

EMITENT: MUNICIPIUL ALBA IULIA

Prospect de ofertă publică Primară de obligațiuni municipale emise de MUNICIPIUL ALBA IULIA



Valoarea nominală a emisiunii: 8.000.000 RON

Rata dobânzii variabilă: $[(BUBID_{6M} + BUBOR_{6M}) / 2] + 1,5\%$

dobânda va fi calculată și plătită semestrial

Pentru prima perioada de calcul rata dobânzii este de 9,5% pe an

Rambursarea împrumutului obligatar: în 37 de rate semestriale

Intermediar:

BCR SECURITIES
GRUPUL BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ

SSIF BCR Securities

Grup de distribuție:

Banca Comercială Română



Consultant financiar al Emitentului

VMB PARTNERS SA

VIZA DE APROBARE APLICATĂ PE PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ SAU, DUPA CAZ, PE DOCUMENTUL DE OFERTA NU ARE VALOARE DE GARANȚIE ȘI NICI NU REPREZINTĂ O ALTĂ FORMĂ DE APRECIERE A C.N.V.M. CU PRIVIRE LA OPORTUNITATEA, AVANTAJELE SAU DEZAVANTAJELE, PROFITUL ORI RISCURILE PE CARE LE-AR PUTEA PREZENTA TRANZACȚIILE DE ÎNCHEIAT PRIN ACCEPTAREA OFERTEI PUBLICE OBIECT AL DECIZIEI DE APROBARE; DECIZIA DE APROBARE CERTIFICĂ NUMAI REGULARITATEA PROSPECTULUI/DOCUMENTULUI DE OFERTA ÎN PRIVINȚA EXIGENȚELOR LEGII ȘI ALE NORMELOR ADOPTATE ÎN APLICAREA ACESTEIA.

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGATIUNI ALBA IULIA 2006

ACEASTĂ PAGINĂ A FOST LĂSATĂ LIBERĂ ÎN MOD INTENȚIONAT

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGATIUNI ALBA IULIA 2006

CUPRINS

REZUMATUL PROSPECTULUI DE OFERTĂ PUBLICĂ	7
1. IDENTITATEA MEMBRILOR ORGANELOR DE CONDUCERE ALE EMITENTULUI, AI CONSULTANȚILOR ȘI AI AUDITORILOR FINANCIARI AI EMITENTULUI	7
2. DATE STATISTICE PRIVIND OFERTA PUBLICĂ ȘI PERIOADA DE DERULARE A ACESTEIA	7
DATA CUPONULUI	9
DOBANDA	9
*Au dreptul de încasare a ratelor corespunzătoare împrumutului obligatar toți deținătorii de obligațiuni înregistrați în Registrul Deținătorilor de Obligațiuni la datele de referință din tabel.....	
10	10
DATA ȘI NUMĂRUL DECIZIEI CNVM DE APROBARE: 3608/18.12.2006	12
AUTORIZAREA ÎMPRUMUTULUI OBLIGATAR	12
3. DATE FINANCIARE SELECTATE: CAPITALIZAREA ȘI GRADUL DE ÎNDATORARE; MOTIVELE ÎNȚIERII OFERTEI PUBLICE ȘI MODUL DE UTILIZARE A FONDURILOR OBȚINUTE ÎN URMA OFERTEI; FACTORII DE RISC AI INVESTIȚIEI	13
3.1. CAPITALIZAREA ȘI GRADUL DE ÎNDATORARE	13
3.2. MOTIVELE OFERTEI ȘI MODUL DE UTILIZARE A FONDURILOR OBȚINUTE ÎN URMA ACESTEIA	14
RISCUL DE CREDIT AL MUNICIPIULUI ALBA IULIA NU ESTE EVALUAT DE O AGENȚIE DE RATING	17
RISC DATORAT TRECERII LA MONEDA EURO	17
RISC VALUTAR	18
RISC DE RATA A DOBANZII	18
RISC REFERITOR LA PREȚ	18
4. INFORMAȚII PRIVIND EMITENTUL	18
4.1. INFORMAȚII GENERALE	18
4.2. PRIVIRE GENERALĂ ASUPRA ACTIVITĂȚII EMITENTULUI	18
Regimul juridic al administrației publice locale	18
5. ANALIZA OPERAȚIONALĂ ȘI FINANCIARĂ A EMITENTULUI ȘI PERSPECTIVE DE DEZVOLTARE	19
5.1. TENDINȚE ȘI PERSPECTIVE ALE DEZVOLTĂRII EMITENTULUI	19
6. ORGANELE DE CONDUCERE ȘI ANGAJAȚII EMITENTULUI	19
Consiliul Local	20
Autoritatea executivă.....	20
Primarul	20
Viceprimarii	20
7. INFORMAȚII FINANCIARE	20
7.1. SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI ALTE INFORMAȚII FINANCIARE	20
7.2. MODIFICĂRI SEMNIFICATIVE	23
8. DETALII CU PRIVIRE LA OFERTA PUBLICĂ/ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE PE O PIAȚĂ REGLEMENTATĂ	23
8.1. MODALITĂȚI DE SUBSCRIERE ȘI ALOCARE ÎN CADRUL OFERTEI	23
Modalitatea de alocare a obligațiunilor	23
REVOCAREA SUBSCRIERII	24
8.2. PIAȚA REGLEMENTATA PE CARE VOR FI ADMISE LA TRANZACȚIONARE VALORILE MOBILIARE CE FAC OBIECTUL OFERTEI	25
8.3. CHELTUIELI OCAZIONATE DE OFERTA PUBLICA	25
9. INFORMAȚII SUPLIMENTARE	25
9.1. DOCUMENTELE CE VOR FI PUSE LA DISPOZIȚIA INVESTITORILOR	25
10. ALTE MENȚIUNI	25
NOTĂ PRIVIND CARACTERISTICILE OBLIGAȚIUNILOR	30
1. PERSOANE RESPONSABILE	30

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGATIUNI ALBA IULIA 2006

1.1.	NUMELE ȘI FUNCȚIA PERSOANELOR FIZICE ȘI DENUMIREA ȘI SEDIUL PERSOANELOR JURIDICE RESPONSABILE PENTRU INFORMAȚIILE INCLUSE ÎN PROSPECT	30
1.2.	DECLARAȚII ALE PERSOANELOR RESPONSABILE:	30
2.	FACTORI DE RISC	30
2.1.	RISCUL DE CREDIT AL MUNICIPIULUI ALBA IULIA NU ESTE EVALUAT DE O AGENȚIE DE RATING	30
2.2.	RISC DATORAT TRECERII LA MONEDA EURO	30
2.3.	RISC VALUTAR	31
2.4.	RISC DE RATA A DOBANZII	31
2.5.	RISC REFERITOR LA PREȚ	31
3.	INFORMAȚII CHEIE	31
3.1.	INTERESE ALE PERSOANELOR FIZICE ȘI JURIDICE IMPLICATE ÎN EMISIUNE/OFERTĂ	31
3.2.	MOTIVELE INIȚIERII OFERTEI ȘI UTILIZAREA FONDURILOR REZULTATE	31
4.	INFORMAȚII CU PRIVIRE LA VALORILE MOBILIARE PROPUSE A FI ADMISE LA TRANZACȚIONARE PE O PIAȚĂ REGLEMENTATĂ	32
4.1.	DESCRIEREA TIPURILOR ȘI CLASELOR DE VALORI MOBILIARE CE SUNT OFERITE ȘI/SAU PROPUSE A FI ADMISE LA TRANZACȚIONARE	32
4.2.	LEGISLAȚIA APLICABILĂ VALORILOR MOBILIARE CE FAC OBIECTUL OFERTEI PUBLICE	32
4.3.	INDICAREA FAPTULUI DACĂ VALORILE MOBILIARE SUNT NOMINATIVE SAU LA PURTĂTOR	32
4.4.	MONEDA ÎN CARE AU FOST EMISE VALORILE MOBILIARE	33
	OBLIGAȚIUNILE AU FOST EMISE ÎN MONEDA NAȚIONALĂ A ROMÂNIEI – RON.	33
4.5.	RANGUL OBLIGAȚIUNILOR CE URMEAZĂ A FI OFERITE/PROPUSE A FI ADMISE LA TRANZACȚIONARE PE O PIAȚĂ REGLEMENTATĂ PRECUM ȘI ORICE CLAUZE CARE SUNT INTENTIONATE A SUBORDONA ÎMPRUMUTUL OBLIGATAR UNOR OBLIGAȚII PREZENTE SAU VIITOARE ALE EMITENTULUI	33
	Garanții din partea emitentului.....	33
4.7.	RATA NOMINALĂ A DOBÂNZII ȘI PREVEDERI PRIVIND DOBÂNDA DE PLĂTIT	34
	a) Data de la care dobânda este datorată precum și datele de scadență a dobânzii.....	34
	DATA CUPONULUI	34
	DOBANDA	34
	*Au dreptul de încasare a ratelor corespunzătoare împrumutului obligatar toți deținătorii de obligațiuni înregistrați în Registrul Deținătorilor de Obligațiuni la datele de referință din tabel.....	35
	b) Data limită de valabilitate a cererilor privind acordarea dobânzii și rambursarea principalului	35
4.8.	DATA MATURITĂȚII ÎMPRUMUTULUI ȘI ARANJAMENTELE PENTRU AMORTIZAREA ÎMPRUMUTULUI, INCLUSIV PROCEDURILE DE RAMBURSARE	36
4.9.	DATA DE REFERINȚĂ – DATA LA CARE SUNT IDENTIFICAȚI OBLIGATARIILE CARE VOR ÎNCASA PRINCIPALUL DE RAMBURSAT ȘI DOBÂNDA AFERENTĂ	37
4.10.	INDICAREA RANDAMENTULUI OBLIGAȚIUNII. DESCRIEREA MODULUI DE CALCUL A RANDAMENTULUI	37
4.11.	MODUL DE REPREZENTARE A DEȚINĂTORILOR DE OBLIGAȚIUNI, INCLUSIV O IDENTIFICARE A PERSOANEI CARE ÎI REPREZINTĂ PE INVESTITORI	37
4.12.	ACTELE DECIZIONALE ÎN BAZA CARORA VALORILE MOBILIARE AU FOST SAU VOR FI EMISE	37
4.13.	DATA ESTIMATIVĂ DE EMISIUNE A VALORILOR MOBILIARE	38
4.14.	DESCRIEREA ORICĂROR RESTRICȚII CU PRIVIRE LA LIBERA TRANSFERABILITATE A VALORILOR MOBILIARE	38

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGATIUNI ALBA IULIA 2006

4.15. CU PRIVIRE LA ȚARA UNDE ÎȘI ARE SEDIUL EMITENTUL SAU ȚARA UNDE ARE LOC OFERTA SAU ESTE INTENȚIONATĂ ADMITEREA	38
5. TERMENII SI CONDIȚIILE OFERTEI	38
5.1. CONDIȚIILE, DATELE STATISTICE SPECIFICE OFERTEI, CALENDARUL OFERTEI ȘI PROCEDURA PENTRU SUBSCRIERE ÎN CADRUL OFERTEI	38
5.1.1. CONDIȚIILE SPECIFICE OFERTEI	38
5.1.3. DURATA OFERTEI, INCLUSIV ORICE POSIBILE AMENDAMENTE PRIVIND PRELUNGIREA PERIOADEI DE DERULARE A OFERTEI	39
5.1.5. DESCRIEREA PROCEDURII DE ALOCARE PRO-RATA ȘI MODALITATEA DE RAMBURSARE A FONDURILOR PLĂTITE ÎN EXCES DE SUBSCRIITORI	42
5.1.6. DETALII CU PRIVIRE LA VALOAREA MINIMĂ, RESPECTIV MAXIMĂ A SUBSCRIERII ÎN CADRUL OFERTEI	43
5.1.7. METODELE ȘI LIMITELE DE TIMP PENTRU PLATA VALORILOR MOBILIARE ȘI PENTRU LIVRAREA VALORILOR MOBILIARE	43
5.1.8. MODUL ȘI DATA ÎN CARE REZULTATELE OFERTEI VOR FI FĂCUTE PUBLICE	43
5.1.9. PROCEDURA DE EXERCITARE SI TRANSFER A DREPTURILOR DE PREFERINTA PRECUM SI REGIMUL DREPTURILOR DE PREFERINTA CARE NU AU FOST EXERCITATE	43
5.2. PLANUL DE DISTRIBUTIE SI DE ALOCARE	44
5.2.1. CATEGORII DE INVESTITORI POTENȚIALI CĂTRE CARE SUNT OFERITE VALORILE MOBILIARE	44
5.2.2. MODUL DE NOTIFICARE A SUBSCRIITORILOR CU PRIVIRE LA VOLUMUL DE VALORI MOBILIARE ALOCAT	44
5.3. PREȚUL DE EMISIUNE SI VALOAREA NOMINALA A OBLIGATIUNILOR	44
5.4. PLASAREA ȘI DISTRIBUIREA OFERTEI	44
5.4.1. INTERMEDIARUL OFERTEI	44
5.4.2. METODA DE INTERMEDIERE	45
5.4.3. NUMELE ȘI ADRESA AGENȚILOR DE PLATĂ ȘI A AGENȚILOR DE DEPOZITARE DIN FIECARE ȚARĂ	45
5.4.4. NUMELE ȘI ADRESA ENTITĂȚILOR CE S-AU ANGAJAT FERM SĂ SUBScrie EMISIUNEA PRECUM ȘI INDICAREA CARACTERISTICILOR PRINCIPALE ALE ACORDURILOR ÎNCHEIATE CU ACESTE ENTITĂȚI (INCLUSIV DATA ÎNCHEIERII LOR) ȘI A COTELOR CE VOR FI SUBSCRISE	46
5.4.5. INFORMATII CU PRIVIRE LA DATA SEMNARII CONTRACTULUI DE SUBSCRIERE	46
6. ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE A OBLIGATIUNILOR	46
6.1. INDICAREA FAPTULUI DACĂ VALORILE MOBILIARE OFERITE SUNT SAU VOR FI SUBIECT AL UNEI CERERI DE ADMITERE LA TRANZACȚIONARE PE O PIAȚĂ REGLEMENTATĂ	46
6.2. PIEȚELE REGLEMENTATE SAU SISTEMELE ALTERNATIVE DE TRANZACȚIONARE PE CARE, DUPĂ ȘTIINȚA EMITENTULUI, VALORI MOBILIARE DIN ACEEAȘI CLASĂ SUNT ADMISE LA TRANZACȚIONARE	46
6.3. DETALII CU PRIVIRE LA ENTITĂȚILE CARE AU UN ANGAJAMENT FERM DE A ACȚIONA CA INTERMEDIARI PE PIAȚA SECUNDARĂ	46
7. INFORMATII SUPLIMENTARE	47
7.1. CONSULTANTUL FINANCIAR AL EMITENTULUI	47
7.2. ALTE INFORMATII DIN NOTA CARE AU FOST AUDITATE SAU REVIZUITE DE AUDITORII EMITENTULUI; DACA AUDITORII AU PRODUS UN RAPORT	47
7.3. DACA DECLARATIA SAU UN RAPORT ATRIBUITE UNUI EXPERT SUNT INCLUSE IN NOTA SE VOR FURNIZA NUMELE ACESTEI PERSOANE, SEDIUL PROFESIONAL, CALIFICAREA EI PROFESIONALA PRECUM SI ORICE INTERES IMPORTANT AR AVEA IN LEGATURA CU EMITENTUL	47
7.4. DACA INFORMATIA A FOST FURNIZATA DE O TERTA PERSOANA, SE VA CONFIRMA FAPTUL CA ACEASTA INFORMATIE A FOST REPRODUSA CU ACURATETE SI CA, DUPA CUNOSTINTELE EMITENTULUI, NU AU FOST OMISE FAPTE CARE AR FACE CA INFORMATIA FURNIZATA SA FIE INCORECTA SAU SA INDUCA IN EROARE. ÎN PLUS, SE VA IDENTIFICA SURSA INFORMATIILOR.	47
7.5. AGENTILE DE RATING CARE AU ACORDAT RATING EMITENTULUI SAU OBLIGATIUNILOR EMISE DE EL LA CEREREA ACESTUIA SAU CU IMPLICAREA EMITENTULUI IN PROCESUL DE RATING	47
FIȘA DE PREZENTARE A EMITENTULUI	47
1. PERSOANE RESPONSABILE	47
1.1. NUMELE ȘI FUNCȚIA PERSOANELOR FIZICE ȘI DENUMIREA ȘI SEDIUL PERSOANELOR JURIDICE RESPONSABILE PENTRU INFORMAȚIILE INCLUSE ÎN PROSPECT	47
1.2. DECLARAȚII ALE PERSOANELOR RESPONSABILE:	48
2. FACTORI DE RISC	48
3. INFORMAȚII DESPRE EMITENT	50
3.1. DATE DE IDENTIFICARE	50
3.2. INFORMAȚII GENERALE	50
3.2.1. Istoric	50
3.2.2. Date geografice	51

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGATIUNI ALBA IULIA 2006

Date demografice.....	51
Economia oraşului ALBA IULIA	52
3.3. ADMINISTRAȚIA PUBLICĂ LOCALĂ	53
3.3.1. Cadrul legal	53
Regimul juridic al administrației publice locale	53
Organizarea administrativă a teritoriului României	54
ALBA IULIA – reședință de județ	54
3.3.2 Informații referitoare la structura administrativă a Emitentului	54
Primarul.....	54
Autoritatea executivă.....	57
Primarul	57
Viceprimarii	58
Aparatul administrativ al Municipalityții.....	59
DIRECȚIA CHELTUIELI condusă de un director având în subordine următoarele :.....	60
• Direcția Urbanism, Amenajarea Teritoriului, Investiții compusă din:.....	60
3.3.3. Informații despre persoanele juridice în care Emitentul deține o cotă de participare mai mare de 10% din capitalul social	60
3.3.4. Relațiile dintre Emitent și alte organisme administrative	60
3.4. PRINCIPALELE SERVICII OFERITE DE AUTORITATEA PUBLICĂ LOCALĂ	61
PRINCIPALELE SERVICII OFERITE DE INSTITUȚIA PRIMARULUI SUNT PREZENTATE MAI SUS, LA PUNCTUL 3.3.2 LITERA F.	61
4. DATE FINANCIARE	61
4.1. PREVIZIUNEA BUGETULUI LOCAL	62
4.2. ANALIZA BILANȚULUI	63
4.3. OBLIGAȚII FINANCIARE ALE MUNICIPALITĂȚII	64
Credite, garanții și alte obligații similare	64
Emisiuni de obligațiuni	64
Alte credite și garanții - nu este cazul	65
Alte credite și garanții	65
4.4. ÎNCADRAREA ÎMPRUMUTULUI OBLIGATAR ÎN PREVEDERILE LEGALE	65
NU ESTE CAZUL.	66
5. MODIFICĂRI SEMNIFICATIVE	66
6. PROCEDURI LEGALE SAU DE ARBITRAJ	66
6.1. INFORMAȚII CU PRIVIRE LA ORICE PROCEDURĂ LEGALĂ, GUVERNAMENTALĂ SAU ARBITRALĂ	66
Lista proceselor aflate pe rol:.....	66
6.2 INFORMAȚII CU PRIVIRE LA ORICE IMUNITATE A EMITENTULUI CU PRIVIRE LA ANUMITE PROCEDURI LEGALE	66
7. DECLARAȚII ALE EMITENTULUI ȘI CU PRIVIRE LA ORICE INTERESE	67
8. DOCUMENTE PUSE LA DISPOZIȚIA INVESTITORILOR	67
<u>URMĂTOARELE ANEXE FAC PARTE INTEGRANTĂ DIN PREZENTUL PROSPECT:</u>	<u>69</u>
<u>DATE DE CONTACT</u>	<u>71</u>

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGATIUNI ALBA IULIA 2006

REZUMATUL PROSPECTULUI DE OFERTĂ PUBLICĂ

1. Identitatea membrilor organelor de conducere ale emitentului, ai consultanților și ai auditorilor financiari ai emitentului

Emitent: Municipiul ALBA IULIA reprezentat prin **Primarul Municipiului Alba Iulia, domnul Mircea HAVA**, cu sediul în Calea Moșilor, nr. 5A, cod poștal 510134, jud. Alba, cod fiscal 4562923, tel. 0258/819.462, 0258/812.545, cont 24510220 deschis la Trezoreria Municipiului ALBA IULIA ;

Intermediarul ofertei: Societatea de Servicii de Investiții Financiare **BCR SECURITIES SA**, reprezentată de **Maria ZAMFIROIU – Director Executiv**, cu sediul în București, Calea Griviței 160 mezanin, sector 1, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/4667/1996, cod unic de înregistrare 8612595;

Consultantul financiar al emitentului: Societatea **VMB Partners SA**, reprezentată prin domnul **Valentin Adrian MIRON – Director General**, cu sediul în București, Str. Mircea Vulcănescu nr. 9, sector 1, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/5005/1999, cod unic de înregistrare R11816552.

2. Date statistice privind oferta publică și perioada de derulare a acesteia

- Valoarea totală a emisiunii:** 8.000.000 RON
- Numărul de obligațiuni emise în vederea subscrierii:** 80.000 obligațiuni;
- Valoarea nominală:** 100 RON (1.000.000 ROL) / obligațiune;
- Prețul de emisiune:** 100 RON/obligațiune (1.000.000 ROL);
- Numărul minim de obligațiuni subscribe:** 1 obligațiune;
- Tipul obligațiunilor:** valori mobiliare nominative, emise în forma dematerializată, evidențiate prin înscriere în cont;
- Subscrierea:** se realizează prin completarea formularelor de subscriere care vor fi disponibile la centrele de subscriere – BCR Securities și sucursalele/agențiile BCR de mai jos și prin anexarea documentelor necesare menționate în subcapitolul 5.1.6:

Nr.	Denumire	Adresa	Nr. de telefon
	Sucursale județene		
1	Sucursala Județeană Alba Iulia	Str. Tudor Vladimirescu nr. 35, Alba Iulia	0258-810115 0258-810116
2	Sucursala Județeană Cluj	Str. George Barițiu nr.10-12, Cluj	0264-591227 0264-591708
3	Sucursala Județeană Timiș	Calea Aradului nr. 11, Timișoara	0256-494400
4	Sucursala Județeană Bihor	Str. Dimitrie Cantemir nr. 2b, Oradea	0259-435911 0259-437064
5	Sucursala Județeană Bacău	Str. 9 Mai nr. 11, Bacău	0234-535314 0234-535824
6	Sucursala Județeană Iași	Str. Palat nr. 11, Iași	0232-230650 0232-230506

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGATIUNI ALBA IULIA 2006

7	Sucursala Județeană Constanța	Str. Traian nr. 68, Constanța	0241-638200 0241-639533
8	Sucursala Județeană Prahova	Str. Văleni nr. 42, Ploiești	0244-408800 0244-408820
9	Sucursala Județeană Dolj	Str. Olteț nr. 4, Craiova	0251-419582 0251-411304
Municipiul București			
10	Sucursala Izvor	B-dul Libertății nr. 22, bl. 102, sector 5	021-3190384
11	Sucursala Unirea	B-dul Unirii nr. 43-45, bl. E2-E3, sector 3	021-3230080 021-3235422
12	Sucursala Sector 1	Calea Victoriei nr. 155 Bl. D1, sector 1	021-3190197 021-3190198
13	Sucursala Sector 2	Str. Popa Lazăr nr. 8, sector 2	021-2527986 021-2527991
14	Sucursala Sector 3	B-dul Decebal nr. 11, bl. S14, sector 3	021-3234410
15	Sucursala Sector 4	B-dul Unirii nr. 63, bl. F4, sector 3	021-3232067 021-3083200
16	Sucursala Sector 5	B-dul Tudor Vladimirescu nr. 57, bl. T4, sector 3	021-4101751 021-4101643
17	Sucursala Sector 6	B-dul Timisoara nr. 4-6, sector 6	021-4135599 021-4135299
18	Sucursala Universitate	B-dul Regina Elisabeta nr. 5, sector 3	021-3126185 021-3121678
19	Sucursala Lipscani	Str. Lipscani nr. 18-20, sector 3	021-3149940 021-3149976

Publicitate: Anunțul publicitar de ofertă publică va fi publicat în **două cotidiene de difuzare națională**, în conformitate cu art. 175 din Legea nr. 297/2004;

Perioada de derulare a ofertei: Oferta va fi inițiată în condițiile art. 30 din Regulamentul CNVM nr. 1/2006, după cel puțin șase zile lucrătoare de la data publicării anunțului publicitar. Oferta se va derula timp de **cinci zile lucrătoare** de la data de 03.01.2007 până la data de 09.01.2007 (cu posibilitatea prelungirii acestei perioade sau închiderii anticipate, conform legislației în vigoare);

Orice **modificare** a termenilor prezentei oferte publice aprobate se va face la cererea emitentului, cu acordul prealabil al Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare (CNVM) și va fi făcută publică printr-un anunț publicitar obligatoriu, în aceleași condiții ca și oferta, conform legislației în vigoare;

Dobânda plătită investitorilor: rata dobânzii este variabilă, recalculată semestrial conform formulei:

$$[(BUBID_{6M} + BUBOR_{6M}) / 2] + 1,5\%$$

unde: [...] semnifică partea întregă, iar ratele **BUBID_{6M}** și **BUBOR_{6M}** sunt ratele dobânzilor interbancare considerate la 6 luni, publicate pe site-ul BNR și se calculează ca mediile aritmetice ale valorilor înregistrate pe parcursul ultimelor 5 zile lucrătoare anterioare datei de referință;

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGATIUNI ALBA IULIA 2006

Rata dobânzii aferente primei perioade de plată este de 9,5% pe an;

□ **Dobânda de plată:** dobânda ce se va plăti investitorilor se determină după formula:

$$D = (d \times N \times VN) / 360 \text{ zile}$$

unde "d" este formulă de calcul a ratei dobânzii definită mai sus, N = nr. de zile corespunzătoare perioadei pentru care se plătește dobânda, VN = valoarea nominală a obligațiunilor.

