

**Prospect de ofertă publică primară de obligațiuni municipale emise de
MUNICIPIUL SLOBOZIA**

Valoarea nominală a emisiunii: 50.000.000 RON

Rata dobânzii variabilă: $(ROBID_{6M} + ROBOR_{6M}) / 2 + 0,9\%$

dobânda va fi calculată semestrial și plătită trimestrial

Maturitate: 20 ani

Pentru prima perioadă de calcul rata dobânzii este de 10,06 % pe an

Rambursarea împrumutului obligatar: în 79 de rate trimestriale

Intermediar:

SSIF BCR Securities

Grup de distribuție:

Banca Comercială Română

Consilierul financiar al Emitentului

VMB PARTNERS SA

VIZA DE APROBARE APLICATĂ PE PROSPECTUL DE OFERTĂ PUBLICĂ 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 ÎN PRIVINȚA EXIGENȚELOR LEGII ȘI ALE NORMELOR ADOPTATE ÎN APLICAREA ACESTEIA.

ACEASTĂ PAGINĂ A FOST LĂSATĂ LIBERĂ ÎN MOD INTENȚIONAT

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

CUPRINS

I. REZUMATUL PROSPECTULUI DE OFERTĂ PUBLICĂ	5
1. IDENTITATEA MEMBRILOR ORGANELOR DE CONDUCERE ALE EMITENTULUI, AI CONSULTANȚILOR ȘI AI AUDITORILOR FINANCIARI AI EMITENTULUI	5
2. DATE STATISTICE PRIVIND OFERTA PUBLICĂ ȘI PERIOADA DE DERULARE A ACESTEIA	5
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	12
3.1. CAPITALIZAREA ȘI GRADUL DE ÎNDATORARE	12
3.2. MOTIVELE OFERTEI ȘI MODUL DE UTILIZARE A FONDURILOR OBȚINUTE ÎN URMA ACESTEIA	18
I. RISCUL DE CREDIT AL MUNICIPIULUI SLOBOZIA NU ESTE EVALUAT DE O AGENȚIE DE RATING	18
II. RISC DATORAT TRECERII LA MONEDA EURO	18
III. RISC VALUTAR	18
IV. RISC DE RATĂ A DOBÂNZII	18
V. RISC REFERITOR LA PREȚ	18
4. INFORMAȚII PRIVIND EMITENTUL	19
4.1. INFORMAȚII GENERALE	19
4.2. PRIVIRE GENERALĂ ASUPRA ACTIVITĂȚII EMITENTULUI	19
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	19
PRIMARUL	20
VICEPRIMARII	20
7. INFORMAȚII FINANCIARE	21
7.1. SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI ALTE INFORMAȚII FINANCIARE	21
7.2. MODIFICĂRI SEMNIFICATIVE	26
8. DETALII CU PRIVIRE LA OFERTA PUBLICĂ/ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE PE O PIAȚĂ REGLEMENTATĂ	26
8.1. MODALITĂȚI DE SUBSCRIERE ȘI ALOCARE ÎN CADRUL OFERTEI	26
II. REVOCAREA SUBSCRIERII	27
8.2. PIAȚA REGLEMENTATĂ PE CARE VOR FI ADMISE LA TRANZACȚIONARE VALORILE MOBILIARE CE FAC OBIECTUL OFERTEI	27
8.3. CHELTUIELI OCAZIONATE DE OFERTA PUBLICĂ	27
9. INFORMAȚII SUPLIMENTARE	28
9.1. DOCUMENTELE CE VOR FI PUSE LA DISPOZIȚIA INVESTITORILOR	28
10. ALTE MENȚIUNI	28
II. DEFINIȚII	29
III. NOTĂ CĂTRE INVESTITORI	32
IV. NOTĂ PRIVIND CARACTERISTICILE OBLIGAȚIUNILOR	33
1. PERSOANE RESPONSABILE	33

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

1.1.	NUMELE ȘI FUNCȚIA PERSOANELOR FIZICE ȘI DENUMIREA ȘI SEDIUL PERSOANELOR JURIDICE RESPONSABILE PENTRU INFORMAȚIILE INCLUSE ÎN PROSPECT	33
1.2.	DECLARAȚII ALE PERSOANELOR RESPONSABILE:	33
2.	FACTORI DE RISC	33
2.1.	RISCU DE CREDIT AL MUNICIPIULUI SLOBOZIA NU ESTE EVALUAT DE O AGENȚIE DE RATING	33
2.2.	RISC DATORAT TREGERII LA MONEDA EURO	33
2.3.	RISC VALUTAR	33
2.4.	RISC DE RATA A DOBÂNZII	34
2.5.	RISC REFERITOR LA PREȚ	34
3.	INFORMAȚII CHEIE	34
3.1.	INTERESE ALE PERSOANELOR FIZICE ȘI JURIDICE IMPLICATE ÎN EMISIUNE/OFERȚĂ	34
3.2.	MOTIVELE ÎNȚIERII OFERTEI ȘI UTILIZAREA FONDURILOR REZULTATE	34
INFORMAȚII CU PRIVIRE LA VALORILE MOBILIARE PROPUSE A FI ADMISE LA TRANZACȚIONARE PE O PIAȚĂ REGLEMENTATĂ		34
4.1.	DESCRIEREA TIPURILOR ȘI CLASELOR DE VALORI MOBILIARE CE SUNT OFERITE ȘI/SAU PROPUSE A FI ADMISE LA TRANZACȚIONARE	34
4.2.	LEGISLAȚIA APLICABILĂ VALORILOR MOBILIARE CE FAC OBIECTUL OFERTEI PUBLICE	34
4.3.	INDICAREA FAPTULUI DACĂ VALORILE MOBILIARE SUNT NOMINATIVE SAU LA PURTĂTOR	35
4.4.	MONEDA ÎN CARE AU FOST EMISE VALORILE MOBILIARE	35
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	35
4.6.	DESCRIEREA DREPTURILOR ATAȘATE OBLIGAȚIUNILOR INCLUSIV ORICE LIMITĂRI ALE ACESTOR DREPTURI, PRECUM ȘI PROCEDURA DE EXERCITARE A ACESTOR DREPTURI	36
4.7.	RATA NOMINALĂ A DOBÂNZII ȘI PREVEDERI PRIVIND DOBÂNDA DE PLĂTIT	36
4.8.	DATA MATUREȚII ÎMPRUMUTULUI ȘI ARANJAMENTELE PENTRU AMORTIZAREA ÎMPRUMUTULUI, INCLUSIV PROCEDURILE DE RAMBURSARE	38
4.9.	DATA DE REFERINȚĂ – DATA LA CARE SUNT IDENTIFICAȚI OBLIGATARII CARE VOR ÎNCASA PRINCIPALUL DE RAMBURSAT ȘI DOBÂNDA AFERENTĂ	40
4.10.	INDICAREA RANDAMENTULUI OBLIGAȚIUNII. DESCRIEREA MODULUI DE CALCUL AL RANDAMENTULUI	40
4.11.	MODUL DE REPREZENTARE A DEȚINĂTORILOR DE OBLIGAȚIUNI, INCLUSIV O IDENTIFICARE A PERSOANEI CARE ÎI REPREZINTĂ PE INVESTITORI	41
4.12.	ACTELE DECIZIONALE ÎN BAZA CĂRORA VALORILE MOBILIARE AU FOST SAU VOR FI EMISE	41
4.13.	SE ESTIMEAZĂ CĂ OBLIGAȚIUNILE VOR FI EMISE ÎN CURSUL LUNII SEPTEMBRIE 2009.	41
4.14.	DESCRIEREA ORICĂROR RESTRICȚII CU PRIVIRE LA LIBERA TRANSFERABILITATE A VALORILOR MOBILIARE	41
4.15.	CU PRIVIRE LA ȚARA UNDE ÎȘI ARE SEDIUL EMITENTUL SAU ȚARA UNDE ARE LOC OFERTA SAU ESTE INTENȚIONATĂ ADMITEREA	41
I.	INFORMAȚII CU PRIVIRE LA NIVELUL IMPOZITULUI PE VENITUL DIN VALORI MOBILIARE CU REȚINERE LA SURSĂ	41
II.	INDICAȚII CU PRIVIRE LA FAPTUL DACĂ EMITENTUL ÎȘI ASUMĂ RESPONSABILITATEA PENTRU REȚINEREA LA SURSĂ ȘI VĂRSAREA ACESTUI IMPOZIT	41
5.	TERMENII ȘI CONDIȚIILE OFERTEI	41
5.1.	CONDIȚIILE, DATELE STATISTICE SPECIFICE OFERTEI, CALENDARUL OFERTEI ȘI PROCEDURA PENTRU SUBSCRIERE ÎN CADRUL OFERTEI	41
5.2.	PLANUL DE DISTRIBUȚIE ȘI DE ALOCARE	46
5.3.	PREȚUL DE EMISIUNE ȘI VALOAREA NOMINALĂ A OBLIGAȚIUNILOR	46
5.4.	PLASAREA ȘI DISTRIBUIREA OFERTEI	46
6.	ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE A OBLIGAȚIUNILOR	48
6.1.	INDICAREA FAPTULUI DACĂ VALORILE MOBILIARE OFERITE SUNT SAU VOR FI SUBIECT ALE UNEI CERERI DE ADMITERE LA TRANZACȚIONARE PE O PIAȚĂ REGLEMENTATĂ	48
6.2.	PIEȚELE REGLEMENTATE SAU SISTEMELE ALTERNATIVE DE TRANZACȚIONARE PE CARE, DUPĂ ȘTIINȚA EMITENTULUI, VALORI MOBILIARE DIN ACEEAȘI CLASĂ SUNT ADMISE LA TRANZACȚIONARE	48

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

6.3. DETALII CU PRIVIRE LA ENTITĂȚILE CARE AU UN ANGAJAMENT FERM DE A ACȚIONA CA INTERMEDIARI PE PIAȚA SECUNDARĂ _____	48
7. INFORMAȚII SUPLIMENTARE _____	48
7.1. CONSILIERUL FINANCIAR AL EMITENTULUI _____	48
7.2. 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 _____	48
7.3. 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 _____	49
7.4. AGENȚIILE DE RATING CARE AU ACORDAT RATING EMITENTULUI SAU OBLIGAȚIUNILOR EMISE DE EL LA CEREREA ACESTUIA SAU CU IMPLICAREA EMITENTULUI ÎN PROCESUL DE RATING _____	49
ACEASTĂ PAGINĂ A FOST LĂSATĂ LIBER ÎN MOD INTENȚIONATV. FIȘA DE PREZENTARE A EMITENTULUI _____	50
V. FIȘA DE PREZENTARE A EMITENTULUI _____	51
1. PERSOANE RESPONSABILE _____	51
1.1. NUMELE ȘI FUNCȚIA PERSOANELOR FIZICE ȘI DENUMIREA ȘI SEDIUL PERSOANELOR JURIDICE RESPONSABILE PENTRU INFORMAȚIILE INCLUSE ÎN PROSPECT _____	51
1.2. DECLARAȚII ALE PERSOANELOR RESPONSABILE: _____	51
2. FACTORI DE RISC _____	51
3. INFORMAȚII DESPRE EMITENT _____	53
3.1 DATE DE IDENTIFICARE _____	53
3.2 INFORMAȚII GENERALE _____	53
CONSILIUL LOCAL _____	55
PRIMARUL _____	56
VICEPRIMARII _____	56
4. DATE FINANCIARE _____	58
4.1. ÎNCADRAREA ÎMPRUMUTULUI OBLIGATAR ÎN PREVEDERILE LEGALE _____	64
4.2. ORICE EVENIMENT RECENT RELEVANT PENTRU EVALUAREA SOLVABILITĂȚII EMITENTULUI _____	70
5. MODIFICĂRI SEMNIFICATIVE _____	71
6. PROCEDURI LEGALE SAU DE ARBITRAJ _____	71
6.1. INFORMAȚII CU PRIVIRE LA ORICE PROCEDURĂ LEGALĂ, GUVERNAMENTALĂ SAU ARBITRALĂ _____	71
6.2. INFORMAȚII CU PRIVIRE LA ORICE IMUNITATE A EMITENTULUI CU PRIVIRE LA ANUMITE PROCEDURI LEGALE _____	71
7. DECLARAȚII ALE EMITENTULUI ȘI CU PRIVIRE LA ORICE INTERESE _____	71
8. DOCUMENTE PUSE LA DISPOZIȚIA INVESTITORILOR _____	71
VI. ANEXELE PROSPECTULUI _____	72
VII. DATE DE CONTACT _____	74

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

I. REZUMATUL PROSPECTULUI DE OFERTĂ PUBLICĂ

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

Emitent: Municipiul Slobozia, reprezentat prin **Gabi IONASCU – Primar** și **Elena STEFAN – Director Economic**, cu sediul în Municipiul Slobozia, Str. Episcopiei, nr. 1, cod poștal 920023, Județul Ialomita, cod fiscal 4365352, tel: 0243/231.401;

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;

Consilierul financiar al emitentului: Societatea **VMB Partners SA**, reprezentată prin domnul **Valentin Adrian MIRON – Director General**, cu sediul în București, Str. Dumbrava Roșie nr. 2, sector 2, 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 nominală totală a emisiunii:** 50.000.000 RON;
- **Numărul de obligațiuni emise în vederea subscrierii:** 500.000;
- **Valoarea nominală:** 100 RON (1.000.000 ROL) / obligațiune;
- **Prețul de emisiune:** 100 RON/obligațiune;
- **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, Calea Griviței nr. 160 mezanin, sector 1, București și următoarele sucursale/agenții BCR și prin anexarea documentelor necesare menționate în subcapitolul 5.1.6:

Nr. crt.		Adresa	Tip unitate teritoriala
Sucursale și agenții din Județul Ialomita			
1	Ialomita	Slobozia, Bd. Chimiei nr. 21	Sucursala județeană
2	Tandarei	Str. Nelu Aristide Dragomir nr. 14 – 16	Sucursala
3	Fetesti	Bd. 15 Noiembrie nr. 90A, Brașov	Sucursala
4	Urziceni	Str. 9 Mai nr. 11, Bacău	Sucursala
5	Fierbinti	Str. Palat nr. 11, Iași	Sucursala
6	Matei Basarab	Str. Traian nr. 68, Constanța	Agentie
Municipiul București			
7	Sector 1	Calea Victoriei nr. 155 Bl. D1, sector 1	Sucursala
8	Sector 2	Str. Popa Lazăr nr. 8, sector 2	Sucursala
9	Sector 3	B-ul Decebal nr. 11, bl. S14, sector 3	Sucursala
10	Sector 4	B-ul Unirii nr. 63, bl. F4, sector 3	Sucursala
11	Sector 5	B-ul Tudor Vladimirescu nr. 57, bl. T4, sector 3	Sucursala

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

12	Sector 6	B-ul Timișoara nr. 4-6, sector 6	Sucursala
13	Unirea	B-ul Unirii nr. 43-45, bl. E2-E3, sector 3	Sucursala

SSIF BCR Securities SA nu are sucursale și agenții unde se pot realiza subscrieri.

Investitorii care utilizează serviciile unei bănci custode nu pot subscrie decât prin intermediul BCR Securities.

- **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 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, 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 **09.10.2009** până la data de **15.10.2009**;
- 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:

$$- \quad (ROBID_{6M} + ROBOR_{6M}) / 2 + 0,9\%$$

- unde: ratele **ROBID_{6M}** și **ROBOR_{6M}** sunt ratele dobânzilor interbancare considerate la 6 luni, publicate pe site-ul BNR și calculate ca mediile aritmetice ale valorilor înregistrate pe parcursul ultimelor 5 zile lucrătoare anterioare datei de referință;

La trecerea la moneda Euro rata dobanzii se va calcula conform formulei:

$$d = EURIBOR_{6M} + 0,8\%$$

unde: EURIBOR_{6M} este rata dobânzilor interbancare pentru depozitele în Euro la termen de 6 luni, exprimată în procente pe an. Informații referitoare la cotațiile EURIBOR se găsesc la adresa de internet www.euribor.org

- **Rata dobânzii aferente primei perioade de plată este de 10,06 % pe an;**
 - **Dobânda de plată:** dobânda ce se va plăti investitorilor pentru o obligațiune se determină după formula:
- $$D = (d \times N \times VN) / 360 \text{ zile}$$
- unde **d** este formula de calcul a ratei dobânzii definită mai sus, **N** = nr. de zile corespunzătoare perioadei pentru care se plătește dobânda, iar **VN** = valoarea nominală a unei obligațiuni.
 - Valoarea rezultată a dobânzii plătită care se calculează în baza formulei menționate în cele de mai sus (D) va fi rotunjită în plus până la cea mai apropiată valoare de Ban.
 - **Tranzacționarea pe piața secundară:** în cel mai scurt timp posibil de la obținerea certificatului de valoare mobiliară emis de către CNVM, Municipiul Slobozia va face toate demersurile necesare admiterii la tranzacționare a obligațiunilor emise pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București a obligațiunilor emise.
 - **Perioadele de rambursare a împrumutului și de plată a dobânzilor către investitori: plata dobânzii** se realizează în **80 de rate trimestriale**, începând cu data de 15.11.2009.
 - **Plata dobânzii se realizează trimestrial**, potrivit graficului următor:

Data de referință*	Data de plată (cupon)	Dobânda nr.	Perioada de plată a dobânzii**	Perioada pentru care se plătește dobânda
--------------------	-----------------------	-------------	--------------------------------	--

