0,66	0,68	0,72	0,77	0,53
Principiul II - Lichiditatea curentă	≥ 20%	52,77	56,69	60,47	60,03	58,23	66,17

## Riscul de lichiditate

În scopul monitorizării și diminuării riscului de lichiditate, conform informației BNM emitentul are următorii indicatori de lichiditate, a căror limite sunt încadrate în prevederile stabilite de Banca Națională a Moldovei:

a) lichiditatea pe termen lung (Principiul I) – prevede ca suma activelor Băncii cu termenul de rambursare mai mult de 2 ani să nu depășească suma resurselor ei financiare, adică raportul respectiv nu trebuie să fie mai mare decât 1;

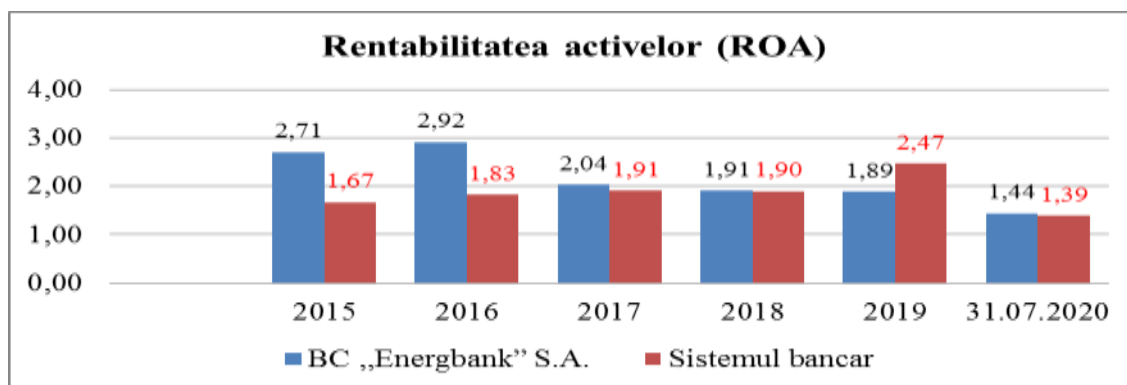
b) lichiditatea curentă (Principiul II) – prevede ca lichiditatea curentă a Băncii, exprimată ca raport al activelor lichide la activele totale ale Băncii, nu trebuie să fie mai mică decât 30% (cerința Băncii Naționale a Moldovei >20%).



## 7.5. Evoluția indicatorilor BC „Energbank” S.A.

### Venituri și profitabilitate

Indici		2015	2016	2017	2018	2019	31.07.2020
Rentabilitatea activelor (ROA)	%	2,71	2,92	2,04	1,91	1,89	1,44
Rentabilitatea capitalului (ROE)	%	13,14	13,28	9,48	8,74	7,60	5,74
Venitul net aferent dobânzilor / Total venit	%	29,44	37,04	36,90	40,36	44,32	38,69
Cheltuieli neaferele dobânzilor / Total venit	%	52,08	48,99	56,33	58,55	64,83	69,34
Venitul din dobânzi anualizat / Valoarea medie lunară a activelor generatoare de dobândă	%	9,66	10,95	8,09	6,76	6,88	5,77
Marja netă a dobânzii (MJDnet)	%	5,08	6,31	4,97	4,62	5,23	4,29
Indicele eficienței (Ief)	%	141,09	148,65	136,48	138,82	132,77	125,06





### Indicatori lichiditate

Indicator		2015	2016	2017	2018	2019	31.07.2020
Principiul I - Lichiditatea pe termen lung	$\leq 1$	0,52	0,66	0,68	0,72	0,77	0,53
Principiul II - Lichiditatea curentă	$\geq 20\%$	52,77	56,69	60,47	60,03	58,23	66,17
Principiul III - Lichiditatea pe benzi de scadență			X	X	X	X	X
- pînă la o luna inclusiv	$>1$		3,52	3,42	3,16	2,96	2,83
- între o luna și 3 luni inclusiv	$>1$		38,72	43,42	32,97	50,72	41,68
- între 3 și 6 luni inclusiv	$>1$		6,73	6,63	6,44	34,46	39,89
- între 6 și 12 luni inclusiv	$>1$		3,11	3,68	4,82	19,83	29,11
- peste 12 luni	$>1$		2,43	3,15	4,96	15,51	19,06