□ **Tranzacționarea pe piața secundară:** în termen de 20 zile de la data obținerii certificatului de înregistrare a valorilor mobiliare emis de către CNVM, Primăria Municipiului Alba Iulia va face toate demersurile necesare înscrierii la cota Bursei de Valori București a obligațiunilor municipale emise.

□ **Perioadele de rambursare a împrumutului și de plată a dobânzilor către investitori:** plata dobânzilor se realizează în 37 de rate semestriale, iar rambursarea principalului în 24 de rate semestriale.

Plata dobânzii se realizează semestrial, potrivit graficului următor:

Data de referință*	Data cuponului	Dobânda	Perioada de plată a dobânzii**	Perioada pentru care se plătește dobânda
11-Apr-07	16-Apr-07	1	16.04.07 – 24.04.07	Prima zi de la expirarea perioadei de subscriere - 15.04.07
10-Oct-07	15-Oct-07	2	15.10.07 - 23.10.07	16.04.07 - 14.10.07
10-Apr-08	15-Apr-08	3	15.04.08 - 23.04.08	15.10.07 - 14.04.08
10-Oct-08	15-Oct-08	4	15.10.08 - 23.10.08	15.04.08 - 14.10.08
10-Apr-09	15-Apr-09	5	15.04.09 - 23.04.09	15.10.08 - 14.04.09
12-Oct-09	15-Oct-09	6	15.10.09 - 23.10.09	15.04.09 - 14.10.09
12-Apr-10	15-Apr-10	7	15.04.10 - 23.04.10	15.10.09 - 14.04.10
12-Oct-10	15-Oct-10	8	15.10.10 - 23.10.10	15.04.10 - 14.10.10
12-Apr-11	15-Apr-11	9	15.04.11 - 23.04.11	15.10.10 - 14.04.11
11-Oct-11	14-Oct-11	10	14.10.11 - 22.10.11	15.04.11 - 13.10.11
11-Apr-12	16-Apr-12	11	16.04.12 - 26.04.12	14.10.11 - 15.04.12
10-Oct-12	15-Oct-12	12	15.10.12 - 22.10.12	16.04.12 - 14.10.12
10-Apr-13	15-Apr-13	13	15.04.13 - 25.04.13	15.10.12 - 14.04.13
10-Oct-13	15-Oct-13	14	17.10.13 - 25.10.13	15.04.13 - 14.10.13
10-Apr-14	15-Apr-14	15	17.04.14 - 25.04.14	15.10.13 - 14.04.14
10-Oct-14	15-Oct-14	16	16.10.14 - 24.10.14	15.04.14 - 14.10.14
10-Apr-15	15-Apr-15	17	16.04.15 - 24.04.15	15.10.14 - 14.04.15
12-Oct-15	15-Oct-15	18	15.10.15 - 23.10.15	15.04.15 - 14.10.15
12-Apr-16	15-Apr-16	19	15.04.16 - 23.04.16	15.10.15 - 14.04.16
11-Oct-16	14-Oct-16	20	14.10.16 - 24.10.16	15.04.16 - 13.10.16
11-Apr-17	14-Apr-17	21	14.04.17 - 22.04.17	14.10.16 - 13.04.17
11-Oct-17	16-Oct-17	22	19.10.17 - 27.10.17	14.04.17 - 15.10.17
11-Apr-18	16-Apr-18	23	16.04.18 - 26.04.18	16.10.17 - 15.04.18
10-Oct-18	15-Oct-18	24	15.10.18 - 25.10.18	16.04.18 - 14.10.18
10-Apr-19	15-Apr-19	25	15.04.19 - 25.04.19	15.10.18 - 14.04.19
10-Oct-19	15-Oct-19	26	17.10.19 - 27.10.19	15.04.19 - 14.10.19
10-Apr-20	15-Apr-20	27	16.04.20 - 24.04.20	15.10.19 - 14.04.20
12-Oct-20	15-Oct-20	28	15.10.20 - 23.10.20	15.04.20 - 14.10.20
12-Apr-21	15-Apr-21	29	15.04.21 - 23.04.21	15.10.20 - 14.04.21
12-Oct-21	15-Oct-21	30	15.10.21 - 23.10.21	15.04.21 - 14.10.21
12-Apr-22	15-Apr-22	31	15.04.22 - 23.04.22	15.10.21 - 14.04.22

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGATIUNI ALBA IULIA 2006

Data de referință*	Data cuponului	Dobânda	Perioada de plată a dobânzii**	Perioada pentru care se plătește dobânda
11-Oct-22	14-Oct-22	32	14.10.22 - 22.10.22	15.04.22 - 13.10.22
11-Apr-23	14-Apr-23	33	14.04.23 - 22.04.23	14.10.22 - 13.04.23
11-Oct-23	16-Oct-23	34	16.10.23 - 26.10.23	14.04.23 - 15.10.23
10-Apr-24	15-Apr-24	35	15.04.24 - 25.04.24	16.10.23 - 14.04.24
10-Oct-24	15-Oct-24	36	17.10.24 - 25.10.24	15.04.24 - 14.10.24
10-Apr-25	15-Apr-25	37	17.04.25 - 25.04.25	15.10.24 - 15.04.25

*Au dreptul de încasare a ratelor corespunzătoare împrumutului obligatar toți deținătorii de obligațiuni înregistrați în Registrul Deținătorilor de Obligațiuni la datele de referință din tabel.

** Intervalul de plată se prelungește cu numărul de zile declarate nelucrătoare ulterior aprobării acestui prospect.

Rambursarea împrumutului se realizează semestrial, începând cu data de 16.04.2007, potrivit graficului următor:

Data Referinta	Rata	Valoare rata principal (RON)	Perioada de plata a ratei de principal*
11-Apr-07	Rata 1	216.000	16.04.07 - 24.04.07
10-Oct-07	Rata 2	216.000	15.10.07 - 23.10.07
10-Apr-08	Rata 3	216.000	15.04.08 - 23.04.08
10-Oct-08	Rata 4	216.000	15.10.08 - 23.10.08
10-Apr-09	Rata 5	216.000	15.04.09 - 23.04.09
12-Oct-09	Rata 6	216.000	15.10.09 - 23.10.09
12-Apr-10	Rata 7	216.000	15.04.10 - 23.04.10
12-Oct-10	Rata 8	216.000	15.10.10 - 23.10.10
12-Apr-11	Rata 9	216.000	15.04.11 - 23.04.11
11-Oct-11	Rata 10	216.000	14.10.11 - 22.10.11
11-Apr-12	Rata 11	216.000	16.04.12 - 26.04.12
10-Oct-12	Rata 12	216.000	15.10.12 - 22.10.12
10-Apr-13	Rata 13	216.000	15.04.13 - 25.04.13
10-Oct-13	Rata 14	216.000	17.10.13 - 25.10.13
10-Apr-14	Rata 15	216.000	17.04.14 - 25.04.14
10-Oct-14	Rata 16	216.000	16.10.14 - 24.10.14
10-Apr-15	Rata 17	216.000	16.04.15 - 24.04.15
12-Oct-15	Rata 18	216.000	15.10.15 - 23.10.15
12-Apr-16	Rata 19	216.000	15.04.16 - 23.04.16
11-Oct-16	Rata 20	216.000	14.10.16 - 24.10.16
11-Apr-17	Rata 21	216.000	14.04.17 - 22.04.17
11-Oct-17	Rata 22	216.000	19.10.17 - 27.10.17
11-Apr-18	Rata 23	216.000	16.04.18 - 26.04.18
10-Oct-18	Rata 24	216.000	15.10.18 - 25.10.18
10-Apr-19	Rata 25	216.000	15.04.19 - 25.04.19
10-Oct-19	Rata 26	216.000	17.10.19 - 27.10.19
10-Apr-20	Rata 27	216.000	16.04.20 - 24.04.20
12-Oct-20	Rata 28	216.000	15.10.20 - 23.10.20
12-Apr-21	Rata 29	216.000	15.04.21 - 23.04.21
12-Oct-21	Rata 30	216.000	15.10.21 - 23.10.21

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGATIUNI ALBA IULIA 2006

Data Referinta	Rata	Valoare rata principal (RON)	Perioada de plata a ratei de principal*
12-Apr-22	Rata 31	216.000	15.04.22 - 23.04.22
11-Oct-22	Rata 32	216.000	14.10.22 - 22.10.22
11-Apr-23	Rata 33	216.000	14.04.23 - 22.04.23
11-Oct-23	Rata 34	216.000	16.10.23 - 26.10.23
10-Apr-24	Rata 35	216.000	15.04.24 - 25.04.24
10-Oct-24	Rata 36	216.000	17.10.24 - 25.10.24
10-Apr-25	Rata 37	224.000	17.04.25 - 25.04.25

* În vederea înregistrării ca deținător de Obligațiuni în Registrul Deținătorilor de Obligațiuni este necesar ca ultima tranzacție de Obligațiuni în urma căreia investitorul devine titular de Obligațiuni să se realizeze cu cel puțin trei zile lucrătoare înainte de data declarată ca dată de referință.

** se prelungeste cu zilele (declarate) nelucratoare ulterior aprobării acestui prospect.

Garanțiile din partea Emitentului: Municipiul Alba Iulia garantează plata integrală a principalului și a dobânzilor cu parte din creanțele pe care le are de încasat, creanțe ce reprezintă veniturile proprii (calculate conform OUG 45/2003 aprobată prin Legea 2004) aferente bugetelor locale pe toți anii dintre 2006-2020, prin cesionarea veniturilor Emitentului ce sunt evidențiate în conturile: RO93TREZ00221180250XXXXX – alte impozite si taxe;

RO89TREZ0022107020101XXX – impozit cladiri persoane fizice;

RO11TREZ0022116020201XXX – taxe asupra mijl de transport persoane fizice;

RO36TREZ0022107020201XXX – impozit teren persoane fizice;

RO39TREZ0022107020102XXX – impozit cladiri persoane juridice;

RO83TREZ0022107020202XXX - impozit teren persoane juridice;

RO58TREZ0022116020202XXX – taxe mijloace transport persoane juridice;

RO33TREZ0022107020203XXX – impozit teren extravilan;

RO45TREZ00221160250XXXXX – alte taxe de utilizare a bunurilor, autoriz. Utiliz.bunurilor sau desfasurarea de activitati;

RO52TREZ00221150201XXXXX – impozite pe spectacole;

RO49TREZ00221160203XXXXX – taxe eliberare licente, autorizari functionare;

RO27TREZ00221170210XXXXX – taxe judiciare de timbru;

RO27TREZ00221170203XXXXX – taxe timbru activitati notariale;

RO58TREZ00221340202XXXXX – taxe extrajudiciare timbru;

RO47TREZ00221350201XXXXX - venituri din amenzi si alte sanctiuni aplicate potrivit legii;

RO23TREZ00221330210XXXXX - contributia parintilor pentru intretinerea copiilor in crese;

RO94TREZ00221300203XXXXX - restituiuri din fonduri din finantarea bugetelor anilor precedenti;

RO17TREZ00221360205XXXXX - varsamant din disponibilul institutiilor publice si activitatilor de autofinantare;

RO67TREZ00221300205XXXXX - venituri din inchirieri si concesiuni;

RO40TREZ00221360250XXXXX – alte venituri;

RO46TREZ00221390201XXXXX – venituri din valorificarea unor bunuri ale institutiilor publice;

RO19TREZ00221390203XXXXX – venituri din vanzarea de locuinte construite din fondurile statului;

RO79TREZ00221040201XXXXX - cote defalcate din impozitul pe venit;

RO79TREZ00221040201XXXXX - sume defalcate din impozitul pe venit pt. bugetele locale;

RO87TREZ00221040204XXXXX - sume alocate de Consiliul Judetean din impozitul pe venit pentru echilibrarea bugetelor locale;

RO88TREZ00221110202XXXXX - sume defalcate din TVA pentru finantarea cheltuielilor descentralizate;

RO26TREZ00221110203XXXXX - sume defalcate din TVA pentru subventionarea energiei termice;

RO95TREZ00221370201XXXXX - donatii si sponsorizari;

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGATIUNI ALBA IULIA 2006

RO63TREZ0025039XXX000254 – sume din fondul de rulment pentru acoperirea golurilor de casa, deschise la Trezoreria Municipiului ALBA IULIA..

Cuantumul veniturilor cu care Municipiul Alba Iulia garantează anual este egal cu obligațiile de plată a principalului, a dobânzilor și a comisioanelor referitoare la această emisiune de obligațiuni, aferente fiecărui an în perioada 2007 - 2025.

Veniturile care se constituie garanție și care sunt încasate la bugetul local vor fi supuse condițiilor Acordului de Garantare, care se va aplica cu prioritate față de orice revendicări ale unor ulterioari terți către Primăria Municipiului Alba Iulia, indiferent dacă aceste terțe părți cunosc sau nu cunosc Acordul de Garantare încheiat între Primarul Municipiului Alba Iulia și Investitori.

Conform legilor cu privire la finanțele publice locale (OUG 45/2003, aprobată prin Legea 108/2004), împrumutul contractat de autoritatea publică locală reprezintă o obligație generală care trebuie rambursată conform acordurilor încheiate din resursele aflate la dispoziția autorității publice locale, cu excepția transferurilor de la bugetul de stat cu destinație specială. Datoria publică locală va fi rambursată exclusiv din veniturile prin care s-a garantat împrumutul respectiv de către autoritățile administrației publice locale. Emitentul se obligă să ramburseze datoria și să plătească dobânzile și comisioanele aferente acestei datorii din veniturile autorității administrației publice locale, fără ca alte autorități publice (Guvernul, Consiliile Județene, etc.) să aibă vreo obligație de plată și fără a fi folosită credibilitatea sau capacitatea de impozitare a altor autorități pentru garantarea rambursării datoriei autorității publice locale, a plății dobânzilor și a comisioanelor aferente.

Orice modificare a termenilor prezentei oferte publice aprobate se va face la cererea Emitentului, cu respectarea următoarelor condiții:

- Obținerea aprobării CNVM de modificare a Prospectului;
- Modificarea termenilor ofertei să nu conducă la condiții mai puțin avantajoase pentru cei cărora le este adresată.

Data și numărul deciziei CNVM de aprobare: 3608/18.12.2006

Autorizarea împrumutului obligatar

Comisia de Autorizare a Împrumuturilor Locale din cadrul Ministerului Finanțelor Publice prin hotărârea nr. 110 din data de 28.07.2005 a autorizat contractarea împrumutului obligatar.

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGATIUNI ALBA IULIA 2006

3. Date financiare selectate: capitalizarea și gradul de îndatorare; motivele inițierii ofertei publice și modul de utilizare a fondurilor obținute în urma ofertei; factorii de risc ai investiției

3.1. Capitalizarea și gradul de îndatorare

Conform legislației în vigoare (art. 59 din OUG nr. 45/2003; Legea nr. 108/2004), totalul datoriilor anuale reprezentând ratele scadente la împrumuturile contractate, dobânzile și comisioanele aferente acestora, inclusiv ale împrumutului care urmează să fie angajat, motiv al prezentului Prospect, nu trebuie să depășească limita de 20% din totalul veniturilor proprii la bugetele locale.

Prezentăm în continuare estimările pentru anii **2006 - 2025** privind totalitatea plăților scadente anuale privind serviciul datoriei publice locale și a veniturilor proprii calculate conform OUG 45/2003

Emisiunea de obligațiuni va fi în valoare de 8 milioane RON. Principalul va fi plătit în 24 de rate, semestrial.

Determinarea nivelului de îndatorare pe baza serviciului datoriei publice locale și a veniturilor proprii calculate conform OUG 45/2003:

								mii RON	
SINTEZA FINALA	Venituri proprii, conform art. 5 alin. (1) lit. a) din OUG nr. 45/2003, din care:	cote defalcate din impozitul pe venit	20% * Venituri proprii	Alte Credite + Garantii	Obligațiuni 2005	Obligațiuni 2006	Serviciul anual al datoriei publice	Gradul de îndatorare	
2006	46436,58	18434,58	9.287	720	900	0,00	1620,00	3,49%	
2007	46436,58	19540,65	9.287	0	1176,22	1176,22	2352,43	5,07%	
2008	46436,58	20713,09	9.287	0	1135,48	1135,48	2270,96	4,89%	
2009	46436,58	21955,88	9.287	0	1094,74	1094,74	2189,48	4,71%	
2010	46436,58	23273,23	9.287	0	1054,00	1054,00	2108,01	4,54%	
2011	46436,58	24669,63	9.287	0	1013,27	1013,27	2026,53	4,36%	
2012	46436,58	26149,80	9.287	0	972,53	972,53	1945,06	4,19%	
2013	46436,58	27718,79	9.287	0	931,79	931,79	1863,58	4,01%	
2014	46436,58	29381,92	9.287	0	778,84	778,84	1557,67	3,35%	
2015	46436,58	31144,84	9.287	0	850,31	850,31	1700,63	3,66%	
2016	46436,58	33013,53	9.287	0	809,58	809,58	1619,15	3,49%	
2017	46436,58	34994,34	9.287	0	768,84	768,84	1537,68	3,31%	
2018	46436,58	37094,00	9.287	0	728,10	728,10	1456,20	3,14%	
2019	46436,58	39319,64	9.287	0	687,36	687,36	1374,73	2,96%	
2020	46436,58	41678,81	9.287	0	646,63	646,63	1293,25	2,78%	
2021	46436,58	44179,54	9.287	0	605,89	605,89	1211,78	2,61%	
2022	46436,58	46830,32	9.287	0	565,15	565,15	1130,30	2,43%	
2023	46436,58	49640,14	9.287	0	524,41	524,41	1048,83	2,26%	
2024	46436,58	52618,54	9.287	0	483,68	483,68	967,35	2,08%	
2025	46436,58	55775,66	9.287	0	234,56	234,56	469,12	1,01%	

Observație: În condițiile contractării împrumutului obligatar de 8 milioane RON, Municipiul Alba Iulia îndeplinește prevederile legale privind nivelul maxim de îndatorare în toți anii, până la maturitate.

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI ALBA IULIA 2006

3.2. Motivele ofertei și modul de utilizare a fondurilor obținute în urma acesteia

Din această emisiune de obligațiuni se are în vedere finanțarea unor obiective de investiții locale; prezentăm în continuare o sinteză a obiectivelor de investiții și resurselor financiare alocate pentru acestea.

Emisiunea de obligațiuni a Municipiului Alba Iulia are în vedere finanțarea următoarelor proiecte de investiții:

1. Fântână arteziană, Parcul Unirii

Proiect aprobat prin Hotărârea nr. 212 din 10 august 2004. Durata de realizare a investiției este de 6 luni și prezintă următoarele capacități: arie construită 694.56 mp, amenajări pietonale 574 mp, amenajări zone verzi 18.32 mp. Ideea amplasării fântânii arteziene în zona parcului Unirii din Alba Iulia este urmarea firească a studiilor de punere în valoare a fortificației de tip Vauban și totodată pentru protejarea acesteia.

2. Extindere rețea canalizare Zona Lalelelor – N. Grigorescu – Pinului

Proiect aprobat prin Hotărârea nr. 214 din 10 august 2004. Durata de realizare a investiției este de 12 luni și prezintă următoarele capacități: total rețea de canalizare - 1.896 km cu diametre cuprinse între 315 mm – 500 mm, din care:

Str. Pinului: rețea de canalizare în lungime de 329 ml cu diametre de 400 mm și 315 mm, 11 cămine de vizitare, 10 guri de scurgere; str. Nicolae Grigorescu: rețea de canalizare în lungime de 447 ml, 13 cămine de vizitare, 14 guri de scurgere; golire rezervoare: rețea de canalizare în lungime de 290 ml cu diametre de 400 mm și 315 mm, 15 cămine de vizitare, 2 guri de scurgere; str. Lalelelor: 360 ml cu diametru de 500 mm, 14 cămine de vizitare, 14 guri de scurgere; str. Fântânele: 160 ml cu diametru de 315 mm, 5 cămine de vizitare, 2 guri de scurgere. Prin prezentul proiect se propune reconsiderarea soluției de extindere a canalizării pe străzile Lalelelor – Pinului - Nicolae Grigorescu - Fantanele din municipiul Alba Iulia, rezolvându-se totodată și problema golirii rezervoarelor de înmagazinare a apei în rețeaua de canalizare în cazul în care acestea se spală.

3. Modernizare str. Lalelelor

Proiect aprobat prin Dispoziția nr. 156 din 25 februarie 2005. Factorii care au dus la adoptarea acestui proiect sunt: strada Lalelelor este nemodernizată pe lungimea de 940,0 m, tronson cuprins între b-dul Victoriei (Revoluției 1989) și strada Pinilor; strada nu este prevăzută cu trotuare, sistemul rutier este alcătuit din balast cu liant, iar colectarea și evacuarea apelor pluviale din zona drumului nu este rezolvată.

4. Extindere rețea canalizare și apa zona Craivei

Proiect aprobat prin Hotărârea nr. 213 din 10 august 2004. Durata de realizare a investiției este de 12 luni și prezintă următoarele capacități: Obiectul 1 - extindere rețele de apă (conducte cu Dn 63 - 100 mm: 1215 ml, conducte branșamente: 950 ml, cămine vane: 15 buc.); Obiectul 2 - extindere rețele canalizare (conducte canalizare cu Dn 315 – 500 mm: 1425 ml, conducte racorduri guri scurgere Dn 200 mm: 240ml, cămine de vizitare: 52 buc., guri de scurgere: 40 buc.). În vederea îmbunătățirii sistemului de preluare a apelor uzate menajere, pluviale, precum și pentru îmbunătățirea calității apei și asigurarea necesarului de apă pentru zona Lumea Nouă; S.C. APA CANAL S.A. Alba Iulia, unitatea responsabilă cu exploatarea rețelelor de apă și canalizare din municipiul Alba Iulia, și-a propus extinderea rețelei de apă și canalizare în zona străzii Craivei.

5. Extindere rețea de apă și canalizare zona Dealul Furcilor

Proiect aprobat prin Hotărârea nr. 177 din 6 iulie 2004. Durata de realizare a investiției este de o lună calendaristică și prezintă următoarele capacități: tub de PEHD, Pn 6 atm, Dn 90 mm, Lt = 310 ml; tub de PEHD, PN 6 atm, Dn 25 mm, Lt = 162 ml; cămin de capăt DN 1,0, H = 1,50 m; hidrant incendiu subteran Dn 80 mm – 1 buc.; apometre Dn 15mm - 27 buc. În prezentul studiu de fezabilitate se propune înlocuirea conductei din OL cu conducte din polietilenă cu diametru Dn 90 mm pe întreaga lungime și refacerea branșamentelor cu conducte de polietilenă cu diametru de Dn 25 mm.

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGATIUNI ALBA IULIA 2006

6. Extindere rețea apă și canalizare str. Tudor Vladimirescu

Proiect aprobat prin Hotărârea nr. 253 din 22 octombrie 2002. Durata de realizare a investiției este de 24 luni și prezintă următoarele capacități: debit pompat 224,64 l/s, rețea canalizare 3,75 km, conducte refulare în rețea 0,03 km, dintre care Tudor Vladimirescu 1,84 km.

7. Extindere rețea apă zona Barabant

Proiect aprobat prin Dispoziția nr. 156 din 25 februarie 2005. Pentru rezolvarea alimentării cu apă în totalitate a localității Barabant se propune realizarea unei conducte de alimentare care va pleca de lângă benzinăria WEST, urmând un traseu drept și va intra în Barabant în dreptul străzii Streiului, traversând râul Ampoi.

8. Alimentare cu apă zona Oarda de Sus

Proiect aprobat prin Hotărârea nr. 236 din 7 iulie 2005. Cauzele care duc la îndeplinirea acestui proiect sunt datorate faptului ca în prezent localitatea Oarda de Sus nu dispune de un sistem centralizat de alimentare cu apă potabilă, sursele de alimentare cu apă fiind câteva fântâni existente, de regulă în curțile cetățenilor; seceta prelungită din ultimii ani a dus la scaderea nivelului panzei freatice, cu urmări directe asupra debitului furnizat; în plus, apa din aceste fântâni, lipsite de perimetre de protecție sanitară, nu îndeplinește condițiile de potabilitate atât din punct de vedere al caracteristicilor fizico-chimice, cât și mai ales bacteriologice.

9. Reabilitare str. Tudor Vladimirescu

Proiect aprobat prin Hotărârea nr. 372 din 20 decembrie 2004. Investiția se desfășoară pe o perioadă de 18 luni calendaristice și prezintă următoarele capacități: lungime 1.325 km; lățime 14 m; 4 benzi de circulație. Datorită degradărilor de tip structural, este necesară executarea unor lucrări de consolidare a sistemului rutier, îmbunătățirea elementelor geometrice în profil longitudinal și transversal și a corelării cu lucrările necesare asigurării utilităților (refacerea sistemului de canalizare).

10. Extindere prin mansardare Liceul de Muzică și Arte

Aprobat prin hotărârea nr. 413 din 28 noiembrie 2003. Investiția se desfășoară pe o perioadă de 3 luni calendaristice și prezintă următoarele capacități:

1. pentru clădirea existentă: aria construită – 637,40 mp, aria desfășurată – 1.361,50 mp, număr nivele – 2 (parter, un etaj), înălțimea acestora - parter 4,20 m, etaj 4,20 m, volumul construit $4,20 \times 2 \times 637,40 = 5.354,16$ mc ;
2. pentru extindere - mansardare: aria construită – 637,40 mp, aria desfășurată – 637,40 mp.

Mansardarea clădirii Liceului de muzică și arte plastice Alba Iulia are drept scop obținerea unor noi spații. Necesitatea obținerii acestor spații decurge ca urmare a dezvoltării liceului și a absorbției unui număr crescut de elevi la nivel de liceu prin înființarea secției de arhitectură, secție ce are deja trei generații ce învață în cadrul liceului. Totodată, este necesară reorganizarea secției muzicale, ale cărei cabinete de muzică se află dispersate în toate corpurile de clădire aparținând liceului, în locații improvizate.

