

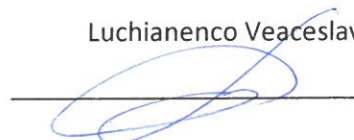
Raportul Conducerii

al O.C.N. "MOGO LOANS" S.R.L.

2024



Administrator
Luchianenco Veaceslav



Cuprins:

1. Mediul economic
2. Evoluția sectorului OCN-urilor
3. Prezentarea generală a activității companiei
4. Indicatori financiari de performanță
5. Indicatori nefinanciari specifici activității companiei
 - Evoluția portofoliului de credite și leasing financiar
 - Structura portofoliului de credite și leasing financiar
 - Calitatea portofoliului de credite și leasing financiar
6. Managementul resurselor umane
7. Managementul riscurilor
8. Continuitatea activității
9. Lista oficiilor secundare ale OCN MOGO LOANS SRL
10. Situațiile financiare individuale ale OCN MOGO LOANS SRL

A handwritten signature in blue ink is located in the bottom right corner of the page. The signature is stylized and appears to be a cursive representation of a name.

1. Mediu Economic

În anul 2024, Republica Moldova a continuat să avanseze pe calea integrării europene, consolidându-și angajamentele asumate în procesul de aderare la Uniunea Europeană. Cu toate acestea, contextul economic, social și politic a evidențiat provocări semnificative, subliniind necesitatea unor reforme structurale profunde pentru a asigura o convergență reală cu standardele europene.

În 2024, Republica Moldova a făcut progrese în alinierea la acquis-ul comunitar, beneficiind de sprijinul continuu al instituțiilor europene. Cu toate acestea, consolidarea statului de drept și eficientizarea administrației publice rămân priorități esențiale. Este imperativă continuarea reformelor în justiție și combaterea corupției pentru a asigura un cadru instituțional robust și transparent.

Economia Republicii Moldova a înregistrat o creștere modestă de 0.1% în 2024, reflectând impactul provocărilor externe și interne. Agricultură a fost cel mai afectat sector, cu o scădere de 18.9% din cauza secetei severe, influențând negativ și transporturile (-4.9%). În contrast, sectorul TIC a crescut cu 5,5%, susținând exporturile de servicii, iar construcțiile au avansat cu 3.4%, datorită investițiilor realizate din sursele proprii ale agenților economici.

Produsul Intern Brut (PIB) a atins 323.8 miliarde de lei, în creștere cu circa 23 de miliarde față de 2023.

Rata de ocupare a populației de 15 ani și peste a fost de 42.7% în 2024, în scădere față de 43.1% în 2023. Această tendință reflectă o subutilizare semnificativă a forței de muncă și un deficit tot mai accentuat de personal calificat, semnalat frecvent de angajatori.

Totuși, rata șomajului a scăzut la 4% în 2024, comparativ cu 4.6% în 2023, ceea ce indică o reducere a numărului de șomeri, dar și o posibilă migrare a forței de muncă sau retragere din piața muncii.

Republica Moldova a înregistrat progrese în percepția corupției, obținând un scor de 43 de puncte în Indicele Percepției Corupției (IPC) pentru anul 2024, situându-se pe locul 78 din 180 de țări evaluate. Această îmbunătățire reflectă eforturile continue în combaterea corupției și consolidarea statului de drept.

Economia Republicii Moldova continuă să fie afectată de probleme sistemice, precum scăderea forței de muncă, investiții reduse în tehnologii și inovații, și o competitivitate scăzută a produselor naționale. Aceste aspecte, alături de provocările legate de concurență și accesul la finanțare, limitează capacitatea antreprenorilor locali de a se impune atât pe piețele externe, cât și pe cea internă.

În plus, dependența de importuri pentru alimente și energie, precum și proximitatea față de zonele de conflict, expun economia națională la riscuri semnificative. Pentru a face față acestor provocări, este esențial ca politicile guvernamentale să fie orientate spre dezvoltare durabilă, prin reforme structurale și investiții strategice care să sporească reziliența și competitivitatea economiei.