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

11.11.2009	15.11.2009	1	15.11.2009 - 23.11.2009	Începand cu prima zi de expirarea perioadei de subscriere pana la - 14.11.2009
10.02.2010	15.02.2010	2	15.02.2010 - 23.02.2010	15.11.2009 - 14.02.2010
12.05.2010	15.05.2010	3	15.05.2010 - 23.05.2010	15.02.2010 - 14.05.2010
11.08.2010	15.08.2010	4	15.08.2010 - 23.08.2010	15.05.2010 - 14.08.2010
10.11.2010	15.11.2010	5	15.11.2010 - 23.11.2010	15.08.2010 - 14.11.2010
10.02.2011	15.02.2011	6	15.02.2011 - 15.02.2011	15.11.2010 - 14.02.2011
11.05.2011	15.05.2011	7	15.05.2011 - 23.05.2011	15.02.2011 - 14.05.2011
10.08.2011	15.08.2011	8	15.08.2011 - 23.08.2011	15.05.2011 - 14.08.2011
10.11.2011	15.11.2011	9	15.11.2011 - 23.11.2011	15.08.2011 - 14.11.2011
10.02.2012	15.02.2012	10	15.02.2012 - 23.02.2012	15.11.2011 - 14.02.2012
10.05.2012	15.05.2012	11	15.05.2012 - 23.05.2012	15.02.2012 - 14.05.2012
10.08.2012	15.08.2012	12	15.08.2012 - 23.08.2012	15.05.2012 - 14.08.2012
12.11.2012	15.11.2012	13	15.11.2012 - 23.11.2012	15.08.2012 - 14.11.2012
12.02.2013	15.02.2013	14	15.02.2013 - 23.02.2013	15.11.2012 - 14.02.2013
12.05.2013	15.05.2013	15	15.05.2013 - 23.05.2013	15.02.2013 - 14.05.2013
12.08.2013	15.08.2013	16	15.08.2013 - 23.08.2013	15.05.2013 - 14.08.2013
12.11.2013	15.11.2013	17	15.11.2013 - 23.11.2013	15.08.2013 - 14.11.2013
12.02.2014	15.02.2014	18	15.02.2014 - 23.02.2014	15.11.2013 - 14.02.2014
12.05.2014	15.05.2014	19	15.05.2014 - 23.05.2014	15.02.2014 - 14.05.2014
12.08.2014	15.08.2014	20	15.08.2014 - 23.08.2014	15.05.2014 - 14.08.2014
12.11.2014	15.11.2014	21	15.11.2014 - 23.11.2014	15.08.2014 - 14.11.2014
11.02.2015	15.02.2015	22	15.02.2015 - 23.02.2015	15.11.2014 - 14.02.2015
12.05.2015	15.05.2015	23	15.05.2015 - 23.05.2015	15.02.2015 - 14.05.2015
12.08.2015	15.08.2015	24	15.08.2015 - 23.08.2015	15.05.2015 - 14.08.2015
11.11.2015	15.11.2015	25	15.11.2015 - 23.11.2015	15.08.2015 - 14.11.2015
10.02.2016	15.02.2016	26	15.02.2016 - 23.02.2016	15.11.2015 - 14.02.2016
11.05.2016	15.05.2016	27	15.05.2016 - 23.05.2016	15.02.2016 - 14.05.2016
10.08.2016	15.08.2016	28	15.08.2016 - 23.08.2016	15.05.2016 - 14.08.2016
10.11.2016	15.11.2016	29	15.11.2016 - 23.11.2016	15.08.2016 - 14.11.2016
10.02.2017	15.02.2017	30	15.02.2017 - 23.02.2017	15.11.2016 - 14.02.2017
10.05.2017	15.05.2017	31	15.05.2017 - 23.05.2017	15.02.2017 - 14.05.2017
10.08.2017	15.08.2017	32	15.08.2017 - 23.08.2017	15.05.2017 - 14.08.2017
10.11.2017	15.11.2017	33	15.11.2017 - 23.11.2017	15.08.2017 - 14.11.2017
12.02.2018	15.02.2018	34	15.02.2018 - 23.02.2018	15.11.2017 - 14.02.2018
10.05.2018	15.05.2018	35	15.05.2018 - 23.05.2018	15.02.2018 - 14.05.2018
10.08.2018	15.08.2018	36	15.08.2018 - 23.08.2018	15.05.2018 - 14.08.2018
12.11.2018	15.11.2018	37	15.11.2018 - 23.11.2018	15.08.2018 - 14.11.2018
12.02.2019	15.02.2019	38	15.02.2019 - 23.02.2019	15.11.2018 - 14.02.2019
10.05.2019	15.05.2019	39	15.05.2019 - 23.05.2019	15.02.2019 - 14.05.2019
12.08.2019	15.08.2019	40	15.08.2019 - 23.08.2019	15.05.2019 - 14.08.2019
12.11.2019	15.11.2019	41	15.11.2019 - 23.11.2019	15.08.2019 - 14.11.2019
12.02.2020	15.02.2020	42	15.02.2020 - 23.02.2020	15.11.2019 - 14.02.2020
12.05.2020	15.05.2020	43	15.05.2020 - 23.05.2020	15.02.2020 - 14.05.2020
12.08.2020	15.08.2020	44	15.08.2020 - 23.08.2020	15.05.2020 - 14.08.2020
11.11.2020	15.11.2020	45	15.11.2020 - 23.11.2020	15.08.2020 - 14.11.2020
10.02.2021	15.02.2021	46	15.02.2021 - 23.02.2021	15.11.2020 - 14.02.2021
12.05.2021	15.05.2021	47	15.05.2021 - 23.05.2021	15.02.2021 - 14.05.2021
11.08.2021	15.08.2021	48	15.08.2021 - 23.08.2021	15.05.2021 - 14.08.2021
10.11.2021	15.11.2021	49	15.11.2021 - 23.11.2021	15.08.2021 - 14.11.2021
10.02.2022	15.02.2022	50	15.02.2022 - 23.02.2022	15.11.2021 - 14.02.2022

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

11.05.2022	15.05.2022	51	15.05.2022 - 23.05.2022	15.02.2022 - 14.05.2022
10.08.2022	15.08.2022	52	15.08.2022 - 23.08.2022	15.05.2022 - 14.08.2022
10.11.2022	15.11.2022	53	15.11.2022 - 23.11.2022	15.08.2022 - 14.11.2022
10.02.2023	15.02.2023	54	15.02.2023 - 23.02.2023	15.11.2022 - 14.02.2023
10.05.2023	15.05.2023	55	15.05.2023 - 23.05.2023	15.02.2023 - 14.05.2023
10.08.2023	15.08.2023	56	15.08.2023 - 23.08.2023	15.05.2023 - 14.08.2023
10.11.2023	15.11.2023	57	15.11.2023 - 23.11.2023	15.08.2023 - 14.11.2023
12.02.2024	15.02.2024	58	15.02.2024 - 23.02.2024	15.11.2023 - 14.02.2024
10.05.2024	15.05.2024	59	15.05.2024 - 23.05.2024	15.02.2024 - 14.05.2024
12.08.2024	15.08.2024	60	15.08.2024 - 23.08.2024	15.05.2024 - 14.08.2024
12.11.2024	15.11.2024	61	15.11.2024 - 23.11.2024	15.08.2024 - 14.11.2024
12.02.2025	15.02.2025	62	15.02.2025 - 23.02.2025	15.11.2024 - 14.02.2025
12.05.2025	15.05.2025	63	15.05.2025 - 23.05.2025	15.02.2025 - 14.05.2025
12.08.2025	15.08.2025	64	15.08.2025 - 23.08.2025	15.05.2025 - 14.08.2025
12.11.2025	15.11.2025	65	15.11.2025 - 23.11.2025	15.08.2025 - 14.11.2025
11.02.2026	15.02.2026	66	15.02.2026 - 23.02.2026	15.11.2025 - 14.02.2026
12.05.2026	15.05.2026	67	15.05.2026 - 23.05.2026	15.02.2026 - 14.05.2026
12.08.2026	15.08.2026	68	15.08.2026 - 23.08.2026	15.05.2026 - 14.08.2026
12.11.2026	15.11.2026	69	15.11.2026 - 23.11.2026	15.08.2026 - 14.11.2026
12.02.2027	15.02.2027	70	15.02.2027 - 23.02.2027	15.11.2026 - 14.02.2027
12.05.2027	15.05.2027	71	15.05.2027 - 23.05.2027	15.02.2027 - 14.05.2027
12.08.2027	15.08.2027	72	15.08.2027 - 23.08.2027	15.05.2027 - 14.08.2027
12.11.2027	15.11.2027	73	15.11.2027 - 23.11.2027	15.08.2027 - 14.11.2027
12.02.2028	15.02.2028	74	15.02.2028 - 23.02.2028	15.11.2027 - 14.02.2028
12.05.2028	15.05.2028	75	15.05.2028 - 23.05.2028	15.02.2028 - 14.05.2028
12.08.2028	15.08.2028	76	15.08.2028 - 23.08.2028	15.05.2028 - 14.08.2028
12.11.2028	15.11.2028	77	15.11.2028 - 23.11.2028	15.08.2028 - 14.11.2028
12.02.2029	15.02.2029	78	15.02.2029 - 23.02.2029	15.11.2028 - 14.02.2029
12.05.2029	15.05.2029	79	15.05.2029 - 23.05.2029	15.02.2029 - 14.05.2029
12.08.2029	15.08.2029	80	15.08.2029 - 23.08.2029	15.05.2029 - 14.08.2029

*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 trimestrial, începând cu data de 15.02.2010, potrivit graficului următor:

Data de referință*	Data cuponului	Rata	Valoare rată per obligațiune (RON)	Perioada de plată a principalului**
10.02.2010	15.02.2010	1	1,25	15.02.2010 - 23.02.2010
12.05.2010	15.05.2010	2	1,25	15.05.2010 - 23.05.2010
11.08.2010	15.08.2010	3	1,25	15.08.2010 - 23.08.2010
10.11.2010	15.11.2010	4	1,25	15.11.2010 - 23.11.2010
10.02.2011	15.02.2011	5	1,25	15.02.2011 - 15.02.2011
11.05.2011	15.05.2011	6	1,25	15.05.2011 - 23.05.2011
10.08.2011	15.08.2011	7	1,25	15.08.2011 - 23.08.2011
10.11.2011	15.11.2011	8	1,25	15.11.2011 - 23.11.2011
10.02.2012	15.02.2012	9	1,25	15.02.2012 - 23.02.2012
10.05.2012	15.05.2012	10	1,25	15.05.2012 - 23.05.2012
10.08.2012	15.08.2012	11	1,25	15.08.2012 - 23.08.2012
12.11.2012	15.11.2012	12	1,25	15.11.2012 - 23.11.2012

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

12.02.2013	15.02.2013	13	1,25	15.02.2013 - 23.02.2013
12.05.2013	15.05.2013	14	1,25	15.05.2013 - 23.05.2013
12.08.2013	15.08.2013	15	1,25	15.08.2013 - 23.08.2013
12.11.2013	15.11.2013	16	1,25	15.11.2013 - 23.11.2013
12.02.2014	15.02.2014	17	1,25	15.02.2014 - 23.02.2014
12.05.2014	15.05.2014	18	1,25	15.05.2014 - 23.05.2014
12.08.2014	15.08.2014	19	1,25	15.08.2014 - 23.08.2014
12.11.2014	15.11.2014	20	1,25	15.11.2014 - 23.11.2014
11.02.2015	15.02.2015	21	1,25	15.02.2015 - 23.02.2015
12.05.2015	15.05.2015	22	1,25	15.05.2015 - 23.05.2015
12.08.2015	15.08.2015	23	1,25	15.08.2015 - 23.08.2015
11.11.2015	15.11.2015	24	1,25	15.11.2015 - 23.11.2015
10.02.2016	15.02.2016	25	1,25	15.02.2016 - 23.02.2016
11.05.2016	15.05.2016	26	1,25	15.05.2016 - 23.05.2016
10.08.2016	15.08.2016	27	1,25	15.08.2016 - 23.08.2016
10.11.2016	15.11.2016	28	1,25	15.11.2016 - 23.11.2016
10.02.2017	15.02.2017	29	1,25	15.02.2017 - 23.02.2017
10.05.2017	15.05.2017	30	1,25	15.05.2017 - 23.05.2017
10.08.2017	15.08.2017	31	1,25	15.08.2017 - 23.08.2017
10.11.2017	15.11.2017	32	1,25	15.11.2017 - 23.11.2017
12.02.2018	15.02.2018	33	1,25	15.02.2018 - 23.02.2018
10.05.2018	15.05.2018	34	1,25	15.05.2018 - 23.05.2018
10.08.2018	15.08.2018	35	1,25	15.08.2018 - 23.08.2018
12.11.2018	15.11.2018	36	1,25	15.11.2018 - 23.11.2018
12.02.2019	15.02.2019	37	1,25	15.02.2019 - 23.02.2019
10.05.2019	15.05.2019	38	1,25	15.05.2019 - 23.05.2019
12.08.2019	15.08.2019	39	1,25	15.08.2019 - 23.08.2019
12.11.2019	15.11.2019	40	1,25	15.11.2019 - 23.11.2019
12.02.2020	15.02.2020	41	1,25	15.02.2020 - 23.02.2020
12.05.2020	15.05.2020	42	1,25	15.05.2020 - 23.05.2020
12.08.2020	15.08.2020	43	1,25	15.08.2020 - 23.08.2020
11.11.2020	15.11.2020	44	1,25	15.11.2020 - 23.11.2020
10.02.2021	15.02.2021	45	1,25	15.02.2021 - 23.02.2021
12.05.2021	15.05.2021	46	1,25	15.05.2021 - 23.05.2021
11.08.2021	15.08.2021	47	1,25	15.08.2021 - 23.08.2021
10.11.2021	15.11.2021	48	1,25	15.11.2021 - 23.11.2021
10.02.2022	15.02.2022	49	1,25	15.02.2022 - 23.02.2022
11.05.2022	15.05.2022	50	1,25	15.05.2022 - 23.05.2022
10.08.2022	15.08.2022	51	1,25	15.08.2022 - 23.08.2022
10.11.2022	15.11.2022	52	1,25	15.11.2022 - 23.11.2022
10.02.2023	15.02.2023	53	1,25	15.02.2023 - 23.02.2023
10.05.2023	15.05.2023	54	1,25	15.05.2023 - 23.05.2023
10.08.2023	15.08.2023	55	1,25	15.08.2023 - 23.08.2023
10.11.2023	15.11.2023	56	1,25	15.11.2023 - 23.11.2023
12.02.2024	15.02.2024	57	1,25	15.02.2024 - 23.02.2024
10.05.2024	15.05.2024	58	1,25	15.05.2024 - 23.05.2024
12.08.2024	15.08.2024	59	1,25	15.08.2024 - 23.08.2024
12.11.2024	15.11.2024	60	1,25	15.11.2024 - 23.11.2024
12.02.2025	15.02.2025	61	1,25	15.02.2025 - 23.02.2025
12.05.2025	15.05.2025	62	1,25	15.05.2025 - 23.05.2025
12.08.2025	15.08.2025	63	1,25	15.08.2025 - 23.08.2025
12.11.2025	15.11.2025	64	1,25	15.11.2025 - 23.11.2025
11.02.2026	15.02.2026	65	1,25	15.02.2026 - 23.02.2026

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

12.05.2026	15.05.2026	66	1,25	15.05.2026 - 23.05.2026
12.08.2026	15.08.2026	67	1,25	15.08.2026 – 23.08.2026
12.11.2026	15.11.2026	68	1,25	15.11.2026 – 23.11.2026
12.02.2027	15.02.2027	69	1,25	15.02.2027 – 23.02.2027
12.05.2027	15.05.2027	70	1,25	15.05.2027 – 23.05.2027
12.08.2027	15.08.2027	71	1,25	15.08.2027 – 23.08.2027
12.11.2027	15.11.2027	72	1,25	15.11.2027 – 23.11.2027
12.02.2028	15.02.2028	73	1,25	15.02.2028 – 23.02.2028
12.05.2028	15.05.2028	74	1,25	15.05.2028 – 23.05.2028
12.08.2028	15.08.2028	75	1,25	15.08.2028 – 23.08.2028
12.11.2028	15.11.2028	76	1,25	15.11.2028 – 23.11.2028
12.02.2029	15.02.2029	77	1,25	15.02.2029 – 23.02.2029
12.05.2029	15.05.2029	78	1,25	15.05.2029 – 23.05.2029
12.08.2029	15.08.2029	79	2,5	15.08.2029 – 23.08.2029

* 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 prelungește cu zilele declarate nelucrătoare ulterior aprobării acestui Prospect.

Garanțiile din partea Emitentului:

Municipiul Slobozia 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 Legii 273/2006) aferente bugetelor locale pe toți anii dintre 2009-2029, prin cesionarea veniturilor Emitentului ce sunt evidențiate în conturile; RO20TREZ62121040201XXXXX- cote defalcate din impozitul pe venit

RO37TREZ6212107020101XXX- impozit pe cladiri pers fizice; RO84TREZ6212107020102XXX- impozit pe cladiri pers juridice; RO81TREZ6212107020201XXX –impozit pe terenuri pers fizice; RO31TREZ6212107020202XXX- impozit pe terenuri persoane juridice; RO65TREZ62121070203XXXXX- taxe judiciare de timbru, taxe de timbrupentru activitatea notariala si alte taxe de timbru; RO34TREZ62121120207XXXXX – taxe hoteliere; RO90TREZ62121150201XXXXX- impozit pe spectacole RO56TREZ6212116020201XXX – taxe asupra mijloacelor de transport pers fizice; RO06TREZ6212116020202XXX- taxe asupra mijloacelor de transport persoane juridice; RO87TREZ62121160203XXXXX- taxe si tarife pentru eliberarea de licente si autorizatii de functionare; RO83TREZ62121160250XXXXX- alte taxe pe utilizarea bunurilor, autorizarea utilizarii bunurilor sau pe desfasurarea de activitati; RO34TREZ62121180250XXXXX – alte impozite si taxe (taxa firma, taxa reclama); RO08 TREZ62121300205XXXXX – venituri din concesiuni si inchirieri ; RO88TREZ62121330208XXXXX- venituri din prestari servicii; RO12TREZ62121330228XXXXX – venituri din recuperarea cheltuielilor de judecata, impuritatii si despagubiri; RO06TREZ62121330250XXXXX –alte venituri din prestari de servicii si alte activitati; RO96TREZ62121340202XXXXX- taxe extrajudiciare de timbru; RO85TREZ62121350201XXXXX – venituri din amenzi si alte sanctiuni aplicate potrivit dispozitiilor legale; RO23TREZ62121350202XXXXX- penalitati pentru nedepunere sau depunere cu intarziere a declaratiei de impozite si taxe; RO78TREZ62121360250XXXXX – alte venituri ;RO36TREZ62121370201XXXXX–donatii si sponsorizari; RO84TREZ62121390201XXXXX- venituri din valorificarea unor bunuri ale institutiilor publice;RO57TREZ62121390203XXXXX-venituri din vanzarea locuintelor construite din fondurilor statului; RO03TREZ62121390207XXXXX- venituri din vanzarea unor bunuri apartinand domeniului privat.

Cuantumul veniturilor cu care Municipiul Slobozia garantează anual este egal cu obligațiile de plată a principalului, a dobânzilor și a comisioanelor referitoare la această emisiune de obligațiuni, aferente fiecărui an: 2009-2029.

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 Primaria Slobozia, indiferent dacă aceste terțe părți cunosc sau nu cunosc Acordul de Garantare încheiat între Municipiul Slobozia și investitori.

Conform legilor cu privire la finanțele publice locale (Legea 273/2006), împrumutul contractat de autoritatea publică locală reprezintă o obligație generală care trebuie rambursată conform

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

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: 1398/28.09.2009

Autorizarea împrumutului obligatar

Comisia de Autorizare a Împrumuturilor Locale din cadrul Ministerului Finanțelor Publice prin Hotărârea nr. 528 din data de 07.03.2007 a autorizat contractarea împrumutului obligatar.

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

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, 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 **30%** din totalul veniturilor proprii la bugetele locale.

Prezentăm în continuare estimările pentru anii **2009 - 2029** privind totalitatea plăților scadente anuale privind serviciul datoriei publice locale și a veniturilor proprii calculate conform legii. Emisiunea de obligațiuni va fi în valoare de 50.000.000 RON și va avea o maturitate de 20 ani. Principalul va fi plătit trimestrial, în 79 de rate.