11. Extindere rețea de canalizare b-dul. Încoronării (Octavian Goga)

Proiect aprobat prin Hotărârea nr. 64 din 30 martie 1999. Investiția se desfășoară pe o perioadă de 9 luni și prezintă următoarele capacități: debit pompat în rețea - 307.13 l/s, debit pompat la epurare 0,00 l/s, debit epurat 0,00 l/s, rețele canalizare 2,35 km, colectoare canalizare 0,00, conducte refulare în rețea 0,025 km. Extinderea rețelei de canalizare pe b-dul Încoronării se impune datorită faptului că această stradă se află într-o zonă istorică, precum și sesizărilor făcute de cetățenii care locuiesc pe această stradă în sensul că, pe de o parte apa rezultată din precipitații nu este captată de pe partea de sus a străzii, iar pe de altă parte, toate clădirile de pe stradă sunt racordate la rețeaua de apă potabilă, deversarea apelor uzate menajere făcându-se în puțuri absorbante.

12. Refuncționalizare urbană locuințe colective – Platoul Romanilor, zona str. Macului – Cloșca – 1 decembrie 1918 – Gladiolelor;

Proiect aprobat prin Hotărârea nr. 351 din 20 decembrie 2004. Investiția se desfășoară pe o perioadă de 24 de luni și prezintă următoarele capacități: 72.700 mp carosabil, 42.810 mp trotuare și parcaje, 12.200 mp

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGATIUNI ALBA IULIA 2006

spații verzi, 150 platforme gospodărești. Îndeplinirea acestui proiect se impune datorită faptului că spațiul public dintre locuințele colective existente pe Platoul Romanilor se prezintă cu circulații degradate, cu capacități de parcare nesatisfăcătoare gradului de motorizare al momentului, platforme gospodărești dezafectate, spații de joacă ocupate de mașini sau construcții, spații verzi degradate și disfuncționalități ce impun o remodelare și refuncționalizare a acestuia.

13. Extindere rețea apă Str. Lalelelor – Carpenului

Proiect aprobat prin HCL 196/17.05.2005. Investitia se desfasoara pe o durata de 12 luni si prezinta urmatoarele caracteristici tehnice:

- rețele de distribuție folosind tevi din polietilena de inalta densitate PE 100, SRD 26, PN 6 cu diametre cuprinse între 63 mm și 160 mm – 5496 ml
- bransamente Dn 25 mm – 1800 ml
- camine – 22 buc
- hidranti supraterani - 20 buc

Prin extinderea perimetrului constructibil și prin extinderea numărului de locuințe a crescut și necesarul de apă a zonei cuprinsă între strada Lalelelor și strada Carpenului. Din conducta principală aflată pe strada Lalelelor au fost extinse alte rețele stradale, acestea făcându-se prin contribuția locuitorilor și la diametre mici între 25 mm și 63 mm, care nu asigură necesarul de apă potabilă. Se impune realizarea unui sistem înelar de rețele apă potabilă la diametre dimensionate corespunzător, care vor duce la îmbunătățirea sistemului de alimentare cu apă a acestei zone.

14. Extindere rețea canalizare Str. Doinei

Proiect aprobat prin HCL 309/27.09.2005. Investitia se desfasoara pe o durata de 2 luni si prezinta urmatoarele capacitati: 225 ml rețea canalizare din tuburi PVC , avand Dn 315 mm. Avand în vedere ca, în prezent, pe strada Doinei un număr de 15 imobile nu beneficiază de rețea de canalizare se impune extinderea acesteia pe o lungime de 225 ml.

15. Extindere rețea canalizare Str. Mureșului

Proiect aprobat prin HCL 206/27.06.2005. Investitia se desfasoara pe o durata de 6 luni si prezinta urmatoarele capacitati: - conducta PVC Dn 400 mm-138 ml

Dn 315 mm-275 ml

Dn 200 – 72 ml

- camine de canalizare – 14 buc.

În prezent strada Muresului nu are rețea de canalizare, iar numărul mare de imobile existente în zona impune realizarea extinderii rețelei de canalizare. Aceasta se poate realiza la această dată prin faptul că avem finalizată rețeaua de canalizare în zona, respectiv pe strada Clujului.

16. Extindere rețea de canalizare Str. București

Proiect aprobat prin HCL 373/29.11.2005. Investitia se desfasoara pe o perioada de 6 luni si prezinta urmatoarele capacitati: 114 ml rețea canalizare din tuburi PVC tip KGSN8, avand Dn 315 mm. Avand în vedere ca, în prezent, pe strada București nu există canalizare pe toată lungimea ei, nu toate imobilele existente beneficiază de rețea de canalizare fapt pentru care se impune extinderea rețelei în lungime de 114 ml.

17. Înlocuire rețea canalizare zona Liceul Metalurgic

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGATIUNI ALBA IULIA 2006

Proiect aprobat prin HCL 272/16.11.2005. Investitia se desfasoara pe o perioada de 3 luni si prezinta urmatoarele capacitati: - conducta PVC Dn 400 mm-127 ml

Dn 315 mm-121 ml

- camine de canalizare – 9 buc.

Liceul Metalurgic dispune de o retea de canalizare veche, colmatata in proportie de 90 %, care este legata la Statia de epurare a fostei Fabrici de produse refractare SC RESIAL SA aflata in lichidare. Datorita faptului ca in zona s-a modernizat reseaua de canalizare pe strada Clujului se impune inlocuirea retelei de canalizare a liceului si legarea acesteia in canalizarea din strada Clujului.

18. Reabilitare Rețea Canalizare zona Platoul Romanilor (Etapa I și II)

Proiect aprobat prin HCL 54/28.02.2006. Investitia se desfasoara pe o perioada de 36 luni si prezinta urmatoarele caracteristici tehnice:

- inlocuire retele apa distribuție din PHED – 8310 ml cu diametre cuprinse între 25 mm – 160 mm
- colectoare canalizare 1170 ml, tip HOBAS cu diametre de 600 mm si 800 mm
- colectoare secundare si racorduri retea de canalizare 17743 ml conducte PVC KGEM
- camine de vane si apometre 327 buc
- camine linie si de vizitare din beton si polietilena 750 buc.

O prioritate in aceasta perioada o constituie proiectele ce conduc la imbunatatirea factorilor de mediu, prin reabilitarea infrastructurii edilitare (retele apa, canalizare si statii de epurare) si masuri specifice de gestionare a deseurilor. In acest sens, data fiind starea de uzura avansata a retelelor de apa si canalizare din zona locuințelor colective – cartier Platoul Romanilor din municipiul Alba Iulia, a caror vechime este de peste 30 ani se impune reabilitarea acestor retele in concordanță cu normele tehnice si sanitare in vigoare.

19. Reabilitare Str. Scarișoara și Calea Labului Micești

Proiect aprobat prin HCL 228/31,07,2006. Investitia se desfasoara pe o perioada de 12 luni si prezinta urmatoarele capacitati: 8526 mp carosabil, 3198 mp trotuare si parcaje, 1881 mp rigole Investitia este necesara avand in vedere ca pe traseul celor 2 strazi se desfasoara in prezent circulatia autobuzelor care fac legatura cartierului Micesti cu municipiul Alba Iulia. Este necesara reabilitarea acestor strazi prin faptul ca fundatia existenta, din beton, pe strada Scarisoara are latimea numai de 3,5 m, iar pe strada Calea Labului fundatia este din balast.

3.3. Factori de risc

Recomandăm potențialilor investitori ca, înainte de a subscrie, să ia în considerare și să analizeze informațiile despre Emitent și factorii de risc prezentați în Nota cu privire la caracteristicile obligațiunilor și în Fișa de prezentare a obligațiunilor municipale. Principalii factori de risc incluși în Prospectul de ofertă publică sunt prezentați în rândurile de mai jos:

Riscul de credit al Municipiului Alba Iulia nu este evaluat de o agenție de rating

La data redactării prezentului Prospect, nici o agenție de rating națională sau internațională nu analizează riscul de credit al Municipiului Alba Iulia, astfel încât potențialii investitori nu se pot baza pe o evaluare profesională și independentă a capacității financiare a Municipiului Alba Iulia. De asemenea, nici obligațiunile nu sunt evaluate de o agenție de rating națională sau internațională.

Risc datorat trecerii la moneda EURO

România este in proces de aderare la Uniunea Europeană, iar un pas deosebit de important în procesul de integrare este trecerea la moneda EURO. În cazul în care această trecere se va efectua pe parcursul

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGATIUNI ALBA IULIA 2006

maturității acestor obligațiuni, modalitatea de calcul și de plată a dobânzilor și a ratelor de principal se vor efectua cu respectarea normelor legale incidente la respectivul moment.

Risc valutar

Moneda românească a cunoscut devalorizări puternice față de principalele valute străine. Rata de schimb valutar a leului față de orice valută convertibilă este un risc ce nu afectează direct acest împrumut obligatar, dat fiind că împrumutul este în lei, la fel ca și veniturile din care se va asigura rambursarea.

Risc de rată a dobânzii

Volatilitatea ratelor dobânzilor de piața interbancară afectează în mod direct valoarea dobânzii ce va fi plătită investitorilor de către Emitent. Metoda de calcul folosită pentru calcularea ratei dobânzii, în strânsă legătură cu variația de pe piața interbancară a ratelor dobânzilor, oferă investitorilor o dobândă a cărei valoare este în concordanță cu nivelul real al ratelor dobânzilor de pe piața interbancară.

Risc referitor la preț

Acest gen de risc este relevant pentru investitorii care nu intenționează să păstreze Obligațiunile până la maturitatea acestora. Dacă emisiunea va fi cotate la Bursa de Valori București, este posibil ca, în cazul unei lichidități scăzute a acestor titluri la BVB, diferența între prețurile *bid* și *ask* să fie semnificativă. Variațiile de preț sunt limitate de recalcularea semestrială a dobânzii și de legarea acesteia de media ratelor BUBID și BUBOR la 6 luni.

4. Informații privind Emitentul

4.1 Informații generale

Emitent: Municipiul Alba Iulia, reprezentat prin **Primarul Municipiului Alba Iulia, dl. Mircea HAVA**, cu sediul în Municipiul Alba Iulia, Calea Moșilor nr. 5A, cod poștal 510134, județul Alba, cod fiscal 4562923, tel. 0258/819.462, 0258/812.545, cont 24510220 deschis la Trezoreria Municipiului Alba Iulia.

4.2. Privire generală asupra activității Emitentului

Regimul juridic al administrației publice locale

Potrivit Constituției și Legii Administrației Publice Locale, administrația publică se întemeiază pe principiile descentralizării, autonomiei locale și deconcentrării serviciilor publice, eligibilității autorităților administrației publice locale, legalității și ale consultării cetățenilor în soluționarea problemelor locale de interes deosebit. Autonomia locală administrativă și financiară privește organizarea, funcționarea, competențele și atribuțiile, precum și gestionarea resurselor care, potrivit legii, aparțin comunităților locale. Competențele și atribuțiile autorităților administrației publice locale sunt depline și exclusive și se stabilesc numai prin lege.

Autoritățile administrației publice locale sunt Consiliul Local ca autoritate deliberativă și Primarul ca autoritate executivă. Consiliul Local și Primarul se aleg prin vot universal, egal, direct, secret și liber exprimat pentru un mandat de 4 ani în condițiile prevăzute de Legea privind alegerile locale.

5. Analiza operațională și financiară a Emitentului și perspective de dezvoltare

5.1. Tendințe și perspective ale dezvoltării Emitentului

Strategia de dezvoltare

Scopul general al strategiei decurge din rolul pe care administrația publică locală îl poate juca la nivelul gestiunii orașului, acela de a coordona toate acțiunile publice și private inițiate în dezvoltarea acestuia. În acest sens, documentul propune spre dezbateră publică un ansamblu complex de politici, programe și proiecte ce pornesc de la o viziune acceptată/ împărtășită și de la obiectivele strategice derivate din această viziune.

Formularea strategiei pornește de la următoarele premize:

Strategia trebuie să îmbunătățească condițiile de viață (locuințe și locuri de muncă) ale locuitorilor.

Strategia trebuie să ofere oportunități pentru intervenția sectorului privat în operațiuni urbane, fie sub forma investițiilor directe în proiecte izolate, fie sub forma parteneriatelor sau consultărilor periodice între parteneri.

Strategia trebuie să se clădească pe caracterul social al proceselor urbane. Strategia trebuie să ridice standardul calitativ al designului urban, al construcțiilor, serviciilor și al imaginii orașului în general.

Strategia trebuie să permită o anumită flexibilitate de adaptare la inevitabilele schimbări ce au loc în municipiu. De aceea procesul de planificare trebuie să fie creativ, participativ și anticipativ.

Pentru a servi ca instrument de lucru al administrației locale, strategia accentuează rolul acesteia în guvernarea localităților urbane, prin guvernare înțelegând agregatul format dintre administrație, societatea civilă și sectorul privat în operațiunile de revitalizare integrată a zonelor urbane.

În acest sens, lucrarea se dezvoltă după modelul privind proiectarea și realizarea managementului dezvoltării urbane în scopul creșterii eficacității intervenției administrației publice prin:

- Competență tehnică în formularea alegerii, proiectării, realizarea investițiilor și a activităților de operare și întreținere a acestor investiții;
- Eficiență în utilizarea resurselor, financiare, umane și fizice, evaluare anterioară a proiectelor, managementul resurselor umane și executarea programelor;
- Viabilitate financiară bazată pe o analiză atentă a veniturilor locale și a capacității managementului financiar;
- Capacitatea de răspuns la cererea urbană coordonată cu capacitatea de planificare și oferta de servicii publice în concordanță cu cererea;
- Atenție la nevoile populației din punct de vedere al ofertei de locuri de muncă;
- Atenție acordată protecției mediului prin asigurarea de servicii publice și reglementarea acțiunilor sectorului privat.

6. Organele de conducere și angajații Emitentului

Autoritățile administrației publice locale sunt Consiliul Local ca autoritate deliberativă și primarul ca autoritate executivă. Consiliul Local și primarul se aleg prin vot universal, egal, direct, secret și liber exprimat pentru un mandat de 4 ani în condițiile prevăzute de Legea privind alegerile locale.

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGATIUNI ALBA IULIA 2006

Consiliul Local

Consiliul Local Alba Iulia, autoritate administrativă autonomă deliberativă, este compus din 23 de consilieri aleși în condițiile legii pe o perioadă de 4 ani. Consiliul Local se întrunește lunar în ședințe ordinare și, ori de câte ori este nevoie, în ședințe extraordinare.

Autoritatea executivă

Primarul

Primarul îndeplinește o funcție de autoritate publică, fiind șeful administrației publice locale și al aparatului propriu de specialitate al autorităților administrației publice locale, pe care îl conduce și îl controlează.

Instituția primarului reprezintă autoritatea executivă, această funcție fiind îndeplinită de domnul **Mircea HAVA**.

Viceprimarii

Consiliul Local alege din rândul membrilor săi viceprimarii, cu votul secret al majorității consilierilor în funcție. Primăria Alba Iulia este condusă de un primar și de doi viceprimari care îndeplinesc anumite atribuții ale primarului ce le-au fost delegate în acest sens. Viceprimari sunt domnii Paul VOICU și Ioan BOGĂTAN.

Serviciul	Total personal ocupat	Total funcții publice	Total personal contractual
Aparat propriu al Primăriei	101	97	4
Serviciul public (SP) Administrarea Patrimoniului Local	112	45	67
SP Elaborarea și Dezvoltarea Proiectelor Comunitare	17	-	17
SP Serviciul Comunitar pentru Cadastru și Agricultură	11	11	-
SP de Asistență Socială	35	21	14
SP Asistenți Personali ai Persoanelor cu Handicap Grav	129	-	129
SP Poliția Comunitară – Ordinea Publică și Siguranța Națională	226	-	226
SP Comunitar de Evidență a Populației	10	7	3
Căminul pentru Persoanele Vârstnice	46	-	46
TOTAL	687	181	506

7. Informații financiare

7.1 Situațiile financiare consolidate și alte informații financiare

Conturile de execuție 2004, 2005 și la 31.06.2006 – extrase

mii RON

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGATIUNI ALBA IULIA 2006

	Execuție 2004	Execuție 2005	Execuție la 31.06.2006
I. Venituri curente, din care:	13,655.92	15,985.53	38,450.28
A Venituri fiscale	11,818.33	13,416.27	36,148.44
B Venituri nefiscale	1,837.59	2,569.26	2,301.83
II. Venituri din capital	409.41	813.79	323.48
III. Prelevări din bugetul de stat, din care:	34,608.48	42,337.59	
Cote defalcate din impozitul pe venit	13,081.75	15,734.62	9,849
Sume alocate de Consiliul județean pentru echilibrarea bugetelor locale	0.00	200	357.00
Total venituri	50,159.88	59,309.16	38,773.76
Total cheltuieli	50,159.88	59,015.38	36,831.82
Excedent / (Deficit)	0.00	293.78	1,941.94

Bilanțul contabil la 30.06.2006 – extrase

Cod	Denumire indicatori	30.06.2006
	A. ACTIVE	
	I. ACTIVE NECURENTE	
01	1. Active fixe necorporale	293.37
02	2. Instalatii tehnice, mijl. Transp., animale, plantatii, Mobilier, aparatura birotica și alte active corporale	2,669.18
03	3. Terenuri și cladiri	153,015.87
04	4. Alte active nefinanciare	0
05	5. Active financiare necurente (investiții pe termen lung)-peste 1 an	536.22
06	6. Creante necurente – sume ce urmeaza a fi incasate dupa o perioada mai mare de 1 an	0
07	7. TOTAL ACTIVE NECURENTE	156,514.66
	ACTIVE CURENTE	
08	1. Stocuri	4,199.27
09	2. Creante curente – sume ce urmeaza a fi incasate intr-o perioada mai mica de 1 an, din care :	106,45.53
10	Creante din operatiuni comerciale și avansuri	1,941.84
11	Creante bugetare	8,703.69
12	Creante din operatiuni cu Comunitatea Europeana	0
13	3. Investiții financiare pe termen scurt	0
14	4. Conturi la trezorerie și banci	8,958.76
15	Cont trezorerie, casa, alte val., avans trezor.	7,076.15
16	Din care : depozite	0
17	Conturi la banci comerciale	1,882.60
18	Din care : depozite	0
19	5. Cheltuieli în avans	0
20	TOTAL ACTIVE CURENTE	23,803.57
21	TOTAL ACTIVE	180,318.23
25	B. DATORII	
23	DATORII NECURENTE	8,000.12
24	1. Sume necurente de plata	
25	2. Imprumuturi pe termn lung	
26	2. Provizioane	
27	TOTAL DATORII NECURENTE	8,000.12
28	1. DATORII CURENTE	2,429.63

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGATIUNI ALBA IULIA 2006

Cod	Denumire indicatori	30.06.2006
29	Datorii comerciale și avansuri	1,506.83
30	Datorii catre bugete	922.79
31	Datorii catre Comunitatea Europeana	0
32	2. Imprumuturi pe termen scurt	0
33	3. Imprumuturi pe termen lung	0
34	4. Salariile angajatilor și contributiile aferente	2,645.72
35	5. Alte drepturi cuvenite altor categorii de persoane	0
36	6. Venituri în avans	375.27
37	7. Provizioane	0
38	TOTAL DATORII CURENTE	5,450.63
39	TOTAL DATORII	13,450.75
40	ACTIVE NETE = TOTAL ACTIVE – TOTAL DATORII = CAPITALURI PROPRII	166,867.48
41	C. CAPITALURI PROPRII	166,867.48
42	1. Rezerve, fonduri	129,169.89
43	2. Rezultatul reportat (ct.117-sold creditor)	29,196.44
44	3. Rezultatul reportat (ct.117-sold debitor)	
45	4. Rezultatul patrimonial al exercitiului (ct. 121-sold creditor)	8,501.15
46	5. Rezultatul patrimonial al exercitiului (ct. 121-sold debitor)	
47	TOTAL CAPITALURI PROPRII	166,867.48

Bugetul aprobat pe 2006 – extrase

	Buget 2006
Veniturile Emitentului:	
Venituri proprii	46.436,58
I. Venituri curente	76.841,85
II. Venituri din capital	1.282,00
Totalul veniturilor:	78.183,85
Cheltuielile Emitentului:	
I. Cheltuieli de personal	33.022,00
II. Bunuri și servicii	11.604,80
III. Dobânzi	900
VI. Transferuri între unități ale administrației publice	14.306,00
VII. Alte transferuri	2.312,28
VIII. Asistență socială	1.716,50

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGATIUNI ALBA IULIA 2006

	Buget 2006
IX. Alte cheltuieli	356
X. Active nefinanciare	8.721,27
XI. Subvenții	4.525
XII. Operatiuni financiare	720
Totalul cheltuielilor:	78.183,85
Excedent / Deficit	0

7.2 Modificări semnificative

Primăria Municipiului Alba Iulia în calitate de emitent, prin reprezentantul său legal domnul Mircea HAVA – Primar, declară că nu au apărut modificări semnificative ale situației economico-financiare a emitentului față de informațiile prezentate în prezentul prospect de ofertă publică.

8. Detalii cu privire la oferta publică/admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată

8.1 Modalități de subscriere și alocare în cadrul ofertei

Subscrierile se pot efectua la sediul intermediarului BCR Securities SA și la sediile Grupului de distribuție pe baza plăților efectuate în contul cu **codul IBAN** RO49RNCB0086004667140062 deschis pe numele BCR Securities SA, *Intermediarul ofertei*, la BCR Sucursala Grivița din București fie prin ordin de plată, fie prin depunere de numerar.

Prin semnarea Formularului de Subscriere, investitorii confirmă citirea Prospectului și efectuarea subscrierii în condițiile prevazute în prezentul Prospect. Formularul de Subscriere reprezintă acceptarea necondiționată a condițiilor Ofertei și a Acordului de Garantare. Formularele de subscriere vor fi disponibile fie în format tipărit, fie în format electronic.

Modalitatea de alocare a obligațiunilor

Alocarea obligațiunilor subscrise în cadrul ofertei se va efectua după ultima zi a perioadei de derulare a ofertei.

- **În cazul încheierii cu succes a ofertei** în cadrul căreia numărul obligațiunilor subscrise este mai mic sau egal decât numărul obligațiunilor oferite, toate formularele înregistrate și plătite vor fi onorate integral, restul obligațiunilor nesubscrise urmând a fi anulate.
- **În caz de suprasubscripție** alocarea obligațiunilor participanților la subscriere se va face conform metodei "*Pro-rata*". Astfel, fiecare investitor va primi, în urma alocării, un număr de obligațiuni egal cu numărul de obligațiuni subscrise înmulțit cu indicele de alocare. Indicele de alocare se va calcula prin împărțirea numărului de obligațiuni oferit la numărul de obligațiuni valabil subscrise. În cazul în care

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI ALBA IULIA 2006

rămân resturi, se va proceda după cum urmează: 1) rezultatul înmulțirii între numărul de obligațiuni subscrise de fiecare investitor și indicele de alocare se rotunjește prin scăderea restului și ajungerea la un număr întreg de obligațiuni alocate; 2) restul de obligațiuni nealocate rezultate va fi distribuit tuturor investitorilor după algoritmul următor:

- investitorii vor fi ordonați descrescător în funcție de valoarea subscrierilor;
- fiecărui investitor *i* se va aloca o obligațiune, în ordinea de mai sus;
- în cazul în care, după alocarea unei obligațiuni fiecărui investitor, vor rămâne obligațiuni nealocate, procesul va fi reluat până când toate obligațiunile rămase vor fi alocate.

Pentru obligațiunile nealocate, restituirea sumelor se va face fie prin virament bancar, în contul indicat de subscriitor la rubrica «cont pentru plăți ulterioare» specificat pe formularul de subscriere, fie în numerar, la unitatea unde s-a depus formularul de subscriere - în maxim 5 zile lucrătoare de la ultima zi de subscriere. Sumele aferente restituirilor în numerar vor fi disponibile la sediile de subscriere pentru un interval de 10 zile lucrătoare după care vor fi returnate Emitentului, care le va plăti prin mandat poștal în termen de 10 zile lucrătoare. Aceste sume nu vor fi purtătoare de dobândă.

În caz de suprasubscriere, Intermediarul va transmite subscriitorilor, alături de extrasul de cont, și o informare asupra numărului de obligațiuni alocate față de cele subscrise/plătite.

Motive independente de Emitent sau Intermediar pot duce la întâzieri în procesarea datelor și întocmirea notificării cu privire la rezultatele Ofertei sau la închiderea Ofertei prin obținerea confirmării primirii notificării privind rezultatele ofertei publice de către CNVM. Prin urmare, nici Intermediarul și nici Emitentul nu își asumă nici o responsabilitate în caz de întâziere a restituirii sumelor convenite investitorilor în caz de suprasubscriere a Ofertei, întâziere provocată de motive independente de voința acestora.

- **În cazul închiderii fără succes a ofertei publice**, sumele depuse de subscriitorii vor fi returnate în termen de maxim 48 ore de la data confirmării primirii notificării cu privire la rezultatele ofertei emisă de CNVM. Plata se va face fie prin virament bancar, în contul indicat de subscriitor la rubrica «cont pentru plăți ulterioare» specificat pe formularul de subscriere, fie în numerar, la unitatea unde s-a depus formularul de subscriere. Aceste sume nu vor fi purtătoare de dobândă. Sumele aferente restituirilor în numerar vor fi disponibile la sediile de subscriere pentru un interval de 10 zile lucrătoare după care vor fi returnate Emitentului, care le va plăti prin mandat poștal în termen de 10 zile lucrătoare.

Revocarea subscrierii

Subscrierile realizate în cadrul ofertei sunt irevocabile; în cazul în care Prospectul face obiectul unui amendament, subscrierile pot fi retrase în termen de maximum trei zile lucrătoare de la data publicării respectivului amendament.

Revocarea subscrierii se poate face numai la același sediu la care s-a scris. Pentru aceasta, subscriitorii vor trebui să completeze un formular de revocare a subscrierii. În caz de revocare a subscrierii, sumele aferente obligațiunilor subscrise vor fi returnate subscriitorilor fie prin virament în contul bancar desemnat de subscriitor la rubrica «cont pentru plăți ulterioare» în situația în care acesta este specificat de subscriitor în formularul de subscriere, fie în numerar, la unitățile unde s-a depus formularul de subscriere. Plățile aferente revocărilor se efectuează în maxim 5 zile lucrătoare de la ultima zi de subscriere. Comisioanele și spezele bancare vor fi suportate de Emitent.