2. Evolutia sectorului OCN-urilor

În anul 2024, sectorul organizațiilor de creditare nebancară (OCN) din Republica Moldova a continuat să evolueze, înregistrând atât consolidări, cât și provocări semnificative. Deși ponderea sa în economia națională rămâne modestă comparativ cu sectorul bancar, rolul său în finanțarea afacerilor mici și a consumatorilor individuali este esențial.

Conform datelor Băncii Naționale a Moldovei (BNM), la sfârșitul anului 2024, numărul OCN-urilor active a fost de 117, deserving aproximativ 371 de mii de clienți, în scădere față de 133 de companii și 396 de mii de clienți în 2023. Această reducere reflectă consolidarea pieței și creșterea cerințelor de reglementare impuse de Banca Națională a Moldovei.

Volumul total al creditelor nebancare, inclusiv leasingul financiar, a înregistrat o creștere de 5.6% în 2024 comparativ cu anul precedent. Ponderea celor mai mari 10 companii după total active a crescut de la 73.1% în 2023 la 75.5% în 2024, evidențiind tendința de consolidare a pieței OCN-urilor.

În 2024, calitatea portofoliului de credite și leasing financiar a suferit o deteriorare pentru majoritatea OCN-urilor, ca urmare a scăderii veniturilor din remitențe, a restricțiilor legate de evaluarea creditabilității consumatorilor și a încetirii economiei naționale. Provizioanele pentru împrumuturi acordate, leasing financiar și dobânzi aferente au crescut cu 7.6% în 2024 comparativ cu anul precedent. Cele mai mari 10 companii din sector au înregistrat o creștere a provizioanelor de 8.3%, în timp ce portofoliul acestora a crescut cu doar 7.3%. Sectorul OCN-urilor a rămas profitabil în 2024, înregistrând un profit net de aproximativ 918 milioane de lei, în creștere cu 18.6% față de anul precedent. Profitabilitatea celor mai mari 10 OCN-uri a crescut cu 3.4% comparativ cu 2023.

Începând cu 1 iulie 2023, Banca Națională a Moldovei a preluat responsabilitatea supravegherii creditării nebancare și a sectorului asigurărilor. BNM a implementat măsuri legislative și educaționale pentru îmbunătățirea calității serviciilor financiare oferite de OCN-uri, inclusiv consolidarea transparenței acționariatului și a structurii de finanțare, precum și îmbunătățirea modului de raportare. Limitarea posibilităților de supraîndatorare a consumatorilor a contribuit la consolidarea și stabilizarea sectorului.

3. Prezentarea generala a activitatii companiei

OCN MOGO LOANS SRL (denumită în continuare „MOGO”) este o companie de finanțare auto și leasing financiar. Compania oferă servicii rapide și convenabile persoanelor fizice din Republica Moldova, finanțează și oferă leasing pentru automobile în sumă de până la 300 mii de MDL sau 15 mii EUR (după cursul băncii naționale la data eliberării), cu o durată de până la cinci ani. Finanțarea este oferită prin intermediul oficiilor secundare ale companiei.

Compania operează direct cu o rețea extinsă de parteneri în domeniul finanțării auto și atrage clienții prin canale web.

Obiectivul principal al companiei este de a oferi clienților săi soluții de finanțare ușor accesibile, rapid executabile, convenabile și transparente, cum ar fi: credite, leaseback și leasing financiar. Pentru a realiza acest lucru, Compania oferă clienților săi diverse soluții adaptate nevoilor lor, precum și servicii de cea mai înaltă calitate și accesibilitate. Compania activează în strictă conformitate cu normele legislative legate de activitatea companiei, protecția datelor cu caracter personal și protecția mediului înconjurător.

Misiunea Companiei este de a oferi servicii financiare accesibile și calitative clienților care au nevoie în mod rapid și simplu de a obține finanțare sau ar dori să cumpere un automobil. Compania are o viziune clară: să genereze randamente superioare pieței prin poziționarea ca lider regional în eficiență operațională și adaptabilitate strategică în domeniul soluțiilor de finanțare auto din Republica Moldova.

