



OFERTĂ

**de servicii de intermediere financiară pentru emiterea
valorilor mobiliare locale (obligațiuni municipale)**

Exclusiv pentru Primăria municipiului Ceadâr-Lunga

19 aprilie 2024

I. Corespunderea Ofertantului cu cerințele Caietului de Sarcini



1.1. Victoriabank pe piața de capital

Banca Comercială „Victoriabank” S.A. (în continuare Victoriabank), este fondată în decembrie 1989 și este prima bancă comercială din Republica Moldova.

Din 2018 Victoriabank face parte din **cel mai mare Grup Financiar din România – Banca Transilvania**.

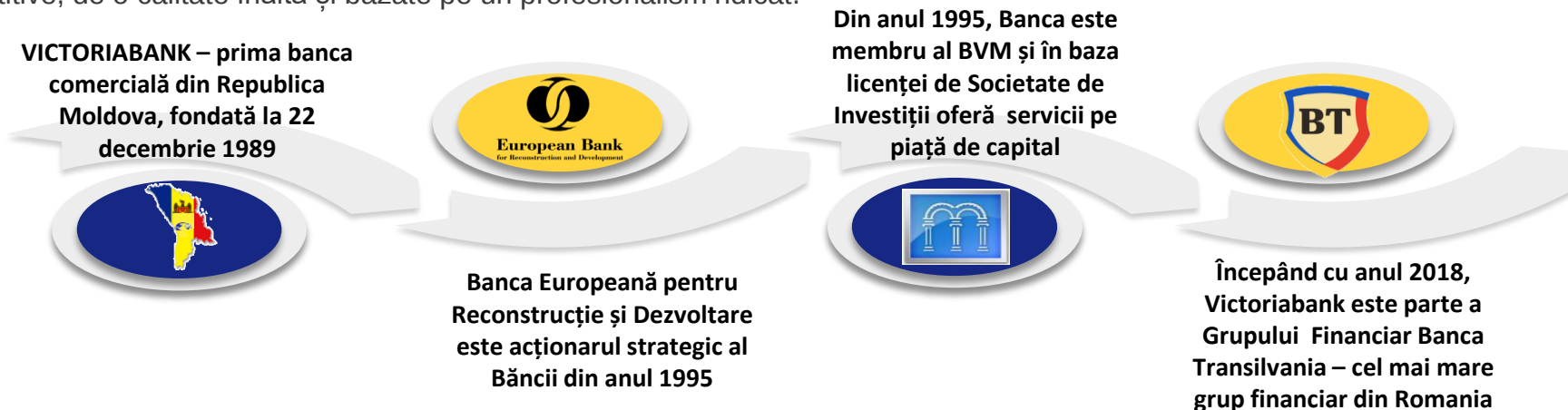
Victoriabank, în calitate de participant profesionist pe piața financiară nebankară, își desfășoară activitatea în calitate de **Societate de Investiții**, în baza **licenței de categoria „C” nr.000820 din 15 martie 2015, valabilă pe termen nelimitat**, eliberate de Comisia Națională a Pieței Financiare (în continuare CNPF), oferind o gamă largă de servicii și activități pe piața de capital la cele mai avantajoase condiții.

Victoriabank deține calitatea de membru al **Pieței Reglementate a Bursei de Valori a Moldovei** și al **Sistemului Multilateral de Tranzacționare (MTF) al Bursei de Valori a Moldovei**, este participant al **Depozitarului Central Unic al Valorilor Mobiliare al Moldovei**.

Victoriabank este **Dealer Primar pe piața valorilor mobiliare de stat**, emise de Ministerul Finanțelor al Republicii Moldova, fiind mereu pe locul 1 al clasamentelor efectuate de Ministerul Finanțelor al RM.

Victoriabank, dispune de o echipă de profesioniști și un cadru funcțional competent, dintre care **9 angajați dețin Certificate de calificare în domeniul valorilor mobiliare**, eliberate de CNPF, și dintre aceștia **3 având calitatea de Agenți de Bursă**.