Sumele aferente restituirilor în numerar vor fi disponibile la sediile de subscriere pentru un interval de 10 zile lucrătoare, după care vor fi returnate de Intermediar Emitentului, care le va plăti prin mandat poștal în termen de 10 zile lucrătoare. Aceste sume nu vor fi purtătoare de dobândă.

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGATIUNI ALBA IULIA 2006

8.2. Piața reglementată pe care vor fi admise la tranzacționare valorile mobiliare ce fac obiectul ofertei

Municipiul Alba Iulia va face toate demersurile necesare pentru cotarea și menținerea la cota **Bursei de Valori București (BVB)** a acestei emisiuni de obligațiuni municipale pe toată durata de maturitate a împrumutului obligatar.

8.3. Cheltuieli ocazionate de oferta publică

- Comisionul de intermediere perceput de către BCR Securities este de 5.000 RON comision fix și 0,3582% aplicat la valoarea totală a emisiunii de obligațiuni subscrise.
- Taxa către CNVM de autorizare a ofertei;
- Taxa către CNVM – OEVM;
- Cheltuieli de publicitate în conformitate cu legislația pieței de capital;
- Cheltuieli cu Bursa de Valori București, respectiv comisioanele de procesare, listare și menținere la cota Bursei;

9. Informații suplimentare

9.1. Documentele ce vor fi puse la dispoziția investitorilor

La dispoziția investitorilor vor fi puse următoarele documente:

- Prospectul de oferta publică Primară de vânzare de obligațiuni municipale Alba Iulia;
- Anexele aferente acestuia, inclusiv Acordul de garantare.

10. Alte mențiuni

Rezumatul Prospectului de ofertă publică este destinat a fi folosit exclusiv ca introducere la Prospectul de ofertă, fiind bazat numai pe informația conținută de acesta, și nu își propune să prezinte informații complete cu privire la Emitent și la activitățile sale. Orice decizie de investire trebuie să se fundamenteze pe informațiile cuprinse în Prospect, considerat în integralitatea lui.

În cazul în care acest rezumat induce în eroare, este inconsistent, inexact sau este contradictoriu față de alte părți ale Prospectului, răspunderea civilă va reveni persoanelor care au întocmit rezumatul.

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGATIUNI ALBA IULIA 2006

Definiții:

Agent de plată	BCR SECURITIES SA
Agent de transfer	BCR SECURITIES SA
BUBID_{6M}	Reprezintă rata medie a dobânzii plătite de o bancă (dobânda pasivă) pentru depozitele atrase pe o perioadă de 6 luni de la alte bănci de pe piața interbancară monetară.
BUBOR_{6M}	Reprezintă rata medie a dobânzii percepută de o bancă (dobânda activă) pentru depozitele plasate pe o perioadă de 6 luni la alte bănci pe piața interbancară monetară. Conform Normei BNR nr.4/1995, Banca Națională a României publică zilnic un nivel de referință pentru depozitele atrase (BUBID) și plasate (BUBOR) pe piața interbancară monetară. Informații privind nivelul ratelor BUBID și BUBOR se găsesc zilnic pe pagina de web a BNR (www.bnro.ro în secțiunea: Info financiar/Piața monetară) și în presa financiară românească.
BVB	Bursa de Valori București
Comisia de Autorizare a Împrumuturilor Locale	Comisia de Autorizare a Împrumuturilor Locale pentru examinarea și avizarea contractării de împrumuturi și a emiterii de garanții de către autoritățile administrației publice locale, definite conform art. 2 pct. 5 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 45/2003 privind finanțele publice locale, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 108/2004 cu modificările ulterioare.
CNVM	Comisia Națională a Valorilor Mobiliare
Confirmarea notificării privind rezultatele Ofertei	CNVM va confirma notificarea privind rezultatele ofertei Primare în condițiile legii.
Consultantul Financiar al Emitentului	VMB PARTNERS SA
Data cupon	Reprezintă ziua calendaristică la care devine exigibilă obligația Emitentului de a efectua plata dobânzii către proprietarii de obligațiuni înregistrați în Registrul de evidență și transfer la data de referință stabilită pentru intervalul respectiv de timp.
Data de referință	Reprezintă data la care o persoană trebuie să fie înregistrată în Registrul de evidență și transfer ca deținător de obligațiuni pentru a fi îndreptățită la încasarea următoarei tranșe din dobânda sau din principal.
Dreptul de proprietate asupra obligațiunilor:	Dreptul de proprietate asupra obligațiunilor subscrise, plătite și alocate se transmite la data înscrierii în registrul obligatarilor și este atestat de extrasul de cont de obligațiuni eliberat după consolidarea registrului. Extrasele de cont vor fi expediate deținătorilor de obligațiuni în termen de maximum 7 zile de la data confirmării primirii notificării cu privire la rezultatele ofertei emisă de CNVM.
Emitentul	Municipiul Alba Iulia

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGATIUNI ALBA IULIA 2006

Grup de distribuție	BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ SA
Hotărârea de aprobare a împrumutului	Hotărârea emisă de Comisia de Autorizare a Împrumuturilor Locale pentru autorizarea prezentului împrumut.
Intermediarul	BCR SECURITIES SA
Încheierea fără succes	În cazul încheierii fără succes a ofertei publice, subscrierile vor fi anulate, sumele vărsate de subscriitorii vor fi înapoiate acestora, fără a se percepe asupra lor nici o taxă, speză sau comision în termen de maxim 48 ore de la data confirmării de către CNVM a rezultatelor ofertei, iar cheltuielile ocazionate de derularea ofertei publice vor cădea în sarcina Emitentului.
Obligațiunile	Cele 80.000 de obligațiuni cu o valoare nominală inițială de 100 RON/obligațiune care fac obiectul acestei oferte.
Oferta	Înseamnă comunicarea adresată unor persoane, făcută sub orice formă și prin orice mijloace, care prezintă informații suficiente despre termenii ofertei și despre valorile mobiliare oferite, astfel încât să permită investitorului să adopte o decizie cu privire la vânzarea, cumpărarea sau subscrierea respectivelor valori mobiliare.
Oferta publică de vânzare	Oferta unei persoane de a vinde valori mobiliare sau alte drepturi aferente acestora, difuzată prin mijloace de informare în masa ori comunicată pe alte căi, sub condiția posibilității egale de receptare din partea a minimum 100 de persoane nedeterminate în vreun fel de către autorul ofertei. Prețul din prezenta ofertă publică de vânzare este fix.
Perioada de derulare a ofertei	5 zile lucrătoare de la data 03.01.07 ora 9:00 (ora României) până la data de 09.01.07, ora 14:00.
Prețul <i>bid</i>	Reprezintă cel mai mare preț la cumpărare introdus în sistemul de tranzacționare al BVB pentru un Emitent, la un moment dat.
Prețul <i>ask</i>	Reprezintă cel mai mic preț la vânzare introdus în sistemul de tranzacționare al BVB pentru un Emitent, la un moment dat.
Prospectul	Acest prospect de ofertă publică.
Rata dobânzii	<p>Variabilă, recalculată semestrial conform următoarei formule:</p> $d = [(BUBID_{6M} + BUBOR_{6M}) / 2] + 1,5\%$ <p>unde: ratele BUBID și BUBOR sunt ratele dobânzilor interbancare, considerate la 6 luni și se calculează ca mediile aritmetice ale valorilor înregistrate pe parcursul ultimelor 5 zile lucrătoare anterioare datei de referință.</p> <p>Rata dobânzii aferente primei perioade de plată este de 9,5% pe an.</p> <p>Dobânda se calculează începând cu prima zi de la expirarea perioadei de subscriere a obligațiunilor și se plătește semestrial.</p> <p>Rata dobânzii se calculează de către Primărie, în calitate de Emitent.</p> <p>Rata dobânzii pentru următoarea perioadă de plată se calculează la data de referință a dobânzii aferente perioadei curente;</p>

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGATIUNI ALBA IULIA 2006

	<p>Rata dobânzii pentru următoarea perioadă de plată se face publică într-un ziar de circulație națională și se afișează la sediile intermediarului BCR Securities și grupului de distribuție Banca Comercială Română unde s-a efectuat vânzarea pe piața primară a Obligațiunilor. Nivelul ratei dobânzii va fi comunicat CNVM și prin sistemul Bursei de Valori București.</p> <p>Dobânda de plată $D = (d \times N \times VN)/360$ zile, unde « d » este formulă de calcul a ratei dobânzii definită mai sus, N = nr. de zile corespunzătoare perioadei pentru care se plătește dobânda, iar VN = valoarea nominală a obligațiunilor.</p>
Scadența dobânzii (cuponului)	Dobânda va fi plătită semestrial la datele cupon conform detalierei din paginile Prospectului.
Scadența împrumutului	Începând din 03.01.07 până în 09.01.07 în plăți semestriale, conform detalierei din paginile Prospectului.
Valoare nominală	Reprezintă valoarea principalului nerambursat.
Zile lucrătoare	Orice zi, exceptând sâmbetele, duminicile și toate sărbătorile legale.

NOTĂ CĂTRE INVESTITORI

Acest Prospect ("Prospectul") conține informații în legătură cu oferta pentru 80.000 obligațiuni ("Obligațiunile") emise de către Municipiul Alba Iulia (numit în cele ce urmează „Emitentul” sau „Ofertantul”). Obligațiunile vor face obiectul unei oferte publice pe piața de capital românească ("Oferta"). După închiderea ofertei publice cu privire la Obligațiuni, Emitentul se obligă să efectueze toate demersurile necesare pentru cota și menținerea la cota Bursei de Valori București ("BVB") a acestei emisiuni de obligațiuni municipale pe toată durata de maturitate a împrumutului obligatar. Se estimează că fondurile care vor fi încasate de Ofertant în urma acestui Prospect vor fi de 8.000.000 RON .

Informațiile conținute în acest Prospect au fost furnizate de Emitent sau provin din surse publice, care sunt indicate în Prospect. Intermediarul nu a făcut o verificare independentă și nici o interpretare proprie a acestor informații nu poate conferi nici o garanție expresă sau implicită în legătură cu corectitudinea și integralitatea acestor informații și nimic din conținutul acestui Prospect nu va fi interpretat ca o recomandare de a investi sau o opinie calificată a Intermediarului asupra situației Emitentului. Emitentul a depus toate diligențele necesare pentru a se asigura că informațiile incluse în prezentul Prospect sunt reale, exacte și nu sunt de natură a induce în eroare în ceea ce privește aspectele semnificative. După verificarea acestui Prospect, Emitentul își asumă răspunderea pentru conținutul său și confirmă realitatea, exactitatea și acuratețea informațiilor conținute în acesta. Nici o persoană nu este autorizată să dea alte informații sau să facă alte declarații sau aprecieri, cu excepția celor incluse în acest Prospect. Difuzarea unor astfel de informații, declarații sau aprecieri care nu sunt incluse în acest Prospect trebuie considerată ca fiind făcută fără autorizarea Emitentului sau a Intermediarului, care nu își asumă nici o răspundere în acest sens.

Verificând conținutul acestui Prospect, Municipiul Alba Iulia, prin autoritatea sa executivă, Primarul, acceptă responsabilitatea pentru conținutul acestuia și confirmă că nu sunt omisiuni sau declarații neadevărate referitoare la acest Prospect.

De asemenea, trebuie avut în vedere faptul că situația Emitentului, precum și datele și informațiile incluse aici, pot suferi modificări după aprobarea de către Comisia Națională a Valorilor Mobiliare („C.N.V.M.”) a acestui Prospect. Prospectul va putea fi studiat la sediul BCR SECURITIES („Intermediarul”), cat și la sediile rețelei teritoriale Grupului de distribuție menționate în prezentul Prospect, la sediul central al Emitentului. Oricine intenționează să subscrie Obligațiuni trebuie să efectueze propria analiză și evaluare a informațiilor cuprinse în acest Prospect precum și a oportunității oricărei investiții în obligațiuni.

Ofertantul și Intermediarul nu vor avea nici o răspundere pentru executarea subscrierilor primite în conformitate cu acest Prospect în caz de forță majoră (cazuri de forță majoră înseamnă evenimente neprevăzute și care nu pot fi evitate sau, în orice caz, evenimente în afara controlului părților, inclusiv dar fără a se limita la războaie, rebeliuni, tulburări civile, calamități naturale, incendii, inundații, furtuni, greve sau alte tulburări de ordin general în procesul activității).

CNVM a aprobat acest Prospect prin Decizia nr. 3608 din data de 18.12.2006 Anunțul public privind acest Prospect a fost publicat în Bursa, Ziarul Financiar în data de 21.12.2006 .

Viza de APROBARE aplicată pe Prospectul de ofertă publică nu are valoare de garanție și nici nu reprezintă o alta formă de apreciere a C.N.V.M. cu privire la oportunitatea, avantajele sau dezavantajele, profitul ori riscurile pe care le-ar putea prezenta tranzacțiile de încheiat prin acceptarea ofertei publice obiect al deciziei de APROBARE; decizia de APROBARE certifică numai regularitatea ofertei în privința exigentelor legii și ale normelor adoptate în aplicarea acesteia.

Notă privind caracteristicile obligațiunilor

1. Persoane responsabile

1.1. Numele și funcția persoanelor fizice și denumirea și sediul persoanelor juridice responsabile pentru informațiile incluse în prospect

- **Maria ZAMFIROIU, reprezentantul legal al BCR Securities**, cu sediul în București, Calea Griviței nr. 160, mezanin, sector 1;
- **Mircea HAVA, reprezentantul legal a Municipiului Alba Iulia**, cu sediul în Alba Iulia, Calea Moșilor, nr. 5A, cod poștal 510134, județul Alba;
- **Valentin Adrian MIRON, reprezentantul legal al VMB Partners**, cu sediul în București, str. Mircea Vulcănescu nr. 9, sector 1.

1.2 Declarații ale persoanelor responsabile:

- **Maria ZAMFIROIU, reprezentantul legal al BCR Securities**, în calitate de intermediar al Ofertei publice Primare de vânzare de obligațiuni emise de Municipiul Alba Iulia, declară că, din informațiile deținute, toate documentele și informațiile incluse în fișa de prezentare sunt, după cunoștințele sale, în conformitate cu realitatea și nu conțin omisiuni de natură să afecteze semnificativ conținutul acesteia.
- **Mircea HAVA, reprezentantul legal a Municipiului Alba Iulia**, în calitate de Emitent al ofertei publice Primare de vânzare de obligațiuni municipale Alba Iulia, declară că, din informațiile deținute, toate documentele și informațiile incluse în fișa de prezentare sunt, după cunoștințele sale, în conformitate cu realitatea și nu conțin omisiuni de natură să afecteze semnificativ conținutul acesteia.
- **Valentin Adrian MIRON, reprezentantul legal al VMB Partners**, în calitate de consultant financiar al Emitentului ofertei publice Primare de vânzare de obligațiuni municipale Alba Iulia, declară că, din informațiile deținute, toate documentele și informațiile incluse în fișa de prezentare sunt, după cunoștințele sale, în conformitate cu realitatea și nu conțin omisiuni de natură să afecteze semnificativ conținutul acesteia.

2. Factori de risc

2.1. Riscul de credit al Municipiului Alba Iulia nu este evaluat de o agenție de rating

La data redactării prezentului Prospect, nici o agenție de rating națională sau internațională nu analizează riscul de credit al Municipiului Alba Iulia, astfel încât potențialii investitori nu se pot baza pe o evaluare profesională și independentă a capacității financiare a Municipiului Alba Iulia. De asemenea, nici obligațiunile nu sunt evaluate de nici o agenție de rating națională sau internațională.

2.2. Risc datorat trecerii la moneda EURO

România este în proces de aderare la Uniunea Europeană, iar un pas deosebit de important în procesul de integrare este trecerea la moneda EURO. În cazul în care această trecere se va efectua pe parcursul maturității acestor obligațiuni, modalitatea de calcul și de plată a dobânzilor și a ratelor de principal se vor efectua cu respectarea normelor legale incidente la respectivul moment.

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI ALBA IULIA 2006

2.3. Risc valutar

Moneda românească a cunoscut devalorizări puternice față de principalele valute străine. Rata de schimb valutar a leului față de orice valută convertibilă este un risc ce nu afectează direct acest împrumut obligatar, dat fiind că împrumutul este în lei, la fel ca și veniturile din care se va asigura rambursarea.

2.4. Risc de rată a dobânzii

Volatilitatea ratelor dobânzilor de piața interbancară afectează în mod direct valoarea dobânzii ce va fi plătită investitorilor de către Emitent. Metoda de calcul folosită pentru calcularea ratei dobânzii, în strânsă legătură cu variația de pe piața interbancară a ratelor dobânzilor, oferă investitorilor o dobândă a cărei valoare este în concordanță cu nivelul real al ratelor dobânzilor de pe piața interbancară.

2.5. Risc referitor la preț

Acest gen de risc este relevant pentru investitorii care nu intenționează să păstreze Obligațiunile până la maturitatea acestora. Dacă emisiunea va fi cotate la Bursa de Valori București, este posibil ca, în cazul unei lichidități scăzute a acestor titluri la BVB, diferența între prețurile *bid* și *ask* să fie semnificativă. Variațiile de preț sunt limitate de recalcularea semestrială a dobânzii și de legarea acesteia de media ratelor BUBID și BUBOR la 6 luni.

3. Informații cheie

3.1 Interese ale persoanelor fizice și juridice implicate în emisiune/ofertă

Nu este cazul.

3.2 Motivele inițierii ofertei și utilizarea fondurilor rezultate

Emisiunea de obligațiuni ale Municipiului Alba Iulia are în vedere finanțarea următoarelor proiecte de investiții:

1. Fantana arteziana, Parcul Unirii;
2. Extindere rețea canalizare Zona Lalelelor – N. Grigorescu – Pinului;
3. Modernizare str. Lalelelor;
4. Extindere rețea canalizare și apă zona Craivei;
5. Extindere rețea apă și canalizare zona Dealul Furcilor;
6. Extindere rețea apă și canalizare Str. T. Vladimirescu;
7. Extindere rețea apă zona Barabant;
8. Alimentare cu apă zona Oarda de Sus;
9. Reabilitare Str. Tudor Vladimirescu;
10. Extindere prin mansardare Liceul de Muzică și Arte;
11. Extindere rețea de canalizare Bd. Incoronării (O. Goga);
12. Refuncționalizare urbană locuințe colective – Platoul Romanilor, zona Str. Macului – Closca – 1 decembrie 1918 – Gladiolelor;
13. Extindere rețea canalizare apă Str. Lalelelor Carpenului
14. Extindere rețea canalizare Str. Doinei
15. Extindere rețea canalizare Str. Mureșului
16. Extindere rețea de canalizare Str. București
17. Înlocuire rețea canalizare zona Liceul Metalurgic

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI ALBA IULIA 2006

18. Reabilitare Rețea Canalizare zona Platoul Romanilor (Etapa I și II)

19. Reabilitare Str. Scarișoara și Calea Labului Micești

4. Informații cu privire la valorile mobiliare propuse a fi admise la tranzacționare pe o piață reglementată

4.1. Descrierea tipurilor și claselor de valori mobiliare ce sunt oferite și/sau propuse a fi admise la tranzacționare

Obligațiuni generale, nominative, emise în formă dematerializată, evidențiate prin înscriere în cont.

Codul ISIN al obligațiunilor:

4.2. Legislația aplicabilă valorilor mobiliare ce fac obiectul ofertei publice

Se vor respecta prevederile legale privind autoritatea publică locală și gradul de îndatorare anual al acesteia, precum și prevederile legale ale pieței de capital din România emise de CNVM. Respectiv:

1. Legea nr. 215/2001 a administrației publice locale aprobată prin Legea 141/2004;
2. Legea nr. 108/2004 privind aprobarea OUG nr. 45/2003 privind finanțele publice locale;
3. Legea nr. 738/2001 privind aprobarea Ordonanței de Urgență a Guvernului 74/2001 pentru completarea articolului 152 din Legea administrației publice locale 215/2001;
4. Legea nr. 313/2004 a datoriei publice;
5. Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 36/30.01.2002 privind impozitele și taxele locale;
6. Ordonanța de Urgență nr. 146/2002 privind formarea și utilizarea resurselor derulate prin Trezoreria statului;
7. Legea 297/2004 privind piețele de capital;
8. Regulamentul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 6/1999 privind calificarea unor titluri de credit ca valori mobiliare;
9. Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind oferta publică de valori mobiliare și alte instrumente financiare;
10. Hotărârea Consiliului Local Alba Iulia de aprobare a împrumutului.

4.3. Indicarea faptului dacă valorile mobiliare sunt nominative sau la purtător

Obligațiunile emise de Municipiul Alba Iulia sunt nominative.

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI ALBA IULIA 2006

4.4. Moneda în care au fost emise valorile mobiliare

Obligațiunile au fost emise în moneda națională a României – RON.

4.5. Rangul obligațiunilor ce urmează a fi oferite/propuse a fi admise la tranzacționare pe o piață reglementată precum și orice clauze care sunt intenționate a subordona împrumutul obligatar unor obligații prezente sau viitoare ale Emitentului

Obligațiunile emise de Municipiul Alba Iulia sunt garantate printr-un **Acord de Garantare** înregistrat de către Emitent a sediul acestuia, iar pentru investitori înregistrat în Arhiva Electronică a Garanțiilor Reale Mobiliare.

Obligațiile asumate prin Acordul de Garantare sunt independente de orice alte obligații, iar Emitentul nu se va prevala în nici un caz și nu va invoca alte obligații reciproce sau numai ale deținătorilor de obligațiuni pentru a exercita vreun drept de retenție asupra sumelor datorate sau a refuza executarea obligațiilor ce-i revin din prezentul Acord de Garantare.

Obligațiunile municipale Alba Iulia sunt de rangul I.

Garanții din partea emitentului

Municipiul Alba Iulia garantează plata integrală a principalului și a dobânzilor cu parte din creanțele pe care le are de încasat, creanțe ce reprezintă veniturile proprii (calculate conform OUG 45/2003 aprobată prin Legea 108/2004) aferente bugetelor locale pe toți anii dintre 2006-2020, prin cesionarea veniturilor Emitentului ce sunt evidențiate în conturile:

RO93TREZ00221180250XXXXX – alte impozite și taxe;
RO89TREZ0022107020101XXX – impozit cladiri persoane fizice;
RO11TREZ0022116020201XXX – taxe asupra mijl de transport persoane fizice;
RO36TREZ0022107020201XXX – impozit teren persoane fizice;
RO39TREZ0022107020102XXX – impozit cladiri persoane juridice;
RO83TREZ0022107020202XXX - impozit teren persoane juridice;
RO58TREZ0022116020202XXX – taxe mijloace transport persoane juridice;
RO33TREZ0022107020203XXX – impozit teren extravilan;
RO45TREZ00221160250XXXXX – alte taxe de utilizare a bunurilor, autoriz. Utiliz.bunurilor sau desfasurarea de activitati;
RO52TREZ00221150201XXXXX – impozite pe spectacole;
RO49TREZ00221160203XXXXX – taxe eliberare licente, autorizari functionare;
RO27TREZ00221170210XXXXX – taxe judiciare de timbru;
RO27TREZ00221170203XXXXX – taxe timbru activitati notariale;
RO58TREZ00221340202XXXXX – taxe extrajudiciare timbru;
RO47TREZ00221350201XXXXX - venituri din amenzi și alte sanctiuni aplicate potrivit legii;
RO23TREZ00221330210XXXXX - contributia parintilor pentru intretinerea copiilor in crese;
RO94TREZ00221300203XXXXX - restituiți din fonduri din finantarea bugetelor anilor precedenti;
RO17TREZ00221360205XXXXX - varsamant din disponibilul institutiilor publice și activitatilor de autofinantare;
RO67TREZ00221300205XXXXX - venituri din inchirieri și concesiuni;
RO40TREZ00221360250XXXXX – alte venituri;
RO46TREZ00221390201XXXXX – venituri din valorificarea unor bunuri ale institutiilor publice;
RO19TREZ00221390203XXXXX – venituri din vanzarea de locuinte construite din fondurile statului;
RO79TREZ00221040201XXXXX - cote defalcate din impozitul pe venit;
RO79TREZ00221040201XXXXX - sume defalcate din impozitul pe venit pt. bugetele locale;

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI ALBA IULIA 2006

RO87TREZ00221040204XXXXX - sume alocate de Consiliul Județean din impozitul pe venit pentru echilibrarea bugetelor locale;
RO88TREZ00221110202XXXXX - sume defalcate din TVA pentru finanțarea cheltuielilor descentralizate;
RO26TREZ00221110203XXXXX - sume defalcate din TVA pentru subvenționarea energiei termice;
RO95TREZ00221370201XXXXX - donații și sponsorizări;
RO63TREZ0025039XXX000254 – sume din fondul de rulment pentru acoperirea golurilor de casa, deschise la Trezoreria Municipiului ALBA IULIA.

Cuantumul veniturilor cu care Orasul Alba Iulia garantează anual este egal cu obligațiile de plată a principalului, a dobânzilor și a comisioanelor referitoare la această emisiune de obligațiuni, aferente fiecărui an: 2007 - 2020. Veniturile care se constituie în garanție și care sunt încasate la bugetul local vor fi supuse condițiilor Acordului de Garantare, care se va aplica cu prioritate față de orice revendicări ale unor ulterioari terți către Primăria Municipiului Alba Iulia, indiferent dacă aceste terțe părți cunosc sau nu cunosc Acordul de Garantare încheiat între Primarul Municipiului Alba Iulia și Investitori.

Conform OUG nr. 45/2003 cu privire la finanțele publice locale, aprobată prin Legea nr. 108/2004, împrumutul contractat de autoritatea publică locală reprezintă o obligație generală care trebuie rambursată conform acordurilor încheiate din resursele aflate la dispoziția autorității publice locale, cu excepția transferurilor de la bugetul de stat cu destinație specială. Datoria publică locală nu reprezintă obligații sau răspunderi ale Guvernului și aceasta va fi rambursată exclusiv din veniturile prin care s-a garantat împrumutul, respectiv de către autoritățile administrației publice locale. Emitentul se obligă să ramburseze datoria și să plătească dobânzile și comisioanele aferente acestei datorii numai din veniturile autorității administrației publice locale, fără ca Guvernul să aibă vreo obligație de plată și fără a fi folosită credibilitatea sau capacitatea de impozitare a Guvernului pentru garantarea rambursării datoriei unității administrativ-teritoriale, a plății dobânzilor și comisioanelor aferente.