În dezvoltarea strategiilor de lungă durată și activității de zi cu zi, compania se bazează pe următoarele principii cheie:

- **Asistență rapidă fără formalități inutile** – Compania oferă finanțarea necesară în câteva ore.
- **Comunicare deschisă și adaptare** – valoarea principală a Companiei este o comunicare deschisă și o abordare adaptivă a fiecărui client, ceea ce are un rezultat reciproc avantajos în fiecare situație.
- **Relație pe termen lung** – Compania valorifică și creează relații pe termen lung reciproc avantajoase cu toți clienții săi, salută feedbackul și sugestiile pentru îmbunătățirea serviciilor acordate.

Structura acționarilor companiei nu s-a modificat pe parcursul anului 2024. Acționarul majoritar este compania "AS Eleving Stella" – cu 96,5% din capitalul social, țara de origine Letonia. În anul 2024 nu s-a modificat beneficiarul efectiv al companiei. Compania este parte a grupului internațional Eleving Group, care este specializat în credite auto, leasing financiar și credite de consum, cu sediu în Letonia.

Strategia de dezvoltare în anii viitori presupune continuarea concentrării pe generarea creșterii moderate a portofoliului de credite și, respectiv, a numărului de beneficiari ai serviciilor companiei. Un alt obiectiv principal rămâne a fi menținerea eficienței interne a companiei și generarea profitului sustenabil. Ca urmare, compania va continua să investească în dezvoltarea tehnologiilor informaționale și îmbunătățirea proceselor interne.

4. Indicatori financiari de performanță

Dinamica dezvoltării indicatorilor financiari de performanță a fost influențată de creșterea capitalului total al companiei în anul 2024 și de strategia companiei de menținere a calității portofoliului de credite. Compania a îmbunătățit eficiența operațională prin optimizarea procesului intern de recuperare a datoriilor și păstrarea nivelului optim al lichidității.

Rentabilitatea activelor și a capitalului propriu, care a înregistrat o descreștere în anul 2024, a fost influențată de nivelul redus al calității portofoliului de credite, de refinanțări active din partea băncilor, dar și de creșterea activelor.

Indicator	2022	2023	2024
RoAE	46.46%	202.29%	77.94%
RoAA	4.74%	12.40%	6.90%
CIR	78.93%	66.85%	68.48%

Compania a reușit să majoreze veniturile din dobânzi în anul 2024 cu 4.22% față de anul 2023. O diferență semnificativă provine din substituirea portofoliului de credite ieftine atât în MDL, cât și indexate la valuta EUR, cu credite cu rata dobânzii relativ mai mare. Datorită creșterii costului surselor de finanțare ale companiei, venitul net din dobânzi a înregistrat o creștere mai mare de 4.9%, iar portofoliul de credite și leasingul financiar a rămas la același nivel ca și anul precedent. Menținerea portofoliului se datorează realizării planului de vânzări, fiind compensată parțial de cesionarea portofoliului de credite și de casarea creditelor compromise în valoare de 9.5 mln MDL, ceea ce reprezintă 2.3% din valoarea medie a portofoliului de credite al companiei.

Portofoliul de credite al companiei rămâne a fi bine provizionat inclusiv și în anul 2024, cu influență asupra RoAA și RoAE. Cheltuielile legate de provizioane pentru împrumuturi acordate, leasing financiar și dobânzi aferente au înregistrat o scădere de 18.3%, fiind parțial influențate de derecunoașterea provizionului pentru creditele cesionate și casările realizate.

Cheltuielile operaționale au înregistrat o creștere de 7.4% în anul 2024 comparativ cu anul precedent, fiind influențate de dchimbări în fondul salarial și de derecunoașterea totală a garanției financiare și a costurilor pentru provizioane. Fondul salarial s-a majorat cu 7.1%, influențat de plata bonusurilor pentru rezultatele operaționale și plata alocațiilor legate de concedierea unor membri ai echipei.