Experiența profesională de **mai mult de 28 ani** în domeniul activității pe piața de capital, pe care o posedă echipa noastră, ne permite să oferim servicii competitive, de o calitate înaltă și bazate pe un profesionalism ridicat.



Serviciile și activitățile oferite pe piața de capital

Victoriabank, respectând legislația în vigoare în domeniul activității pe piața de capital, oferă următoarele servicii și activități de investiții pe piața de capital:



intermedierea subscrierii/plasamentului instrumentelor financiare:

Victoriabank oferă **activități de intermediere la emisiuni de valori mobiliare, desfășurate de Bancă în numele Emitentului**, în vederea derulării și promovării ofertei publice primare și plasamentului valorilor mobiliare ale emitentului.

Ținând cont de dezvoltarea dinamică a societăților și autorităților publice locale, precum și necesitatea diversificării riscurilor de creditare, beneficiile unei alternative de finanțare prin piața de capital, inclusiv prin emisiuni de obligațiuni, sunt tot mai eminente:

- ☐ există un mediu propice lansării ofertelor de obligațiuni, printre argumente fiind și acela că, în cazul emisiunii de obligațiuni, emitentul este cel care stabilește condițiile creditului pe care îl obține de la investitori, în timp ce la creditul bancar, autoritatea publică locală trebuie să îndeplinească toate condițiile impuse de bancă;
- ☐ finanțarea prin piața de capital, inclusiv prin emisiuni de obligațiuni, oferă și alte beneficii și anume promovarea gratuită de care beneficiază emitentul de instrumente financiare prin oferta publică;
- ☐ accesul la o gamă mai variată de investitori – bănci, companii de asigurări, investitori persoane juridice și fizice;
- ☐ achitarea sumei atrase la scadența obligațiunilor, pe parcursul circulației achitându-se doar dobânda aferentă obligațiunilor emise, ceea ce poate duce la o mai bună dezvoltare a emitentului și diminuarea riscurilor.

În acest sens, Victoriabank oferă societăților pe acțiuni, societăților cu răspundere limitată și autorităților publice locale, servicii și activități, ce le va permite finanțarea prin piața de capital:

- ☐ asistența acordată Emitentului de valori mobiliare la demararea ofertei publice, elaborarea și perfectarea prospectului ofertei publice și a altor documente pentru înregistrarea ofertei publice a valorilor mobiliare pe piața primară;
- ☐ promovarea ofertei publice și a plasamentului valorilor mobiliare ale emitentului pe piața primară;
- ☐ deservirea emisiunii valorilor mobiliare în relațiile financiare ale emitentului cu deținătorii de valori mobiliare;
- ☐ servicii conexe la intermedierea subscrierii instrumentelor financiare.



primirea, transmiterea și executarea ordinelor privind unul sau mai multe instrumente financiare în numele clienților:

Clienții / Investitorii existenți sau potențiali beneficiază de serviciile de intermediere ale Victoriabank de primire, transmitere și executare a **ordinelor de vânzare-cumpărare** a instrumentelor financiare în numele clienților săi pe piața bursieră și în afara pieței bursiere în condiții de maximă confidențialitate și profesionalism.

Serviciile și activitățile oferite pe piața de capital



consultanța de investiții:

- ☐ consultanță privind efectuarea emisiunilor de valori mobiliare și altor operațiuni pe piața valorilor mobiliare;
- ☐ consultanță privind evaluarea și gestionarea riscului investiției în valori mobiliare;
- ☐ consultanță privind formarea și administrarea portofoliului de valori mobiliare;
- ☐ analiza pieței de capital, segmentelor, instituțiilor și activității participanților acesteia, caracteristicilor valorilor mobiliare;
- ☐ consultanță în orice problemă legată de structura de capital, reorganizarea societății pe acțiuni, răscumpărarea sau achiziționarea de către aceasta a valorilor sale mobiliare plasate, efectuarea ofertei publice pe piața secundară.



custodia valorilor mobiliare:

Banca oferă Clienților săi serviciile de custodie (depozitare) a valorilor mobiliare deținute de client pe numele Băncii, prin deschiderea subconturilor individuale pe numele fiecărui client în parte pentru evidența separată a valorilor mobiliare deținute.