4.6. Descrierea drepturilor atașate obligațiunilor inclusiv orice limitări ale acestor drepturi, precum și procedura de exercitare a acestor drepturi

Deținătorii obligațiunilor beneficiază de dreptul de a li se rambursa ratele împrumutului, precum și de dreptul de a li se plăti dobânda aferentă obligațiunilor deținute. Nerespectarea condițiilor și termenelor din Acordul de Garantare îndreptățește deținătorii de obligațiuni municipale emise de Municipiul Alba Iulia să solicite Primarului realizarea acestora pe cale amiabilă. În caz contrar, soluționarea va fi supusă instanțelor competente în materie.

Dreptul de proprietate asupra obligațiunilor subscrise, plătite și alocate se transmite la data înscrierii în registrul obligatarilor și este atestat de extrasul de cont de obligațiuni eliberat după consolidarea registrului. Extrasele de cont vor fi expediate deținătorilor de obligațiuni în termen de maximum 7 zile de la data confirmării primirii notificării cu privire la rezultatele ofertei emisa de CNVM.

4.7. Rata nominală a dobânzii și prevederi privind dobânda de plătit

a) Data de la care dobânda este datorată precum și datele de scadență a dobânzii

Plata dobânzii se va face semestrial la următoarele date cupon:

Data de referință*	Data cuponului	Dobânda	Perioada de plată a dobânzii**	Perioada pentru care se plătește dobânda
11-Apr-07	16-Apr-07	1	16.04.07 – 24.04.07	Prima zi de la expirarea perioadei de subscriere - 15.04.07
10-Oct-07	15-Oct-07	2	15.10.07 - 23.10.07	16.04.07 - 14.10.07
10-Apr-08	15-Apr-08	3	15.04.08 - 23.04.08	15.10.07 - 14.04.08
10-Oct-08	15-Oct-08	4	15.10.08 - 23.10.08	15.04.08 - 14.10.08
10-Apr-09	15-Apr-09	5	15.04.09 - 23.04.09	15.10.08 - 14.04.09

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI ALBA IULIA 2006

Data de referință*	Data cuponului	Dobânda	Perioada de plată a dobânzii**	Perioada pentru care se plătește dobânda
12-Oct-09	15-Oct-09	6	15.10.09 - 23.10.09	15.04.09 - 14.10.09
12-Apr-10	15-Apr-10	7	15.04.10 - 23.04.10	15.10.09 - 14.04.10
12-Oct-10	15-Oct-10	8	15.10.10 - 23.10.10	15.04.10 - 14.10.10
12-Apr-11	15-Apr-11	9	15.04.11 - 23.04.11	15.10.10 - 14.04.11
11-Oct-11	14-Oct-11	10	14.10.11 - 22.10.11	15.04.11 - 13.10.11
11-Apr-12	16-Apr-12	11	16.04.12 - 26.04.12	14.10.11 - 15.04.12
10-Oct-12	15-Oct-12	12	15.10.12 - 22.10.12	16.04.12 - 14.10.12
10-Apr-13	15-Apr-13	13	15.04.13 - 25.04.13	15.10.12 - 14.04.13
10-Oct-13	15-Oct-13	14	17.10.13 - 25.10.13	15.04.13 - 14.10.13
10-Apr-14	15-Apr-14	15	17.04.14 - 25.04.14	15.10.13 - 14.04.14
10-Oct-14	15-Oct-14	16	16.10.14 - 24.10.14	15.04.14 - 14.10.14
10-Apr-15	15-Apr-15	17	16.04.15 - 24.04.15	15.10.14 - 14.04.15
12-Oct-15	15-Oct-15	18	15.10.15 - 23.10.15	15.04.15 - 14.10.15
12-Apr-16	15-Apr-16	19	15.04.16 - 23.04.16	15.10.15 - 14.04.16
11-Oct-16	14-Oct-16	20	14.10.16 - 24.10.16	15.04.16 - 13.10.16
11-Apr-17	14-Apr-17	21	14.04.17 - 22.04.17	14.10.16 - 13.04.17
11-Oct-17	16-Oct-17	22	19.10.17 - 27.10.17	14.04.17 - 15.10.17
11-Apr-18	16-Apr-18	23	16.04.18 - 26.04.18	16.10.17 - 15.04.18
10-Oct-18	15-Oct-18	24	15.10.18 - 25.10.18	16.04.18 - 14.10.18
10-Apr-19	15-Apr-19	25	15.04.19 - 25.04.19	15.10.18 - 14.04.19
10-Oct-19	15-Oct-19	26	17.10.19 - 27.10.19	15.04.19 - 14.10.19
10-Apr-20	15-Apr-20	27	16.04.20 - 24.04.20	15.10.19 - 14.04.20
12-Oct-20	15-Oct-20	28	15.10.20 - 23.10.20	15.04.20 - 14.10.20
12-Apr-21	15-Apr-21	29	15.04.21 - 23.04.21	15.10.20 - 14.04.21
12-Oct-21	15-Oct-21	30	15.10.21 - 23.10.21	15.04.21 - 14.10.21
12-Apr-22	15-Apr-22	31	15.04.22 - 23.04.22	15.10.21 - 14.04.22
11-Oct-22	14-Oct-22	32	14.10.22 - 22.10.22	15.04.22 - 13.10.22
11-Apr-23	14-Apr-23	33	14.04.23 - 22.04.23	14.10.22 - 13.04.23
11-Oct-23	16-Oct-23	34	16.10.23 - 26.10.23	14.04.23 - 15.10.23
10-Apr-24	15-Apr-24	35	15.04.24 - 25.04.24	16.10.23 - 14.04.24
10-Oct-24	15-Oct-24	36	17.10.24 - 25.10.24	15.04.24 - 14.10.24
10-Apr-25	15-Apr-25	37	17.04.25 - 25.04.25	15.10.24 - 15.04.25

*Au dreptul de încasare a ratelor corespunzătoare împrumutului obligatar toți deținătorii de obligațiuni înregistrați în Registrul Deținătorilor de Obligațiuni la datele de referință din tabel.

** Intervalul de plată se prelungește cu numărul de zile declarate nelucrătoare ulterior aprobării acestui prospect.

b) Data limită de valabilitate a cererilor privind acordarea dobânzii și rambursarea principalului

Rata dobânzii se calculează semestrial, la data de referință, după formula

$$[(BUBID_{6M} + BUBOR_{6M}) / 2] + 1,5\%$$

Unde: [...] semnifică partea întreagă, iar ratele BUBID și BUBOR sunt ratele dobânzilor interbancare, considerate la 6 luni și se calculează ca mediile aritmetice ale valorilor înregistrate pe parcursul ultimelor 5 zile lucrătoare anterioare datei de referință.

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI ALBA IULIA 2006

- Conform Normei BNR nr.4/1995, Banca Națională a României publică zilnic un nivel de referință pentru depozitele atrase (BUBID) și plasate (BUBOR) pe piața interbancară monetară;
- Informații privind nivelul ratelor BUBID și BUBOR se găsesc zilnic pe pagina de web a BNR (www.bnro.ro) în secțiunea: /info financiar/piața monetară și în presa financiară românească;
- Rata dobânzii aferentă primei perioade de calcul este de 9,5% ;
- Dobânda se calculează începând cu prima zi de la expirarea perioadei de subscriere;
- Rata dobânzii pentru următoarea perioadă de plată se calculează la data de referință a dobânzii aferente perioadei curente.

a) Descrierea oricărei perturbări a pieței sau a procedurilor de decontare care pot afecta acest element/indicator

Nu este cazul.

b) Numele agentului de calculare a acestui element/indicator:

- Rata dobânzii este calculată de către Primăria Alba Iulia, în calitate de Emitent;
- Rata dobânzii pentru următoarea perioadă de plată se face publică printr-un anunț publicat într-un ziar de circulație națională, se afișează la unitățile de distribuție unde s-a efectuat vânzarea pe piața primară a obligațiunilor. Nivelul dobânzii va fi comunicat Bursei de Valori București;
- Au dreptul de încasare a dobânzii deținătorii de obligațiuni înregistrați în Registrul Deținătorilor de Obligațiuni la datele de referință¹

4.8. Data maturității împrumutului și aranjamentele pentru amortizarea împrumutului, inclusiv procedurile de rambursare

Împrumutul se rambursează în 37 de rate conform următorului grafic de rambursare:

Data de referință	Rata	Valoare rată (RON)	Perioada de plată a principalului*
11-Apr-07	Rata 1	216.000	16.04.07 - 24.04.07
10-Oct-07	Rata 2	216.000	15.10.07 - 23.10.07
10-Apr-08	Rata 3	216.000	15.04.08 - 23.04.08
10-Oct-08	Rata 4	216.000	15.10.08 - 23.10.08
10-Apr-09	Rata 5	216.000	15.04.09 - 23.04.09
12-Oct-09	Rata 6	216.000	15.10.09 - 23.10.09
12-Apr-10	Rata 7	216.000	15.04.10 - 23.04.10
12-Oct-10	Rata 8	216.000	15.10.10 - 23.10.10
12-Apr-11	Rata 9	216.000	15.04.11 - 23.04.11
11-Oct-11	Rata 10	216.000	14.10.11 - 22.10.11
11-Apr-12	Rata 11	216.000	16.04.12 - 26.04.12
10-Oct-12	Rata 12	216.000	15.10.12 - 22.10.12
10-Apr-13	Rata 13	216.000	15.04.13 - 25.04.13
10-Oct-13	Rata 14	216.000	17.10.13 - 25.10.13

¹ În vedea înregistrării ca deținător de Obligațiuni în Registrul Deținătorilor de Obligațiuni este necesar ca ultima tranzacție de Obligațiuni în urma căreia investitorul devine titular de Obligațiuni să se realizeze cu cel puțin trei zile lucrătoare înainte de data declarată ca dată de referință

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI ALBA IULIA 2006

10-Apr-14	Rata 15	216.000	17.04.14 - 25.04.14
10-Oct-14	Rata 16	216.000	16.10.14 - 24.10.14
10-Apr-15	Rata 17	216.000	16.04.15 - 24.04.15
12-Oct-15	Rata 18	216.000	15.10.15 - 23.10.15
12-Apr-16	Rata 19	216.000	15.04.16 - 23.04.16
11-Oct-16	Rata 20	216.000	14.10.16 - 24.10.16
11-Apr-17	Rata 21	216.000	14.04.17 - 22.04.17
11-Oct-17	Rata 22	216.000	19.10.17 - 27.10.17
11-Apr-18	Rata 23	216.000	16.04.18 - 26.04.18
10-Oct-18	Rata 24	216.000	15.10.18 - 25.10.18
10-Apr-19	Rata 25	216.000	15.04.19 - 25.04.19
10-Oct-19	Rata 26	216.000	17.10.19 - 27.10.19
10-Apr-20	Rata 27	216.000	16.04.20 - 24.04.20
12-Oct-20	Rata 28	216.000	15.10.20 - 23.10.20
12-Apr-21	Rata 29	216.000	15.04.21 - 23.04.21
12-Oct-21	Rata 30	216.000	15.10.21 - 23.10.21
12-Apr-22	Rata 31	216.000	15.04.22 - 23.04.22
11-Oct-22	Rata 32	216.000	14.10.22 - 22.10.22
11-Apr-23	Rata 33	216.000	14.04.23 - 22.04.23
11-Oct-23	Rata 34	216.000	16.10.23 - 26.10.23
10-Apr-24	Rata 35	216.000	15.04.24 - 25.04.24
10-Oct-24	Rata 36	216.000	17.10.24 - 25.10.24
10-Apr-25	Rata 37	224.000	17.04.25 - 25.04.25

* se prelungeste cu zilele (declarate) nelucratoare ulterior aprobării acestui prospect.

Emitentul nu intenționează efectuarea rambursării anticipate a împrumutului.

4.9. Data de referință – data la care sunt identificați obligatarii care vor încasa principalul de rambursat și dobânda aferentă

Datele de referință la care sunt identificați deținătorii de obligațiuni care vor încasa principalul rambursat și dobânda aferentă sunt prezentate în tabelele de la punctele 4.7 și 4.8.

4.10. Indicarea randamentului obligațiunii. Descrierea modului de calcul a randamentului

Randamentul obligațiunilor (dobânda plătită periodic) va fi variabil în funcție de rata dobânzii, care este tot variabilă. Randamentul obligațiunilor este calculat pentru fiecare perioadă de dobândă în conformitate cu următoarea formulă:

$$VN * \left(\left[\frac{BUBID_{6M} + BUBOR_{6M}}{2} \right] + 1,5\% \right) * (\text{Nr. de zile din perioada de dobândă}) / 360$$

Unde: VN = Valoarea nominală a obligațiunii.

4.11. Modul de reprezentare a deținătorilor de obligațiuni, inclusiv o identificare a persoanei care îi reprezintă pe investitori

Nu există prevederi privind modul de reprezentare a investitorilor.

4.12. Actele decizionale în baza cărora valorile mobiliare au fost sau vor fi emise

Hotărârile Consiliului Local al Municipiului Alba Iulia nr. 373/2004, 158/2005, 197/2006.

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI ALBA IULIA 2006

4.13. Data estimativă de emisiune a valorilor mobiliare

Conform Hotărârilor Consiliului Local al Municipiului Alba Iulia nr. 373/2004 și 158/2005, Municipiul Alba Iulia intenționează să emită obligațiuni în valoare totală de 24.500.000 RON (245.000.000.000 ROL) în trei tranșe structurate astfel:

Tranșa	Valoare (RON)	Data emiterii
Tranșa I (EMISE)	8.000.000	Septembrie 2005
Tranșa a II-a	8.000.000	Decembrie 2006
Tranșa a III-a	8.500.000	2007

4.14. Descrierea oricăror restricții cu privire la libera transferabilitate a valorilor mobiliare

Nu este cazul.

4.15. Cu privire la țara unde își are sediul emitentul sau țara unde are loc oferta sau este intenționată admiterea

a) Informații cu privire la nivelul impozitului pe venitul din valori mobiliare cu reținere la sursă

Dobânda obținută de investitori nu este supusă nici unei impozit la sursă. În cazul persoanelor juridice române, veniturile din dobânzi intră în baza de calcul a impozitului pe profit.

Persoanele juridice române sunt scutite de plata impozitului pe venitul din dobânzi, acestea fiind supuse impozitului prevăzut de legislația românească privind impozitul pe profit.

La vânzarea Obligațiunilor prin intermediul Bursei de Valori București, vânzătorii de valori mobiliare, persoane fizice, trebuie să plătească în prezent un impozit calculat prin aplicarea unei cote de 1% asupra câștigului de capital rezultat din vânzarea valorilor mobiliare (reprezentând diferența pozitivă dintre prețul de vânzare și prețul de cumpărare, diminuată după caz cu comisioanele datorate intermediarilor). Impozitul se calculează și se reține de către Intermediar, în momentul înregistrării câștigului la data efectuării tranzacției. Ca urmare a modificărilor fiscale, cota de impozitare se va aplica în conformitate cu noile prevederi.

b) Indicații cu privire la faptul dacă Emitentul își asumă responsabilitatea pentru reținerea la sursă și vărsarea acestui impozit

Conform legislației române în vigoare, dobânzile aferente obligațiunilor municipale deținute de persoane fizice rezidente sunt scutite de impozit.

5. Termenii și condițiile ofertei

5.1. Condițiile, datele statistice specifice ofertei, calendarul ofertei și procedura pentru subscriere în cadrul ofertei

5.1.1. Condițiile specifice ofertei

- **Obiectul prezentei oferte publice:** vânzarea unui număr de 80.000 obligațiuni emise de Municipiul Alba Iulia, cu o valoare nominală la data emisiunii de 100 RON/obligațiune;
- **Tipul obligațiunilor:** valori mobiliare nominative, emise în forma dematerializată, evidențiate prin înscriere în cont;
- **Prețul de emisiune:** 100 RON/obligațiune;

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI ALBA IULIA 2006

5.1.2. Valoarea totală a ofertei și numărul de obligațiuni emise

- Valoarea totală a emisiunii: 8.000.000 RON
- Numărul de obligațiuni emise: 80.000 obligațiuni

5.1.3. Durata ofertei, inclusiv orice posibile amendamente privind prelungirea perioadei de derulare a ofertei

Oferta va fi inițiată în condițiile art. 30 din Regulamentul CNVM 1/2006, după cel puțin 6 zile lucrătoare de la data publicării anunțului publicitar. Oferta se va derula timp de **5 zile lucrătoare** de la data 03.01.2007 până la data de 09.01.2007 (cu posibilitatea prelungirii acestei perioade, conform normelor în vigoare).

Orice modificare a termenilor prezentei oferte publice aprobate se va face la cererea Emitentului, cu respectarea următoarelor condiții:

- Obținerea aprobării CNVM de modificare a prospectului;
- Modificarea termenilor ofertei să nu conducă la condiții mai puțin avantajoase pentru cei cărora le este adresată.

5.1.4. Locurile de subscriere și programul de lucru cu publicul

Locuri de subscriere:

- **Intermediar: BCR Securities SA**, Calea Griviței nr. 160 mezanin, sector 1, București;
- **Grup de distribuție: Banca Comercială Română**, la sediile celor 19 sucursale și agenții din tabelul următor:

Nr.	Denumire	Adresa	Nr. de telefon
	Sucursale județene		
1	Sucursala Județeană Alba Iulia	Str. Tudor Vladimirescu nr. 35, Alba Iulia	0258-810115 0258-810116
2	Sucursala Județeană Cluj	Str. George Barițiu nr.10-12, Cluj	0264-591227 0264-591708
3	Sucursala Județeană Timiș	Calea Aradului nr. 11, Timișoara	0256-494400
4	Sucursala Județeană Bihor	Str. Dimitrie Cantemir nr. 2b, Oradea	0259-435911 0259-437064
5	Sucursala Județeană Bacău	Str. 9 Mai nr. 11, Bacău	0234-535314 0234-535824
6	Sucursala Județeană Iași	Str. Palat nr. 11, Iași	0232-230650 0232-230506
7	Sucursala Județeană Constanța	Str. Traian nr. 68, Constanța	0241-638200 0241-639533
8	Sucursala Județeană Prahova	Str. Văleni nr. 42, Ploiești	0244-408800 0244-408820
9	Sucursala Județeană Dolj	Str. Olteț nr. 4, Craiova	0251-419582 0251-411304
	Municipiul București		

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI ALBA IULIA 2006

10	Sucursala Izvor	B-dul Libertății nr. 22, bl. 102, sector 5	021-3190384
11	Sucursala Unirea	B-dul Unirii nr. 43-45, bl. E2-E3, sector 3	021-3230080 021-3235422
12	Sucursala Sector 1	Calea Victoriei nr. 155 Bl. D1, sector 1	021-3190197 021-3190198
13	Sucursala Sector 2	Str. Popa Lazăr nr. 8, sector 2	021-2527986 021-2527991
14	Sucursala Sector 3	B-dul Decebal nr. 11, bl. S14, sector 3	021-3234410
15	Sucursala Sector 4	B-dul Unirii nr. 63, bl. F4, sector 3	021-3232067 021-3083200
16	Sucursala Sector 5	B-dul Tudor Vladimirescu nr. 57, bl. T4, sector 3	021-4101751 021-4101643
17	Sucursala Sector 6	B-dul Timisoara nr. 4-6, sector 6	021-4135599 021-4135299
18	Sucursala Universitate	B-dul Regina Elisabeta nr. 5, sector 3	021-3126185 021-3121678
19	Sucursala Lipscani	Str. Lipscani nr. 18-20, sector 3	021-3149940 021-3149976

Programul de subscriere pentru ofertă este între orele 09:00 și 14:00, în fiecare zi lucrătoare.

Subscrierile se pot efectua la sediul Intermediarului și la sediile Grupului de distribuție pe baza plăților efectuate în contul cu **codul IBAN** nr. RO49RNCB0086004667140062, deschis pe numele BCR Securities SA, *Intermediarul ofertei*, la BCR Sucursala Grivița fie prin ordin de plată, fie prin depunere de numerar.

Prin semnarea Formularului de Subscriere, investitorii confirmă citirea Prospectului și efectuarea subscrierii în condițiile prevăzute în prezentul Prospect. Formularul de Subscriere reprezintă acceptarea necondiționată a condițiilor Ofertei și a Acordului de Garantare.

Formularele de subscriere vor fi disponibile din momentul începerii derulării Ofertei, în format tipărit sau electronic, și vor fi incluse în anexele prezentului Prospect de emisiune.

Documente care trebuie anexate formularelor de subscriere pentru a putea fi acceptate:

1. Persoane fizice rezidente care subscriu în nume propriu:

- Buletin sau carte de identitate (original și copie);
- Dovada efectuării plății pentru plata prin virament (copie după ordinul de plată vizat de banca plătitoare) sau numerar (copie chitanță).

2. Persoane fizice rezidente care subscriu în numele altei persoane fizice:

- Buletin sau carte de identitate (original și copie);
- Dovada efectuării plății pentru plata prin virament (copie după ordinul de plată vizat de banca plătitoare) sau numerar (copie chitanță);
- Procură în forma autentică (original și copie).

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI ALBA IULIA 2006

3. *Persoane fizice rezidente care subscriu în numele copiilor minori:*

- Dacă minorul nu a împlinit 14 ani: certificatul de naștere al minorului, buletinul/cartea de identitate a părintelui/tutorelui;
- Dacă minorul a împlinit 14 ani: buletinul/cartea de identitate a minorului, buletinul/cartea de identitate a părintelui/tutorelui;
- Dovada efectuării plății pentru plata prin virament (copie după ordinul de plată vizat de banca plătitoare) sau numerar (copie chitanță);
- Dovada tutelei (original și copie).

4. *Persoane fizice rezidente lipsite temporar de discernământ:*

- Buletin sau carte de identitate (original și copie);
- Dovada efectuării plății pentru plata prin virament (copie după ordinul de plată vizat de banca plătitoare) sau numerar (copie chitanță);
- Actul juridic ce instituie curatela (original și copie).

5. *Persoane fizice nerezidente:*

1. Care subscriu în nume propriu:

- Pașaport (original și copie);
- Dovada efectuării plății pentru plata prin virament (copie ordinul de plată vizat de banca plătitoare) sau numerar (copie chitanță);

2. Persoane fizice nerezidente care subscriu prin împuternicit:

- Pașaport (copie pentru persoană fizică nerezidentă);
- Buletin sau carte de identitate (original și copie pentru împuternicit);
- Dovada efectuării plății pentru plata prin virament (copie ordinul de plată vizat de banca plătitoare) sau numerar (copie chitanță);
- Procura/mandatul prin care împuternicitul poate efectua operații în numele persoanei fizice nerezidente.

6. *Persoane juridice rezidente care subscriu în nume propriu:*

- Copii după documentele de identificare (Cod unic de înregistrare);
- Dovada efectuării plății pentru plata prin virament (copie ordin de plată vizat de banca plătitoare); sau în numerar, în limita prevăzută de lege (copie chitanță);
- Împuternicire în original pentru persoană care semnează formularul de subscriere, dacă nu este reprezentantul legal.

7. *Persoane juridice nerezidente:*

1. Care subscriu în nume propriu

- Copii după datele de identificare ale persoanei juridice;

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI ALBA IULIA 2006

- Dovada efectuării plății pentru plata prin virament (copie ordin de plată vizat de banca plătitore) sau în numerar, în limita prevăzută de lege (copie chitanță);
- Împuternicire în original pentru persoană care semnează formularul de subscriere dacă nu este reprezentantul legal;
- **2. Care subscriu prin intermediul unei persoane juridice rezidente:**
- Copii după datele de identificare ale persoanei juridice nerezidente;
- Copii după documentele de identificare (Cod unic de înregistrare) pentru persoana juridică rezidentă;
- Dovada efectuării plății pentru plata prin virament (copie ordinul de plată vizat de banca plătitore) sau numerar (copie chitanță);
- Mandat/ordin din partea societății nerezidente pentru efectuarea subscrierii;
- Împuternicire în original pentru persoană care semnează formularul de subscriere dacă nu este reprezentantul legal.

5.1.5 Descrierea procedurii de alocare pro-rata și modalitatea de rambursare a fondurilor plătite în exces de subscriitori

Modalitatea de alocare a obligațiunilor:

Alocarea obligațiunilor subscrise în cadrul ofertei se va efectua după ultima zi a perioadei de derulare a ofertei.

- **În cazul încheierii cu succes a ofertei** în cadrul căreia numărul obligațiunilor subscrise este mai mic sau egal decât numărul obligațiunilor oferite, toate formularele înregistrate și plătite vor fi onorate integral, restul obligațiunilor nesubscrise urmând a fi anulate.
- **În caz de suprasubscriere**, alocarea obligațiunilor participanților la subscriere se va face conform metodei "*pro - rata*". Intermediarul va transmite subscriitorilor alături de extrasul de cont și o informare asupra numărului de obligațiuni alocate față de cele subscrise/plătite.

Pentru obligațiunile nealocate, **restituirea sumelor** se va face fie prin virament bancar, în contul indicat de subscriitor la rubrica denumită « cont pentru plăți ulterioare » specificat pe formularul de subscriere, fie în numerar, la unitatea unde s-a depus formularul de subscriere - în maxim 5 zile lucrătoare de la ultima zi de subscriere. Sumele aferente restituirilor în numerar vor fi disponibile la sediile de subscriere pentru un interval de 10 zile lucrătoare după care vor fi returnate Emitentului, care le va plăti prin mandat postal în termen de 10 zile lucrătoare. Aceste sume nu vor fi purtătoare de dobândă.