Cost income ratio (CIR) este un indicator de eficiență operațională foarte important pentru companie, care a avut un trend negativ în 2022, dar a înregistrat o stagnare cu un trend negativ nesemnificativ de 1.6 p.p. în 2024 față de 2023.

În anul ce urmează, compania nu planifică expansiunea portofoliului de credite, dar urmărește creșterea eficienței interne și îmbunătățirea calității portofoliului, precum și monitorizarea permanentă a activității pentru a ajusta strategia de dezvoltare în scopul menținerii calității și eficienței operațiunilor.

Capitalul social al companiei este de 1.000.000 MDL, care a fost modificat în 2021. O parte de 16,0 mln MDL s-a transformat în împrumut subordonat din partea acționarului majoritar. Total capitalul propriu a înregistrat o creștere de 48,1% în anul 2024 comparativ cu

anul 2023, din cauza profitului acumulat. Totodată, compania continuă să fie în conformitate cu cerințele legislației în vigoare în domeniul suficienței capitalului.

5. Indicatori nefinanțari specifici activității companiei

Evoluția portofoliului de credite și leasing financiar

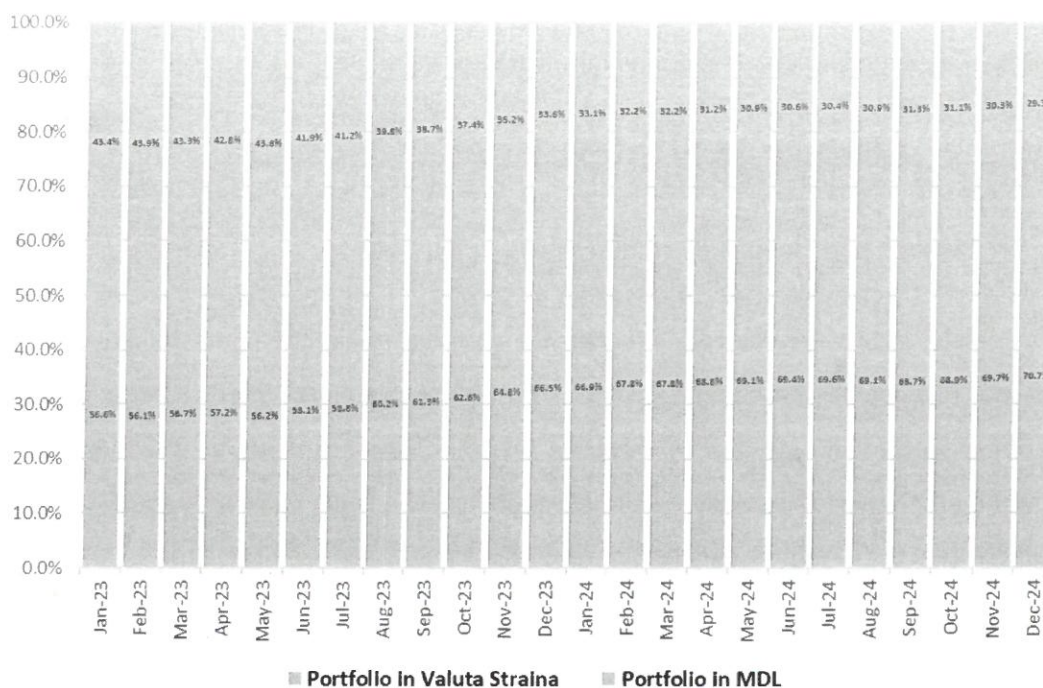
Anul 2024 a fost marcat de o eficiență internă și menținerea portofoliului de credite și leasing financiar. Compania și-a păstrat poziția în TOP-10 pe piața OCN-urilor și se află pe locul 10 după mărimea portofoliului de credite și leasing financiar. La sfârșitul anului 2024, compania a reușit să mențină totalul portofoliului de credite la același nivel, în ciuda faptului că au fost efectuate 6 cesiuni mari de creanțe compromise în valoare de 10.5 mln MDL, ceea ce reprezintă 2.6% din portofoliul total al companiei.