Determinarea **nivelului de îndatorare** pe baza serviciului datoriei publice locale și a veniturilor proprii calculate conform Legii 273/2006

Serviciul datoriei publice locale pentru municipiul Slobozia

Mii lei

Nr. crt	Serviciul anual al datoriei publice locale	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
1	Serviciul datoriei publice locale pentru împrumut existent-TOTAL (a+b+c)	597.43	551.87	518.01	339.72	255.06	5.40	-
	a) Rambursarea împrumut credit	447.72	438.57	444.42	302.18	242.39	5.30	-
	b) Dobanzi	146.51	112.46	73.16	37.51	12.66	0.10	-
	c) Comisioane	3.20	0.83	0.43	0.03	-	-	-
	Serviciul datoriei publice locale pentru împrumut existent - CEC (a+b+c)	247.65	230.76	213.88	50.83	-	-	-
	a) Rambursarea împrumut credit	200.40	200.40	200.40	50.10	-	-	-
	b) Dobanzi	46.01	29.53	13.04	0.69	-	-	-
	c) Comisioane	1.23	0.83	0.43	0.03	-	-	-
	Serviciul datoriei publice locale pentru împrumut existent RCI Leasing (a+b+c)	23.32	1.94	-	-	-	-	-
	a) Rambursarea împrumut RCI Leasing	22.87	1.89	-	-	-	-	-
	b) Dobanzi	0.44	0.06	-	-	-	-	-
	c) Comisioane	-	-	-	-	-	-	-
	Serviciul datoriei publice locale pentru împrumut existent BT Leasing (a+b+c)	104.20	96.90	89.61	82.34	56.74	-	-
	a) Rambursarea împrumut BT Leasing	72.90	72.90	72.90	72.90	54.47	-	-
	b) Dobanzi	31.30	24.00	16.71	9.44	2.27	-	-

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

Nr. crt	Serviciul anual al datoriei publice locale	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
	c) Comisioane	-	-	-	-	-	-	-
	Serviciul datoriei publice locale pentru imprumut existent BRD Sogelease (a+b+c)	13.21	13.21	13.21	13.21	13.21	-	-
	a) Rambursarea imprumut BRD Sogelease	9.20	9.66	10.79	11.69	12.66	-	-
	b) Dobanzi	4.01	3.55	2.42	1.53	0.55	-	-
	c) Comisioane	-	-	-	-	-	-	-
	Serviciul datoriei publice locale pentru imprumut existent BRD Sogelease (a+b+c)	103.50	103.50	103.50	103.50	103.50	-	-
	a) Rambursarea imprumut BRD Sogelease	71.43	77.51	84.11	91.27	99.05	-	-
	b) Dobanzi	32.07	25.99	19.39	12.23	4.45	-	-
	c) Comisioane	-	-	-	-	-	-	-
	Serviciul datoriei publice locale pentru imprumut existent Unicredit Leasing (a+b+c)	58.27	55.65	52.80	49.71	46.35	-	-
	a) Rambursarea imprumut Unicredit Leasing	44.43	44.43	44.43	44.43	44.43	-	-
	b) Dobanzi	13.84	11.21	8.37	5.28	1.92	-	-
	c) Comisioane	-	-	-	-	-	-	-
	Serviciul datoriei publice locale pentru imprumut existent Ager Leasing (a+b+c)	47.29	49.91	45.02	40.13	35.25	5.40	-
	a) Rambursarea imprumut Ager Leasing	26.49	31.79	31.79	31.79	31.79	5.30	-
	b) Dobanzi	18.83	18.12	13.23	8.35	3.46	0.10	-
	c) Comisioane	1.97	-	-	-	-	-	-
2	Serviciul datoriei publice locale pentru imprumulul BCR-BCR Securities (a+b+c)	6 570.65	7 412.94	7 162.69	6 912.44	6 662.19	6 411.94	3 226.08
	a) Rambursarea imprumulului	-	2 500.00	2 500.00	2 500.00	2 500.00	2 500.00	2 500.00
	b) Dobanzi	6 355.74	4 884.17	4 635.30	4 386.42	4 137.55	3 888.67	705.66
	b) Comisioane	214.91	28.77	27.39	26.02	24.64	23.27	20.43
3	Serviciul TOTAL al datoriei publice locale (a+b)	7 168.08	7 964.80	7 680.70	7 252.16	6 917.25	6 417.34	3 226.08
	a) Rambursarea imprumulului (1a+2a)	447.72	2 938.57	2 944.42	2 802.18	2 742.39	2 505.30	2 500.00
	b) Dobanzi (1b+2b)	6 502.25	4 996.63	4 708.46	4 423.93	4 150.21	3 888.77	705.66
	c) Comisioane (1c+2c)	218.11	29.60	27.83	26.05	24.64	23.27	20.43

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

Nr. crt	Serviciul anual al datoriei publice locale	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
1	Serviciul datoriei publice locale pentru imprumut existent-TOTAL (a+b+c)	-	-	-	-	-	-	-
	a) Rambursarea imprumut credit	-	-	-	-	-	-	-
	b) Dobanzi	-	-	-	-	-	-	-
	c) Comisioane	-	-	-	-	-	-	-
	Serviciul datoriei publice locale pentru imprumut existent - CEC (a+b+c)	-	-	-	-	-	-	-
	a) Rambursarea imprumut credit	-	-	-	-	-	-	-
	b) Dobanzi	-	-	-	-	-	-	-
	c) Comisioane	-	-	-	-	-	-	-
	Serviciul datoriei publice locale pentru imprumut existent RCI Leasing (a+b+c)	-	-	-	-	-	-	-
	a) Rambursarea imprumut RCI Leasing	-	-	-	-	-	-	-
	b) Dobanzi	-	-	-	-	-	-	-
	c) Comisioane	-	-	-	-	-	-	-
	Serviciul datoriei publice locale pentru imprumut existent BT Leasing (a+b+c)	-	-	-	-	-	-	-
	a) Rambursarea imprumut BT Leasing	-	-	-	-	-	-	-
	b) Dobanzi	-	-	-	-	-	-	-
	c) Comisioane	-	-	-	-	-	-	-
	Serviciul datoriei publice locale pentru imprumut existent BRD Sozelease (a+b+c)	-	-	-	-	-	-	-
	a) Rambursarea imprumut BRD Sozelease	-	-	-	-	-	-	-
	b) Dobanzi	-	-	-	-	-	-	-
	c) Comisioane	-	-	-	-	-	-	-
Serviciul datoriei publice locale pentru imprumut existent BRD Sozelease (a+b+c)	-	-	-	-	-	-	-	
a) Rambursarea imprumut BRD Sozelease	-	-	-	-	-	-	-	
b) Dobanzi	-	-	-	-	-	-	-	
c) Comisioane	-	-	-	-	-	-	-	

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

Nr. crt	Serviciul anual al datoriei publice locale	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
	Serviciul datoriei publice locale pentru imprumut existent Unicredit Leasing (a+b+c)	-	-	-	-	-	-	-
	a) Rambursarea imprumut Unicredit Leasing	-	-	-	-	-	-	-
	b) Dobanzi	-	-	-	-	-	-	-
	c) Comisioane	-	-	-	-	-	-	-
	Serviciul datoriei publice locale pentru imprumut existent Ager Leasing (a+b+c)	-	-	-	-	-	-	-
	a) Rambursarea imprumut Ager Leasing	-	-	-	-	-	-	-
	b) Dobanzi	-	-	-	-	-	-	-
	c) Comisioane	-	-	-	-	-	-	-
2	Serviciul datoriei publice locale pentru imprumutul BCR-BCR Securities (a+b+c)	3 176.56	3 127.04	3 077.51	3 027.99	2 978.46	2 928.94	2 879.42
	a) Rambursarea imprumutului	2 500.00	2 500.00	2 500.00	2 500.00	2 500.00	2 500.00	2 500.00
	b) Dobanzi	657.41	609.16	560.91	512.66	464.41	416.16	367.91
	b) Comisioane	19.15	17.88	16.61	15.33	14.06	12.78	11.51
3	Serviciul TOTAL al datoriei publice locale (a+b)	3 176.56	3 127.04	3 077.51	3 027.99	2 978.46	2 928.94	2 879.42
	a) Rambursarea imprumutului (1a+2a)	2 500.00	2 500.00	2 500.00	2 500.00	2 500.00	2 500.00	2 500.00
	b) Dobanzi (1b+2b)	657.41	609.16	560.91	512.66	464.41	416.16	367.91
	c) Comisioane (1c+2c)	19.15	17.88	16.61	15.33	14.06	12.78	11.51

Nr. crt	Serviciul anual al datoriei publice locale	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
1	Serviciul datoriei publice locale pentru imprumut existent-TOTAL (a+b+c)	-	-	-	-	-	-	-
	a) Rambursarea imprumut credit	-	-	-	-	-	-	-
	b) Dobanzi	-	-	-	-	-	-	-
	c) Comisioane	-	-	-	-	-	-	-
	Serviciul datoriei publice locale pentru imprumut existent - CEC (a+b+c)	-	-	-	-	-	-	-
	a) Rambursarea imprumut credit	-	-	-	-	-	-	-
	b) Dobanzi	-	-	-	-	-	-	-

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

Nr. crt	Serviciul anual al datoriei publice locale	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
	c) Comisioane	-	-	-	-	-	-	-
	Serviciul datoriei publice locale pentru imprumut existent RCI Leasing (a+b+c)	-	-	-	-	-	-	-
	a) Rambursarea imprumut RCI Leasing	-	-	-	-	-	-	-
	b) Dobanzi	-	-	-	-	-	-	-
	c) Comisioane	-	-	-	-	-	-	-
	Serviciul datoriei publice locale pentru imprumut existent BT Leasing (a+b+c)	-	-	-	-	-	-	-
	a) Rambursarea imprumut BT Leasing	-	-	-	-	-	-	-
	b) Dobanzi	-	-	-	-	-	-	-
	c) Comisioane	-	-	-	-	-	-	-
	Serviciul datoriei publice locale pentru imprumut existent BRD Sogelease (a+b+c)	-	-	-	-	-	-	-
	a) Rambursarea imprumut BRD Sogelease	-	-	-	-	-	-	-
	b) Dobanzi	-	-	-	-	-	-	-
	c) Comisioane	-	-	-	-	-	-	-
	Serviciul datoriei publice locale pentru imprumut existent BRD Sogelease (a+b+c)	-	-	-	-	-	-	-
	a) Rambursarea imprumut BRD Sogelease	-	-	-	-	-	-	-
	b) Dobanzi	-	-	-	-	-	-	-
	c) Comisioane	-	-	-	-	-	-	-
	Serviciul datoriei publice locale pentru imprumut existent Unicredit Leasing (a+b+c)	-	-	-	-	-	-	-
	a) Rambursarea imprumut Unicredit Leasing	-	-	-	-	-	-	-
	b) Dobanzi	-	-	-	-	-	-	-
	c) Comisioane	-	-	-	-	-	-	-
	Serviciul datoriei publice locale pentru imprumut existent Ager Leasing (a+b+c)	-	-	-	-	-	-	-
	a) Rambursarea imprumut Ager Leasing	-	-	-	-	-	-	-
	b) Dobanzi	-	-	-	-	-	-	-
	c) Comisioane	-	-	-	-	-	-	-

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

Nr. crt	Serviciul anual al datoriei publice locale	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
2	Serviciul datoriei publice locale pentru imprumutul BCR-BCR Securities (a+b+c)	2 829.89	2 780.37	2 730.84	2 681.32	2 631.79	2 582.27	2 529.73
	a) Rambursarea imprumutului	2 500.00	2 500.00	2 500.00	2 500.00	2 500.00	2 500.00	2 500.00
	b) Dobanzi	319.66	271.41	223.16	174.91	126.66	78.41	27.14
	b) Comisioane	10.23	8.96	7.69	6.41	5.14	3.86	2.59
3	Serviciul TOTAL al datoriei publice locale (a+b)	2 829.89	2 780.37	2 730.84	2 681.32	2 631.79	2 582.27	2 529.73
	a) Rambursarea imprumutului (1a+2a)	2 500.00	2 500.00	2 500.00	2 500.00	2 500.00	2 500.00	2 500.00
	b) Dobanzi (1b+2b)	319.66	271.41	223.16	174.91	126.66	78.41	27.14
	c) Comisioane (1c+2c)	10.23	8.96	7.69	6.41	5.14	3.86	2.59

Gradul de indatorare pentru municipiul Slobozia pe perioada 2009-2029

Nr. Crt.	1	2	3	4
Denumire indicator/ AN	Venituri Poprii (Mii lei)	30% din Veniturile proprii (Mii lei)	Serviciul anual al datoriei publice (Mii lei)	Gradul de indatorare (3/1)
2009	37578	11273.3391	7168.08	19.08%
2010	37578	11273.3391	7964.80	21.20%
2011	37578	11273.3391	7680.70	20.44%
2012	37578	11273.3391	7252.16	19.30%
2013	37578	11273.3391	6917.25	18.41%
2014	37578	11273.3391	6417.34	17.08%
2015	37578	11273.3391	3226.08	8.59%
2016	37578	11273.3391	3176.56	8.45%
2017	37578	11273.3391	3127.04	8.32%
2018	37578	11273.3391	3077.51	8.19%
2019	37578	11273.3391	3027.99	8.06%
2020	37578	11273.3391	2978.46	7.93%
2021	37578	11273.3391	2928.94	7.79%
2022	37578	11273.3391	2879.42	7.66%
2023	37578	11273.3391	2829.89	7.53%
2024	37578	11273.3391	2780.37	7.40%
2025	37578	11273.3391	2730.84	7.27%
2026	37578	11273.3391	2681.32	7.14%
2027	37578	11273.3391	2631.79	7.00%
2028	37578	11273.3391	2582.27	6.87%
2029	37578	11273.3391	2529.73	6.73%

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

Serviciul anual al datoriei publice reprezintă totalul datoriilor anuale reprezentând ratele scadente la împrumuturile contractate și/sau garantate, dobânzile și comisioanele aferente acestora, inclusiv ale împrumutului care urmează să fie contractat și/sau garantat.

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

Prezenta emisiune de obligațiuni emise de Municipiul Slobozia reprezintă unica tranșă a unei emisiuni în valoare de 50.000.0000 RON.

Nr. Crt.	Lista obiective de investitii aprobata prin HCL 153/14.08.2006	Valoare finantata din credite RON
1	Extindere și reabilitare sistem de canalizare pentru municipiul Slobozia, cartierele Bora și Slobozia Noua;	36.141.503
2	Realizare sursa de apă subterană	11.378.394
3	Modernizare stație de epurare-treapta biologică	2.480.103

i. Riscul de credit al Municipiului Slobozia 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 Slobozia, astfel încât potențialii investitori nu se pot baza pe o evaluare profesională și independentă a capacității financiare a municipiului. De asemenea, nici obligațiunile nu sunt evaluate de nici o agenție de rating națională sau internațională.

ii. Risc datorat trecerii la moneda EURO

România a aderat la Uniunea Europeană la data de 01.01.2007, 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 și în conformitate cu prevederile prezentului prospect.

iii. 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 și veniturile din care se va asigura rambursarea.

iv. 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.

v. Risc referitor la preț

Acest gen de risc este relevant pentru investitorii care nu intenționează să păstreze obligațiunile până la maturitatea acestora. Dacă obligațiunile aferente acestei tranșe vor fi admise la tranzacționare pe piața reglementată administrată de BVB, 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 RO BID și RO BOR la 6 luni.

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

4. Informații privind Emitentul

4.1. Informații generale

Municipiul Slobozia are sediul Primăriei Str. Episcopiei, nr.1, cod poștal 920023, Județul Ialomița, cod fiscal 4365352, România.

4.2. Privire generală asupra activității Emitentului

Regimul juridic al administrației publice locale

Potrivit Constituției și Legii nr. 215/2001 republicată, cu modificările și completările ulterioare privind Administrația Publică Locală, 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.

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

5.1. Tendințe și perspective ale dezvoltării Emitentului

Conform Conceptului Strategic de Dezvoltare Spațială al României (Structura indicativă a polilor și rețelelor teritoriale) Slobozia este un pol regional de importanță interjudețeană fără specificitate funcțională (de tip cultural sau turistic).

6. Organele de conducere și angajații Emitentului

Consiliul Local

Consiliul Local al Municipiului Slobozia este compus din 19 membri aleși prin vot egal, secret direct și liber exprimat. Consiliul local se întrunește în ședințe ordinare, lunar, la convocarea primarului și în ședințe extraordinare la cererea primarului sau a cel puțin o treime din numărul membrilor consiliului. Ședințele consiliului local sunt legal constituite dacă este prezentă majoritatea consilierilor în funcție.

Prezentul consiliu local este rezultatul alegerilor din 2008, iar următoarele alegeri vor avea loc în 2012. Consiliul local poate fi dizolvat dacă a adoptat, într-un interval de cel mult 6 luni, cel puțin 3 hotărâri care au fost anulate de instanța de contencios administrativ prin hotărâre judecătorească rămasă definitivă și irevocabilă. Dizolvarea consiliului local se face prin hotărârea Guvernului, la propunerea motivată a prefectului, bazată pe hotărârile judecătorești rămase definitive și irevocabile.

Componenta Consiliului local Slobozia este prezentată în tabelul de mai jos:

Nr. crt.	Numele și prenumele	Data nașterii	Profesia	Ocupația	Mandat
1.	Beciu Elisabeta	15.02.1957	Invatatoare	Consilier	1
2.	Catargiu Dumitru-Liviu	25.07.1948	Inginer	Consilier	1
3.	Constantinescu Emil	13.07.1953	Inginer	Consilier	2
4.	Didita Victoria	01.05.1963	Economist	Consilier	3
5.	Ionita Gabriel	27.10.1963	Profesor	Consilier	2
6.	Ionita Vasilica	27.07.1951	Economist	Consilier	2

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

7.	Neacsu Marian	01.07.1950	Inginer	Consilier	1
8.	Nedelcu Danut	15.09.1957	Economist	Consilier	1
9.	Negoita Constantin	14.07.1960	Inginer	Consilier	1
10.	Petre Gabriela	14.02.1966	Jurist	Consilier	2
11.	Radu Paros Mihaita	24.04.1969	Jurist	Consilier	2
12.	Raileanu Ionut Viorel	30.08.1980	Economist	Consilier	1
13.	Sava Stefan	21.09.1950	Jurist	Consilier	1
14.	Saracaceanu Constantin	03.04.1957	Tehnician	Consilier	3
15.	Stan Ion	31.03.1956	Jurist	Consilier	1
16.	Serban Rozica	07.08.1954	Economist	Consilier	1
17.	Stefan Teodor	26.07.1940	Tehnician	Consilier	1
18.	Vasile Cornel	16.01.1969	Jurist	Consilier	2
19.	Zainescu Neculina	06.10.1954	Educatoare	Consilier	2

Comisiile Consiliului Local

Consiliul local își organizează comisii de specialitate, care se întrunesc săptămânal, pe principalele domenii de activitate. În cadrul Consiliului local Slobozia funcționează 5 comisii : (i) Comisia de Urbanism si Amenajarea Teritoriului (ii) Comisia Economico-Financiara (iii) Comisia Prestari Servicii (iv) Comisia pentru Invatamant, Cultura, Sanatate, Sport, Tineret, Protectie Sociala (v) Comisia Juridica si de Disciplina.

Primarul

Primarul Municipiului Slobozia este dl. Gabi Ionascu, în vârstă de 52 ani – inginer. Domnul Ionascu se afla la al doilea sau mandat ca primar.

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:

- a) atribuții exercitate în calitate de reprezentant al statului, în condițiile legii;
- b) atribuții referitoare la relația cu consiliul local;
- c) atribuții referitoare la bugetul local;
- d) atribuții privind serviciile publice asigurate cetățenilor;
- e) alte atribuții stabilite prin lege.

Viceprimarii

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

Viceprimarii Municipiului Slobozia sunt dl. Alexandru Stoica, 54 de ani – subinginer, aflat la al doilea mandat al sau și dl. Bacanu Valentin, 36 de ani – inginer, aflat la primul sau mandat.

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

Aparatul administrativ al Municipality

Aparatul administrativ al Municipality este compus din Serviciul Public de Politie Comunitara, Serviciul Public de Asistenta Sociala, Directia de Administrare a Domeniului Public, Serviciul Public Activitati Autofinantate, Aparatul de Specialitate al Primarului, Directia Cultura, Tineret, Sport, Serviciul Public Comunitar Local de Evidenta Persoanelor si Aparatul de Lucru al Consiliului Local.

Conform organigramei aprobate, aparatul administrativ al Municipality este compus din 723 de persoane din care 35 ocupă funcții publice de conducere.

7. Informații financiare

7.1 Situațiile financiare consolidate și alte informații financiare

Tabelul de mai jos prezinta o situatie sintetica a conturilor de executie bugetara ale Municipality pentru anii financiari 2006, 2007 si 2008 și sinteza bugetului local aprobat de catre Municipality pentru anul financiar 2009.

Veniturile bugetare

Principalele categorii de venituri ale Municipality sunt: (i) venituri fiscale; (ii) venituri nefiscale; (iii) venituri din valorificarea unor bunuri ale statului; (iv) prelevări din bugetul de stat; (v) subvenții din bugetul de stat. Municipality inregistreaza și alte categorii de venituri precum donatiile și sponsorizarile.

Tabelele de mai jos prezinta structura veniturilor Municipality în anul financiar 2006, 2007 si 2008.