servicii de agent de plată:

Serviciul de Agent de plată, destinat efectuării decontărilor bănești la răscumpărarea, stingerea (inclusiv anticipată) a valorilor mobiliare și achitarea veniturilor aferente acestora, oferă posibilitatea distribuirii mijloacelor bănești aferente valorilor mobiliare prin intermediul Victoriabank, oferind suport emitenților de valori mobiliare, precum și deșinătorilor acestor instrumente financiare (acționari, deținători de obligațiuni).



alte activități și servicii pe piața de capital - oferite în baza licenței Comisie Națională a Pieței Financiare deținute.



servicii bancare – Victoriabank oferă toată gama de activități și servicii bancare, în baza licenței Băncii Naționale a Moldovei Seria A MMII nr.004503 din 06.02.2018, valabilă pe termen nedeterminat.

Serviciile și activitățile oferite pe piața de capital


REPUBLICA MOLDOVA
LICENȚĂ

Seria CNPF Nr. 000820

Denumirea autorității de licențiere
Comisia Națională a Pieței Financiare

Denumirea, forma juridică de organizare, adresa juridică a titularului de licență
BANCA COMERCIALĂ „VICTORIABANK” S.A.
MD-2012, str. 31 August 1989, 141, mun. Chișinău, Republica Moldova

Data și numărul certificatului de înregistrare de stat a titularului de licență Data înregistrării de stat
14.06.2001

Numărul de înregistrare a întreprinderii 1002600001338

Codul fiscal 1002600001338

Genul de activitate, integral sau parțial, pentru a cărui desfășurare se eliberează licența
**de societate de investiții de categoria „C”
cu dreptul de a desfășura serviciile și activitățile de investiții conform anexei**

Data eliberării licenței 15 martie 2015

Valabilă până la termen nelimitat

Semnătura conducătorului autorității de licențiere  Artur GHERMAN

Notă: Licența este valabilă numai dacă este însoțită de autoritatea de licențiere, în care sunt indicate condițiile de înregistrare pentru activitatea specifică în licență.

ANEXĂ LA LICENȚĂ

Seria CNPF Nr. 000820

Titularul de licență **BANCA COMERCIALĂ „VICTORIABANK” S.A.**

Titularul de licență este obligat să respecte următoarele condiții de licențiere pentru desfășurarea activității:

- Conform art.35 alin.(1) lit.c) din Legea nr. 171 din 11.07.2012 „Privind piața de capital”, BANCA COMERCIALĂ „VICTORIABANK” S.A. este licențiată să desfășoare următoarele tipuri de servicii și activități de investiții:
 - primirea și transmiterea ordinelor privind unul sau mai multe instrumente financiare;
 - executarea ordinelor privind instrumentele financiare în numele clienților;
 - tranzacționarea în cont propriu;
 - managementul portofoliului;
 - consulanța de investiții;
 - intermediere subscrierii instrumentelor financiare și/sau plasamentul instrumentelor financiare în baza unui angajament ferm;
 - plasamentul instrumentelor financiare fără angajament ferm;
 - administrarea fiduciară a investițiilor;
 - consulanță acordată societăților pe acțiuni privind structura capitalului, strategia industrială și aspectele conexe, în cazul în care aceste operațiuni sînt legate direct de prestarea serviciilor de investiții;
 - cercetări în investiții și analiza financiară sau orice altă formă de recomandare generală privind tranzacțiile cu instrumente financiare;
 - servicii conexe la intermedierea subscrierii instrumentelor financiare.
- BANCA COMERCIALĂ „VICTORIABANK” S.A. este obligată:
 - să respecte condițiile de licențiere și să informeze Comisia Națională a Pieței Financiare despre orice modificare semnificativă a condițiilor inițiale de licențiere, conform reglementărilor stabilite prin actele normative ale Comisiei Naționale a Pieței Financiare;
 - să prezinte Comisiei Naționale a Pieței Financiare rapoarte, conform reglementărilor stabilite prin actele normative ale Comisiei Naționale a Pieței Financiare;
 - să dezvăluie public informația, conform reglementărilor stabilite prin actele normative ale Comisiei Naționale a Pieței Financiare;
 - să informeze imediat Comisia Națională a Pieței Financiare despre orice încălcare semnificativă a legislației referitoare la operațiuni și/sau la activități de manipulare, de abuz de piață sau de altă natură care poate afecta stabilitatea pieței;
 - să respecte prevederile Legii nr. 171 din 11.07.2012 „Privind piața de capital” și reglementările stabilite prin actele normative ale Comisiei Naționale a Pieței Financiare.
- Prezența licenței este netransferabilă.