Compania a reușit să mențină poziția pe piața OCN-urilor și a reușit să păstreze portofoliul de credite datorită personalului calificat și bine instruit la nivelul oficiilor secundare și al oficiului central, eficienței interne în adaptarea produselor companiei conform cerințelor clienților săi și abordării individuale la cerințele clienților actuali ai companiei.

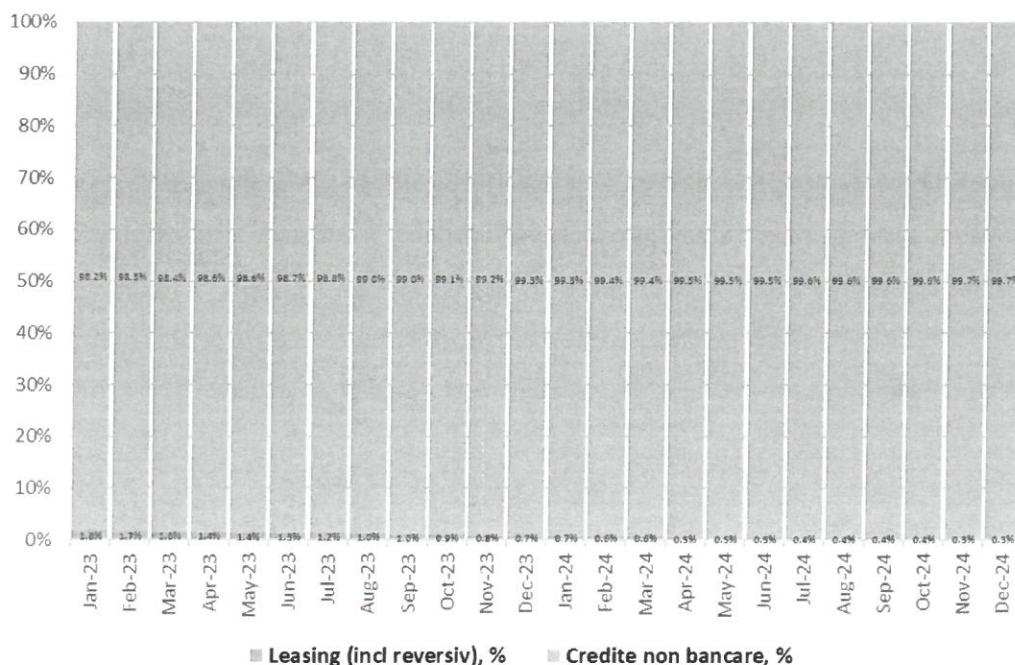
Structura portofoliului de credite și leasing financiar

În conformitate cu strategia companiei de a micșora riscul valutar, compania a crescut ponderea creditelor indexate în valuta EUR în portofoliul brut de la 66.5% până la 70.8% pe parcursul anului 2024. Pe parcursul anului de gestiune, compania a oprit promovarea intensivă a creditelor indexate în valuta EUR la un preț redus pentru consumator și a echilibrat cu eliberările în valută națională și indexate în valuta EUR la un preț majorat. În anii viitori, compania planifică să balanseze riscurile valutare și să mențină structura totală a portofoliului la un nivel echilibrat între riscurile valutare și profitabilitate.