Motive independente de Emitent sau Intermediar pot duce la întârzieri în procesarea datelor și întocmirea notificării cu privire la rezultatele Ofertei sau la închiderea Ofertei prin obținerea confirmării primirii notificării privind rezultatele ofertei publice de către CNVM. Prin urmare, nici Intermediarul și nici Emitentul nu își asumă nici o responsabilitate în caz de întârziere a restituirii sumelor convenite investitorilor în caz de suprasubscriere a Ofertei, întârziere provocată de motive independente de voința acestora.

- **În cazul închiderii fără succes a ofertei publice**, sumele depuse de subscriitori vor fi returnate în termen de maxim 48 ore de la data confirmării primirii notificării cu privire la rezultatele ofertei emisa de CNVM. Plata se va face fie prin virament bancar, în contul indicat de subscriitor la rubrica «cont pentru plăți ulterioare» specificat pe formularul de subscriere, fie în numerar, la unitatea unde s-a depus formularul de subscriere. Aceste sume nu vor fi purtătoare de dobândă. Sumele aferente restituirilor în numerar vor fi disponibile la sediile de subscriere pentru un interval de 10 zile lucrătoare după care vor fi returnate Emitentului, care le va plăti prin mandat postal în termen de 10 zile lucrătoare.

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI ALBA IULIA 2006

Revocarea subscrierii:

Subscrierile realizate în cadrul ofertei sunt irevocabile; în cazul în care Prospectul face obiectul unui amendament, subscrierile pot fi retrase în termen de maximum trei zile lucrătoare de la data publicării respectivului amendament.

Revocarea subscrierii se poate face numai la același sediu la care s-a scris. Pentru aceasta, subscriitorii vor trebui să completeze un formular de revocare a subscrierii. În caz de revocare a subscrierii, sumele aferente obligațiunilor subscribe vor fi returnate subscriitorilor fie prin virament în contul bancar desemnat de subscriitor la rubrica “*cont pentru plăți ulterioare*” în situația în care acesta este specificat de subscriitor în formularul de subscriere, fie în numerar, la unitățile unde s-a depus formularul de subscriere. Plățile aferente revocărilor se efectuează în maxim 5 zile lucrătoare de la ultima zi de subscriere.

Comisioanele și spezele bancare vor fi suportate de Emitent.

Sumele aferente restituirilor în numerar vor fi disponibile la sediile de subscriere pentru un interval de 10 zile lucrătoare, după care vor fi returnate de Intermediar Emitentului, care le va plăti prin mandat poștal în termen de 10 zile lucrătoare. Aceste sume nu vor fi purtătoare de dobândă.

5.1.6. Detalii cu privire la valoarea minimă, respectiv maximă a subscrierii în cadrul ofertei

- Numărul minim de obligațiuni ce pot fi subscribe: 1 obligațiune;
- Numărul maxim de obligațiuni ce pot fi subscribe: 80.000 obligațiuni.

5.1.7. Metodele și limitele de timp pentru plata valorilor mobiliare și pentru livrarea valorilor mobiliare

Subscrierile se pot efectua la sediul Intermediarului și la sediile Grupului de distribuție pe baza plăților efectuate în contul cu **codul IBAN** nr RO49RNCB0086004667140062, deschis pe numele BCR Securities SA, *Intermediarul ofertei*, la BCR Sucursala Grivița fie prin ordin de plată, fie prin depunere de numerar.

Prin semnarea Formularului de Subscriere, investitorii confirmă citirea Prospectului și efectuarea subscrierii în condițiile prevăzute în prezentul Prospect. Formularul de Subscriere reprezintă acceptarea necondiționată a condițiilor Ofertei și a Acordului de Garantare.

Formularele de Subscriere vor fi disponibile, în format tipărit sau electronic, din momentul începerii derulării Ofertei.

Subscrierea poate fi efectuată numai dacă se prezintă dovada plății obligațiunilor ce urmează a fi subscribe.

Subscrierea pentru obligațiunile oferite pe piața primară se va face între orele 9:00 și 14:00 în fiecare zi lucrătoare, pe toată perioada de subscriere a Ofertei.

5.1.8. Modul și data în care rezultatele ofertei vor fi făcute publice

Extrasele de cont ce atestă dreptul de proprietate asupra obligațiunilor subscribe și alocate vor fi expediate deținătorilor de obligațiuni în termen de maximum **10 zile** de la data confirmării primirii notificării cu privire la rezultatele ofertei emisă de CNVM.

5.1.9. Procedura de exercitare și transfer a drepturilor de preferință precum și regimul drepturilor de preferință care nu au fost exercitate

Nu este cazul.

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI ALBA IULIA 2006

Contul escrow

Conform art. 55 alin. (2) din OUG 45/2003 privind finanțele publice locale, aprobată prin Legea nr. 108/2004, “pentru împrumuturile contractate, altele decât cele din disponibilitățile contului curent general al trezoreriei statului, autoritățile administrației publice locale își pot deschide conturi la societăți comerciale bancare, în vederea derulării acestora.” Astfel, Autoritatea locală va putea utiliza fondurile obținute din vânzarea obligațiilor pe baza unui grafic de plată stabilit de comun acord cu Agentul de Plată. Tot astfel, Primăria va putea efectua plăți intermediare ale dobânzilor și principalului în contul Agentului de Plată. Subscriitorii sunt de acord cu deschiderea unui cont de tip escrow la Banca Comercială Română, în conformitate cu prevederile legale aplicabile.

5.2. Planul de distribuție și de alocare

5.2.1. Categoriile de investitori potențiali către care sunt oferite valorile mobiliare

Oferta se desfășoară doar pe piața românească de capital, neexistând tranșe rezervate pentru o anumită categorie de investitori.

În cadrul Ofertei pot subscrie investitori persoane fizice și juridice, rezidente sau nerezidente.

5.2.2. Modul de notificare a subscriitorilor cu privire la volumul de valori mobiliare alocat

În caz de suprasubscriere, Intermediarul va transmite subscriitorilor extrasul de cont și o informare asupra numărului de obligațiuni alocate față de cele subscribe/plătite în termen de maxim 10 zile de la ultima zi de subscriere. Extrasul de cont și informarea asupra numărului de obligațiuni alocate va fi transmis prin fax sau prin poștă cu confirmare de primire.

5.3. Prețul de emisiune și valoarea nominală a obligațiilor

Indicarea prețului estimat la care obligațiile vor fi oferite sau criteriile și/sau condițiile pe baza cărora prețul și numărul obligațiilor oferite publicului vor fi determinate și procedura prin care aceste informații vor fi făcute publice. Se va indica valoarea oricăror cheltuieli sau taxe care se solicită subscriitorilor.

- **Prețul de emisiune:** 100 RON/obligațiune;
- **Valoarea totală a emisiunii:** 8.000.000 RON;
- **Valoarea nominală:** 100 RON/obligațiune la emitere.

5.4. Plasarea și distribuirea ofertei

5.4.1. Intermediarul ofertei

Intermediarul ofertei este Societatea de Servicii de Investiții Financiare **BCR SECURITIES SA**, cu sediul în București, Calea Grivitei 160 mezanin, sector 1, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/4667/1996, cod unic de înregistrare 8612595;

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI ALBA IULIA 2006

5.4.2. Metoda de intermediere

Metoda de intermediere este a **celei mai bune execuții**. Metoda celei mai bune execuții constă în vânzarea obligațiunilor prin intermediul societății de servicii de investiții financiare care se angajează să distribuie către public maximul posibil din valorile mobiliare permise.

5.4.3. Numele și adresa agenților de plată și a agenților de depozitare din fiecare țară

Agentul de plată a dobânzilor și a împrumutului este BCR SECURITIES SA cu sediul în Calea Grivitei, nr. 160 mezanin, sector 1, București care, după primirea de la Emitent atât a sumelor reprezentând plata dobânzilor sau restituirea împrumutului, cât și a registrului de obligațiuni, va efectua plăți către deținătorii de obligațiuni înregistrați în registrul de obligațiuni la datele de referință specificate în prezentul Prospect.

BCR SECURITIES SA va plăti atât dobânzile cât și principalul astfel:

- pentru persoanele fizice/juridice care au achiziționat obligațiuni prin subscriere la unitățile Bancii Comerciale Române menționate în Prospect precum și la sediul BCR Securities SA și care nu au completat rubrica «cont plăți ulterioare» indicat în formularul de subscriere, plata se face în numerar prin unitățile unde au fost făcute subscrierile; plafonul maxim de plată în numerar este cel în vigoare la data plății pentru persoanele juridice;
- pentru persoanele fizice/juridice care au achiziționat obligațiuni prin subscriere la unitățile Bancii Comerciale Române menționate în Prospect, precum și la sediul BCR Securities SA și care au completat rubrica «cont plăți ulterioare» indicat pe formularul de subscriere, plata se face prin virament, în contul și banca menționate în formularul de subscriere;
- pentru persoanele fizice/juridice care au cumpărat obligațiuni prin intermediul BVB, ca urmare a tranzacționării acestora la BVB, plata se poate realiza astfel:
 - prin transfer într-un cont bancar desemnat de deținătorul de obligațiuni în situația în care acesta a notificat Agentul de plată (BCR Securities) asupra elementelor de identificare ale contului și băncii în care dorește să efectueze vărsămintele, cu cel puțin 3 zile lucrătoare înainte de momentul începerii plăților;
 - în numerar la ghișeele BCR din localitatea de domiciliu/sediu a deținătorului, conform adresei specificată în Registrul deținătorilor de obligațiuni la data de referință; în cazul în care în localitatea de domiciliu/sediu nu există o unitate BCR sau există mai multe unități BCR, plata se va efectua prin sucursala județeană sau de sector a BCR aferentă localității sau sectorului de domiciliu/sediu al investitorului.

Plățile de dobândă sau principal în numerar se efectuează pe o perioadă de 7 zile lucrătoare de la momentul începerii plăților, conform prezentului Prospect de ofertă publică.

Sumele neridicate de investitori în intervalul de plată a dobânzii, respectiv împrumutului, vor fi disponibile la sediul Agentului de plată (BCR SECURITIES SA), pe perioada maturității obligațiunilor, dar nu mai mult de 31 zile de la data plății ultimei rate a principalului. La expirarea termenului de 31 de zile, sumele vor fi disponibile la sediul Emitentului (Primăria Municipiului Alba Iulia) și se vor prescrie conform legislației în vigoare.

Deținătorii de obligațiuni nu vor pretinde dobânzi aferente zilelor de întârziere pentru sumele datorate de Emitent la momentul plății principalului și a dobânzilor și neridicate în termenul de 7 zile lucrătoare anunțat.

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI ALBA IULIA 2006

Pentru a efectua plata principalului și a dobânzilor conform prevederilor Prospectului de ofertă, Emitentul va asigura existența, în contul Agentului de Plată - BCR Securities SA a sumelor necesare plății dobânzilor și a principalului, cu minimum 4 (patru) zile înainte de termenele stabilite în prezentul Prospect.

5.4.4. Numele și adresa entităților ce s-au angajat ferm să subscrie emisiunea precum și indicarea caracteristicilor principale ale acordurilor încheiate cu aceste entități (inclusiv data încheierii lor) și a cotelor ce vor fi subscribe

Banca Comercială Română cu sediul în București, Bd. Regina Elisabeta nr. 5, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/90/23.01.1991, cod unic de înregistrare 361757, s-a angajat ferm prin Contractul privind prestarea serviciilor de distribuire a obligațiunilor emise de Primăria Alba Iulia să achiziționeze obligațiunile emise în cadrul ofertei de către Emitent rămase nesubscrise în ultima zi a ofertei publice, astfel încât, la finalul perioadei de subscriere, oferta sa fie subscrisă integral.

Comisionul convenit Intermediarului, pentru efectuarea tuturor operațiunilor legate de intermedierea și distribuția ofertei publice de vânzare de obligațiuni emise de Municipiul Alba Iulia și înscrierea emisiunii respective la cota Bursei de Valori București este structurat astfel:

- **5.000 lei comision fix** pentru întocmirea documentației, a Prospectului de ofertă și obținerea avizului de la CNVM, plătitibil la data semnării contractului de intermediere;
- **0,3582%** aplicat la valoarea subscrisă (valoarea de închidere a ofertei) – comision de vânzare și intermediere a ofertei publice de vânzare, plătitibil în termen de 3 zile de la data primirii confirmării notificării de închidere cu succes a ofertei de către CNVM;

5.4.5. Informații cu privire la data semnării contractului de subscriere

În ultima zi a Ofertei, Banca Comercială Română achiziționează obligațiunile emise în cadrul ofertei publice de către Emitent, astfel încât la finalul perioadei de subscriere oferta sa fie subscrisă integral.

6. Admiterea la tranzacționare a obligațiunilor

6.1. Indicarea faptului dacă valorile mobiliare oferite sunt sau vor fi subiect al unei cereri de admitere la tranzacționare pe o piață reglementată

În termen de 20 zile de la data obținerii certificatului de înregistrare a valorilor mobiliare emis de către CNVM, Primăria Alba Iulia va depune documentele necesare înscrierii la cota Bursei de Valori București a acestor obligațiuni municipale.

6.2. Piețele reglementate sau sistemele alternative de tranzacționare pe care, după știința emitentului, valori mobiliare din aceeași clasă sunt admise la tranzacționare

Obligațiunile municipale se tranzacționează în prezent la cota Bursei de Valori București.

6.3. Detalii cu privire la entitățile care au un angajament ferm de a acționa ca intermediari pe piața secundară

Nu este cazul.

7. Informații suplimentare

7.1. Consultantul financiar al Emitentului

SC VMB Partners SA, în calitate de consultant financiar, a acordat Emitentului asistență tehnică pentru structurarea împrumutului, precum și pentru selecția celei mai avantajoase oferte de intermediere.

7.2. Alte informații din notă care au fost auditate sau revizuite de auditorii Emitentului; dacă auditorii au produs un raport

Nu este cazul

7.3. Dacă declarația sau un raport atribuite unui expert sunt incluse în notă se vor furniza numele acestei persoane, sediul profesional, calificarea ei profesională precum și orice interes important ar avea în legătură cu Emitentul.

Nu este cazul.

7.4. Dacă informația a fost furnizată de o terță persoană, se va confirma faptul că această informație a fost reprodusă cu acuratețe și că, după cunoștințele Emitentului, nu au fost omise fapte care ar face ca informația furnizată să fie incorectă sau să inducă în eroare. În plus, se va identifica sursa informațiilor.

Datele sunt preluate de la Primăria Alba Iulia, Consiliul Local Alba Iulia și șefii de servicii din cadrul Primăriei Alba Iulia. Verificând conținutul acestui Prospect, Municipiul Alba Iulia, prin autoritatea sa executivă, Primarul, acceptă responsabilitatea pentru conținutul acestuia și confirmă că nu sunt omisiuni sau declarații neadevărate referitoare la această Ofertă.

7.5. Agențiile de rating care au acordat rating Emitentului sau obligațiunilor emise de el la cererea acestuia sau cu implicarea Emitentului în procesul de rating

Nu este cazul.

FIȘA DE PREZENTARE A EMITENTULUI

1. Persoane responsabile

1.1. Numele și funcția persoanelor fizice și denumirea și sediul persoanelor juridice responsabile pentru informațiile incluse în prospect

- **Maria ZAMFIROIU**, reprezentantul legal al **BCR Securities**, cu sediul în București, Calea Griviței nr. 160, mezanin, sector 1;
- **Mircea HAVA**, reprezentantul legal a **Municipiului Alba Iulia**, cu sediul în Alba Iulia, str. Clujului, nr. 80, Județul Alba;

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI ALBA IULIA 2006

- **Valentin Adrian MIRON, reprezentantul legal al VMB Partners**, cu sediul în București, str. Mircea Vulcănescu nr. 9, sector 1.

1.2 Declarații ale persoanelor responsabile:

- **Maria ZAMFIROIU, reprezentantul legal al BCR Securities**, în calitate de intermediar al Ofertei publice Primare de vânzare de obligațiuni emise de Municipiul Alba Iulia, declară că, din informațiile deținute, toate documentele și informațiile incluse în fișa de prezentare sunt, după cunoștințele sale, în conformitate cu realitatea și nu conțin omisiuni de natură să afecteze semnificativ conținutul acesteia.

- **Mircea HAVA, reprezentantul legal a Municipiului Alba Iulia**, în calitate de Emitent al ofertei publice Primare de vânzare de obligațiuni municipale Alba Iulia, declară că, din informațiile deținute, toate documentele și informațiile incluse în fișa de prezentare sunt, după cunoștințele sale, în conformitate cu realitatea și nu conțin omisiuni de natură să afecteze semnificativ conținutul acesteia.

- **Valentin Adrian MIRON, reprezentantul legal al VMB Partners**, în calitate de consultant financiar al Emitentului ofertei publice Primare de vânzare de obligațiuni municipale Alba Iulia, declara că, din informațiile deținute, toate documentele și informațiile incluse în fișa de prezentare sunt, după cunoștințele sale, în conformitate cu realitatea și nu conțin omisiuni de natură să afecteze semnificativ conținutul acesteia.

2. Factori de risc

Recomandăm potențialilor investitori ca, înainte de a subscrie în cadrul prezentei Oferte publice, să ia în considerare și să analizeze împreună cu informațiile despre Emitent și următorii factori de risc, care pot afecta capacitatea Emitentului de a-și îndeplini obligațiile față de investitori ce rezultă din emiterea obligațiunilor.

– Obligații privind raportarea și informațiile publice

Conform Legii 297/2004 privind piața de capital, cu modificările și completările ulterioare, sunt instituite în sarcina emitenților de valori mobiliare o serie de obligații de raportare către CNVM și piețele reglementate pe care se tranzacționează respectivele valori mobiliare. Investitorii trebuie să fie tratați în mod egal de către organele administrației publice locale în ceea ce privește drepturile conferite de deținerea respectivelor valori mobiliare și să li se asigure toate condițiile și informațiile necesare pentru a-și exercita drepturile.

– Factori legislativi

Perioada de tranziție în care se află România în procesul de integrare europeană se caracterizează prin modificări legislative care pot genera incoerență în plan economic.

Legislația în domeniul administrației publice locale, inclusiv cea privitoare la finanțele publice locale, a fost amendată în ultimii ani. Aceste modificări legislative pot afecta activitatea autorităților publice locale. Astfel, există riscul transferării anumitor responsabilități către autoritățile locale cu acoperirea parțială a resurselor necesare îndeplinirii acestora sau riscul modificării legislației privind taxele și impozitele ce se fac venit la bugetul local. OUG 45/2003, care a intrat integral în vigoare la 1 ianuarie 2004 și a fost aprobată prin Legea nr. 108/2004, modifică Legea Finanțelor Publice Locale.

Modificările care intervin nu afectează negativ capacitatea autorităților publice locale de a se finanța prin emisiune de obligațiuni. Legislația privind valorile mobiliare a fost modificată în anul 2004 printr-un pachet de legi, iar baza legală referitoare la ofertele publice a fost reglementată de CNVM prin Regulamentul 13/2004. Din perspectiva aderării la Uniunea Europeană pot interveni totuși o serie de modificări, completări ale legislației în vigoare, ce vor impune Emitentului o adaptare rapidă și eficientă la noile cerințe.

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI ALBA IULIA 2006

În prezent, Emitentul consideră că respectă toate prevederile legale aplicabile și că orice potențială încălcare nu ar putea avea nici un efect negativ important asupra activităților, rezultatelor operațiilor sau situației sale financiare.

– Risc datorat unificării standardelor contabile

Normele contabile românești vor fi armonizate cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene și cu Standardele de Contabilitate Internaționale. În momentul realizării acestei tranziții este posibilă apariția de diferențe între bugetele estimate și conturile de execuție obținute de Administrație. Tot datorită acestui tip de risc pot să apară diferențe între veniturile estimate și cele obținute de investitori din acest tip de investiții.

– Calamități naturale

Risc generat de factori naturali:

Se prevede că riscurile generate de factori naturali sunt minore și nu vor influența negativ capacitatea Emitentului de a face față cu succes rambursării capitalului și plății dobânzilor și comisioanelor. Nici una dintre aceste categorii de risc nu se prevede a influența semnificativ obiectivele de investiții.

Risc de inundații

Risc redus, nu se prevede a afecta proiectele de investiții, zona este bine întreținută din punctul de vedere al evacuării apelor pluviale.

Risc de secetă:

Efectele pe care o eventuală secetă le poate provoca asupra Emitentului sunt considerate a fi ne semnificative deoarece economia locală nu se bazează pe agricultură.

– Riscuri economice

Acest tip de risc este generat de posibila dependență de un agent economic sau de modificări importante în structura demografică a populației pe parcursul existenței obligațiilor, inclusiv ca urmare a migrației și imigrației. Modificările demografice preconizate sunt nerelevante pentru perioada de timp până la maturitatea obligațiilor. Emitenții, autorități publice locale, sunt într-un stadiu incipient de analiză și ratificare de către agenții de rating românești sau straine. Sursele din care provin veniturile Emitentului sunt dispersate, dar Municipality înregistrează printre plătitorii de impozite, contribuabili a căror pondere să depășească 5% din totalul veniturilor de acest tip ale Emitentului. Riscul ca acești agenți economici să intre în incapacitate de plată este destul de redus.

– Riscurile valutare, monetare și privitoare la cursul de schimb

Valoarea investiției va fi influențată de rata de schimb valutar a leului față de orice valută convertibilă. Trebuie avut în vedere că moneda românească a cunoscut o devalorizare puternică. Investitorii în obligațiunile emise de Municipality Alba Iulia sunt protejați de fluctuațiile ratei dobânzii prin metoda de calcul folosită în calcularea ratei dobânzii obligațiunilor emise.

Creșterea semnificativă a fluxurilor de capital și a intrărilor din transferuri curente private rezidenți-nerezidenți a determinat accentuarea surplusului existent pe piața valutară, ceea ce a dus la modificări importante (variații puternice) ale cursului de schimb.

– Riscuri specifice proiectelor de investiții

Proiectele de investiții vor fi dezvoltate pe zone stabilizate, cu riscuri naturale minime.

Riscuri Aferente Obligațiunilor

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI ALBA IULIA 2006

– Executarea silită a obligațiilor de plată a principalului și a dobânzilor

Acordul de garantare reprezintă modalitatea de garantare a rambursării principalului și a dobânzilor aferente Obligațiilor, prin cesionarea veniturilor aferente bugetelor pe anii 2006 – 2026, acestea fiind afectate plății cu prioritate a principalului și a dobânzilor față de orice revendicări ale unor terțe părți.

– Riscul de credit al Municipiului Alba Iulia nu este evaluat de o agenție de rating

La data redactării prezentului Prospect, nici o agenție de rating națională sau internațională nu analizează riscul de credit al Municipiului Alba Iulia, astfel încât potențialii investitori nu se pot baza pe o evaluare profesională și independentă a capacității Emitentului de a rambursa principalul și de a plăti dobânzile aferente Obligațiilor. De asemenea, nici Obligațiile nu sunt evaluate de nici o agenție de rating națională sau internațională.

– Risc datorat fiscalității

Modificarea fiscalității este un risc specific economiilor în tranziție. Printr-o eventuală creștere a fiscalității pot fi afectate veniturile pe care investitorii le-au estimat a le obține prin investiția în obligațiuni. Pe de altă parte, printr-o reducere semnificativă a fiscalității pot fi afectate veniturile administrației și implicit capacitatea acesteia de a returna ratele și dobânzile aferente împrumutului obligatar.

– Lichiditatea și volatilitatea obligațiilor

Acest gen de risc poate apărea la investitorii care nu intenționează să păstreze Obligațiile până la maturitatea acestora. Deși Emitentul se obligă prin prezentul Prospect să depună o cerere de listare a Obligațiilor la cota Bursei de Valori București, nu există garanția că se va dezvolta și/sau menține o piață lichidă și atractivă pentru Obligațiuni, ceea ce poate avea un impact negativ asupra prețului care poate fi obținut prin vânzarea Obligațiilor.

3. Informații despre Emitent

3.1. Date de identificare

Municipiul Alba Iulia, reprezentat prin **Primarul Municipiului Alba Iulia, dl. Mircea HAVA**, cu sediul în Municipiul Alba Iulia, Str. Clujului, Nr. 80, Județul Alba, cod fiscal 515900, tel : 0258-851101, cont 24510281 deschis la Trezoreria Alba Iulia.

3.2. Informații generale

3.2.1. Istorice

Oras invaluit in nimbul legendar al unor mari evenimente istorice petrecute între batranele-i ziduri, Alba Iulia s-a intiparit adanc in mintea și inima poporului român.

Numeroase izvoare atesta existenta pe acest teritoriu și in imprejurimile lui imediate, a unor asezari preistorice acum 5000 de ani.

Aici, pe cursul mijlociu al Muresului a fost, probabil, un centru tribal tracic de seama. O ramura a tracilor va atinge in curand un apogeu politic, social și economic al acestor locuri și acestia sunt dacii.

Alba a fost atestat documentar ca și comitat în anul 1171, iar apoi ca „civitas”, alături de Brașov, Sibiu și Rodna. În anul 1276 apare prima mențiune documentară Alba Iulia, preluată și tradusă și sub forma Bălgrad sau Gyulafehérvár.

Important centru comercial, orașul va căpăta o deosebită importanță culturală datorită realizărilor notabile din perioada episcopilor Ladislau Gereb și Francisc Varday, dar mai ales din timpul principelui Gabriel

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI ALBA IULIA 2006

Bethlen. La cunoscutul Collegium Academicum - prima instituție de învățământ superior din Transilvania - vor funcționa începând din 1622 și timp de 4 decenii unii dintre iluștrii reprezentanți ai Umanismului și Renașterii europene: Apaczai Csere Janos, Martin Opitz, Alstedius Biserfeldius, Johannes Piscator, adevărați titani ai pasiunii cunoașterii și multilateralității.

Alba Iulia devine, odată cu intrarea triumfală a principelui Mihai Viteazul din 1 noiembrie 1599, Capitala primei Uniri politice a tuturor românilor.