Titularul de licență este în drept să desfășoare activitate de custodie a instrumentelor financiare.

Licența a fost eliberată în baza Hotărîrii Comisiei Naționale a Pieței Financiare nr. 13/7 din 13 martie 2015, publicată în Monitorul Oficial al Republicii Moldova nr. 69 – 73 (5111-5115) din 20 martie 2015.

Notă: Anexa și copile ei sînt valabile numai cu ștampila originală a autorității de licențiere.

1.2. Experiența pe piața de capital

B.C. „Victoriabank” S.A., în calitate de Societate de investiții, permanent s-a manifestat activ pe piața de capital, tranzacționând valori mobiliare în nume propriu, cât și în numele clienților săi, atât pe piața reglementată și MTF a Bursei de Valori a Moldovei, cât și pe cea extrabursieră.

Tranzacțiile intermedicate de către Bancă în **ultimii 3 ani**:

Perioada	<i>anul 2021</i>	<i>anul 2022</i>	<i>anul 2023</i>	<i>trim. I a.2024</i>
Volumul tranzacțiilor, MDL	12,582,602	40,209,188	3,188,162	448,887,834
Număr de tranzacții înregistrate, unități	46	130	42	8
Contractele de intermediere încheiate	18	25	13	3

Pe lângă tranzacțiile intermedicate, în această perioadă Banca a deservit și următoarele oferte pe piața secundară:

2018 - Oferta de preluare obligatorie a valorilor mobiliare emise de B.C. „VICTORIABANK” S.A., ofertant – VB Investment Holding B.V., Olanda

2020 - Oferta de preluare benevolă a valorilor mobiliare emise de „MUGUREAN” S.A., Ofertant – Sîrbu Nicolae, urmată de

Cererea de retragere obligatorie, adresată acționarilor „MUGUREAN” S.A.

Victoriabank este prima bancă-societate de investiții, care a intermediat în 2021 primele emisiuni de obligațiunilor municipale în Moldova, emise de 2 autorități locale - Primăria or. Sîngera și Primăria mun. Ceadîr-Lunga, în cadrul proiectului „Obligațiunile guvernamentale locale - ca măsură de sporire a autonomiei locale” și care a fost un debut de succes pe piața de capital din Republica Moldova. Aceste valori mobiliare au fost înregistrate la BVM pentru tranzacționare. În anul 2023 Banca a asistat și deservit procesul de răscumpărare anticipată a obligațiunilor municipale emise de Primăria or. Sîngera.

În anul 2019 Victoriabank a colaborat în cadrul Programului USAID pentru Reforme Structurale în Moldova pentru a facilita consolidarea piețelor de capital din Republica Moldova și pilotarea unei emisiuni de obligațiuni corporative.

În pofida faptului, că în ultimii ani, întreaga societate trece prin perioade mai dificile, cum ar fi războiul în Ucraina, criza energetică și creșterea inflației, precum și scăderea siguranței în viitor, care are un impact negativ asupra activității economice și mediului de afaceri în general, reflectându-se direct și asupra pieței de capital, cu efortul tuturor participanților pieței, activitatea pe piața de capital poate fi dezvoltată și extinsă, înregistrând succese și beneficii pentru toți participanții – investitori, emitenți și intermediari.