Extrase din contul de executie al Bugetului Local – Venituri 31.12.2006, 31.12.2007 si 31.12.2008

Denumire indicator	Incasari realizate (RON) 31.12.2006	Incasari realizate (RON) 31.12.2007	Incasari realizate (RON) 31.12.2008
TOTAL VENITURI – BUGET LOCAL	51.450.615	65.959.606	85.009.803
I VENITURI CURENTE	51.243.943	62.946.416	82.820.280
A VENITURI FISCALE	46.818.598	58.650.349	76.527.741
A I. IMPOZIT PE VENIT, PROFIT SI CASTIGURI DIN CAPITAL	14.180.013	21.344.661	26.386.889
A I. 1 IMPOZIT PE VENIT, PROFIT SI CASTIGURI DIN CAPITAL DE LA PERSOANE JURIDICE	-	-	-
A I. 2 IMPOZIT PE VENIT, PROFIT SI CASTIGURI DIN CAPITAL DE LA PERSOANE FIZICE	14.180.013	21.344.661	26.386.889
COTE SI SUME DEFALCATE DIN IMPOZITUL PE VENIT	14.180.013	20.709.596	26.338.497
Cote defalcate din impozitul pe venit	13.266.578	20.604.915	26.292.762
Sume alocate de consiliul judetean pentru echilibrarea bugetelor locale	913.435	104.681	45.735
A I. 3 ALTE IMPOZITE PE VENIT, PROFIT SI CASTIGURI DIN CAPITAL	-	-	-
ALTE IMPOZITE PE VENIT, PROFIT SI CASTIGURI DIN CAPITAL DE LA PERSOANE FIZICE	-	-	-
A 2. IMPOZIT PE SALARII	-	-	-
IMPOZIT PE SALARII – TOTAL	-	-	-
A 3 IMPOZITE SI TAXE PE PROPRIETATE	6.537.746	11.583.348	10.715.537

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

IMPOZITE SI TAXE PE PROPRIETATE	6.537.746	11.583.348	10.715.537
Impozit pe cladiri	3.921.220	8.303.023	8.310.322
Impozit pe terenuri	1.250.565	2.289.480	2.185.700
Taxe judiciare de timbru,taxe de timbru	1.362.332	988.183	220.185
Alte impozite si taxe pe proprietate	3.629	2.662	-670
A 4 IMPOZITE SI TAXE PE BUNURI SI SERVICII	26.038.628	25.657.106	39.358.242
ALTE IMPOZITE SI TAXE GENERALE PE BUNURI SI SERVICII	90.401	49.304	77.770
TAXE PE SERVICII SPECIFICE	856	784	332
TAXE PE UTILIZAREA BUNURILOR	1.019.005	2.140.561	2.607.852
A 6 ALTE IMPOZITE SI TAXE FISCALE	62.211	65.234	67.073
ALTE IMPOZITE SI TAXE FISCALE	62.211	65.234	67.073
C VENITURI NEFISCALE	4.425.345	4.296.067	6.292.539
C 1 VENITURI DIN PROPRIETATE	3.463.576	2.823.977	4.395.804
VENITURI DIN DOBANZI	-	-	-
VENITURI DIN PRESTARI DE SERVICII SI ALTE ACTIVITATI	92.224	122.731	75.610
VENITURI DIN TAXE ADMINISTRATIVE, ELIBERARI PERMISE	330.260	396.498	441.456
AMENZI,PENALITATI SI CONFISCARI	377.479	781.541	1.039.184
DIVERSE VENITURI	146.556	162.510	329.159
TRANSFERURI VOLUNTARE, ALTELE DECAT SUBVENTIILE	15.250	8.810	11.326
II VENITURI DIN CAPITAL	156.672	102.755	550.571
IV SUBVENTII	50.000	2.910.435	1.638.951

Cheltuielile bugetare

Cheltuielile Municipality Slobozia au vizat, în principal, următoarele domenii: (i) social-cultural; (ii) dezvoltare publică și locuințe; (iii) transporturi și comunicații; și (iv) funcționarea autorităților publice.

Tabelul de mai jos prezintă sinteza cheltuielilor din Contul de Execuție al Municipality Slobozia pentru anii financiari 2006, 2007 și 2008.

Extrase din contul de execuție al Bugetului Local – Cheltuieli 31.12.2006, 31.12.2007 și 31.12.2008:

Denumire indicator	Plati efectuate (RON) 31.12.2006	Plati efectuate (RON) 31.12.2007	Plati efectuate (RON) 31.12.2008
TOTAL CHELTUIELI	50.841.752	65.840.575	85.142.930
Partea I-a SERVICII PUBLICE GENERALE			
AUTORITATI PUBLICE SI ACTIUNI EXTERNE	2.889.592	4.401.210	5.612.151
ALTE SERVICII PUBLICE GENERALE	732.660	459.940	519.271
TRANZACTII PRIVIND DATORIA PUBLICA SI IMPRUMUTURI	-	535.501	2.079.426
Partea a II-a APARARE, ORDINE PUBLICA SI SIGURANTA NATIONALA			
ORDINE PUBLICA SI SIGURANTA NATIONALA	919.419	1.809.517	2.387.310
Partea III-a CHELTUIELI SOCIAL CULTURALE			
INVATAMANT	26.114.942	28.930.761	38.720.383
SANATATE	424.734	4.110	5.737
CULTURA, RECREERE SI RELIGIE	749.837	1.935.463	3.461.888
ASIGURARI SI ASISTENTA SOCIALA	2.243.199	3.450.605	4.226.820
Partea IV-a SERVICII SI DEZVOLTARE			

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

Denumire indicator	Plati efectuate (RON) 31.12.2006	Plati efectuate (RON) 31.12.2007	Plati efectuate (RON) 31.12.2008
PUBLICA, LOCUINTE, MEDIU SI APE			
LOCUINTE, SERVICII SI DEZVOLTARE	7.628.324	9.142.165	10.135.871
PROTECTIA MEDIULUI	2.299.337	1.663.974	4.350.559
Partea V-a ACTIUNI ECONOMICE			
COMBUSTIBILI SI ENERGIE	9.535	-	-
AGRICULTURA, SILVICULTURA SI VANATOARE	-	-	-
TRANSPORTURI	6.617.983	13.451.820	13.245.048
EXCEDENT	-	-	-

Bugetul local pentru anul 2009

Pornind de la contul de execuție al Bugetului Local pentru anul 2008, Consiliul Local Slobozia a previzionat veniturile și cheltuielile **Bugetului Local pentru anul 2009**, astfel:

- mii RON -

DENUMIREA INDICATORILOR	Cod indicator	Total_An
TOTAL VENITURI (rd.3+78+84+89)	00.01	101.920
VENITURI PROPRII (rd.3-rd.26+rd.78+rd.84)	48.02	60.307
I. VENITURI CURENTE (rd.4+45)	00.02	95.265
A. VENITURI FISCALE (rd.5+16+19+25+42)	00.03	87.689
A1. IMPOZIT PE VENIT, PROFIT SI CASTIGURI DIN CAPITAL (rd.6+9+13)	00.04	34.477
A1.1. IMPOZIT PE VENIT, PROFIT SI CASTIGURI DIN CAPITAL DE LA PERSOANE JURIDICE (rd.7)	00.05	-
Impozit pe profit (rd.8)	01.02	-
A1.2. IMPOZIT PE VENIT, PROFIT, SI CASTIGURI DIN CAPITAL DE LA PERSOANE FIZICE (rd.10)	00.06	34.477
Cote si sume defalcate din impozitul pe venit (rd.11+12)	04.02	34.177
A1.3. ALTE IMPOZITE PE VENIT, PROFIT SI CASTIGURI DIN CAPITAL (rd.14)	00.07	-
Alte impozite pe venit, profit si castiguri din capital (rd.15)	05.02	-
A2. IMPOZIT PE SALARII - TOTAL (rd.17)	00.08	-
Impozit pe salarii - total (rd.18)	06.02	-
A3. IMPOZITE SI TAXE PE PROPRIETATE (rd.20)	00.09	13.342
Impozite si taxe pe proprietate (rd.21 la rd.24)	07.02	13.342
A4. IMPOZITE SI TAXE PE BUNURI SI SERVICII (rd.26+33+35+38)	00.10	39.770
Sume defalcate din TVA (rd.27 la rd.32)	11.02	36.028
Alte impozite si taxe generale pe bunuri si servicii (rd.34)	12.02	93
Taxe pe servicii specifice (rd.36+37)	15.02	1
Taxe pe utilizarea bunurilor, autorizarea utilizarii bunurilor sau pe desfasurarea de activitati (rd.39 la 41)	16.02	3.648
A6. ALTE IMPOZITE SI TAXE FISCALE (rd.43)	00.11	100
Alte impozite si taxe fiscale (rd.44)	18.02	100

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

DENUMIREA INDICATORILOR	Cod indicator	Total_An
C. VENITURI NEFISCALE (rd.46+55)	00.12	7.576
C1. VENITURI DIN PROPRIETATE (rd.47+53)	00.13	4.386
Venituri din proprietate (rd.48 la rd.52)	30.02	4.386
C2. VANZARI DE BUNURI SI SERVICII (rd.56+64+67+72+75)	00.14	3.190
Venituri din prestari de servicii si alte activitati (rd.57 la rd.63)	33.02	110
Venituri din taxe administrative, eliberari permise (rd.65+66)	34.02	600
Amenzi, penalitati si confiscari (rd.68 la rd.71)	35.02	2.000
Diverse venituri (rd.73+74)	36.02	450
Transferuri voluntare, altele decat subventiile (rd.76+77)	37.02	30
II. VENITURI DIN CAPITAL (rd.79)	00.15	1.100
Venituri din valorificarea unor bunuri (rd.80 la rd.83)	39.02	50
III. OPERATIUNI FINANCIARE (rd.85)	00.16	-
Incasari din rambursarea imprumuturilor acordate (rd.86 la rd.88)	40.02	-
IV. SUBVENTII (rd.90)	00.17	5.555
SUBVENTII DE LA ALTE NIVELE ALE ADMINISTRATIEI PUBLICE (rd.91+105)	00.18	5.555
Subventii de la bugetul de stat (rd.92+101)	42.02	5.555
A. De capital (rd.93 la rd.100)	00.19	4.400
B. Curente (rd.102 la rd.104)	00.20	1.155
Subventii de la alte administratii (rd.106 la rd.109)	43.02	-
TOTAL CHELTUIELI (rd.171+233+264+402+471)	49.02	101.920
Partea I-a Servicii publice generale	50.02	13.262
Autoritati publice si actiuni externe	51.02	5.397
Alte servicii publice generale	54.02	715
Dobanzi	55.02	-
Ordine publica si siguranta nationala	61.02	2.863
Partea a III-a Cheltuieli socio-culturale	64.02	52.656
Invatamant	65.02	43.013
Invatamant prescolar si primar	65.02.03	13.218
Invatamant secundar	65.02.04	29.744
Sanatate	66.02	14
Servicii sanitare in unitati sanitare cu paturi	66.02.06	-
Alte cheltuieli in domeniul sanatatii	66.02.50	14
Cultura, recreere si religie	67.02	3.713
Servicii culturale	67.02.03	160
Servicii recreative si sportive	67.02.05	1.710
Servicii religioase	67.02.06	-
Alte servicii in domeniul culturii, recreerii si religiei	67.02.50	1.843
Asigurari si asistenta sociala	68.02	5.917
Partea a IV Servicii si dezvoltare publica, locuinte, mediu, si ape	69.02	19.539
Locuinte si servicii de dezvoltare publica	70.02	13.349
Locuinte	70.02.03	706
Alimentare cu apa si amenajari hidrotehnice	70.02.05	706

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

DENUMIREA INDICATORILOR	Cod indicator	Total_An
Iluminat public si electrificari rurale	70.02.06	-
Alimentare cu gaze naturale	70.02.07	2.308
Alte servicii in domeniul locuintelor, serviciilor si dezvoltarii comunale	70.02.50	7.531
Protectia mediului	74.02	6.190
Salubritate si gestiunea deseurilor	74.02.05	1.172
Canalizare si tratarea apelor reziduale	74.02.06	5.018
Combustibili si energie	81.02	-
Energie termica	81.02.06	-
Agricultura, silvicultura, piscicultura si vanatoarea	83.02	-
Transporturi	84.02	13.519
Transport rutier	84.02.03	13.519
Transport in comun	84.02.03.02	12.783
Strazi	84.02.03.03	12.783
VII. Rezerve, Excedent/Deficit	96.02	-

Tabelul de mai jos prezinta o situatie sintetica a bilanțurilor contabile ale Municipality pentru anii financiari 2006 si 2007 si 2008 (RON):

- lei -

Nr. Crt.	DENUMIREA INDICATORILOR	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008
A.	ACTIVE			
I.	ACTIVE NECURENTE			
1	Active fixe necorporale	2.429.067	2.573.929	2.153.753
2	Instalatii tehnice, mijloace de transport, animale, plantatii, mobilier, aparatura birotica si alte active corporale	29.781.586	56.218.667	101.520.860
3	Terenuri si cladiri	92.280.072	99.528.121	172.670.986
4	Alte active nefinanciare	-	-	-
5	Active financiare necurente (investitii pe termen lung) – peste 1 an	-	321	321
6	Creante necurente – sume ce urmeaza a fi incasate dupa o perioada mai mare de 1 an	13.534	11.919	11.477
7	TOTAL ACTIVE NECURENTE	114.683.193	158.332.957	276.357.397
	ACTIVE CURENTE			
1	Stocuri	3.441.770	5.958.399	6.627.552
2	Creante curente – sume ce urmeaza a fi incasate intr-o perioada mai mica de 1 an, din care:	7.608.619	7.832.351	9.187.271
	Creante din operatiuni comerciale si avansuri	7.613.442	334.033	1.167.978
	Creante din operatiuni cu Comunitatea Europeana	-	-	-
3	Investitii financiare pe termen scurt	-	-	-
4	Conturi la trezorerie si banci din care:	1.477.647	1.496.780	1.301.763
	Conturi la trezorerie, casa, alte valori, avansuri de trezorerie	1.477.647	1.452.929	1.246.248
	Din care: depozite	-	-	-
5	Cheltuieli in avans	12.195	13.217	3.616
	TOTAL ACTIVE CURENTE	12.540.231	15.300.747	17.120.202
	TOTAL ACTIVE	137.044.490	173.633.704	293.477.599
B	DATORII			
	DATORII NECURENTE – sume ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de 1 an	-	-	-

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

Nr. Crt.	DENUMIREA INDICATORILOR	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008
1	Sume necurente de plata	1.453	5.537	285.589
2	Imprumuturi pe termen lung	-	11.238.249	33.934.056
3	Provizioane	-	-	-
	TOTAL DATORII NECURENTE	1.453	11.243.786	34.219.645
1	DATORII CURENTE – sume ce trebuie platite într-o perioada de pana la 1 an, din care:	1.488.465	2.108.912	5.963.666
	Datorii comerciale si avansuri	1.319.232	1.822.051	5.598.458
	Datorii catre bugete	169.233	286.862	365.208
	Datorii catre Comunitatea Europeana	-	-	-
2	Imprumuturi pe termen scurt – sume ce trebuie platite într-o perioada de pana la 1 an	-	-	-
3	Imprumuturi pe termen lung – sume ce trebuie platite in cursul exercitiului curent	56.522	892.022	670.643
4	Salariile angajatilor si contributiile aferente	1.046.160	2.685.609	2.520.425
5	Alte drepturi convenite altor categorii de persoane (pensii, indemnizatii de somaj, burse)	-	-	-
6	Venituri in avans	9.359	135.377	150.911
7	Provizioane	-	-	-
	TOTAL DATORII CURENTE	2.600.506	5.821.920	9.305.645
	TOTAL DATORII	2.601.959	17.065.706	43.525.290
	ACTIVE NETE = TOTAL ACTIVE – TOTAL DATORII = CAPITALURI PROPRII	134.442.531	156.567.998	249.952.309
C	CAPITALURI PROPRII			
1	Rezerve, fonduri	94.198.117	97.876.117	172.961.965
2	Rezultatul reportat (sold creditor)	29.070.651	41.988.770	61.118.728
3	Rezultatul reportat (sold debitor)	-	-	-
4	Rezultatul patrimonial al exercitiului (sold creditor)	11.173.763	16.703.110	15.871.616
5	Rezultatul patrimonial al exercitiului (sold debitor)	-	-	-
	TOTAL CAPITALURI PROPRII	134.442.531	156.567.997	249.952.309

7.2. Modificări semnificative

Municipiul Slobozia în calitate de emitent, prin reprezentantul său legal domnul Gabi IONASCU – Primar, declară că nu au apărut modificări semnificative ale situației economico-financiare a emitentului față de informațiile prezentate în prezentul Prospect de ofertă.

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 prin intermediul BCR Securities SA și la sediile Grupului de distribuție pe baza plăților efectuate în contul cu **codul IBAN RO17RNCB0086004667140250** deschis pe numele BCR Securities SA, *Intermediarul ofertei*, la BCR Sucursala Grivita fie prin ordin de plată, fie prin depunere de numerar.

Investitorii care utilizează serviciile unei banci custode romane pot realiza subscrierile în baza unei declarații a bancii custode romane privind asumarea plății contravalorii obligațiunilor și transferul acesteia către contul colector al BCR Securities în prima zi de la expirarea perioadei de subscriere.

Subscrierea poate fi efectuată numai dacă se prezintă dovada plății obligațiunilor ce urmează a fi subscrise. Cu toate acestea, această cerință nu se aplică în cazul în care investitorii utilizează serviciile unei bănci custode, aceștia urmând să pună la dispoziție o declarație de la banca custode română, referitoare la subscriere și

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

conținând angajamentul de plată a contravalorii obligațiunilor subscrise, respectiv transferul contravalorii obligațiunilor în contul colector al intermediarului, în prima zi lucrătoare de la expirarea perioadei de subscriere. Transferul sumelor aferente obligațiunilor subscrise de către investitor va fi realizat de către banca custode în baza unei adrese primite din partea BCR Securities privind numărul de obligațiuni ce urmează a fi alocate.

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 fie în format tipărit, fie în format electronic.

i. 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.
- **În caz de suprasubscripție** alocarea obligațiunilor participanților la subscriere se va face conform principiului "**Primul venit, primul servit**", în ordinea înregistrării formularelor de subscriere (ținând cont de data, ora și minutul înregistrate pe formularul de subscriere). Pentru formulare depuse în același moment se va lua în considerare unitatea unde s-a depus formularul de subscriere, prioritatea fiind dată de ordinea în care sunt listate în prezentul Prospect.

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.

ii. 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 subscris. 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. Comisiunile 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.

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

Municipiul Slobozia va face toate demersurile necesare pentru admiterea și menținerea la tranzacționare pe piața reglementată administrată de Bursa 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 0,23% din valoarea ofertei;
- Taxele către CNVM – respectiv 0,1% din valoarea ofertei publice

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

- Cheltuieli de publicitate în conformitate cu legislația pieței de capital;
- Cheltuieli cu Bursa de Valori București, respectiv tarifele de procesare, listare și mentinere la tranzacționare pe piața reglementată;
- Cheltuieli cu multiplicarea și distribuția Prospectului de ofertă publică.

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 Slobozia;
- 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 - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

II. Definiții

Agent de plată	BCR SECURITIES SA
Agent de transfer	BCR SECURITIES SA
ROBID_{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.
ROBOR_{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 (ROBID) și plasate (ROBOR) pe piața interbancară monetară. Informații privind nivelul ratelor ROBID și ROBOR 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 BUCURESTI
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 Legii nr. 273/2006 privind finanțele publice locale cu modificările și completările ulterioare și a Hotărârii Guvernului nr. 9/2007 cu modificările și completările ulterioare
CNVM	COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE
Confirmarea primirii notificării privind rezultatele ofertei	CNVM va confirma primirea notificării privind rezultatele ofertei publice primare în condițiile legii.
Consilierul financiar al emitentului	VMB PARTNERS SA
Data de plată (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 obligațiilor:	Dreptul de proprietate asupra obligațiilor 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 ultima zi de subscriere.
Emitentul	Municipiul Slobozia
Grup de distribuție	BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ SA
Intermediarul	BCR SECURITIES SA
Obligațiunile	Cele 500.000 de obligațiuni cu o valoare nominală inițială de 100 RON/obligațiune care fac obiectul acestei oferte.