La 1 Decembrie la Alba Iulia, pe Câmpul lui Horea, cei peste 100.000 de români și cei 1.228 de delegați au hotărât democratic, plebiscitar și irevocabil, Unirea Transilvaniei cu patria mamă. Tot aici, la 15 octombrie 1922, se încheia o etapă istorică marcată de „pecetluirea noastră în fața istoriei”, prin încoronarea suveranilor României Mari, Regele Ferdinand I Întregitorul și Regina Maria, în Catedrala Reîntregirii Neamului.

3.2.2. Date geografice

Alba Iulia este punctul natural de trecere și răscruce de drumuri care l-au legat organic de zonele înconjurătoare, bogate în zăcăminte de metale prețioase, sare și podgorii renumite care i-au impulsionat dezvoltarea sa demografică, urbanistică și economică. Orașului îi aparțin 10.365 ha teren, format din 3500 ha teren arabil, restul fiind pășuni, fânețe, vii, livezi și pepiniere pomicele. Municipiul Alba Iulia este așezat în centrul Podișului Transilvaniei, la 46° 5' latitudine nordică și 21° 15' longitudine estică, 330 m altitudine, într-o zonă de interferență a dealurilor ce coboară din Munții Trascăului cu șesurile din valea cursului mijlociu al Mureșului. Orașul propriu-zis este așezat pe prima terasă a Mureșului, care formează spre est un șes lung de 8-10 km și lat de 2-4 km. Partea de vest a orașului este străjuită de înălțimile împădurite ale Munților Metalici cu Vârful Mamut (630m). Spre est, peste Mureș, se disting dealurile argiloase de culoare roșiatică ale podișului ardelean, erodate de râurile Mureș, Sebeș și Secaș. Spre sud, se disting culmile munților Sebeșului, cu Vârful Șurianul (2245 m) și cu Vârful lui Pătru (2130 m). Orașul este străbătut de șoseaua E81, care face legătura între Sibiu și Cluj Napoca.

Datorită poziției sale geografice, municipiul Alba Iulia se caracterizează printr-un climat continental moderat, predominând influența circulației vestice care aduce mase de aer umed, a celei sudice care aduce mase de aer cald tropical și cea nordică care permite pătrunderea aerului rece de origine polară. Temperatura medie anuală este de +10° C iar precipitațiile ating o medie anuală de 650 mm. Viteza medie a vântului este cuprinsă între 3,5-5,5 m/s. În anotimpul rece precipitațiile cad sub formă de zăpadă, înregistrându-se anual un număr de 20-30 de zile de ninsoare. O caracteristică aparte este climatul cu efect de föhn, aici primăverile fiind timpurii, verile calde și senine, precipitațiile mai reduse, iar toamnele lungi și însorite.

Date demografice

1. Populația stabilă la 1.01.2005: 66.293 persoane.
2. Ponderea populației active la recensământul populației din 2002: 48,7%
3. Numărul mediu al salariaților în anul 2003: 29.511 persoane
4. Numărul somerilor înregistrați la 31.05.2005: 1.356 persoane
5. Structura etnică:
 - Români.....94,45%
 - Maghiari.....2,77%
 - Germani.....0,33%
 - Alte etnii.....0,22%
6. Structura religioasă:
 - Ortodocși:.....88,02%

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI ALBA IULIA 2006

- Roano-catolici.....2,51%
- Greco-catolici.....2,63%
- Reformati.....1,29%
- Baptisti.....1,74%
- Penticostali.....2,18%
- Alte religii.....1,36%
- Fara religie, atei, religia nedeclarata.....0,27%

7. Structura pe grupe de varsta:

- 0-9 ani.....8,45%
- 10-19 ani.....17,22%
- 20-29 ani.....17,64%
- 30-39 ani.....15,55%
- 40-49 ani.....18,21%
- 50-59 ani.....11,16%
- 60-69 ani.....6,34%
- 70 ani și peste.....5,43%

8. Structura populației ocupate pe activități ale economiei naționale:

- agricultura și silvicultura.....3,55%
- industrie.....35,77%
- construcții.....7,33%
- comerț, hoteluri, restaurante.....16,22%
- transporturi, telecomunicații.....6,00%
- activități financiare, bancare, asigurări, tranzacții imobiliare.....4,78%
- administrație publică.....9,91%
- învățământ, sănătate.....13,58%
- alte activități.....2,96%

Nota: Datele de la punctele 5-8 au fost calculate pe baza recensământului populației din martie 2002.

Economia orașului ALBA IULIA

Viața economică este dominată de câteva întreprinderi renumite a căror producție se exportă pe toate meridianele. Astfel, "Apulum" SA produce o gamă largă de produse din porțelan, de mare finețe și frumusețe ce i-au adus notorietate internațională. De asemenea, "Incov" SA, produce covoare persane satisfăcând cele mai rafinate comenzi. Printre celelalte întreprinderi amintim fabrica de pantofi "Ardeleana" SA, întreprinderea mecanică "Saturn" SA, de produse refractare "Resial" SA, întreprinderea producătoare de utilaje "Uteps" SA și altele.

Fiind situată într-un vestit bazin viticol - al Târnavelor, Alba Iulia este renumită prin prin vinul spumos și diferite alte produse alcoolice fabricate de societatea "Vinalcool", mult apreciate de partenerii economici și alți cumpărători.

Numărul total al societăților comerciale din Alba Iulia este de 3.079 din care: cu capital majoritar de stat 81, cu capital privat 2.998, cu capital integral străin 27, cu capital mixt român-străin 150, regii autonome, 9, organizații cooperatiste, 17, persoane fizice și 335 de asociații familiale.

Între societățile care activează în municipiul Alba Iulia cu mari contribuții la bugetul local, amintim:

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI ALBA IULIA 2006

SEWS ROMÂNIA S.A.

DIRECTIA DE TELECOMUNICATII S.A.

APULUM SA;

SATURN SA;

AURELIUS ÎMPĂRATUL ROMANILOR S.A.

BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ S.A.

BANCA ROMÂNĂ DE DEZVOLTARE – GSG S.A.

FLIPS S.A.

ARDELEANA S.A.

RESIAL S.A.

Alba Iulia este înfrățită cu: Arnsberg - Germania din anul 1974; actualmente ființează o societate non-profit numită "Pro Alba Iulia" din Arnsberg care își propune intensificarea relațiilor bilaterale de parteneriat între cele două orașe; Szekesfehervar - Ungaria, cu care se fac numeroase schimburi economice și culturale; Nazareth-Illit - Israel, din 1994; Aeghio - Grecia - 2001; Duzce - Turcia - 2001; San Benedetto del Tronto - Italia - 2001; Alcalá de Henares - Spania - 2002; Sliven - Bulgaria - 2002. Alba Iulia are legături de colaborare cu orașe din: Austria, Belgia, Statele Unite ale Americii.

3.3. Administrația publică locală

3.3.1. Cadrul legal

Cele mai importante reglementări privind administrația publică locală sunt:

- Legea nr. 215/2001 a administrației publice locale;
- Legea 738/2001 privind aprobarea Ordonanței de urgență a Guvernului 74/2001 pentru completarea articolului 152 din Legea administrației publice locale 215/2001
- Legea 108/2004 pentru aprobarea Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 45/2003 privind finanțele publice locale.

Potrivit art. 21 alin. 1 al Legii nr. 215/2001 a administrației publice locale, autoritățile administrației publice prin care se realizează autonomia locală sunt Consiliile Locale, autorități deliberative și Primarii ca autorități executive. Conform art. 57 alin. 1 și 2 din OUG nr. 45/2003, Consiliile Locale pot aproba contractarea și garantarea de împrumuturi pentru realizarea de investiții publice de interes local, cu votul a cel puțin două treimi din numărul membrilor ce le compun.

Regimul juridic al administrației publice locale

Potrivit Constituției și Legii Administrației Publice Locale, administrația publică se întemeiază pe principiile descentralizării, autonomiei locale și deconcentrării serviciilor publice, eligibilității autorităților administrației publice locale, legalității și al consultării cetățenilor în soluționarea problemelor locale de interes deosebit. Autonomia locală administrativă și financiară privește organizarea, funcționarea, competențele și atribuțiile, precum și gestionarea resurselor care, potrivit legii aparțin colectivitatilor locale. Competențele și atribuțiile autorităților administrației publice locale sunt depline și exclusive și se stabilesc numai prin lege.

Autoritățile administrației publice locale sunt Consiliul Local ca autoritate deliberativă, și Primarul ca și autoritate executivă. Consiliul Local și Primarul se aleg prin vot universal, egal, direct, secret și liber exprimat pentru un mandat de 4 ani în condițiile prevăzute de Legea privind alegerile locale.

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI ALBA IULIA 2006

Organizarea administrativă a teritoriului României

Teritoriul României este organizat din punct de vedere administrativ în comune, orașe și județe. Autoritățile administrației publice locale sunt Consiliul Județean, Consiliul Local, Primarul. La nivelul fiecărei comune și oras funcționează un consiliu local și un Primar ca autorități administrative autonome, în timp ce la nivel de județ funcționează un Consiliu Județean ca autoritate a administrației publice pentru coordonarea activității consiliilor locale în vederea realizării serviciilor publice de interes județean. Membrii Consiliului Local, ai Consiliului Județean și Primarul sunt aleși prin vot direct, universal și liber exprimat.

Raporturile dintre autoritățile administrației publice locale din comune și orașe și autoritățile administrației publice la nivel județean se bazează pe principiile autonomiei, legalității, responsabilității, cooperării și solidarității în rezolvarea problemelor întregului județ. În relațiile dintre autoritățile administrației publice locale și Consiliul Județean, pe de o parte, precum și între Consiliul Local și Primar, pe de altă parte, nu există raporturi de subordonare.

Consiliile Locale și Consiliile Județene pot hotărî asupra participării cu capital sau cu bunuri, în numele și în interesul colectivităților locale pe care le reprezintă, la constituirea de societăți comerciale sau la înființarea unor servicii de interes public local ori județean, după caz, în condițiile legii.

ALBA IULIA – reședință de județ

Municipiul Alba-Iulia este situat în centrul județului Alba în lunca râului Mureș. Teritoriul administrativ al municipiului Alba-Iulia este în suprafață de 10.065 ha., învecinându-se cu teritoriile administrative ale comunei Vinț și orașului Sebeș în partea de sud, în vest comuna Meteș, în nord comunele Ighiu, Galda și Sîntimbru, iar în est comunele Ciugud și Daia Română. Localitățile care aparțin de municipiul Alba-Iulia sunt: Micești, Oarda, Pâclișa, Alba-Iulia.

3.3.2 Informații referitoare la structura administrativă a Emitentului

a) Organele administrației publice locale cu puteri deliberative și executive

Consiliul Local Alba Iulia reprezintă autoritatea administrativă autonomă deliberativă a Emitentului, iar **Primarul și Viceprimarul** autoritatea executivă. Primarul îndeplinește o funcție de autoritate publică, fiind șeful administrației publice locale și al aparatului propriu de specialitate al autorităților administrației publice locale, pe care îl conduce și îl controlează.

b) Modalitatea de adoptare a deciziilor

Consiliul Local

Consiliul Local se întrunește lunar în ședințe ordinare și, ori de câte ori este nevoie, în ședințe extraordinare.

În intervalul dintre ședințe, Consiliul își desfășoară activitatea prin comisiile de specialitate, care propun, prin rapoarte, admiterea sau respingerea proiectelor de hotărâri sau a altor acte.

Primarul

În exercitarea atribuțiilor sale, Primarul emite dispoziții cu caracter normativ sau individual. Acestea devin executorii numai după ce sunt aduse la cunoștință publică sau după ce au fost comunicate persoanelor interesate, după caz.

c) Componenta organelor administrației publice locale, numărul consilierilor locali și durata mandatului acestora

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI ALBA IULIA 2006

Consiliul Local Alba Iulia, autoritate administrativă autonomă deliberativă, este compus din 23 de consilieri aleși în condițiile legii pe o perioadă de 4 ani. Consiliul Local se întrunește lunar în ședințe ordinare și, ori de câte ori este nevoie, în ședințe extraordinare.

În intervalul dintre ședințe, Consiliul își desfășoară activitatea prin comisiile de specialitate, care propun, prin rapoarte, admiterea sau respingerea proiectelor de hotărâri sau a altor acte.

Componenta Consiliului local ALBA IULIA este prezentată în tabelul de mai jos:

Nr. crt	Nume și prenume	Apartenență politică	Profesia	Locul de muncă și funcția
1	Abrudeanu Vasile Mircea	PUR	inginer	SC DPL ALBA SA-inginer constructor marketing
2	Anghel Marius	PD	economist	C.E.C.-revizor de specialitate
3	Avram Iancu Ioan	PD	inginer	SC SOFIA TRANS SRL- director
4	Baco Mihai	PD	jurist	Baroul de avocați –Alba-avocat
5	Bărdaș Mihai Horia	PD	fotograf	SC VALENTINO SRL -administrator
6	Besoiu Ioan Petru	PNL	inginer	SC TRANSILVANIA CONSTURCT SA- director executiv
7	Cimpoieș Cornel Pavel	PD	tehnician	Romtelecom- tehnician
8	Contor Gheorghe	PD	constructor	SC APUSENI SRL- director
9	Cornea Vasile	PD	subinginer	SC WALK ZONE- director
10	Crețu Simion	PNL	inginer, jurist	A.D.R. 7 Centru- director
11	Harda Doina Emilia	PSD	arhitect	SC Proiect SA Alba –director general
12	Hondola Liviu	PNL	subinginer	SC SATEX SRL Alba Iulia- director tehnic
13	Lazăr Ioan	PNL	jurist	SC SATEX SRL Alba Iulia- administrator
14	Maier Eugen Aurel	PD	inginer	AEM VIDEO SRL- director
15	Opincariu Constantin Aurel	PRM	profesor	Șc. Vasile Goldiș- profesor
16	Pop Monica Liliana	PD	jurist	Birou parlamentar 241 Alba -referent
17	Popa Pavel	PD	tehnician	pensionar
18	Rotar Marius	PSD	economist	SC AUTOTRANS SA- director general
19	Sandea Dorin Gheorghe	PSD	profesor	I.Ș.J. Alba- inspector general
20	Sandu Cornel Stelian	PD	profesor	Gr. Șc. Ind. Ușoară Alba Iulia- profesor
21	Sârbu Constantin	PSD	tehnician	Casa de Cultura a Sindicatelor-director

Atribuțiile Consiliului local

În exercitarea atribuțiilor ce îi revin consiliul local adoptă hotărâri, cu votul majorității membrilor prezenți, în afară de cazurile în care legea sau regulamentul de organizare și funcționare a consiliului cere o altă majoritate. Hotărârile privind contractarea de împrumuturi, în condițiile legii, administrarea domeniului public și privat al orașului, participarea la programe de dezvoltare județeană, regională, zonală sau de cooperare transfrontalieră, organizarea și dezvoltarea urbanistică a localităților și amenajarea teritoriului, precum și cele privind asocierea sau cooperarea cu alte autorități publice, cu organizații neguvernamentale, cu persoane juridice române sau străine se adoptă cu votul a cel puțin două treimi din numărul consilierilor în funcție. Hotărârile normative devin obligatorii de la data aducerii lor la cunostința publică iar cele individuale de la data comunicării.

Consiliul local are următoarele atribuții principale:

- alege din rândul consilierilor viceprimarii și stabilește, în limitele normelor legale, numărul de personal din aparatul propriu;

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI ALBA IULIA 2006

- aprobă statutul comunei sau al orașului, precum și regulamentul de organizare și funcționare a consiliului;
- avizează sau aprobă, după caz, studii, prognoze și programe de dezvoltare economico-socială, de organizare și amenajare a teritoriului, documentații de amenajare a teritoriului și urbanism, inclusiv participarea la programe de dezvoltare județeană, regională, zonală și de cooperare transfrontalieră, în condițiile legii;
- aprobă bugetul local, împrumuturile, virările de credite și modul de utilizare a rezervei bugetare; aprobă contul de încheiere a exercițiului bugetar; stabilește impozite și taxe locale, precum și taxe speciale, în condițiile legii;
- aprobă, la propunerea primarului, în condițiile legii, organigrama, statul de funcții, numărul de personal și regulamentul de organizare și funcționare a aparatului propriu de specialitate, ale instituțiilor și serviciilor publice, precum și ale regiilor autonome de interes local;
- administrează domeniul public și domeniul privat al comunei sau orașului;
- hotărăște darea în administrare, concesionarea sau închirierea bunurilor proprietate publică a comunei sau orașului, după caz, precum și a serviciilor publice de interes local, în condițiile legii;
- hotărăște vânzarea, concesionarea sau închirierea bunurilor proprietate privată a comunei sau orașului, după caz, în condițiile legii;
- înființează instituții publice, societăți comerciale și servicii publice de interes local; urmărește, controlează și analizează activitatea acestora; instituie, cu respectarea criteriilor generale stabilite prin lege, norme de organizare și funcționare pentru instituțiile și serviciile publice de interes local; numește și eliberează din funcție, în condițiile legii, conducătorii serviciilor publice de interes local, precum și pe cei ai instituțiilor publice din subordinea sa; aplică sancțiuni disciplinare, în condițiile legii, persoanelor pe care le-a numit;
- hotărăște asupra înființării și reorganizării regiilor autonome de interes local; exercită, în numele unității administrativ-teritoriale, toate drepturile acționarului la societățile comerciale pe care le-a înființat; hotărăște asupra privatizării acestor societăți comerciale; numește și eliberează din funcție, în condițiile legii, membrii consiliilor de administrație ale regiilor autonome de sub autoritatea sa;
- analizează și aprobă, în condițiile legii, documentațiile de amenajare a teritoriului și urbanism ale localităților, stabilind mijloacele materiale și financiare necesare în vederea realizării acestora; aprobă alocarea de fonduri din bugetul local pentru acțiuni de apărare împotriva inundațiilor, incendiilor, dezastrelor și fenomenelor meteorologice periculoase;
- stabilește măsurile necesare pentru construirea, întreținerea și modernizarea drumurilor, podurilor, precum și a întregii infrastructuri aparținând căilor de comunicații de interes local;
- aprobă, în limitele competențelor sale, documentațiile tehnico-economice pentru lucrările de investiții de interes local și asigură condițiile necesare în vederea realizării acestora;
- asigură, potrivit competențelor sale, condițiile materiale și financiare necesare pentru buna funcționare a instituțiilor și serviciilor publice de educație, sănătate, cultură, tineret și sport, apărarea ordinii publice, apărarea împotriva incendiilor și protecția civilă, de sub autoritatea sa; urmărește și controlează activitatea acestora;
- contribuie la organizarea de activități științifice, culturale, artistice, sportive și de agrement;
- hotărăște cu privire la asigurarea ordinii publice; analizează activitatea gardienilor publici, poliției, jandarmeriei, pompierilor și a formațiunilor de protecție civilă, în condițiile legii, și propune măsuri de îmbunătățire a activității acestora;
- acționează pentru protecția și refacerea mediului înconjurător, în scopul creșterii calității vieții; contribuie la protecția, conservarea, restaurarea și punerea în valoare a monumentelor istorice și de arhitectură, a parcurilor și rezervațiilor naturale, în condițiile legii;

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI ALBA IULIA 2006

- contribuie la realizarea măsurilor de protecție și asistență socială; asigură protecția drepturilor copilului, potrivit legislației în vigoare; aprobă criteriile pentru repartizarea locuințelor sociale; înființează și asigură funcționarea unor instituții de binefacere de interes local;
- înființează și organizează târguri, piețe, oboare, locuri și parcuri de distracție, baze sportive și asigură buna funcționare a acestora;
- atribuie sau schimbă, în condițiile legii, denumiri de străzi, de piețe și de obiective de interes public local;
- hotărăște, în condițiile legii, cooperarea sau asocierea cu persoane juridice române sau străine, cu organizații neguvernamentale și cu alți parteneri sociali, în vederea finanțării și realizării în comun a unor acțiuni, lucrări, servicii sau proiecte de interes public local; hotărăște înfrățirea comunei sau orașului cu unități administrativ-teritoriale similare din alte țări;
- hotărăște, în condițiile legii, cooperarea sau asocierea cu alte autorități ale administrației publice locale din țară sau din străinătate, precum și aderarea la asociații naționale și internaționale ale autorităților administrației publice locale, în vederea promovării unor interese comune;
- asigură libertatea comerțului și încurajează libera inițiativă, în condițiile legii

Autoritatea executivă

Primarul

Mircea Hava

Telefon: 0258 819462 int.102

E-mail: hava@apulum.ro

Studii: Facultatea de Chimie Industrială în cadrul Institutului Politehnic "Traian Vuia" din Timisoara

Locuri de munca anterioare: Combinatul Chimic Rimnicu Vilcea, Fabrica de site moleculare
RESIAL SA Alba Iulia - sef sectie;

Date personale:

S-a nascut în 26.12.1956 în localitatea Oradea, jud. Bihor; Este casatorit și are doi copii;

Vicepreședinte al Partidului Democrat; Președintele Filialei Judetene Alba a Partidului Democrat;

Președintele fundatiei PAEM Alba.

Primarul îndeplinește o funcție de autoritate publică, fiind șeful administrației publice locale și al aparatului propriu de specialitate al autorităților administrației publice locale, pe care îl conduce și îl controlează.

Primarul îndeplinește următoarele atribuții principale:

- asigură aducerea la îndeplinire a hotărârilor consiliului local. În situația în care apreciază că o hotărâre este ilegală, în termen de 3 zile de la adoptare îl sesizează pe prefect;
- prezintă consiliului local, anual sau ori de câte ori este necesar, informări, privind starea economică și socială a comunei sau a orașului, în concordanță cu atribuțiile ce revin autorităților administrației publice locale, precum și informări asupra modului de aducere la îndeplinire a hotărârilor consiliului local;
- întocmește proiectul bugetului local și contul de încheiere a exercițiului bugetar și le supune spre aprobare consiliului local;
- exercită funcția de ordonator principal de credite;
- verifică, din oficiu sau la cerere, încasarea și cheltuirea sumelor din bugetul local și comunică de îndată consiliului local cele constatate;

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI ALBA IULIA 2006

- ia măsuri pentru prevenirea și limitarea urmărilor calamităților, catastrofelor, incendiilor, epidemiilor sau epizootiilor, împreună cu organele specializate ale statului. În acest scop poate mobiliza populația, agenții economici și instituțiile publice din comună sau din oraș, acestea fiind obligate să execute măsurile stabilite în planurile de protecție și intervenție elaborate pe tipuri de dezastre;
- asigură ordinea publică și liniștea locuitorilor, prin intermediul poliției, jandarmeriei, gardienilor publici, pompierilor și unităților de protecție civilă, care au obligația să răspundă solicitărilor sale, în condițiile legii; îndrumă și supraveghează activitatea gardienilor publici, conform angajamentelor contractuale;
- ia măsurile prevăzute de lege cu privire la desfășurarea adunărilor publice;
- controlează igiena și salubritatea localurilor publice și produselor alimentare puse în vânzare pentru populație, cu sprijinul serviciilor de specialitate;
- ia măsuri pentru elaborarea planului urbanistic general al localității și îl supune spre aprobare consiliului local; asigură respectarea prevederilor planului urbanistic general, precum și ale planurilor urbanistice zonale și de detaliu;
- asigură repartizarea locuințelor sociale pe baza hotărârii consiliului local;
- asigură întreținerea și reabilitarea drumurilor publice, proprietate a comunei sau a orașului, instalarea semnelor de circulație, desfășurarea normală a traficului rutier și pietonal, în condițiile legii;
- exercită controlul asupra activităților din târguri, piețe, oboare, locuri și parcuri de distracții și ia măsuri pentru buna funcționare a acestora;
- conduce serviciile publice locale; asigură funcționarea serviciilor de stare civilă și de autoritate tutelară; supraveghează realizarea măsurilor de asistență și ajutor social;
- emite avizele, acordurile și autorizațiile date în competența sa prin lege;
- propune consiliului local spre aprobare, în condițiile legii, organigrama, statul de funcții, numărul de personal și regulamentul de organizare și funcționare a aparatului propriu de specialitate;
- numește și eliberează din funcție, în condițiile legii, personalul din aparatul propriu de specialitate al autorităților administrației publice locale, cu excepția secretarului; propune consiliului local numirea și eliberarea din funcție, în condițiile legii, a conducătorilor regiilor autonome, ai instituțiilor și serviciilor publice de interes local;
- răspunde de inventarierea și administrarea bunurilor care aparțin domeniului public și domeniului privat al comunei sau al orașului;
- organizează evidența lucrărilor de construcții din localitate și pune la dispoziție autorităților administrației publice centrale rezultatele acestor evidențe;

În exercitarea atribuțiilor sale primarul emite dispoziții cu caracter normativ sau individual. Acestea devin executorii numai după ce sunt aduse la cunoștință publică sau după ce au fost comunicate persoanelor interesate, după caz.

Viceprimarii

Consiliul local alege din rândul membrilor săi viceprimarii, cu votul secret al majorității consilierilor în funcție. Primaria ALBA IULIA este condusă de un primar și 2 viceprimari care îndeplinesc anumite atribuții ale primarului ce le-au fost delegate în acest sens.

Viceprimarii Municipiului ALBA IULIA sunt:

Voicu Paul

Telefon: 0258 819462 int.103

E-mail: vpaul@apulum.ro

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI ALBA IULIA 2006

Studii: Liceul Matematica-Fizica "Horea,Closca și Crisan" din Alba Iulia;
Facultatea de Mecanica în cadrul Institutului Politehnic "Traian Vuia" din Timisoara

Locuri de munca anterioare: Primaria Alba - viceprimar ;
Centrala de Zona Alba Iulia- director ;
Termorep SA- sef lucrari;
Frigorifer Alba Iulia- mecanic sef

Date personale:

S-a nascut în 17 decembrie 1962 la Sandra jud. Timis;
Este casatorit și are doi copii;

Ioan Bogătan

Telefon: 0258 819462 int.104

E-mail: ibogatan@apulum.ro

Studii: Facultatea de Mecanica din Brasov

Locuri de munca anterioare: SMA Alba -sef sectie productie;
ISCIP Alba - mecanic sef;
Siloz Cereale Alba - director

Date personale:

S-a nascut în 7 decembrie 1947 la Vintu de jos;
Este casatorit și are doi copii;
Vicepreședinte al Biroului Permanent Local Alba Iulia al P.D.;
Secretar zonal al Biroului Permanent Judetean Alba al P.D

Aparatul administrativ al Municipality

În perioada iunie 2002-iunie 2002, primăria municipiului Alba-Iulia a solicitat implementarea unui proiect de Dezvoltare a Resurselor Umane în Consiliul Local Alba-Iulia. Obiectivul general al proiectului a fost dezvoltarea resurselor umane și introducerea de noi instrumente ce conduc la creșterea nivelului de calificare a membrilor organizației.