1.3. Existența unui portofoliu de investitori

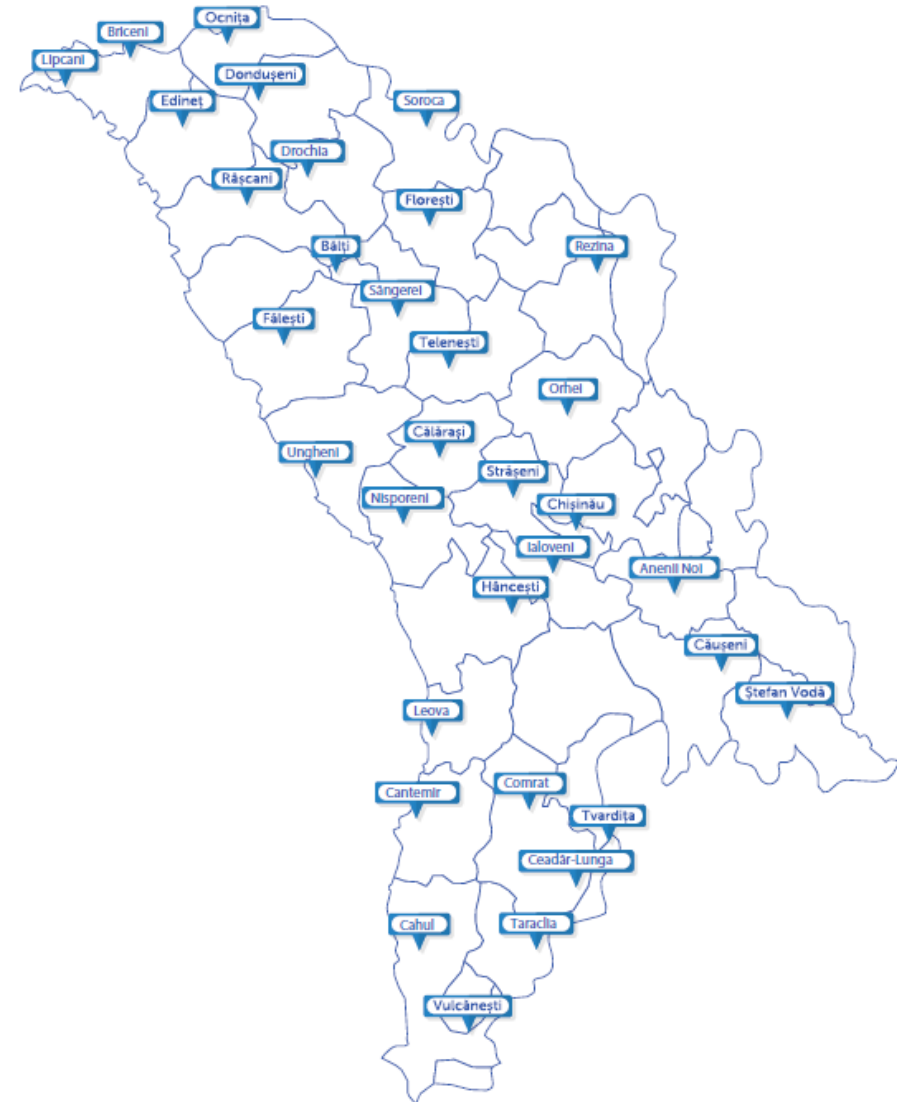
Investitori în Valori Mobiliare de Stat

Victoriabank, în calitate de **Dealer primar**, oferă clienților săi servicii de intermediere la tranzacționarea valorilor mobiliare de stat și este clasat pe locul I după ratingul Dealerilor primari efectuat de Ministerul Finantelor RM.. La sfârșitul anului 2023 **portofoliul clienților Băncii de valori mobiliare de stat** a constituit **2.2 miliarde lei**. În componența clienților băncii sunt persoane juridice și fizice, rezidenți și nerezidenți.