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

Oferta	Reprezintă 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 masă 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 09.10.2009 ora 9:00 (ora României) până la data de 15.10.2009 ora 14:00.
Prețul bid	Reprezintă cel mai mare preț la cumpărare introdus în sistemul de tranzacționare al BVB pentru un Emitent, la un moment dat.
Prețul ask	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> $d = (\text{ROBID}_{6M} + \text{ROBOR}_{6M}) / 2 + 0,9\%$ <p>unde: ratele ROBID și ROBOR 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>La trecerea la moneda Euro rata dobânzii se va calcula conform formulei :</p> $d = \text{EURIBOR}_{6M} + 0,8\%$ <p>unde: EURIBOR_{3M} este rata dobânzilor interbancare pentru depozitele în Euro la termen de 6 luni, exprimată în procente pe an. Informații referitoare la cotațiile EURIBOR se găsesc la adresa de internet www.euribor.org</p> <p>Rata dobânzii aferente primei perioade de plată este de 10,06 % pe an.</p> <p>Dobânda se calculează începând cu prima zi de la expirarea perioadei de subscriere a obligațiunilor și se plătește trimestrial.</p> <p>Rata dobânzii se calculează de către BCR Securities în calitate de Agent de plată.</p> <p>Rata dobânzii pentru următoarea perioadă de plată se calculează la data de referință a dobânzii aferente perioadei curente;</p> <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 = formula 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 trimestrial la datele cupon conform detalierei din paginile Prospectului
Scadența	Începând din 2010 până în 2029, în plăți trimestriale conform detalierei din paginile Prospectului.

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

împrumutului	
Zile lucrătoare	Orice zi, exceptând sâmbetele, duminicile și toate sărbătorile legale.

III. NOTĂ CĂTRE INVESTITORI

Acest Prospect ("Prospectul") conține informații în legătură cu oferta pentru 500.000 obligațiuni ("obligațiunile") emise de către Municipiul Slobozia (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 cotarea și menținerea la cota Bursei de Valori București (“BVB”) a acestei emisiuni de obligațiuni pe toată durata de maturitate a împrumutului obligatar. Se estimează că fondurile ce vor fi încasate de Ofertant în urma acestui Prospect vor fi de 50.000.000 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 considerate ca fiind făcute fără autorizarea Emitentului sau a Intermediarului, care nu își asumă nici o răspundere în acest sens.

Verificând conținutul acestui Prospect, Municipiul Slobozia, prin reprezentantul său legal, 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”), la sediile rețelei teritoriale Grupului de distribuție menționate în prezentul Prospect și 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. 1398 din data de 28.09.2009 Anunțul public privind acest Prospect a fost publicat în ziarele Romania Libera și Bursa în data de 30.09.2009 .

Viza de APROBARE aplicată pe Prospectul de ofertă publică 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 ofertei în privința exigentelor legii și ale normelor adoptate în aplicarea acesteia.

IV. Notă privind caracteristicile obligațiilor

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;
- **Gabi IONASCU, reprezentantul legal al Municipiului Slobozia**, cu sediul în Municipiul Slobozia, Str. Episcopiei, nr.1, Județul Ialomița;
- **Valentin Adrian MIRON, reprezentantul legal al VMB Partners**, cu sediul în București, str. Dumbrava Roșie nr. 2, sector 2.

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 Slobozia, 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.
- **Gabi IONASCU, reprezentantul legal al Municipiului Slobozia**, în calitate de Emitent al ofertei publice primare de vânzare de obligațiuni Slobozia, declară că toate documentele și informațiile incluse în fișa de prezentare sunt 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 consilier financiar al Emitentului ofertei publice Primare de vânzare de obligațiuni Slobozia, 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, să ia în considerare și să analizeze informațiile despre Emitent și factorii de risc prezentați în Nota cu privire la caracteristicile obligațiilor și în Fișa de prezentare a obligațiilor municipale. Principalii factori de risc incluși în Prospectul de ofertă publică sunt prezentați în rândurile de mai jos.

2.1. Riscul de credit al Municipiului Slobozia 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 Slobozia, astfel încât potențialii investitori nu se pot baza pe o evaluare profesională și independentă a capacității financiare a Emitentului. 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 a aderat la Uniunea Europeană, iar un pas deosebit de important 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.

2.3. Risc valutar

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.

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

2.4. Risc de rata 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 obligațiunile aferente acestei tranșe vor fi admise la tranzacționare pe piața reglementată administrată de BVB, 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 ROBID și ROBOR 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

Prezenta emisiune de obligațiuni emise de Municipiul Slobozia reprezintă unica tranșă a unei emisiuni în valoare de 50.000.0000 RON.

Nr. Crt.	Lista obiective de investitii aprobata prin HCL 153/14.08.2006	Valoare finantata din credite RON
1	Extindere si reabilitare sistem de canalizare pentru municipiul Slobozia, cartierele Bora si Slobozia Noua;	36.141.503
2	Realizare sursa de apa subterana	11.378.394
3	Modernizare statie de epurare-treapta biologica	2.480.103

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.

Obligațiunile Slobozia sunt emise în moneda națională – RON.

Codul ISIN al obligațiunilor este

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, republicată;
2. Legea 273/2006 privind finanțele publice locale, cu modificările și completările ulterioare ;

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

3. Ordonanța de Urgență nr. 146/2002 privind formarea și utilizarea resurselor derulate prin Trezoreria statului, aprobată Legea nr. 201/2003, cu modificările și completările ulterioare;
4. Legea 297/2004 privind pietele de capital;
5. Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare;
6. Hotărârea Consiliului Local Slobozia nr. 153/14.08.2006 în vederea emiterii și vânzării de obligațiuni municipale emise de CL Slobozia prin oferta publică primară pe piața internă de capital.

4.3 Indicarea faptului dacă valorile mobiliare sunt nominative sau la purtător

Obligațiunile emise de Municipiul Slobozia sunt nominative.

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 Slobozia sunt garantate printr-un **Acord de Garantare** înregistrat de către Emitent la 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 Slobozia sunt de rangul I.

Garanții din partea emitentului

Municipiul Slobozia 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 Legii nr. 273/2006 cu modificările și completările ulterioare) aferente bugetelor locale pe toți anii dintre 2009-2029, prin cesionarea veniturilor Emitentului ce sunt evidențiate în conturile: RO20TREZ62121040201XXXXX- cote defalcate din impozitul pe venit; RO37TREZ6212107020101XXX- impozit pe cladiri pers fizice; RO84TREZ6212107020102XXX- impozit pe cladiri pers juridice; RO81TREZ6212107020201XXX –impozit pe terenuri pers fizice; RO31TREZ6212107020202XXX- impozit pe terenuri persoane juridice; RO65TREZ62121070203XXXXX- taxe judiciare de timbru, taxe de timbrupentru activitatea notariala si alte taxe de timbru; RO34TREZ62121120207XXXXX – taxe hoteliere; RO90TREZ62121150201XXXXX- impozit pe spectacole RO56TREZ6212116020201XXX – taxe asupra mijloacelor de transport pers fizice; RO06TREZ6212116020202XXX- taxe asupra mijloacelor de transport persoane juridice; RO87TREZ62121160203XXXXX- taxe si tarife pentru eliberarea de licente si autorizatii de functionare; RO83TREZ62121160250XXXXX- alte taxe pe utilizarea bunurilor, autorizarea utilizarii bunurilor sau pe desfasurarea de activitati; RO34TREZ62121180250XXXXX – alte impozite si taxe (taxa firma, taxa reclama); RO08 TREZ62121300205XXXXX – venituri din concesiuni si inchirieri ; RO88TREZ62121330208XXXXX- venituri din prestari servicii; RO12TREZ62121330228XXXXX – venituri din recuperarea cheltuielilor de judecata, impuritatii si despagubiri; RO06TREZ62121330250XXXXX –alte venituri din prestari de servicii si alte activitati; RO96TREZ62121340202XXXXX- taxe extrajudiciare de timbru; RO85TREZ62121350201XXXXX – venituri din amenzi si alte sanctiuni aplicate potrivit dispozitiilor legale; RO23TREZ62121350202XXXXX- penalitati pentru nedepunere sau depunere cu intarziere a declaratiei de impozite si taxe; RO78TREZ62121360250XXXXX – alte venituri ;RO36TREZ62121370201XXXXX–donatii si sponsorizari; RO84TREZ62121390201XXXXX- venituri din valorificarea unor bunuri ale institutiilor publice;RO57TREZ62121390203XXXXX-venituri din vanzarea locuintelor construite din fondurilor statului; RO03TREZ62121390207XXXXX- venituri din vanzarea unor bunuri apartinand domeniului privat.

Cuantumul veniturilor cu care Municipiul Slobozia garantează anual este egal cu obligațiile de plată a principalului, a dobânzilor și a comisioanelor referitoare la această emisiune de obligațiuni, aferente fiecărui an: 2009-2029.

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

Conform Legii nr. 273/2006 cu privire la finanțele publice locale, împrumutul contractat de autoritatea publică locală reprezintă o obligație generală care trebuie rambursată conform acordurilor încheiate din veniturile proprii ale bugetului local așa cum sunt definite în articolul 5 alin 1 (a) și detaliate în anexa 1 la legea 273/2006. 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 Slobozia să solicite CL Slobozia 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 ultima zi de subscriere.

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 trimestrial în 80 de rate la următoarele date cupon:

Data de referință*	Data de plată (cupon)	Dobânda nr.	Perioada de plată a dobânzii**	Perioada pentru care se plătește dobânda
11.11.2009	15.11.2009	1	15.11.2009 - 23.11.2009	Începând cu prima zi de la expirarea perioadei de subscriere până la - 14.11.2009
10.02.2010	15.02.2010	2	15.02.2010 - 23.02.2010	15.11.2009 - 14.02.2010
12.05.2010	15.05.2010	3	15.05.2010 - 23.05.2010	15.02.2010 - 14.05.2010
11.08.2010	15.08.2010	4	15.08.2010 - 23.08.2010	15.05.2010 - 14.08.2010
10.11.2010	15.11.2010	5	15.11.2010 - 23.11.2010	15.08.2010 - 14.11.2010
10.02.2011	15.02.2011	6	15.02.2011 - 15.02.2011	15.11.2010 - 14.02.2011
11.05.2011	15.05.2011	7	15.05.2011 - 23.05.2011	15.02.2011 - 14.05.2011
10.08.2011	15.08.2011	8	15.08.2011 - 23.08.2011	15.05.2011 - 14.08.2011
10.11.2011	15.11.2011	9	15.11.2011 - 23.11.2011	15.08.2011 - 14.11.2011
10.02.2012	15.02.2012	10	15.02.2012 - 23.02.2012	15.11.2011 - 14.02.2012
10.05.2012	15.05.2012	11	15.05.2012 - 23.05.2012	15.02.2012 - 14.05.2012
10.08.2012	15.08.2012	12	15.08.2012 - 23.08.2012	15.05.2012 - 14.08.2012
12.11.2012	15.11.2012	13	15.11.2012 - 23.11.2012	15.08.2012 - 14.11.2012
12.02.2013	15.02.2013	14	15.02.2013 - 23.02.2013	15.11.2012 - 14.02.2013
12.05.2013	15.05.2013	15	15.05.2013 - 23.05.2013	15.02.2013 - 14.05.2013
12.08.2013	15.08.2013	16	15.08.2013 - 23.08.2013	15.05.2013 - 14.08.2013
12.11.2013	15.11.2013	17	15.11.2013 - 23.11.2013	15.08.2013 - 14.11.2013
12.02.2014	15.02.2014	18	15.02.2014 - 23.02.2014	15.11.2013 - 14.02.2014
12.05.2014	15.05.2014	19	15.05.2014 - 23.05.2014	15.02.2014 - 14.05.2014
12.08.2014	15.08.2014	20	15.08.2014 - 23.08.2014	15.05.2014 - 14.08.2014
12.11.2014	15.11.2014	21	15.11.2014 - 23.11.2014	15.08.2014 - 14.11.2014
11.02.2015	15.02.2015	22	15.02.2015 - 23.02.2015	15.11.2014 - 14.02.2015

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

12.05.2015	15.05.2015	23	15.05.2015 - 23.05.2015	15.02.2015 - 14.05.2015
12.08.2015	15.08.2015	24	15.08.2015 - 23.08.2015	15.05.2015 - 14.08.2015
11.11.2015	15.11.2015	25	15.11.2015 - 23.11.2015	15.08.2015 - 14.11.2015
10.02.2016	15.02.2016	26	15.02.2016 - 23.02.2016	15.11.2015 - 14.02.2016
11.05.2016	15.05.2016	27	15.05.2016 - 23.05.2016	15.02.2016 - 14.05.2016
10.08.2016	15.08.2016	28	15.08.2016 - 23.08.2016	15.05.2016 - 14.08.2016
10.11.2016	15.11.2016	29	15.11.2016 - 23.11.2016	15.08.2016 - 14.11.2016
10.02.2017	15.02.2017	30	15.02.2017 - 23.02.2017	15.11.2016 - 14.02.2017
10.05.2017	15.05.2017	31	15.05.2017 - 23.05.2017	15.02.2017 - 14.05.2017
10.08.2017	15.08.2017	32	15.08.2017 - 23.08.2017	15.05.2017 - 14.08.2017
10.11.2017	15.11.2017	33	15.11.2017 - 23.11.2017	15.08.2017 - 14.11.2017
12.02.2018	15.02.2018	34	15.02.2018 - 23.02.2018	15.11.2017 - 14.02.2018
10.05.2018	15.05.2018	35	15.05.2018 - 23.05.2018	15.02.2018 - 14.05.2018
10.08.2018	15.08.2018	36	15.08.2018 - 23.08.2018	15.05.2018 - 14.08.2018
12.11.2018	15.11.2018	37	15.11.2018 - 23.11.2018	15.08.2018 - 14.11.2018
12.02.2019	15.02.2019	38	15.02.2019 - 23.02.2019	15.11.2018 - 14.02.2019
10.05.2019	15.05.2019	39	15.05.2019 - 23.05.2019	15.02.2019 - 14.05.2019
12.08.2019	15.08.2019	40	15.08.2019 - 23.08.2019	15.05.2019 - 14.08.2019
12.11.2019	15.11.2019	41	15.11.2019 - 23.11.2019	15.08.2019 - 14.11.2019
12.02.2020	15.02.2020	42	15.02.2020 - 23.02.2020	15.11.2019 - 14.02.2020
12.05.2020	15.05.2020	43	15.05.2020 - 23.05.2020	15.02.2020 - 14.05.2020
12.08.2020	15.08.2020	44	15.08.2020 - 23.08.2020	15.05.2020 - 14.08.2020
11.11.2020	15.11.2020	45	15.11.2020 - 23.11.2020	15.08.2020 - 14.11.2020
10.02.2021	15.02.2021	46	15.02.2021 - 23.02.2021	15.11.2020 - 14.02.2021
12.05.2021	15.05.2021	47	15.05.2021 - 23.05.2021	15.02.2021 - 14.05.2021
11.08.2021	15.08.2021	48	15.08.2021 - 23.08.2021	15.05.2021 - 14.08.2021
10.11.2021	15.11.2021	49	15.11.2021 - 23.11.2021	15.08.2021 - 14.11.2021
10.02.2022	15.02.2022	50	15.02.2022 - 23.02.2022	15.11.2021 - 14.02.2022
11.05.2022	15.05.2022	51	15.05.2022 - 23.05.2022	15.02.2022 - 14.05.2022
10.08.2022	15.08.2022	52	15.08.2022 - 23.08.2022	15.05.2022 - 14.08.2022
10.11.2022	15.11.2022	53	15.11.2022 - 23.11.2022	15.08.2022 - 14.11.2022
10.02.2023	15.02.2023	54	15.02.2023 - 23.02.2023	15.11.2022 - 14.02.2023
10.05.2023	15.05.2023	55	15.05.2023 - 23.05.2023	15.02.2023 - 14.05.2023
10.08.2023	15.08.2023	56	15.08.2023 - 23.08.2023	15.05.2023 - 14.08.2023
10.11.2023	15.11.2023	57	15.11.2023 - 23.11.2023	15.08.2023 - 14.11.2023
12.02.2024	15.02.2024	58	15.02.2024 - 23.02.2024	15.11.2023 - 14.02.2024
10.05.2024	15.05.2024	59	15.05.2024 - 23.05.2024	15.02.2024 - 14.05.2024
12.08.2024	15.08.2024	60	15.08.2024 - 23.08.2024	15.05.2024 - 14.08.2024
12.11.2024	15.11.2024	61	15.11.2024 - 23.11.2024	15.08.2024 - 14.11.2024
12.02.2025	15.02.2025	62	15.02.2025 - 23.02.2025	15.11.2024 - 14.02.2025
12.05.2025	15.05.2025	63	15.05.2025 - 23.05.2025	15.02.2025 - 14.05.2025
12.08.2025	15.08.2025	64	15.08.2025 - 23.08.2025	15.05.2025 - 14.08.2025
12.11.2025	15.11.2025	65	15.11.2025 - 23.11.2025	15.08.2025 - 14.11.2025
11.02.2026	15.02.2026	66	15.02.2026 - 23.02.2026	15.11.2025 - 14.02.2026
12.05.2026	15.05.2026	67	15.05.2026 - 23.05.2026	15.02.2026 - 14.05.2026
12.08.2026	15.08.2026	68	15.08.2026 - 23.08.2026	15.05.2026 - 14.08.2026
12.11.2026	15.11.2026	69	15.11.2026 - 23.11.2026	15.08.2026 - 14.11.2026
12.02.2027	15.02.2027	70	15.02.2027 - 23.02.2027	15.11.2026 - 14.02.2027
12.05.2027	15.05.2027	71	15.05.2027 - 23.05.2027	15.02.2027 - 14.05.2027
12.08.2027	15.08.2027	72	15.08.2027 - 23.08.2027	15.05.2027 - 14.08.2027
12.11.2027	15.11.2027	73	15.11.2027 - 23.11.2027	15.08.2027 - 14.11.2027
12.02.2028	15.02.2028	74	15.02.2028 - 23.02.2028	15.11.2027 - 14.02.2028

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

12.05.2028	15.05.2028	75	15.05.2028 – 23.05.2028	15.02.2028 – 14.05.2028
12.08.2028	15.08.2028	76	15.08.2028 – 23.08.2028	15.05.2028 – 14.08.2028
12.11.2028	15.11.2028	77	15.11.2028 – 23.11.2028	15.08.2028 – 14.11.2028
12.02.2029	15.02.2029	78	15.02.2029 – 23.02.2029	15.11.2028 – 14.02.2029
12.05.2029	15.05.2029	79	15.05.2029 – 23.05.2029	15.02.2029 – 14.05.2029
12.08.2029	15.08.2029	80	15.08.2029 – 23.08.2029	15.05.2029 – 14.08.2029

*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

$$(ROBID_{6M} + ROBOR_{6M}) / 2 + 0,9\%$$

Unde: ROBID și ROBOR 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.

La trecerea la moneda Euro rata dobanzii se va calcula conform formulei :

$$d = EURIBOR_{6M} + 0,8\%$$

- Conform Normei BNR nr.4/1995, Banca Națională a României publică zilnic un nivel de referință pentru depozitele atrase (ROBID) și plasate (ROBOR) pe piața interbancară monetară;
- Informații privind nivelul ratelor ROBID și ROBOR se găsesc zilnic pe pagina de web a BNR (www.bnro.ro) în secțiunea: /info financiar/piața monetară și în presa financiară românească;
- Informații privind nivelul ratei EURIBOR se găsesc zilnic pe pagina de web: www.euribor.org
- Rata dobânzii aferentă primei perioade de calcul este de 10,06%
- 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 BCR Securities SA, în calitate de Agent de plată;
- 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 și C.N.V.M.;
- Au dreptul de încasare a dobânzii deținătorii de obligațiuni înregistrați în Registrul Deținătorilor de Obligațiuni la datele de referință.