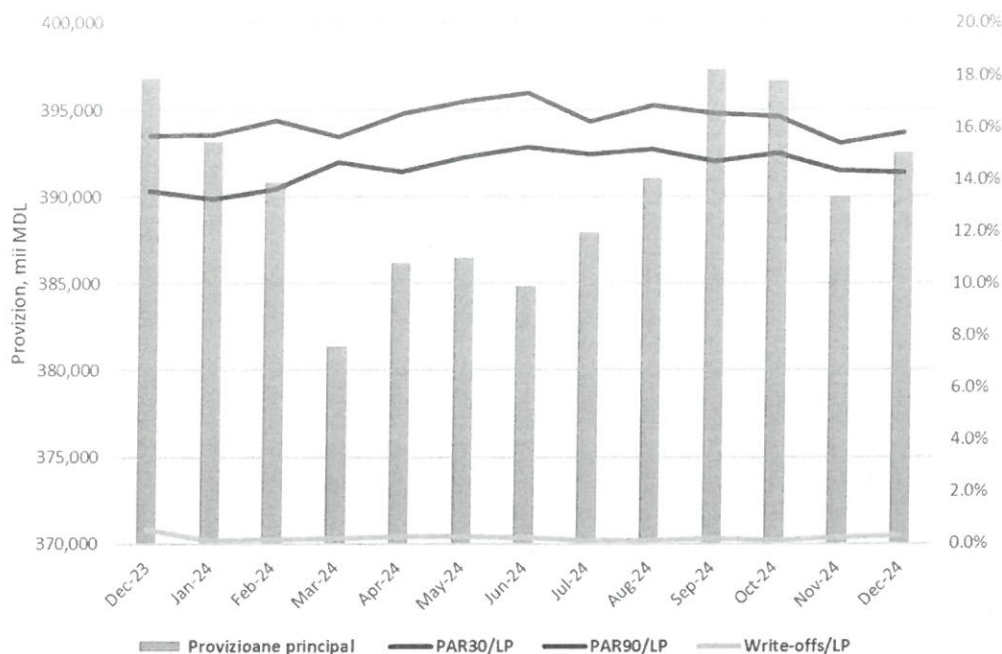


Începând din anul 2019, compania a diversificat portofoliul de leasing și leaseback cu un produs mai solicitat pe piață, fiind vorba despre credite cu gaj auto. Acest produs continuă să fie dominant pentru companie în anul 2024, reieșind din condițiile pieței. Cota creditelor cu gaj auto a crescut de la 99.3% până la 99.7% în decurs de un an. În anii următori, compania își va concentra eforturile pe dezvoltarea portofoliului de credite cu gaj auto și va urmări solicitările din piața leasingului financiar.



Calitatea portofoliului de credite si leasing financiar





Calitatea portofoliului de credite și leasing financiar s-a îmbunătățit după perioada pandemică de COVID-19 și criza economică. Pe parcursul anului 2024, compania a înregistrat o creștere mică a indicatorilor PAR30/GLP de la 15.7% până la 15.8% și PAR90/GLP de la 13.5% până la 14.3% corespunzător. Compania a înregistrat cinci cesiuni de creanțe compromise pe parcursul anului de gestiune. Compania continuă să întreprindă măsuri de recuperare a datoriilor, ținând cont de necesitățile și posibilitățile de plată pentru fiecare client, în mod individual.

Compania a micșorat provizionul pentru pierderile de credit cu 18.3% în anul 2024 datorită îmbunătățirii calității portofoliului și casării/cesionării creditelor compromise. În anul 2024 nu s-a realizat scenariul pesimist privind deteriorarea capacității de plată a clienților și situației macroeconomice dificile. Portofoliul de creanțe al companiei rămâne a fi bine provizionat pentru a acoperi pierderi din credite neperformante. În anii următori, compania planifică să recunoască provizioane și pentru creșterea portofoliului de credite.