Clienți ai Victoriabank

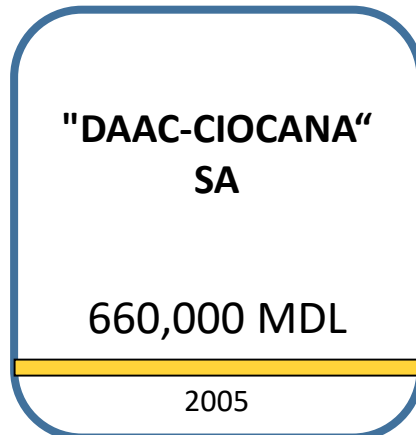
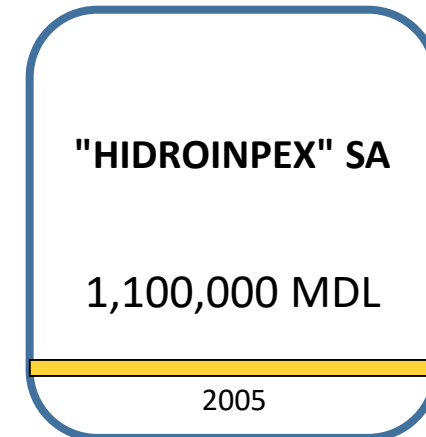
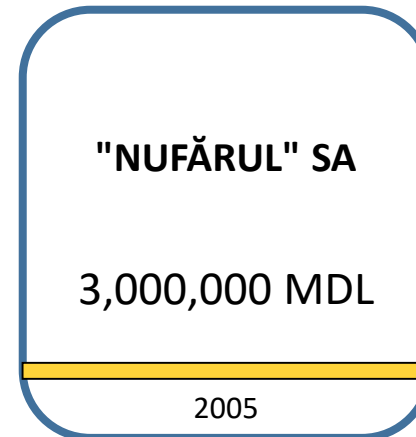
Pentru acoperire pe segmentul de Retail, precum și Corporate și IMM, Victoriabank la situația din 31.12.2023 dispune de o rețea de **29 de sucursale și 36 de agenții**, asigurând o acoperire completă în întreaga țară.

Portofoliul de depozite al clienților băncii constituie 15,715.9 milioane lei.



1.4. Experiența în emisiunea de valori mobiliare (acțiuni/obligațiuni)

Victoriabank a oferit activități de intermediere la următoarele emisiuni de obligațiuni corporative/municipale:



Experiența relevantă în emisiunea de valori mobiliare

Victoriabank a intermediat următoarele oferte de acțiuni pe piața secundară:

**"FARMACIA
IALOVENI" S.A.**
Ofertă benevolă
Cumpărare
2006

"ELIRI" S.A.
Ofertă benevolă
Cumpărare
2008



**"FLOAREA
SOARELUI" S.A.**
Ofertă benevolă
Cumpărare
2008

**"UNPRODLACT"
S.A.**
Ofertă de preluare
obligatorie
Cumpărare
2009

**"MOLDTEHMED"
S.A.**
Ofertă obligatorie
inițiată de insider
Vânzare
2011

**"Institutul
„AGROIND-
PROIECT" S.A.**
Ofertă benevolă
inițiată de insider
Cumpărare
2015



**B.C. "VICTORIA-
BANK" S.A.**
Ofertă de preluare
obligatorie
Cumpărare
2018

**"MUGUREAN"
S.A.**
Ofertă de preluare
benevolă
Cumpărare
2020

1.5. Echipa Victoriabank

B.C. „Victoriabank” S.A. dispune de o echipă mare de angajați profesioniști, cu experiență bogată pe piața de capital, cu certificări în domeniul pieței de capital:

N.P.	Funcția deținută	Nr.certificatului de calificare	Data eliberării	Data expirării
Sorin Șerban	Vicepreședinte al Comitetului de Direcție	SPVM 000438	29.01.2024	nelimitat
Vitalie Cornilciuc	Vicepreședinte al Comitetului de Direcție	SPVM 000427	24.01.2023	nelimitat
Paraschiv Natalia	Director Direcția trezorerie	SPVM 000041	25.06.2009	nelimitat
Spinei Mihai	Dealer principal, Secția dealing	SPVM 000121	12.12.2009	nelimitat
Popovici Corneliu	Director Direcția juridică	SPVM 000406	22.03.2016	nelimitat
Brîncă Victoria	Director adjunct Direcția juridică	SPVM 000396	05.11.2015	nelimitat
Cirimpei Igor	Șef Secția asistență juridică generală	SPVM 000395	05.11.2015	nelimitat
Mihailiuc Liliana	Economist principal, Secția piețe de capital, Direcția trezorerie	SPVM 000017	04.09.2009	nelimitat
Portarescu Lilia	Director relații clienți corporativi, Direcția clienți corporativi, Departamentul Companii	SPVM 000398	05.11.2015	nelimitat