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

Rambursarea împrumutului se realizează trimestrial, începând cu data de 15.02.2010, potrivit graficului următor:

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

Data de referință*	Data cuponului	Rata	Valoare rată per obligațiune (RON)	Perioada de plată a principalului**
10.02.2010	15.02.2010	1	1,25	15.02.2010 - 23.02.2010
12.05.2010	15.05.2010	2	1,25	15.05.2010 - 23.05.2010
11.08.2010	15.08.2010	3	1,25	15.08.2010 - 23.08.2010
10.11.2010	15.11.2010	4	1,25	15.11.2010 - 23.11.2010
10.02.2011	15.02.2011	5	1,25	15.02.2011 - 15.02.2011
11.05.2011	15.05.2011	6	1,25	15.05.2011 - 23.05.2011
10.08.2011	15.08.2011	7	1,25	15.08.2011 - 23.08.2011
10.11.2011	15.11.2011	8	1,25	15.11.2011 - 23.11.2011
10.02.2012	15.02.2012	9	1,25	15.02.2012 - 23.02.2012
10.05.2012	15.05.2012	10	1,25	15.05.2012 - 23.05.2012
10.08.2012	15.08.2012	11	1,25	15.08.2012 - 23.08.2012
12.11.2012	15.11.2012	12	1,25	15.11.2012 - 23.11.2012
12.02.2013	15.02.2013	13	1,25	15.02.2013 - 23.02.2013
12.05.2013	15.05.2013	14	1,25	15.05.2013 - 23.05.2013
12.08.2013	15.08.2013	15	1,25	15.08.2013 - 23.08.2013
12.11.2013	15.11.2013	16	1,25	15.11.2013 - 23.11.2013
12.02.2014	15.02.2014	17	1,25	15.02.2014 - 23.02.2014
12.05.2014	15.05.2014	18	1,25	15.05.2014 - 23.05.2014
12.08.2014	15.08.2014	19	1,25	15.08.2014 - 23.08.2014
12.11.2014	15.11.2014	20	1,25	15.11.2014 - 23.11.2014
11.02.2015	15.02.2015	21	1,25	15.02.2015 - 23.02.2015
12.05.2015	15.05.2015	22	1,25	15.05.2015 - 23.05.2015
12.08.2015	15.08.2015	23	1,25	15.08.2015 - 23.08.2015
11.11.2015	15.11.2015	24	1,25	15.11.2015 - 23.11.2015
10.02.2016	15.02.2016	25	1,25	15.02.2016 - 23.02.2016
11.05.2016	15.05.2016	26	1,25	15.05.2016 - 23.05.2016
10.08.2016	15.08.2016	27	1,25	15.08.2016 - 23.08.2016
10.11.2016	15.11.2016	28	1,25	15.11.2016 - 23.11.2016
10.02.2017	15.02.2017	29	1,25	15.02.2017 - 23.02.2017
10.05.2017	15.05.2017	30	1,25	15.05.2017 - 23.05.2017
10.08.2017	15.08.2017	31	1,25	15.08.2017 - 23.08.2017
10.11.2017	15.11.2017	32	1,25	15.11.2017 - 23.11.2017
12.02.2018	15.02.2018	33	1,25	15.02.2018 - 23.02.2018
10.05.2018	15.05.2018	34	1,25	15.05.2018 - 23.05.2018
10.08.2018	15.08.2018	35	1,25	15.08.2018 - 23.08.2018
12.11.2018	15.11.2018	36	1,25	15.11.2018 - 23.11.2018
12.02.2019	15.02.2019	37	1,25	15.02.2019 - 23.02.2019
10.05.2019	15.05.2019	38	1,25	15.05.2019 - 23.05.2019
12.08.2019	15.08.2019	39	1,25	15.08.2019 - 23.08.2019
12.11.2019	15.11.2019	40	1,25	15.11.2019 - 23.11.2019
12.02.2020	15.02.2020	41	1,25	15.02.2020 - 23.02.2020
12.05.2020	15.05.2020	42	1,25	15.05.2020 - 23.05.2020
12.08.2020	15.08.2020	43	1,25	15.08.2020 - 23.08.2020
11.11.2020	15.11.2020	44	1,25	15.11.2020 - 23.11.2020
10.02.2021	15.02.2021	45	1,25	15.02.2021 - 23.02.2021
12.05.2021	15.05.2021	46	1,25	15.05.2021 - 23.05.2021
11.08.2021	15.08.2021	47	1,25	15.08.2021 - 23.08.2021
10.11.2021	15.11.2021	48	1,25	15.11.2021 - 23.11.2021
10.02.2022	15.02.2022	49	1,25	15.02.2022 - 23.02.2022
11.05.2022	15.05.2022	50	1,25	15.05.2022 - 23.05.2022
10.08.2022	15.08.2022	51	1,25	15.08.2022 - 23.08.2022

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

Data de referință*	Data cuponului	Rata	Valoare rată per obligațiune (RON)	Perioada de plată a principalului**
10.11.2022	15.11.2022	52	1,25	15.11.2022 - 23.11.2022
10.02.2023	15.02.2023	53	1,25	15.02.2023 - 23.02.2023
10.05.2023	15.05.2023	54	1,25	15.05.2023 - 23.05.2023
10.08.2023	15.08.2023	55	1,25	15.08.2023 - 23.08.2023
10.11.2023	15.11.2023	56	1,25	15.11.2023 - 23.11.2023
12.02.2024	15.02.2024	57	1,25	15.02.2024 - 23.02.2024
10.05.2024	15.05.2024	58	1,25	15.05.2024 - 23.05.2024
12.08.2024	15.08.2024	59	1,25	15.08.2024 - 23.08.2024
12.11.2024	15.11.2024	60	1,25	15.11.2024 - 23.11.2024
12.02.2025	15.02.2025	61	1,25	15.02.2025 - 23.02.2025
12.05.2025	15.05.2025	62	1,25	15.05.2025 - 23.05.2025
12.08.2025	15.08.2025	63	1,25	15.08.2025 - 23.08.2025
12.11.2025	15.11.2025	64	1,25	15.11.2025 - 23.11.2025
11.02.2026	15.02.2026	65	1,25	15.02.2026 - 23.02.2026
12.05.2026	15.05.2026	66	1,25	15.05.2026 - 23.05.2026
12.08.2026	15.08.2026	67	1,25	15.08.2026 - 23.08.2026
12.11.2026	15.11.2026	68	1,25	15.11.2026 - 23.11.2026
12.02.2027	15.02.2027	69	1,25	15.02.2027 - 23.02.2027
12.05.2027	15.05.2027	70	1,25	15.05.2027 - 23.05.2027
12.08.2027	15.08.2027	71	1,25	15.08.2027 - 23.08.2027
12.11.2027	15.11.2027	72	1,25	15.11.2027 - 23.11.2027
12.02.2028	15.02.2028	73	1,25	15.02.2028 - 23.02.2028
12.05.2028	15.05.2028	74	1,25	15.05.2028 - 23.05.2028
12.08.2028	15.08.2028	75	1,25	15.08.2028 - 23.08.2028
12.11.2028	15.11.2028	76	1,25	15.11.2028 - 23.11.2028
12.02.2029	15.02.2029	77	1,25	15.02.2029 - 23.02.2029
12.05.2029	15.05.2029	78	1,26	15.05.2029 - 23.05.2029
12.08.2029	15.08.2029	79	2,5	15.08.2029 - 23.08.2029

* 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 prelungește cu zilele (declarate) nelucrătoare 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 al 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:

$$VN * ((ROBID_{6M} + ROBOR_{6M}) / 2 + 0,9\%) * (\text{Nr. de zile din perioada de dobândă}) / 360$$

Unde: VN = Valoarea nominală a obligațiunii.

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

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

Hotărârea Consiliului Local Slobozia nr. 153/14.08.2006 în vederea emiterii și vânzării de obligațiuni municipale emise de Municipiul Slobozia prin oferta publică primară pe piața internă de capital.

4.13. Se estimează că obligațiunile vor fi emise în cursul lunii septembrie 2009.

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

i. Informații cu privire la nivelul impozitului pe venitul din valori mobiliare cu reținere la sursă

Dobânda obținută de investitori nu este supusă nici unui 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.

De la data de 1 Ianuarie 2007, brokerii/depozitarii au obligația de a reține un impozit anticipat de 1%, regularizarea fiind făcută ulterior de către autoritățile fiscale în cursul anului următor pe baza declarației privind venitul realizat depusă de Deținătorul de Obligațiuni. Ratele de impozitare intrate în vigoare la data de 1 ianuarie 2006 (prezentate mai sus) rămân neschimbate.

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.

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

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

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

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 500.000 obligațiuni emise de Municipiul Slobozia, 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 SLOBOZIA 2009

5.1.2. Valoarea totală a ofertei și numărul de obligațiuni emise

- Valoarea nominală totală a emisiunii: 50.000.000 RON
- Numărul de obligațiuni emise: 500.000 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 09.10.2009 până la data de 15.10.2009 .

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 – sediile:

- **Intermediarului: BCR Securities SA**, Calea Griviței nr. 160 mezanin, sector 1, București
- **Grupului de distribuție: Banca Comercială Română**, la sucursalele din tabelul următor:

Nr. crt.		Adresa	Tip unitate teritoriala
Sucursale și agenții din Județul Ialomița			
1	Ialomita	Slobozia, Bd. Chimiei nr. 21	Sucursala judeteana
2	Tandarei	Str. Nelu Aristide Dragomir nr. 14 – 16	Sucursala
3	Fetesti	Bd. 15 Noiembrie nr. 90A, Brașov	Sucursala
4	Urziceni	Str. 9 Mai nr. 11, Bacău	Sucursala
5	Fierbinti	Str. Palat nr. 11, Iași	Sucursala
6	Matei Basarab	Str. Traian nr. 68, Constanța	Agentie
Municipiul București			
7	Sector 1	Calea Victoriei nr. 155 Bl. D1, sector 1	Sucursala
8	Sector 2	Str. Popa Lazăr nr. 8, sector 2	Sucursala
9	Sector 3	B-ul Decebal nr. 11, bl. S14, sector 3	Sucursala
10	Sector 4	B-ul Unirii nr. 63, bl. F4, sector 3	Sucursala
11	Sector 5	B-ul Tudor Vladimirescu nr. 57, bl. T4, sector 3	Sucursala
12	Sector 6	B-ul Timișoara nr. 4-6, sector 6	Sucursala
13	Unirea	B-ul Unirii nr. 43-45, bl. E2-E3, sector 3	Sucursala

SSIF BCR Securities SA nu are sucursale și agenții unde se pot realiza subscrieri.

Investitorii care utilizează serviciile unei bănci custode române pot subscrie numai prin BCR Securities.

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

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

Subscrierile se pot efectua în baza plăților efectuate în contul cu **codul IBAN nr. RO17RNCB0086004667140250** deschis pe numele BCR Securities SA, Intermediarul ofertei, la BCR Sucursala Grivița fie prin ordin de plată, fie prin depunere de numerar.

Investitorii care utilizează serviciile unei banci custode romane pot realiza subscrierile în baza unei declarații ale bancii custode romane privind asumarea plății contravalorii obligațiilor și transferul acesteia către contul colector al BCR Securities în prima zi de la expirarea perioadei de subscriere.

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 atașate în anexă la prezentul Prospect de emisiune.

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

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).

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).

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).

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).

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);

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

- Procura/mandatul prin care împuternicitul poate efectua operații în numele persoanei fizice nerezidente (original).

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.

Persoane juridice nerezidente:

1. Care subscriu în nume propriu

- Copii după datele de identificare ale persoanei juridice;
- 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;

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 plătitoare) sau numerar (copie chitanță);
- Mandat/ordin din partea societății nerezidente pentru efectuarea subscrierii (original);
- Împuternicire în original pentru persoană care semnează formularul de subscriere dacă nu este reprezentantul legal.

Investitorii care utilizează bănci custode române pot subscrie numai prin BCR Securities și vor pune la dispoziție documentele enumerate mai sus, după caz.

Pentru validarea subscrierii acestora, se va accepta o declarație din partea băncii custode române privind asumarea de către aceasta a transferului în contul colector al BCR Securities a contravalorii obligațiunilor, în prima zi lucrătoare de la expirarea perioadei de subscriere. Transferul sumelor aferente obligațiunilor subscrise de către investitor va fi realizat de către banca custode în baza unei adrese primite din partea BCR Securities privind numărul de obligațiuni ce urmează a fi alocate.

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

i. 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 egal cu numărul obligațiunilor oferite, toate formularele înregistrate și plătite vor fi onorate integral.
- **În caz de suprasubscripție** alocarea obligațiunilor participanților la subscriere se va face conform principiului "**Primul venit, primul servit**", în ordinea înregistrării formularelor de subscriere (ținând cont de data, ora și minutul înregistrate pe formularul de subscriere). Pentru formulare depuse în același moment se va lua în considerare unitatea unde s-a depus formularul de subscriere, prioritatea fiind dată de ordinea în care sunt listate în prezentul Prospect.

Motive independente de Emitent sau Intermediar pot duce la întârzieri în procesarea datelor și întocmirea notificării cu privire la rezultatele Ofertei. Prin urmare, nici Intermediarul și nici Emitentul nu își asumă nici o

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

responsabilitate în caz de întârziere a restituirii sumelor convenite investitorilor în caz de suprasubscriere a Ofertei, întârziere provocată de motive independente de voința acestora.

ii. 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 subscris. 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.

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

- Numărul minim de obligațiuni ce pot fi subscrise: 1 obligațiune;
- Numărul maxim de obligațiuni ce pot fi subscrise: 500.000 obligațiuni.

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

Subscrierile se pot efectua prin intermediul BCR Securities și la sediile Grupului de distribuție în baza plăților efectuate în contul cu **codul IBAN RO17RNCB0086004667140250**, deschis pe numele BCR Securities SA, *Intermediarul ofertei*, la BCR Sucursala Grivița fie prin ordin de plată, fie prin depunere de numerar.

Investitorii care utilizează banci custode romane pot realiza subscrierile în baza unei declarații ale bancii custode romane privind asumarea plății contravalorii obligațiunilor și transferul acesteia către contul colector al BCR Securities în prima zi de la expirarea perioadei de subscriere.

Subscrierea poate fi efectuată numai dacă se prezintă dovada plății obligațiunilor ce urmează a fi subscrise. Cu toate acestea, această cerință nu se aplică în cazul în care investitorii utilizează serviciile unei bănci custode, aceștia urmând să pună la dispoziție o declarație de la banca custode română, referitoare la subscriere și conținând angajamentul de plată a contravalorii obligațiunilor subscrise, respectiv transferul contravalorii obligațiunilor în contul colector al intermediarului, în prima zi lucrătoare de la expirarea perioadei de subscriere. Transferul sumelor aferente obligațiunilor subscrise de către investitor va fi realizat de către banca custode în baza unei adrese primite din partea BCR Securities privind numărul de obligațiuni ce urmează a fi alocate.

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 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 subscrise și alocate vor fi expediate deținătorilor de obligațiuni în termen de maximum **7 zile** de la ultima zi de subscriere.

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

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.

Contul escrow

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 obligațiunilor 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 Comerciala Romană, 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 7 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 obligațiunilor

Indicarea prețului estimat la care obligațiunile vor fi oferite sau criteriile și/sau condițiile pe baza cărora prețul și numărul obligațiunilor 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:** 50.000.000 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 Griviței 160 mezanin, sector 1, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/4667/1996, cod unic de înregistrare 8612595;

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 primite.

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 Griviței, nr. 160 mezanin, sector 1, București care, după primirea de la Emitent atârta sumelor reprezentând plata dobânzilor sau

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

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 Slobozia) 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.

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 3 (trei) 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 Municipiul Slobozia 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 să fie subscrisă integral.

Comisioane bancare

Comisiunile bancare percepute la subscrierea obligațiunilor în numerar de către clienți se suportă de către Emitent.

Comisiunile bancare percepute la inițierea ordinului de plată (transfer bancar) vor fi suportate de către subscriitorii.

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

În caz de revocare a subscrierii, suprasubscriere sau anulare a ofertei publice primare de vânzare de obligațiuni, Emitentul va suporta toate comisioanele aferente restituirii în numerar a sumelor ce reprezintă contravaloarea obligațiunilor subscribe/plătite și nealocate.

În cazul restituirii sumelor prin ordin de plată, comisioanele bancare aferente creditării conturilor subscriitorilor sunt suportate de către aceștia.

Deținători de obligațiuni vor suporta, la încasarea în numerar a dobânzilor și a principalului, comisioanele bancare de ridicare de numerar.

Comisioane de intermediere

Comisionul convenit Intermediarului, pentru efectuarea tuturor operațiunilor legate de intermedierea și distribuția ofertei publice de vânzare de obligațiuni emise de Municipiul Slobozia și admiterea la tranzacționare a obligațiunilor pe piața reglementată administrată de BVB, este următorul :

0,23% aplicat la valoarea subscrisă (valoarea de închidere a ofertei publice).

5.4.5. Informații cu privire la data semnării contractului de subscriere

Conform Contractului de Distribuție 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 să fie subscrisă integral.

6. Admiterea la tranzacționare a obligațiunilor

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

Emitentul obligațiunilor care au făcut obiectul unui prospect întocmit în vederea admiterii la tranzacționare pe o piață reglementată are obligația să depună la operatorul de piață cererea de admitere în termen de cel mult 30 de zile de la data de închidere a ofertei.

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

Pe piața reglementată administrată de BVB nu sunt tranzacționate obligațiuni de aceeași clasă cu obligațiunile care fac obiectul prezentei oferte publice de vânzare.

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. Consilierul financiar al Emitentului

SC VMB Partners SA, în calitate de consilier financiar, a acordat Emitentului asistență tehnică pentru structurarea împrumutului, precum și pentru selecția celei mai avantajoase oferte de intermediere. SC VMB Partners SA în calitate de consilier financiar s-a implicat în furnizarea către intermediar a informațiilor necesare redactării prospectului de oferta publică primară de vânzare.

7.2. 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.

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

7.3. 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 Municipiul Slobozia și șefii de servicii din cadrul Primăriei Slobozia. Verificând conținutul acestui Prospect, Municipiul Slobozia, prin autoritatea sa executivă, Primarul, acceptă responsabilitatea pentru conținutul acestuia și confirmă că nu sunt omisiuni sau declarații neadevărate referitoare la această Ofertă.

7.4. 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.

ACEASTĂ PAGINĂ A FOST LĂSATĂ LIBER ÎN MOD INTENȚIONAT

V. FIȘA DE PREZENTARE A EMITENTULUI

1. Persoane responsabile

1.1. Numele și funcția persoanelor fizice, 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;
- **Gabi IONASCU, reprezentantul legal al Municipiului Slobozia**, cu sediul în Municipiul Slobozia, Str. Episcopiei, nr.1, Județul Ialomița;
- **Valentin Adrian MIRON, reprezentantul legal al VMB Partners**, cu sediul în București, str. Dumbrava Roșie nr. 2, sector 2.

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 Slobozia, 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.
- **Gabi IONASCU, reprezentantul legal a Primăriei Municipiului Slobozia**, în calitate de primar în calitate de Emitent al ofertei publice Primare de vânzare de obligațiuni municipale Slobozia, 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 consilier financiar al Emitentului ofertei publice Primare de vânzare de obligațiuni municipale Slobozia, 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.

i. Riscuri aferente Emitentului

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.