Un alt proiect solicitat de Consiliul Local al Municipiului Alba Iulia a fost MODERNIZAREA INFRASTRUCTURII INTERNE ȘI EFICIENTIZAREA GESTIUNII FINANȚELOR PUBLICE LOCALE LA NIVELUL PRIMĂRIEI MUNICIPIULUI ALBA IULIA. Proiectul s-a desfășurat în perioada 2004 –2005 și a avut ca obiectiv general modernizarea infrastructurii interne de lucru ce deservește interesele comunității Alba Iulia în vederea unei gestionări eficiente a intereselor publice și a unei compatibilizări cu normele, metodele și instrumentele de lucru întâlnite în instituțiile administrației locale europene.

Direct în subordinea Primarului Municipiului, Mircea Hava (demnitar) și a Consiliului Local există următoarele compartimente:

- Compartimentul de Audit Intern (2 funcții de execuție)
- Compartimentul de Protecție Civilă (1 funcție de execuție)

Compartiment Informare, Presa, Comunicare și Relații publice (4 funcții de execuție)

Compartiment Relații cu Asociațiile

DIRECȚIA VENITURI condusă de un director având în subordine următoarele:

- Birou Constatare, Impunere persoane juridice (6 funcții de execuție)
- Birou Constatare, Impunere persoane fizice (4 funcții de execuție)

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI ALBA IULIA 2006

- Birou Urmărire impozite și taxe locale persoane fizice și juridice (1 funcție de conducere + 7 funcții de execuție)

Birou Încasari Impozite și taxe locale (8 funcții de execuție)

DIRECȚIA CHELTUIELI condusă de un director având în subordine următoarele :

- Serviciul Financiar, Salarizare, Contabilitate (1 funcție de conducere + 10 funcții de execuție)
- Serviciul Transport, Libera inițiativă, Control Comercial (1 funcție de conducere + 8 funcții de execuție)
- Birou Informatică (1 funcție de conducere + 5 funcții de execuție)
- Birou Resurse Umane, Relații internaționale (1 funcție de conducere + 7 funcții de execuție)

În subordinea viceprimarilor Voicu Paul (demnitar) și Ioan Bogătan (demnitar) se află:

- **Direcția Urbanism, Amenajarea Teritoriului, Investiții compusă din:**
Arhitect șef(1 funcție de conducere)
Director executiv
- **Serviciul Urbanism și Disciplina în Construcții**(1 funcție de conducere + 9 funcții de execuție)
- **Serviciul Autorizări și Acord Unic**(1 funcție de conducere și 9 funcții de execuție)
- **Serviciul Investiții**(1 funcție de conducere și 9 funcții de execuție)

Secretarul municipiului Jeler Marcel Valerian (1 funcție de conducere) are în subordine:

- Serviciul Administrație Publică, Juridic, Contencios, Autoritate Tutelară (1 funcție de conducere + 13 funcții de execuție);
- Compartiment Registrul Agricol (1 funcție de conducere+ 5 funcții de execuție).

În funcția de Secretar al Primăriei Municipiului ALBA IULIA este dl. Jeler Marcel Valerian, numit în funcție de către Prefectura Alba în luna octombrie 1997. Dl Jeler Marcel Valerian, nu este membru al nici unui partid politic. Fiecare direcție este condusă de un Director Executiv.

Conform organigramei aprobate la 20 aprilie 2005, aparatul administrativ al Municipalityții este compus din 125 de persoane din care 14 ocupă funcții publice de conducere. La aceste persoane se adaugă Primarul și cei doi Viceprimari.

3.3.3. Informații despre persoanele juridice în care Emitentul deține o cotă de participare mai mare de 10% din capitalul social

Nu este cazul.

3.3.4. Relațiile dintre Emitent și alte organisme administrative

Raporturile dintre autoritățile administrației publice locale din comune și orașe și autoritățile administrației publice la nivel județean se bazează pe principiile autonomiei, legalității, responsabilității, cooperării și solidarității în rezolvarea problemelor întregului județ. În relațiile dintre autoritățile administrației publice locale și Consiliul Județean, pe de o parte, precum și între Consiliul Local și Primar, pe de altă parte, nu există raporturi de subordonare.

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI ALBA IULIA 2006

3.4. Principalele servicii oferite de autoritatea publică locală

Principalele servicii oferite de instituția primarului sunt prezentate mai sus, la punctul 3.3.2 litera f.

4. Date financiare

Tabelul de mai jos prezintă o situație sintetică a principalelor conturi de execuție bugetară ale Municipality pentru 2002, 2003, 2004, 2005 și sinteza bugetului local aprobat de către Municipality pentru anul financiar 2006.

	mii RON				
	executie 2002	executie 2003	executie 2004	executie 2005	executie 31.06.2006
Venituri:					
I. Venituri curente, din care:	6,949.79	11,371.17	13,655.92	15,985.53	38,450.28
A Venituri fiscale	5,656.70	9,734.68	11,818.33	13,416.27	36,148.44
B Venituri nefiscale	1,293.09	1,636.49	1,837.59	2,569.26	2,301.83
II. Venituri din capital	235.36	235.36	409.41	813.79	323.48
III. Prelevări din bugetul de stat, din care:				42,337.59	
Cote defalcate din impozitul pe venit	21,693.78	29,223.59	34,608.48		
Sume alocate de Consiliul județean pentru echilibrarea bugetelor locale	7,348.35	9,821.34	13,081.75	15,734.62	9,849.00
IV. Subvenții	185.34	13.50	0.00	200.00	357.00
V. Donații și sponsorizări	0.00	991.01	1,059.40	35.00	
VI. Incasări din rambursarea împrumuturilor	246.27	206.06	426.09	137,25.00	83.24
Total venituri	1,212.13	1,382.81	0.00	0.00	0.00
Cheltuieli:					
Autorități publice	1,817.18	2,603.43	3,358.14	4,905.66	2,281.56
Alte servicii publice generale					321.59
Aparare					18.64
Ordine Publică și siguranță națională				1,264.46	1,247.53
Invatamant	14,041.18	16,253.31	19,782.29	24,575.40	17,905.08
Sanatate	243.54	280.19	254.58	348.20	164.59
Cultura, religie și acțiuni privind activitatea sportivă și de tineret	186.71	1,371.88	990.00	1,561.60	1,248.66
Asistență socială, alocații, pensii, ajutoare și indemnizații	2,235.28	3,236.90	3,427.16	3,751.58	2,357.88
Servicii de dezvoltare publică și locuințe	10,526.15	17,313.72	15,008.89	14,344.77	6,746.55
Combustibili și energie					1,943.30
Agricultură și silvicultură	9.90	13.34	17.70	0	156
Mediu și ape				502.64	326.50

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI ALBA IULIA 2006

	executie 2002	executie 2003	executie 2004	executie 2005	executie 31.06.2006
Transporturi si comunicatii	495.00	792.93	5,150.79	6,101.23	1,655.03
Alte actiuni	0.00	0.00	450.87	137.46	0
Dobanzi aferente datoriei publice locale si alte cheltuieli	224.78	318.50	583.73	442.38	458.91
Rambursari de imprumuturi	0.00	800.00	1,400.00	1,080.00	0
Total cheltuieli	31,030.83	43,739.06	50,159.88	59,015.38	36,831.82
Excedent / (Deficit)	751.00	751.00	0.00	293.78	1,941.95

4.1. Previziunea Bugetului Local

anul	Venituri totale	Venituri curente	Venituri din capital	Cote defalcate din impozitul pe venit	Sume alocate de Consiliul judetean pentru echilibrarea bugetelor locale	Cheltuieli totale
2006	78183,85	76841,85	1282	18434,58	914	78183,85
2007	82874,88	81452,36	1358,92	19540,6548	968,84	82874,881
2008	87847,37	86339,50	1440,4552	20713,09409	1026,9704	87847,374
2009	93118,22	91519,87	1526,88251	21955,87973	1088,588624	93118,216
2010	98705,31	97011,07	1618,49546	23273,23252	1153,903941	98705,309
2011	104627,63	102831,73	1715,60519	24669,62647	1223,138178	104627,63
2012	110905,29	109001,63	1818,5415	26149,80406	1296,526469	110905,29
2013	117559,60	115541,73	1927,65399	27718,7923	1374,318057	117559,6
2014	124613,18	122474,23	2043,31323	29381,91984	1456,77714	124613,18
2015	132089,97	129822,69	2165,91203	31144,83503	1544,183769	132089,97
2016	140015,37	137612,05	2295,86675	33013,52513	1636,834795	140015,37
2017	148416,29	145868,77	2433,61875	34994,33664	1735,044882	148416,29
2018	157321,27	154620,90	2579,63588	37093,99684	1839,147575	157321,27
2019	166760,54	163898,15	2734,41403	39319,63665	1949,49643	166760,54
2020	176766,18	173732,04	2898,47887	41678,81484	2066,466216	176766,18
2021	187372,15	184155,97	3072,3876	44179,54374	2190,454188	187372,15
2022	198614,48	195205,32	3256,73086	46830,31636	2321,88144	198614,48
2023	210531,34	206917,64	3452,13471	49640,13534	2461,194326	210531,34
2024	223163,22	219332,70	3659,26279	52618,54346	2608,865986	223163,22
2025	236553,02	232492,66	3878,81856	55775,65607	2765,397945	236553,02

Pentru realizarea acestei previziuni, Municipalitatea a pornit de la ipoteza că structura curentă a veniturilor și a cheltuielilor se va menține și în anii următori. Creșterea previzionată a pozițiilor bugetare a fost fundamentată pe baza estimărilor de creștere a indicatorilor macro-economi.

Previziunile de mai sus includ efectul prezentei emisiuni de obligațiuni, atât asupra dobânzilor plătite, cât și asupra principalului rambursat.

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI ALBA IULIA 2006

4.2. Analiza bilanțului

În bilanțul contabil este prezentată situația patrimoniului Municipality la sfârșitul unei perioade financiare. Municipality ALBA IULIA întocmește bilanțul contabil în conformitate cu reglementările legale în vigoare.

Tabelul de mai jos prezintă o situație sintetică a bilanțurilor contabile ale Municipality pentru anii financiari 2002, 2003, 2004 și 2005:

(mii RON)						
Nr. rd.	CONT	COD	2002	2003	2004	2005
	ACTIV					
A.	MIJLOACE FIXE, TERENURI ȘI OBIECTE DE INVENTAR (cod 101 la 105)	100	19,570	112,730	140,533	155,746
B.	MIJLOACE BANESTI, DECONTARI, CHELTUIELI ȘI MATERIALE (cod 111 + 140)	110	2,718	8,304	5,501	12,012
2	Mijloacele bugetului local (cod 112 + 131)	111	1,746	3,271	469	293
2.1	Disponibilitățile bugetului local (cod 115 la 126)	112	1,746	3,271	469	293
2.2	Cheltuielile bugetului local (cod (132 la 134)	131	0	0	0	0
3	Bugetele institutiilor (cod 141 + 190 + 200 + 220 + 260)	140	972	5,033	5,018	11,718
3.1	Disponibilitati banesti (cod 142 + 160)	141	635	1,684	852	7,895
	Disponibilitati ale institutiei publice (cod 143 la 150)	142	612	1,656	735	7,472
	Disponibilitati din mijloace cu destinatie speciala (cod 161 + 166)	160	22	28	117	422
3.2	Mijloace banesti și alte valori (cod 191 la 193)	190	142	157	170	153
3.3	Decontari și debitori (cod 202 la 209)	200	89	3,042	3,857	3,500
3.4	Cheltuieli (cod 221 + 240)	220	0	0	0	0
	Cheltuielile institutiei publice (cod 222 la 226)	221	0	0	0	0
	Cheltuieli din mijloace cu destinatie speciala (cod 241)	240	0	0	0	0
148		260	106	150	139	170
	TOTAL ACTIV (cod 100 + 110)	280	22,288	121,034	146,017	167,759
	PASIV					
	FONDURI (cod 303 + 307)	300	19,570	108,580	122,469	130,996
B.	VENITURI, FINANȚARI DE LA BUGET, DECONTARI ȘI ALTE SURSE (cod 311 + 340)	310	2,718	12,454	23,548	36,763
2	Sursele bugetului local (cod 314 la 328)	311	1,746	3,271	1,874	8,694
3	Bugetele institutiilor (cod 341 + 370 + 390 + 420)	340	972	9,183	21,674	28,068
3.1	Finanțarea institutiilor (cod 342 + 343 + 350 la 359)	341	4	3,533	15,377	20,270
3.2	Venituri	370	160	139	474	-114
3.3	Decontari, creditori și alte surse (cod 391 la 404)	390	801	5,390	4,929	5,672
3.4	Mijloace cu destinatie speciala și credite bancare (cod 421+450)	420	8	121	894	2,242
	Mijloace cu destinatie speciala (cod 422 la 431)	421	8	121	894	2,242
	Credite bancare (ct. 704)	450	0	0	0	0
	TOTAL PASIV (cod 300 + 310)	460	22,288	121,034	146,017	167,759

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI ALBA IULIA 2006

4.3. Obligații financiare ale Municipality

Credite, garanții și alte obligații similare

Emisiuni de obligațiuni

Până la data prezentei emisiuni de obligațiuni, Municipality ALBA IULIA a derulat TREI emisiuni de obligațiuni. Detaliile despre aceste emisiuni sunt prezentate în cele ce urmează:

ALBA IULIA 2005

Data emisiunii	2005
Valoarea totală a emisiunii	8.000.000 RON
Valoarea nominală a unei obligațiuni	100 RON
Maturitate	20 ani
Rambursarea principalului	5 rate semestriale (10% în 30 aprilie 2004, 15% în 29 octombrie 2004, 30% în 29 aprilie 2005, 15% în 31 octombrie 2005, 30% în 28 aprilie 2006)
Rata cuponului	$[(BUBID3M+BUBOR3M)/2]+1.5\%$ pe an.
Plata cuponului	trimestrială

ALBA IULIA 2003

Data emisiunii	21 octombrie 2003
Valoarea totală a emisiunii	24.000.000.000 ROL (echivalentul a 2.400.000 RON)
Valoarea nominală a unei obligațiuni	1.000.000 ROL (echivalentul a 100 RON)
Maturitate	3 ani
Rambursarea principalului	5 rate semestriale (10% în 30 aprilie 2004, 15% în 29 octombrie 2004, 30% în 29 aprilie 2005, 15% în 31 octombrie 2005, 30% în 28 aprilie 2006)
Rata cuponului	$[(BUBID3M+BUBOR3M)/2]+2\%$ pe an.
Plata cuponului	trimestrială
Utilizarea fondurilor	Destinația fondurilor o Ranforsare B-dul 1 Decembrie 1918 (între Calea Motoșilor și intersecția Zona Cimitir; o Reabilitare rețele apă (Zona Lalelelor – 1 Decembrie 1918); o Achiziție terenuri; o Refuncționarea Zona Centrală (refacere pietonal, amenajare parcări și revitalizare dotari urbane)..
Piața secundară	emisiunea este cotate la Bursa de Valori București
Simbol de tranzacționare	ALB06

Emisiunea a ajuns la maturitate, toate obligațiile de plată ale Emitentului aferente emisiunii de obligațiuni Alba Iulia 2003 au fost îndeplinite la termen conform graficului de plată inclus în prospect.

ALBA IULIA 2002

Data emisiunii	25 iulie 2002
Valoarea totală a emisiunii	16.000.000.000 ROL (echivalentul a 1.600.000 RON)
Valoarea nominală a unei obligațiuni	1.000.000 ROL (echivalentul a 100 RON)
Maturitate	2 ani

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI ALBA IULIA 2006

Rambursarea principalului	Rambursarea împrumutului se realizează în 4 rate, astfel: prima rată reprezentând 25% din împrumut la data de 30.01.2003, a doua rată reprezentând 25% din împrumut la data de 30.07.2003, a treia rată reprezentând 25% din împrumut la data de 30.01.2004, a patra rată reprezentând 25% din împrumut la data de 30.07.2004.
Rata cuponului	Variabilă, recalculată trimestrial după formula $[(BUBID3M+BUBOR3M)/2]+2\%$ pe an.
Plata cuponului	trimestrială
Utilizarea fondurilor	Finanțarea proiectului de investiții "Reabilitarea unei părți a sistemului de canalizare al Municipiului Alba Iulia - amenajarea canalului colector A, în zona strazii 1 Decembrie 1918".
Piața secundară	emisiunea a fost cotate la Bursa de Valori București
Simbol de tranzacționare	ALB04

Emisiunea a ajuns la maturitate, toate obligațiile de plată ale Emitentului aferente emisiunii de obligațiuni Alba Iulia 2002 au fost îndeplinite la termen conform graficului de plată inclus în prospect.

Alte credite și garanții - nu este cazul

Alte credite și garanții

Conform declarațiilor reprezentanților primăriei Municipiului Alba Iulia, în prezent Municipiul Alba Iulia nu are contractate alte credite sau garanții acordate și nu planuiește atragerea de resurse în acest mod.

4.4. Încadrarea împrumutului obligatar în prevederile legale

Conform legislației în vigoare (art. 59 din OUG nr. 45/2003; Legea nr. 108/2004), totalul datoriilor anuale reprezentând ratele scadente la împrumuturile contractate, dobânzile și comisioanele aferente acestora, inclusiv ale împrumutului care urmează să fie angajat, motiv al prezentului Prospect, nu trebuie să depășească limita de 20% din totalul veniturilor proprii la bugetele locale.

Prezentăm în continuare estimările pentru anii **2006 - 2025** privind totalitatea plăților scadente anuale privind serviciul datoriei publice locale și a veniturilor proprii calculate conform OUG 45/2003

Emisiunea de obligațiuni va fi în valoare de 8 milioane RON. Principalul va fi plătit în 24 de rate, semestrial.

Determinarea nivelului de îndatorare pe baza serviciului datoriei publice locale și a veniturilor proprii calculate conform OUG 45/2003:

mii RON

SINTEZA FINALA	Venituri proprii, conform art. 5 alin. (1) lit. a) din OUG nr. 45/2003, din care:	cote defalcate din impozitul pe venit	20% * Venituri proprii	Alte Credite + Garanții	Obligațiuni 2005	Obligațiuni 2006	Serviciul anual al datoriei publice	Gradul de îndatorare
2006	46436,58	18434,58	9.287	720	900	0,00	1620,00	3,49%
2007	46436,58	19540,65	9.287	0	1176,22	1176,22	2352,43	5,07%
2008	46436,58	20713,09	9.287	0	1135,48	1135,48	2270,96	4,89%
2009	46436,58	21955,88	9.287	0	1094,74	1094,74	2189,48	4,71%
2010	46436,58	23273,23	9.287	0	1054,00	1054,00	2108,01	4,54%
2011	46436,58	24669,63	9.287	0	1013,27	1013,27	2026,53	4,36%

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI ALBA IULIA 2006

2012	46436,58	26149,80	9.287	0	972,53	972,53	1945,06	4,19%
2013	46436,58	27718,79	9.287	0	931,79	931,79	1863,58	4,01%
2014	46436,58	29381,92	9.287	0	778,84	778,84	1557,67	3,35%
2015	46436,58	31144,84	9.287	0	850,31	850,31	1700,63	3,66%
2016	46436,58	33013,53	9.287	0	809,58	809,58	1619,15	3,49%
2017	46436,58	34994,34	9.287	0	768,84	768,84	1537,68	3,31%
2018	46436,58	37094,00	9.287	0	728,10	728,10	1456,20	3,14%
2019	46436,58	39319,64	9.287	0	687,36	687,36	1374,73	2,96%
2020	46436,58	41678,81	9.287	0	646,63	646,63	1293,25	2,78%
2021	46436,58	44179,54	9.287	0	605,89	605,89	1211,78	2,61%
2022	46436,58	46830,32	9.287	0	565,15	565,15	1130,30	2,43%
2023	46436,58	49640,14	9.287	0	524,41	524,41	1048,83	2,26%
2024	46436,58	52618,54	9.287	0	483,68	483,68	967,35	2,08%
2025	46436,58	55775,66	9.287	0	234,56	234,56	469,12	1,01%

4.5. Orice eveniment recent relevant pentru evaluarea solvabilității emitentului

Nu este cazul.

5. Modificări semnificative

Primăria Municipiului Alba Iulia, în calitate de Emitent, prin reprezentantul său legal dl. Mircea HAVA – Primar, declară că nu apărut modificări semnificative ale situației economico-financiare a Emitentului față de informațiile prezentate în prezentul Prospect de oferta publică.

6. Proceduri legale sau de arbitraj

După obținerea titlului executoriu, deținătorii de Obligațiuni trebuie să ia în considerare limitările executării silite a instituțiilor publice instituite de Ordonanța Guvernului nr. 22/2002 potrivit căreia, în procesul executării silite a sumelor datorate de către instituțiile publice în baza unor titluri executorii, Trezoreria statului poate efectua numai operațiuni privind plăți dispuse de către ordonatorii de credite, în limita creditelor bugetare și a destinațiilor aprobate potrivit legii.

6.1. Informații cu privire la orice procedură legală, guvernamentală sau arbitrală

incluzând orice procedură care este în derulare și de care Emitentul are cunoștință, referitoare la o perioadă de 12 luni anterioară datei de întocmire a fișei de prezentare care poate avea, sau a avut în trecutul recent, efecte semnificative asupra poziției financiare sau a profitabilității Emitentului.

Lista proceselor aflate pe rol:

La momentul elaborării prezentului prospect de emisiune, Primăria Alba Iulia este parte a următoarelor procese aflate pe rol:

- contencios administrativ – 7 cauze în care se solicita anularea totală sau parțială a unor acte administrative de autoritate: hotărâri, dispozitii.
- plangeri la Legea nr.10/2001 – 7 cauze în care se solicita anularea și obligarea la emiterea unor dispozitii prin care să se retrocedeze imobile, construcții sau terenuri, acordarea de despăgubiri banesti, acordarea de titluri de valoare nominală, de acțiuni ori compensarea cu alte bunuri.
- rectificarea actelor de stare civilă – 7 cauze în care se solicita rectificarea unor acte de stare civilă.
- plangeri la Legea nr.18/1991 – 48 cauze în care se solicita obligarea la punerea în posesie a unor terenuri, reconstituirea dreptului de proprietate, anularea și modificarea unor titluri de proprietate.

6.2 Informații cu privire la orice imunitate a Emitentului cu privire la anumite proceduri legale

Legislația românească nu reglementează ca un subiect special cazurile de incapacitate de plată a autorităților publice locale și nici procedurile de arbitraj aplicabile în aceste cazuri.

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI ALBA IULIA 2006

7. Declarații ale emitentului și cu privire la orice interese

Atunci când o declarație sau un raport atribuite unui expert sunt incluse în fișa de prezentare se va furniza numele acestuia, adresa precum și calificarea sa profesională. Dacă raportul a fost produs la cererea emitentului, o declarație în acest sens se va face respectiv că acest raport sau declarație a fost inclus cu consimțământul respectivei persoane care a autorizat conținutul acestei părți a fișei de prezentare.

În măsura în care este cunoscut de emitent, se va furniza informația cu privire la orice interes al unui asemenea expert care ar putea avea efect asupra independenței expertului în pregătirea respectivului raport.

Nu este cazul.

8. Documente puse la dispoziția investitorilor

Investitorii pot consulta Prospectul de ofertă precum și anexele aferente acestuia în format hârtie la sediul Intermediarului și la sediile Grupului de Distribuție menționate în Prospect.

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI ALBA IULIA 2006

ACEASTĂ PAGINĂ A FOST LĂSATĂ LIBERĂ ÎN MOD INTENȚIONAT

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGATIUNI ALBA IULIA 2006

Următoarele anexe fac parte integrantă din prezentul Prospect:

1. Acordul de garantare între Emitent și Investitori;
- 2. Hotărârile Consiliului Local Alba Iulia privind lansarea unei emisiuni de obligațiuni municipale pe piața internă de capital;**
- 3. Extras din procesul verbal al Sedințelor Consiliului Local Alba Iulia referitoare la emisiunea de obligațiuni;**
4. Bilanțul încheiat 2004, 2005, 30.06.2006;
5. Contul de execuție bugetară pe anii 2004, 2005, 30.06.2006;
6. Bugetul Local pe anul 2006;
7. Anunț publicitar;
8. Formular de subscriere;
9. Formular de revocare;
- 10. Lista proiectelor de investiții**
11. Avizul Comisiei de Avizare a Împrumuturilor Locale;
12. Declarație privind cotarea obligațiunilor la Bursa de Valori București;
13. Declarație conformitate documente;
14. Declarație modificări semnificative.

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGATIUNI ALBA IULIA 2006

În conformitate cu reglementările CNVM privind oferta publică de vânzare Primară inițială în vigoare:

Verificând conținutul acestui Prospect, Emitentul acceptă responsabilitatea pentru conținutul acestuia și confirmă că nu sunt omisiuni sau declarații neadevărate referitoare la această Ofertă, semnând:

EMITENTUL

Municipiul Alba Iulia

Mircea HAVA – Primar

INTERMEDIARUL

BCR Securities

Maria ZAMFIROIU – Director Executiv

CONSULTANTUL FINANCIAR AL EMITENTULUI

VMB PARTNERS SA

Valentin Adrian MIRON - Director General

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGATIUNI ALBA IULIA 2006

Date de contact

EMITENTUL

Municipiul Alba Iulia
Calea Motilor nr.5A,
Loc. Alba Iulia, jud. Alba

INTERMEDIARUL

BCR Securities
Calea Grivitei 160
București, sector 1

CONSULTANTUL FINANCIAR AL EMITENTULUI

VMB Partners SA
Str. Mircea Vulcanescu nr. 9
Bucuresti, sector 1