Echipa Victoriabank implicată direct în intermedierea emisiunii de obligațiuni



Paraschiv Natalia

Director, Direcția Trezorerie
natalia.paraschiv@vb.md

Studii: superioare economice, Universitatea "Transilvania" Brașov, România, anul 1995,
Deține: certificat de calificare în domeniul valorilor mobiliare, certificat de Agent de Bursă.

Natalia s-a alăturat echipei Victoriabank în anul 1997. Și-a început cariera de bancher în calitate de economist în Secția valori mobiliare și investiții, iar din 2018 deține funcția de Director Direcție trezorerie, activând permanent în domeniul investițiilor în valori mobiliare, intermediari pe piața de capital și piața titlurilor de stat, operațiuni de trezorerie.

În cadrul procesului de mediere a emisiunii de obligațiuni municipale, Natalia va coordona procesul și activitățile necesare pentru lansarea și realizarea emisiunii de obligațiuni, se va implica în toate procesele aferente emisiunii.



Popovici Corneliu

Director, Direcția Juridică
corneliu.popovici@vb.md

Studii: superioare juridice, Universitatea de Stat din Moldova, anul 1996,
Deține: certificat de calificare în domeniul valorilor mobiliare.

Corneliu s-a alăturat echipei Victoriabank în anul 2006, având deja o vastă experiență în domeniul bancar și a juristrudenței. Pe parcursul a 15 ani în calitate de Director al Direcției Juridice a fost alături de echipa de intermediere a tranzacțiilor pe piața de capital, oferind suportul juridic necesar într-un respectarea prevederilor legale.

În cadrul procesului de mediere a emisiunii de obligațiuni municipale, Corneliu, precum și echipa lui, va oferi suportul juridic necesar.



Spinei Mihai

Dealer principal, Direcției Trezorerie
mihai.spinei@vb.md

Studii: superioare economice, Academia de Studii Economice din Moldova, anul 2006, master în drept, Universitatea de Stat din Moldova, anul 2011;
Deține: certificat de calificare în domeniul valorilor mobiliare, certificat de Agent de Bursă.

Mihai s-a alăturat echipei Victoriabank în anul 2006. Și-a început cariera în calitate de economist în Direcția valori mobiliare și investiții, iar din 2018 deține funcția de Dealer principal, gestionând activitatea investițională a Băncii pe piața națională și internațională de titlurilor de stat, intermedierea tranzacțiilor clienților pe piața VMS.

În cadrul procesului de mediere a emisiunii de obligațiuni municipale, Mihai se va implica în promovarea emisiunii la nivelul investitorilor potențiali, asistență la recomandarea condițiilor de emisie.



Mihailiuc Liliana

Economist principal, Direcției Trezorerie
liliana.mihailiuc@vb.md

Studii: superioare economice, Academia de Studii Economice din Moldova, anul 1999,
Deține: certificat de calificare în domeniul valorilor mobiliare, certificat de Agent de Bursă.

Liliana s-a alăturat echipei Victoriabank în anul 2019, cu toate că are o experiență bogată în sectorul bancar, de 19 ani de implicare activă pe piața de capital și piața titlurilor de stat. Liliana mereu a dat dovadă de profesionalism și responsabilitate în activitatea desfășurată.

În cadrul procesului de intermediere a emisiunii de obligațiuni municipale, Liliana se va implica activ în perfectarea documentației necesare derulării ofertei.

B.C. “Victoriabank” S.A.

Vitalie Corniciuc
Vicepreședinte

Natalia Paraschiv
Director Direcție Trezorerie



mun. Chișinău, str. 31 August 1989, nr.141,
MD-2004, Republica Moldova



+ 373 (03030) 3323
+ 373 (03030) 3328

office@vb.md
valori.mobiliare@vb.md



www.victoriabank.md

#CuPoftăDeColaborare