1. 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

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

necesare îndeplinirii acestora sau riscul modificării legislației privind taxele și impozitele ce se fac venit la bugetul local. Totuși, legea 273/2006 articolul 6 stabilește drept principiu de baza faptul ca:

„Trecerea de către Guvern în administrarea și finanțarea autorităților administrației publice locale a unor cheltuieli publice, ca urmare a descentralizării unor activități, precum și a altor cheltuieli publice noi se face prin lege, numai cu asigurarea resurselor financiare necesare realizării acestora”.

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. 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.

• Calamități naturale

Risc generat de factori naturali:

Se prevede că riscurile generate de factorii 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 obligațiunilor, inclusiv ca urmare a migrației și imigrației. Modificările demografice preconizate sunt nerelevante pentru perioada de timp până la maturitatea obligațiunilor. 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 Municipalitatea 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.

1. 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. Investitorii în obligațiunile emise de Municipiul Slobozia 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

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

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

Acordul de garantare reprezintă modalitatea de garantare a rambursării principalului și a dobânzilor aferente Obligațiunilor, prin cesionarea veniturilor proprii aferente bugetului local pe anii 2009 – 2029, acestea fiind afectate plății cu prioritate a principalului și a dobânzilor față de orice revendicări ale unor terțe părți.

- **Riscul de credit al Municipiului Slobozia 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 Slobozia, 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 Obligațiunilor. De asemenea, nici Obligațiunile 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 obligațiunilor**

Acest gen de risc poate apărea la investitorii care nu intenționează să păstreze Obligațiunile până la maturitatea acestora. Deși Emitentul se obligă prin prezentul Prospect să depună o cerere de admitere la tranzacționare pe piața reglementată administrată de BVB a obligațiunilor din aceasta emisiune, 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 Obligațiunilor.

3. Informații despre Emitent

3.1 Date de identificare

Municipiul Slobozia are sediu primăriei în Str. Episcopiei, nr.1, cod poștal 920023, Județul Ialomița, cod fiscal 4365352, tel: 0243/231.401;

3.2 Informații generale

Istoric

Cercetările arheologice au dus la descoperiri ce confirmă existența unor așezări umane în perimetrul actual al orașului încă din perioada neolitică (cca 300 î.Hr.), ca și prezenta neîntreruptă a comunităților locale în acest teritoriu până în epoca feudală, când localitatea începe să capete importanță.

Așezarea Sloboziei în această parte a Baraganului s-a datorat unor motive comerciale. Aici, pe malurile Ialomitei, se întâlneau două drumuri comerciale importante: primul venea din Europa centrală, ajungând la Brașov, București, apoi Orașul de Floci (vestit târg medieval distrus complet în jurul anului 1780) și, în fine, Constanța; al doilea lega Orientul Apropiat de Țara Românească prin Constantinopol, Siliștea, Calarasi, Orașul de Floci, Braila, Galați.

Primul document care aminteste de existența satului Vaideei (Slobozia de azi) este hrisovul emis de Radu Mihnea, în martie 1614, în care postelnicul Ianache Caragea menționează că "Siliștea satului Vaideei din județul Ialomița tot și cu tot hotarul, oricât împrejmuieste vechiul hotar... suszisa siliștea s-a aflat domnească, a fost pustie, fără oameni încă din zilele raposatului Mihai voievod din primii ani ai domniei lui până în zilele domniei mele, la cel de-al treilea an al domniei în Țara Românească, fac împreună atata vreme 20 de ani".

Iar mai departe în hrisov se precizează că "am dat domnia mea și slobozie pentru trei ani, care vrea să vină și să trăiască în această siliștea..."

Documentul ne arată că în aceste locuri existase o așezare mai veche, cunoscută sub denumirea de Vaideei, ce fusese pustiită de război cu 20 de ani înainte, în timpul domniei lui Mihai Viteazul, deci în 1594, acesta fiind anul primei atestări documentare a localității; iar "slobozie", după cum a explicat și călătorul carturar Paul de Alep, care a vizitat Slobozia în 1658, însemna un teritoriu liber, unde cine se așeza era scutit de anumite obligații fiscale. Aceste privilegii au fost reconfirmate de alți voievozi: Leon Tomsa (în 1630), Matei Basarab (1635 și 1636), Grigore Ghica (1672), Șerban Cantacuzino (1679 și 1682), Constantin Brancoveanu (în 1688). În toate aceste hrisoave de slobozire denumirea Vaideei a fost înlocuită, mai întâi cu apelativul Slobozia lui Ianache, iar din a doua jumătate a secolului al XVIII-lea i se va spune, mai simplu Slobozia.

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

Deși documentele sunt confuze, se pare că pe vechiul amplasament și păstrând construcția inițială a mănăstirii ridicată de Ianache Caragea la câțiva ani după ce devenise stăpânul satului, Matei Basarab a înălțat, în jurul anului 1634, mănăstirea cu hramul Sfintii Voievozi, înconjurând-o cu un puternic zid de incintă și adăugând probabil, clădirile mănăstirești.

Din vechea ctitorie se mai păstrează turnul clopotnitei - partea inferioară - și zidul înconjurător, mănăstirea fiind reparată și refăcută de egumenul Gavril în 1836, iar ulterior, în mai multe rânduri.

În secolele XVII-XVIII mănăstirea primește ca daruri domnești terenuri, moșii, păduri, ocine, vii, viața locuitorilor din zona desfasurându-se, practic, până în a doua jumătate a veacului, în jurul lacasului sfânt

Spre sfârșitul secolului al XVIII-lea Ialomița devine unul din granarele țării iar Slobozia un centru de desfacere a produselor cerealiere și animaliere. Statisticile din 1836 evidențiază importanța suprafețelor agricole și un număr însemnat de animale crescute în gospodării.

Deși se dezvoltă mestesugăritul și negotul, industria rămâne, până după cel de-al doilea război mondial, slab reprezentată doar prin ateliere și "fabricute" de mezeluri, dulciuri și lămânari, mori și prese de ulei.

Documentele secolului al XIX-lea și primei jumătăți a secolului al XX-lea evidențiază diversitatea problemelor locuitorilor, începând cu actele de proprietate, dări și impozite, continuând cu catagrafiile date despre numărul populației, animalelor, stupilor, pomilor, mărimea suprafețelor agricole și terenurilor de vie, precum și starea drumurilor și podurilor, a sănătății locuitorilor, situația școlară a copiilor ca și marturii ale participării locuitorilor la evenimente istorice importante ale țării: războiul de independență, iar mai târziu, cele două războaie mondiale.

În 1912 Slobozia este declarată comuna urbană. La acea dată avea: 26,6 ha, 54 de străzi, două strădele, o sosea, 4.838 locuitori, iar numărul acestora avea să crească în 1941 la 7.290. În 1952 orașul devine esedinta raionului Slobozia, în 1968 a județului Ialomița, iar în 1979 este declarat municipiu.

Date geografice

Municipiul Slobozia se găsește în partea de SE a României, la cca. 120Km Est de București, capitala țării, și cca.150Km

Vest de Constanța, important port la Marea Neagră.

Poziția geografică este : 44° 33' Lat.N, 27° 20' Long.E, timpul GMT +2.

Municipiul Slobozia este reședința județului Ialomița și se întinde pe o suprafață de 12.672 ha în Lunca râului Ialomița, în zona centrală a județului Ialomița și a Câmpiei Baraganului.

Date demografice

În ultimii 75 de ani populația orașului a crescut de la 7.591 locuitori în 1930 la 56.218 locuitori în 1998 după care a fost înregistrată o scădere a populației din cauza desființării sau restructurării activității unor agenți economici importanți și implicit migrării populației către zona periurbană și în favoarea marilor orașe, în special în favoarea municipiului București.

Economia orașului Slobozia

A. Sector primar

În agricultură lucrează numai 5,6% din numărul de salariați ai municipiului Slobozia.

De asemenea, efectivele de animale înregistrează o evoluție fluctuantă. Numărul mare de animale în gospodăriile populației se explică și prin existența celor două cartiere de tip rural ale municipiului Slobozia, și anume: Bora și Slobozia Nouă.

B. Sector secundar

În ciuda restructurărilor și privatizării unităților industriale din perioada 1995 – 2000, Slobozia a rămas cel mai important centru industrial al Baraganului.

Principalele unități economice industriale din municipiu sunt:

- Industria produselor primare: Amonil SA, Pet Star Holding SRL;
- Industria mobilei: Mobila SA
- Industria alimentară a bauturilor și tutunului: Expur SA, Teletext SRL, Top Food Impex SRL, Tritipan SRL;

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

- Industria produselor textile si de tricotaje, a confectiilor de imbracaminte si a blanurilor: Carreras Impex SRL, Lamar SRL;
- Constructii: Constrif SA, SC Oyl Compay SRL, Drumuri si poduri SA, Concivic SRL.

C. Sector terțiar

Slobozia are o dominanta functionala terciara. Serviciile existente se adreseaza in special populatiei orasului si celei din spatiul rural inconjurator, fara a avea o relevanta regionala.

Principalele unitati economice cu profil de activitate in domeniul serviciilor sunt:

- transporturi si activitati conexe transporturilor: Itaro SRL, Comtrans SA;
- servicii: Vivani Salubritatea SA, International Service Slobozia SA;
- comert, export, turism: Transmim SRL, Intercereal SA, Premier Com SRL, Admet SA, Selena Impex SRL, Comind SA, Conteimpex SRL.

Administrația Publică Locală

Consiliul Local

Consiliul Local al Municipiului Slobozia este compus din 19 membri aleși prin vot egal, secret direct și liber exprimat. Consiliul local se întrunește în ședințe ordinare, lunar, la convocarea primarului și în ședințe extraordinare la cererea primarului sau a cel puțin o treime din numărul membrilor consiliului. Ședințele consiliului local sunt legal constituite dacă este prezentă majoritatea consilierilor în funcție.

Prezentul consiliu local este rezultatul alegerilor din 2008, iar următoarele alegeri vor avea loc în 2012. Consiliul local poate fi dizolvat dacă a adoptat, într-un interval de cel mult 6 luni, cel puțin 3 hotărâri care au fost anulate de instanța de contencios administrativ prin hotărâre judecătorească rămasă definitivă și irevocabilă. Dizolvarea consiliului local se face prin hotărârea Guvernului, la propunerea motivată a prefectului, bazată pe hotărârile judecătorești rămase definitive și irevocabile.

Componenta Consiliului local Slobozia este prezentată în tabelul de mai jos:

Nr. crt.	Numele și prenumele	Data nașterii	Profesia	Ocupația	Mandat
1.	Beciu Elisabeta	15.02.1957	Învatatoare	Consilier	1
2.	Catargiu Dumitru-Liviu	25.07.1948	Inginer	Consilier	1
3.	Constantinescu Emil	13.07.1953	Inginer	Consilier	2
4.	Didita Victoria	01.05.1963	Economist	Consilier	3
5.	Ionita Gabriel	27.10.1963	Profesor	Consilier	2
6.	Ionita Vasilica	27.07.1951	Economist	Consilier	2
7.	Neacsu Marian	01.07.1950	Inginer	Consilier	1
8.	Nedelcu Danut	15.09.1957	Economist	Consilier	1
9.	Negoita Constantin	14.07.1960	Inginer	Consilier	1
10.	Petre Gabriela	14.02.1966	Jurist	Consilier	2
11.	Radu Paros Mihaita	24.04.1969	Jurist	Consilier	2
12.	Raileanu Ionut Viorel	30.08.1980	Economist	Consilier	1
13.	Sava Stefan	21.09.1950	Jurist	Consilier	1
14.	Saracaceanu Constantin	03.04.1957	Tehnician	Consilier	3
15.	Stan Ion	31.03.1956	Jurist	Consilier	1
16.	Serban Rozica	07.08.1954	Economist	Consilier	1
17.	Stefan Teodor	26.07.1940	Tehnician	Consilier	1

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

18.	Vasile Cornel	16.01.1969	Jurist	Consilier	2
19.	Zainescu Neculina	06.10.1954	Educatoare	Consilier	2

Comisiile Consiliului Local

Consiliul local își organizează comisii de specialitate, care se întrunesc săptămânal, pe principalele domenii de activitate. În cadrul Consiliului local Slobozia funcționează 5 comisii : (i) Comisia de Urbanism și Amenajarea Teritoriului (ii) Comisia Economico-Financiara (iii) Comisia Prestari Servicii (iv) Comisia pentru Invatamant, Cultura, Sanatate, Sport, Tineret, Protectie Sociala (v) Comisia Juridica și de Disciplina.

Primarul

Primarul Municipiului Slobozia este dl. Gabi Ionascu, în vârstă de 52 ani – inginer. Domnul Ionascu se afla la al doilea sau mandat ca primar.

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:

- f) atribuții exercitate în calitate de reprezentant al statului, în condițiile legii;
- g) atribuții referitoare la relația cu consiliul local;
- h) atribuții referitoare la bugetul local;
- i) atribuții privind serviciile publice asigurate cetățenilor;
- j) alte atribuții stabilite prin lege.

Viceprimarii

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

Viceprimarii Municipiului Slobozia sunt dl. Alexandru Stoica, 54 de ani – subinginer, aflat la al doilea mandat al său și dl. Bacanu Valentin, 36 de ani – inginer, aflat la primul sau mandat.

Aparatul administrativ al Municipality

Aparatul administrativ al Municipality este compus din Serviciul Public de Poliție Comunitară, Serviciul Public de Asistență Socială, Direcția de Administrare a Domeniului Public, Serviciul Public Activități Autofinanțate, Aparatul de Specialitate al Primarului, Direcția Cultură, Tineret, Sport, Serviciul Public Comunitar Local de Evidență Persoanelor și Aparatul de Lucru al Consiliului Local.

Conform organigramei aprobate, aparatul administrativ al Municipality este compus din 723 de persoane din care 35 ocupă funcții publice de conducere.

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

Autoritatea publica locala a municipiului Slobozia reprezentata de consiliul local și primarul, are în subordine urmatoarele:

- Compartimentul Audit public intern;
- Secretarul municipiului Slobozia;
- Viceprimarii municipiului Slobozia;
- Administrator public;
- Cabinetul Primarului municipiului Slobozia;
- Arhitect sef.

Administratorul public are în subordine urmatoarele:

- Biroul Resurse umane, managementul calitatii;
- Compartimentul Protectie civila, siguranta si sanatate in munca, Serviciul voluntar pentru situatii de urgenta;
- Directia Administratie publica locala;
- Directia Economica, patrimoniul, achizitii publice si concesiuni;
- Directia impozite si taxe
- Directia Tehnica.

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

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

Consiliul Local al Municipiului Slobozia este acționar unic la următoarea societate comercială:

Societate comercială	Obiect de activitate
S.C. Urban S.A.	Transporturi

Relațiile dintre Emitent și alte organisme administrative

Conform legii 286/2006 de modificare a Legii 215/2001 – sunt relații de colaborare.

3.4. Principalele servicii oferite de autoritatea publică locală

Sistemul de învățământ

Sistemul sanitar și de sănătate

Asistența socială

Sectorul imobiliar și spațiul locativ

Utilități

Energie termică

Electricitate

Gaz

Apă menajeră și canalizare

Construcții

Transport și infrastructură

Infrastructură rutieră

Transport public

Cultura și arta

Protecția mediului

Ordine publică și servicii de urgență

4. Date financiare

Bugetul local este o previziune a organismelor administrației locale cu privire la veniturile și cheltuielile viitoare, fiind întocmit într-o structură detaliată în funcție de tip, proveniența și respectiv destinație. Veniturile Municipality sunt bugetate luând în considerare veniturile fiscale, nefiscale și de alte tipuri pentru perioada curentă și așteptările cu privire la dezvoltarea economică a orașului, precum evoluția previzionată a bazei de impozitare, a ratei somajului și a preturilor în anul următor. Cheltuielile sunt bugetate pornind de la veniturile previzionate a fi disponibile și luând în considerare programele proprii ale Municipality.

Principalele venituri ale Municipality sunt: (i) cotele și sumele prelevate din bugetul statului din impozitul pe venit și taxa pe valoarea adăugată (TVA); (ii) impozitele și taxele percepute la nivel local

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

(impozit pe venit, impozite pe cladiri și terenuri, etc.); și (iii) veniturile obtinute din valorificarea activelor statului.

Cheltuielile Municipality se adreseaza mai ales urmatoarelor obiective: (i) finantarea serviciilor de dezvoltare publica (investitii în puncte termice, alimentari cu apa, etc.); (ii) finantari de natura social-culturala (instituti de invatamant, asistenta sociala, etc.); și (iii) finantarea activitatilor de transport și comunicatii (investitii în infrastructura rutiera, finantarea transportului în comun).

Tabelele de mai jos prezinta structura veniturilor Municipality în anul financiar 2006, 2007 si 2008.

Extrase din contul de executie al Bugetului Local – Venituri 31.12.2006, 31.12.2007 si 31.12.2008

Denumire indicator	Incasari realizate (RON) 31.12.2006	Incasari realizate (RON) 31.12.2007	Incasari realizate (RON) 31.12.2008
TOTAL VENITURI – BUGET LOCAL	51.450.615	65.959.606	85.009.803
I VENITURI CURENTE	51.243.943	62.946.416	82.820.280
A VENITURI FISCALE	46.818.598	58.650.349	76.527.741
A I. IMPOZIT PE VENIT, PROFIT SI CASTIGURI DIN CAPITAL	14.180.013	21.344.661	26.386.889
A I. 1 IMPOZIT PE VENIT, PROFIT SI CASTIGURI DIN CAPITAL DE LA PERSOANE JURIDICE	-	-	-
A I. 2 IMPOZIT PE VENIT, PROFIT SI CASTIGURI DIN CAPITAL DE LA PERSOANE FIZICE	14.180.013	21.344.661	26.386.889
COTE SI SUME DEFALCATE DIN IMPOZITUL PE VENIT	14.180.013	20.709.596	26.338.497
Cote defalcate din impozitul pe venit	13.266.578	20.604.915	26.292.762
Sume alocate de consiliul judetean pentru echilibrarea bugetelor locale	913.435	104.681	45.735
A I. 3 ALTE IMPOZITE PE VENIT, PROFIT SI CASTIGURI DIN CAPITAL	-	-	-
ALTE IMPOZITE PE VENIT, PROFIT SI CASTIGURI DIN CAPITAL DE LA PERSOANE FIZICE	-	-	-
A 2. IMPOZIT PE SALARII	-	-	-
IMPOZIT PE SALARII – TOTAL	-	-	-
A 3 IMPOZITE SI TAXE PE PROPRIETATE	6.537.746	11.583.348	10.715.537
IMPOZITE SI TAXE PE PROPRIETATE	6.537.746	11.583.348	10.715.537
Impozit pe cladiri	3.921.220	8.303.023	8.310.322
Impozit pe terenuri	1.250.565	2.289.480	2.185.700
Taxe judiciare de timbru,taxe de timbru	1.362.332	988.183	220.185
Alte impozite si taxe pe proprietate	3.629	2.662	-670
A 4 IMPOZITE SI TAXE PE BUNURI SI SERVICII	26.038.628	25.657.106	39.358.242
ALTE IMPOZITE SI TAXE GENERALE PE BUNURI SI SERVICII	90.401	49.304	77.770
TAXE PE SERVICII SPECIFICE	856	784	332
TAXE PE UTILIZAREA BUNURILOR	1.019.005	2.140.561	2.607.852
A 6 ALTE IMPOZITE SI TAXE FISCALE	62.211	65.234	67.073
ALTE IMPOZITE SI TAXE FISCALE	62.211	65.234	67.073
C VENITURI NEFISCALE	4.425.345	4.296.067	6.292.539
C 1 VENITURI DIN PROPRIETATE	3.463.576	2.823.977	4.395.804
VENITURI DIN DOBANZI	-	-	-
VENITURI DIN PRESTARI DE SERVICII SI ALTE ACTIVITATI	92.224	122.731	75.610

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

VENITURI DIN TAXE ADMINISTRATIVE, ELIBERARI PERMISE	330.260	396.498	441.456
AMENZI, PENALITATI SI CONFISCARI	377.479	781.541	1.039.184
DIVERSE VENITURI	146.556	162.510	329.159
TRANSFERURI VOLUNTARE, ALTELE DECAT SUBVENTIILE	15.250	8.810	11.326
II VENITURI DIN CAPITAL	156.672	102.755	550.571
IV SUBVENTII	50.000	2.910.435	1.638.951

Cheltuielile bugetare

Cheltuielile Municipality Slobozia au vizat, în principal, următoarele domenii: (i) social-cultural; (ii) dezvoltare publică și locuințe; (iii) transporturi și comunicații; și (iv) funcționarea autorităților publice.