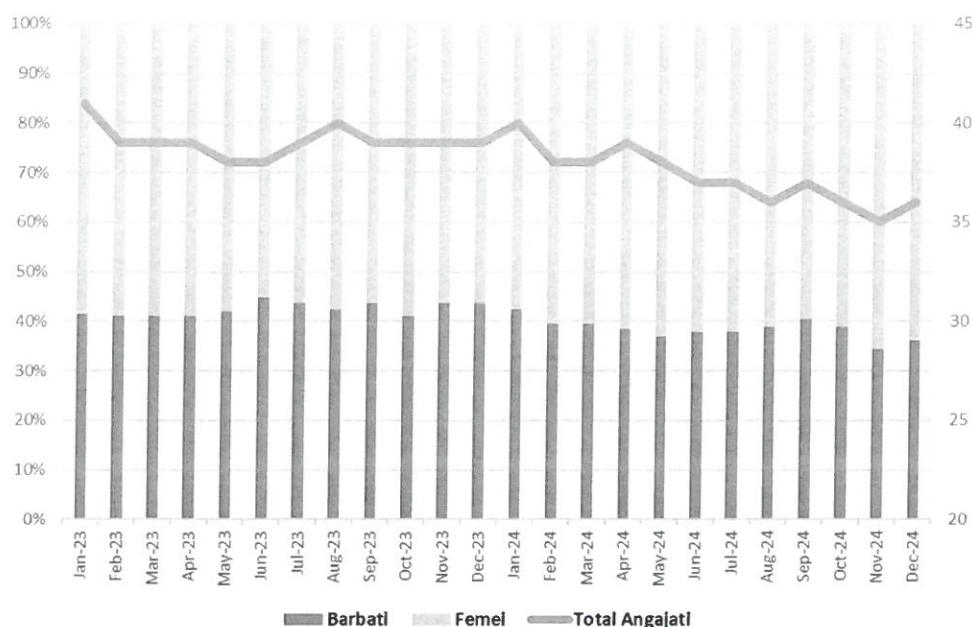
6. Managementul resurselor umane

Principalele obiective ale companiei în anul 2024 au fost dezvoltarea profesională a personalului existent și asigurarea suficientă a cadrelor calitative. Adicional, compania a acordat o atenție deosebită menținerii egalității de gen, prin crearea condițiilor de angajare oportune pentru toți.

Compania acordă o atenție deosebită dezvoltării profesionale și, pentru a atinge acest scop, a oferit seminare și traininguri în următoarele domenii: Business și comunicare, Credit Risk, Protecția datelor și AML, Protecția muncii. Compania oferă personalului șanse egale de dezvoltare a abilităților și



competențelor necesare pentru a îndeplini corespunzător sarcinile indicate în fișele de post și pentru o dezvoltare atât orizontală, cât și verticală.



În anul 2024 compania a continuat optimizare personalului legata de procesul de evaluare profesionala. Ca urmare, compania a mentinut numarul de personal calificat pina la finele anului de gestiune în limitele necesare pentru activitatea operationala. Raportul între barbati si femei s-a mentinut la un nivel natural si sanatos pentru dezvoltarea activitatii continue.

7. Managementul riscurilor

Funcția de administrare a riscurilor în cadrul Companiei cuprinde riscurile financiare, riscurile operaționale și legale. Riscul financiar cuprinde riscul de piață (inclusiv riscul valutar, riscul de rată a dobânzii și alte riscuri de preț), riscul de credit și riscul de lichiditate. Obiectivele principale ale funcției de gestionare a riscului financiar sunt de a stabili limitele de risc și de a se asigura că expunerea la riscuri rămâne în limitele respective. Funcțiile de gestionare a riscurilor operaționale și legale sunt destinate să asigure buna funcționare a politicilor și procedurilor interne și asigurarea conformității cu legislația în vigoare, pentru a minimiza riscurile operaționale și legale.

Riscuri financiare

Principalele riscuri financiare care decurg din instrumentele financiare ale societății sunt riscul valutar și riscul de credit. Compania este expusă riscului valutar și poate fi afectată și de riscul de rată a dobânzii în cazul în care se atrage finanțare cu dobândă variabilă.

Riscuri operaționale



Riscurile operaționale ale companiei sunt gestionate prin proceduri de evaluare a creditabilității clientului și a tranzacției în procesul de emitere a creditelor sau leasingului financiar, precum și prin proceduri eficiente de colectare a datoriilor.

Riscuri juridice

Riscurile juridice sunt derivate, în principal, din modificările de reglementare pe care compania le gestionează cu succes, cu ajutorul departamentului juridic intern și al consultanților juridici externi, care urmăresc îndeaproape evoluțiile recente din domeniul reglementării și al legislației în vigoare. În acest sens, este de asemenea util faptul că Compania face parte din membrii Camerei de Comerț Americane din Moldova.

Riscuri valutare

Riscul valutar reprezintă riscul ca fluctuațiile cursului valutar să afecteze veniturile și suficiența capitalului. Activele și pasivele financiare ale companiei sunt expuse riscului valutar, deoarece pasivele financiare sunt de origine indexate la cursul EUR al BNM, iar activele sunt în lei moldovenești și, de asemenea, indexate la cursul EUR al BNM. Riscul valutar este diminuat prin profitabilitatea produselor și gestionarea eficientă a lichidității companiei. În anul 2024, compania a reușit să acopere riscul valutar prin creșterea cotei produsului indexat la valuta străină EUR până la 70,1% din totalul portofoliului.

Riscuri de lichiditate

Compania controlează lichiditatea prin gestionarea fondurilor pe care le atrage prin intermediul platformelor peer-to-peer și din partea grupului, ceea ce conferă managementului o mai mare flexibilitate pentru a gestiona nivelul împrumuturilor și soldurile de numerar disponibile. Compania monitorizează și evaluează în mod zilnic poziția de lichiditate pentru a menține resurse lichide suficiente pentru a onora obligațiile de plată scadente.

Riscuri de credit

Compania este expusă riscului de credit prin credite și creanțe de leasing, precum și prin numerar și echivalente de numerar. Domeniile principale ale politicii de risc de credit acoperă procesul de acordare a creditului și acordării de leasing (inclusiv verificarea solvabilității clientului și a locatarului), metodele de monitorizare, precum și principiile de luare a deciziilor.

Compania operează prin aplicarea unui set clar de criterii de acordare a creditului și a contractului de leasing financiar. Acest criteriu include evaluarea istoricului de credit al clientului, a mijloacelor de rambursare a creditului și a leasingului, precum și evaluarea obiectului de leasing sau de gaj. Compania ia în considerare factorii cantitativi și calitativi atunci când evaluează bonitatea clientului. Pe baza acestei analize, compania stabilește limita de credit pentru fiecare client. Activitatea Companiei este în conformitate cu legislația de creditare a consumatorului și protecția drepturilor consumatorilor în vigoare.

Atunci când contractul de credit sau de leasing a fost semnat, Compania monitorizează gajul sau obiectul leasingului și solvabilitatea clientului. Compania a dezvoltat procesul de monitorizare a



clienților astfel încât să ajute la identificarea rapidă a eventualelor nerespectări ale prevederilor contractuale. Soldurile de încasat sunt monitorizate în mod continuu pentru a se asigura că expunerea societății la datorii neperformante este redusă la minimum și, dacă este cazul, sunt constituite provizioane.

Compania nu are o expunere semnificativă la riscul de credit față de nicio contraparte unică sau de un grup de contrapărți care au caracteristici similare.

8. Continuitatea activității

În anul de gestiune, compania menține la un nivel optim rețeaua punctelor de afaceri, prin poziționarea mai bună a punctelor de vânzare. Compania ține legătura strânsă cu clienții curenți și lucrează cu aceștia pentru a asigura respectarea cu succes a angajamentelor contractuale. Compania propune clienților săi soluții de colectare a datoriilor cu flexibilitate maximă în situația actuală, promovând metode de plată prin canale digitale. De asemenea, Compania monitorizează lichiditatea, gestionând suma finanțării pe care o atrage prin intermediul platformei peer-to-peer.

Compania a luat toate măsurile necesare de siguranță, obligatorii și recomandate și a asigurat că personalul său poate lucra atât în oficiile companiei, cât și la distanță.

9. Lista oficiilor secundare ale OCN MOGO LOANS SRL

1. Oficiul secundar Bălți	Mun. Bălți, str. Ștefan cel Mare și Sfânt 131, MD-3121
2. Oficiul secundar Poșta Veche	Mun. Chișinău, str. Ceucari, 2. MD-2020

10. Situațiile financiare individuale ale OCN MOGO LOANS SRL