Tabelul de mai jos prezintă sinteza cheltuielilor din Contul de Execuție al Municipality Slobozia pentru anii financiari 2006, 2007 și 2008.

Extrase din contul de execuție al Bugetului Local – Cheltuieli 31.12.2006, 31.12.2007 și 31.12.2008:

Denumire indicator	Plati efectuate (RON) 31.12.2006	Plati efectuate (RON) 31.12.2007	Plati efectuate (RON) 31.12.2008
TOTAL CHELTUIELI	50.841.752	65.840.575	85.142.930
Partea I-a SERVICII PUBLICE GENERALE			
AUTORITATI PUBLICE SI ACTIUNI EXTERNE	2.889.592	4.401.210	5.612.151
ALTE SERVICII PUBLICE GENERALE	732.660	459.940	519.271
TRANZACTII PRIVIND DATORIA PUBLICA SI IMPRUMUTURI	-	535.501	2.079.426
Partea a II-a APARARE, ORDINE PUBLICA SI SIGURANTA NATIONALA			
ORDINE PUBLICA SI SIGURANTA NATIONALA	919.419	1.809.517	2.387.310
Partea III-a CHELTUIELI SOCIAL CULTURALE			
INVATAMANT	26.114.942	28.930.761	38.720.383
SANATATE	424.734	4.110	5.737
CULTURA, RECREERE SI RELIGIE	749.837	1.935.463	3.461.888
ASIGURARI SI ASISTENTA SOCIALA	2.243.199	3.450.605	4.226.820
Partea IV-a SERVICII SI DEZVOLTARE PUBLICA, LOCUINTE, MEDIU SI APE			
LOCUINTE, SERVICII SI DEZVOLTARE	7.628.324	9.142.165	10.135.871
PROTECTIA MEDIULUI	2.299.337	1.663.974	4.350.559
Partea V-a ACTIUNI ECONOMICE			
COMBUSTIBILI SI ENERGIE	9.535	-	-
AGRICULTURA, SILVICULTURA SI VANATOARE	-	-	-
TRANSPORTURI	6.617.983	13.451.820	13.245.048
EXCEDENT	-	-	-

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

Bugetul local pentru anul 2009

Pornind de la contul de execuție al Bugetului Local pentru anul 2008, Consiliul Local Slobozia a previzionat veniturile și cheltuielile **Bugetului Local pentru anul 2009**, astfel:

- mii RON -

DENUMIREA INDICATORILOR	Cod indicator	Total An
TOTAL VENITURI (rd.3+78+84+89)	00.01	101.920
VENITURI PROPRII (rd.3-rd.26+rd.78+rd.84)	48.02	60.307
I. VENITURI CURENTE (rd.4+45)	00.02	95.265
A. VENITURI FISCALE (rd.5+16+19+25+42)	00.03	87.689
A1. IMPOZIT PE VENIT, PROFIT SI CASTIGURI DIN CAPITAL (rd.6+9+13)	00.04	34.477
A1.1. IMPOZIT PE VENIT, PROFIT SI CASTIGURI DIN CAPITAL DE LA PERSOANE JURIDICE (rd.7)	00.05	-
Impozit pe profit (rd.8)	01.02	-
A1.2. IMPOZIT PE VENIT, PROFIT, SI CASTIGURI DIN CAPITAL DE LA PERSOANE FIZICE (rd.10)	00.06	34.477
Cote si sume defalcate din impozitul pe venit (rd.11+12)	04.02	34.177
A1.3. ALTE IMPOZITE PE VENIT, PROFIT SI CASTIGURI DIN CAPITAL (rd.14)	00.07	-
Alte impozite pe venit, profit si castiguri din capital (rd.15)	05.02	-
A2. IMPOZIT PE SALARII - TOTAL (rd.17)	00.08	-
Impozit pe salarii - total (rd.18)	06.02	-
A3. IMPOZITE SI TAXE PE PROPRIETATE (rd.20)	00.09	13.342
Impozite si taxe pe proprietate (rd.21 la rd.24)	07.02	13.342
A4. IMPOZITE SI TAXE PE BUNURI SI SERVICII (rd.26+33+35+38)	00.10	39.770
Sume defalcate din TVA (rd.27 la rd.32)	11.02	36.028
Alte impozite si taxe generale pe bunuri si servicii (rd.34)	12.02	93
Taxe pe servicii specifice (rd.36+37)	15.02	1
Taxe pe utilizarea bunurilor, autorizarea utilizarii bunurilor sau pe desfasurarea de activitati (rd.39 la 41)	16.02	3.648
A6. ALTE IMPOZITE SI TAXE FISCALE (rd.43)	00.11	100
Alte impozite si taxe fiscale (rd.44)	18.02	100
C. VENITURI NEFISCALE (rd.46+55)	00.12	7.576
C1. VENITURI DIN PROPRIETATE (rd.47+53)	00.13	4.386
Venituri din proprietate (rd.48 la rd.52)	30.02	4.386
C2. VANZARI DE BUNURI SI SERVICII (rd.56+64+67+72+75)	00.14	3.190
Venituri din prestari de servicii si alte activitati (rd.57 la rd.63)	33.02	110
Venituri din taxe administrative, eliberari permise (rd.65+66)	34.02	600
Amenzi, penalitati si confiscari (rd.68 la rd.71)	35.02	2.000
Diverse venituri (rd.73+74)	36.02	450
Transferuri voluntare, altele decat subventiile (rd.76+77)	37.02	30

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

II. VENITURI DIN CAPITAL (rd.79)	00.15	1.100
Venituri din valorificarea unor bunuri (rd.80 la rd.83)	39.02	50
III. OPERATIUNI FINANCIARE (rd.85)	00.16	-
Incasari din rambursarea imprumuturilor acordate (rd.86 la rd.88)	40.02	-
IV. SUBVENTII (rd.90)	00.17	5.555
SUBVENTII DE LA ALTE NIVELE ALE ADMINISTRATIEI PUBLICE (rd.91+105)	00.18	5.555
Subventii de la bugetul de stat (rd.92+101)	42.02	5.555
A. De capital (rd.93 la rd.100)	00.19	4.400
B. Curente (rd.102 la rd.104)	00.20	1.155
Subventii de la alte administratii (rd.106 la rd.109)	43.02	-
TOTAL CHELTUIELI (rd.171+233+264+402+471)	49.02	101.920
Partea I-a Servicii publice generale	50.02	13.262
Autoritati publice si actiuni externe	51.02	5.397
Alte servicii publice generale	54.02	715
Dobanzi	55.02	-
Ordine publica si siguranta nationala	61.02	2.863
Partea a III-a Cheltuieli socio-culturale	64.02	52.656
Invatamant	65.02	43.013
Invatamant prescolar si primar	65.02.03	13.218
Invatamant secundar	65.02.04	29.744
Sanatate	66.02	14
Servicii sanitare in unitati sanitare cu paturi	66.02.06	-
Alte cheltuieli in domeniul sanatatii	66.02.50	14
Cultura, recreere si religie	67.02	3.713
Servicii culturale	67.02.03	160
Servicii recreative si sportive	67.02.05	1.710
Servicii religioase	67.02.06	-
Alte servicii in domeniul culturii, recreerii si religiei	67.02.50	1.843
Asigurari si asistenta sociala	68.02	5.917
Partea a IV Servicii si dezvoltare publica, locuinte, mediu, si ape	69.02	19.539
Locuinte si servicii de dezvoltare publica	70.02	13.349
Locuinte	70.02.03	706
Alimentare cu apa si amenajari hidrotehnice	70.02.05	706
Iluminat public si electrificari rurale	70.02.06	-
Alimentare cu gaze naturale	70.02.07	2.308
Alte servicii in domeniul locuintelor, serviciilor si dezvoltarii comunale	70.02.50	7.531
Protectia mediului	74.02	6.190
Salubritate si gestiunea deseurilor	74.02.05	1.172
Canalizare si tratarea apelor reziduale	74.02.06	5.018
Combustibili si energie	81.02	-
Energie termica	81.02.06	-
Agricultura, silvicultura, piscicultura si vanatoarea	83.02	-
Transporturi	84.02	13.519
Transport rutier	84.02.03	13.519
Transport in comun	84.02.03.02	12.783
Strazi	84.02.03.03	12.783
VII. Rezerve, Excedent/Deficit	96.02	-

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

Tabelul de mai jos prezinta o situatie sintetica a bilanțurilor contabile ale Municipality pentru anii financiari 2006 si 2007 si 2008 (RON):

- lei -

Nr. Crt.	DENUMIREA INDICATORILOR	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008
A.	ACTIVE			
I.	ACTIVE NECURENTE			
1	Active fixe necorporale	2.429.067	2.573.929	2.153.753
2	Instalatii tehnice, mijloace de transport, animale, plantatii, mobilier, aparatura birotica si alte active corporale	29.781.586	56.218.667	101.520.860
3	Terenuri si cladiri	92.280.072	99.528.121	172.670.986
4	Alte active nefinanciare	-	-	-
5	Active financiare necurente (investitii pe termen lung) – peste 1 an	-	321	321
6	Creante necurente – sume ce urmeaza a fi incasate dupa o perioada mai mare de 1 an	13.534	11.919	11.477
7	TOTAL ACTIVE NECURENTE	114.683.193	158.332.957	276.357.397
	ACTIVE CURENTE			
1	Stocuri	3.441.770	5.958.399	6.627.552
2	Creante curente – sume ce urmeaza a fi incasate intr-o perioada mai mica de 1 an, din care:	7.608.619	7.832.351	9.187.271
	Creante din operatiuni comerciale si avansuri	7.613.442	334.033	1.167.978
	Creante din operatiuni cu Comunitatea Europeana	-	-	-
3	Investitii financiare pe termen scurt	-	-	-
4	Conturi la trezorerie si banci din care:	1.477.647	1.496.780	1.301.763
	Conturi la trezorerie, casa, alte valori, avansuri de trezorerie	1.477.647	1.452.929	1.246.248
	Din care: depozite	-	-	-
5	Cheltuieli in avans	12.195	13.217	3.616
	TOTAL ACTIVE CURENTE	12.540.231	15.300.747	17.120.202
	TOTAL ACTIVE	137.044.490	173.633.704	293.477.599
B	DATORII			
	DATORII NECURENTE – sume ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de 1 an	-	-	-
1	Sume necurente de plata	1.453	5.537	285.589
2	Imprumuturi pe termen lung	-	11.238.249	33.934.056
3	Provizioane	-	-	-
	TOTAL DATORII NECURENTE	1.453	11.243.786	34.219.645
1	DATORII CURENTE – sume ce trebuie platite intr-o perioada de pana la 1 an, din care:	1.488.465	2.108.912	5.963.666
	Datorii comerciale si avansuri	1.319.232	1.822.051	5.598.458
	Datorii catre bugete	169.233	286.862	365.208
	Datorii catre Comunitatea Europeana	-	-	-
2	Imprumuturi pe termen scurt – sume ce trebuie platite intr-o perioada de pana la 1 an	-	-	-
3	Imprumuturi pe termen lung – sume ce trebuie platite in cursul exercitiului curent	56.522	892.022	670.643
4	Salariile angajatilor si contributiile aferente	1.046.160	2.685.609	2.520.425
5	Alte drepturi cuvenite altor categorii de persoane (pensii, indemnizatii de somaj, burse)	-	-	-
6	Venituri in avans	9.359	135.377	150.911
7	Provizioane	-	-	-

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

Nr. Crt.	DENUMIREA INDICATORILOR	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2008
	TOTAL DATORII CURENTE	2.600.506	5.821.920	9.305.645
	TOTAL DATORII	2.601.959	17.065.706	43.525.290
	ACTIVE NETE = TOTAL ACTIVE – TOTAL DATORII = CAPITALURI PROPRII	134.442.531	156.567.998	249.952.309
C	CAPITALURI PROPRII			
1	Rezerve, fonduri	94.198.117	97.876.117	172.961.965
2	Rezultatul reportat (sold creditor)	29.070.651	41.988.770	61.118.728
3	Rezultatul reportat (sold debitor)	-	-	-
4	Rezultatul patrimonial al exercitiului (sold creditor)	11.173.763	16.703.110	15.871.616
5	Rezultatul patrimonial al exercitiului (sold debitor)	-	-	-
	TOTAL CAPITALURI PROPRII	134.442.531	156.567.997	249.952.309

ii. Emisiuni de obligațiuni

Până la data prezentei emisiuni de obligațiuni, Municipality Slobozia a derulat 1 emisiune de obligațiuni. Detaliile primei emisiuni sunt prezentate în cele ce urmează:

Data emisiunii	martie 2003
Valoarea totală a emisiunii	15 miliarde ROL
Valoarea nominală a unei obligațiuni	1 milion ROL
Maturitate	2,5 ani
Rambursarea principalului	În doua rate
Rata cuponului	$[(ROBID_{6m} + ROBOR_{6m})/2] + 2\%$
Plata cuponului	Semestrială

Municipality si-a respectat pana in prezent toate obligatiile de plata scadente aferente respectivei emisiuni.

4.1. Încadrarea împrumutului obligatar în prevederile legale

Prezenta Ofertă de Obligațiuni se desfășoară în conformitate cu dispozițiile legislației în vigoare și a hotărârilor emise de Consiliul Local. Împrumutul este în valoare de 50.000.000 RON.

În conformitate cu Legea 273/2006 art. 63 alin (4), totalul datoriilor anuale reprezentând ratele scadente la împrumuturile contractate și/sau garantate, dobânzile și comisioanele aferente acestora, inclusiv ale împrumutului contractat prin prezenta emisiune de obligațiuni nu depășește limita de **30%** din totalul veniturilor proprii ale Emitentului, formate din impozite, taxe, contributii, alte varsaminte, alte venituri si cote defalcate din impozitul pe venit.

Prezentăm în continuare estimările pentru anii **2009 - 2029** privind totalitatea plăților scadente anuale privind serviciul datoriei publice locale și a veniturilor proprii calculate conform legii.

Determinarea nivelului de îndatorare pe baza serviciului datoriei publice locale și a veniturilor proprii calculate conform legii

Serviciul datoriei publice locale		Mii lei						
Nr. crt	Serviciul anual al datoriei publice locale	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
1	Serviciul datoriei publice locale pentru împrumut existent-TOTAL (a+b+c)	597.43	551.87	518.01	339.72	255.06	5.40	-
	a) Rambursarea împrumut credit	447.72	438.57	444.42	302.18	242.39	5.30	-
	b) Dobanzi	146.51	112.46	73.16	37.51	12.66	0.10	-

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

Nr. crt	Serviciul anual al datoriei publice locale	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
	c) Comisioane	3.20	0.83	0.43	0.03	-	-	-
	Serviciul datoriei publice locale pentru imprumut existent - CEC (a+b+c)	247.65	230.76	213.88	50.83	-	-	-
	a) Rambursarea imprumut credit	200.40	200.40	200.40	50.10	-	-	-
	b) Dobanzi	46.01	29.53	13.04	0.69	-	-	-
	c) Comisioane	1.23	0.83	0.43	0.03	-	-	-
	Serviciul datoriei publice locale pentru imprumut existent RCI Leasing (a+b+c)	23.32	1.94	-	-	-	-	-
	a) Rambursarea imprumut RCI Leasing	22.87	1.89	-	-	-	-	-
	b) Dobanzi	0.44	0.06	-	-	-	-	-
	c) Comisioane	-	-	-	-	-	-	-
	Serviciul datoriei publice locale pentru imprumut existent BT Leasing (a+b+c)	104.20	96.90	89.61	82.34	56.74	-	-
	a) Rambursarea imprumut BT Leasing	72.90	72.90	72.90	72.90	54.47	-	-
	b) Dobanzi	31.30	24.00	16.71	9.44	2.27	-	-
	c) Comisioane	-	-	-	-	-	-	-
	Serviciul datoriei publice locale pentru imprumut existent BRD Sozelease (a+b+c)	13.21	13.21	13.21	13.21	13.21	-	-
	a) Rambursarea imprumut BRD Sozelease	9.20	9.66	10.79	11.69	12.66	-	-
	b) Dobanzi	4.01	3.55	2.42	1.53	0.55	-	-
	c) Comisioane	-	-	-	-	-	-	-
	Serviciul datoriei publice locale pentru imprumut existent BRD Sozelease (a+b+c)	103.50	103.50	103.50	103.50	103.50	-	-
	a) Rambursarea imprumut BRD Sozelease	71.43	77.51	84.11	91.27	99.05	-	-
	b) Dobanzi	32.07	25.99	19.39	12.23	4.45	-	-
	c) Comisioane	-	-	-	-	-	-	-
	Serviciul datoriei publice locale pentru imprumut existent Unicredit Leasing (a+b+c)	58.27	55.65	52.80	49.71	46.35	-	-
	a) Rambursarea imprumut Unicredit Leasing	44.43	44.43	44.43	44.43	44.43	-	-
	b) Dobanzi	13.84	11.21	8.37	5.28	1.92	-	-
	c) Comisioane							-

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

Nr. crt	Serviciul anual al datoriei publice locale	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
	Serviciul datoriei publice locale pentru imprumut existent Ager Leasing (a+b+c)	47.29	49.91	45.02	40.13	35.25	5.40	-
	a) Rambursarea imprumut Ager Leasing	26.49	31.79	31.79	31.79	31.79	5.30	-
	b) Dobanzi	18.83	18.12	13.23	8.35	3.46	0.10	-
	c) Comisioane	1.97	-	-	-	-	-	-
2	Serviciul datoriei publice locale pentru imprumutul BCR-BCR Securities (a+b+c)	6 570.65	7 412.94	7 162.69	6 912.44	6 662.19	6 411.94	3 226.08
	a) Rambursarea imprumutului	-	2 500.00	2 500.00	2 500.00	2 500.00	2 500.00	2 500.00
	b) Dobanzi	6 355.74	4 884.17	4 635.30	4 386.42	4 137.55	3 888.67	705.66
	b) Comisioane	214.91	28.77	27.39	26.02	24.64	23.27	20.43
3	Serviciul TOTAL al datoriei publice locale (a+b)	7 168.08	7 964.80	7 680.70	7 252.16	6 917.25	6 417.34	3 226.08
	a) Rambursarea imprumutului (1a+2a)	447.72	2 938.57	2 944.42	2 802.18	2 742.39	2 505.30	2 500.00
	b) Dobanzi (1b+2b)	6 502.25	4 996.63	4 708.46	4 423.93	4 150.21	3 888.77	705.66
	c) Comisioane (1c+2c)	218.11	29.60	27.83	26.05	24.64	23.27	20.43

Nr. crt	Serviciul anual al datoriei publice locale	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
1	Serviciul datoriei publice locale pentru imprumut existent-TOTAL (a+b+c)	-	-	-	-	-	-	-
	a) Rambursarea imprumut credit	-	-	-	-	-	-	-
	b) Dobanzi	-	-	-	-	-	-	-
	c) Comisioane	-	-	-	-	-	-	-
	Serviciul datoriei publice locale pentru imprumut existent - CEC (a+b+c)	-	-	-	-	-	-	-
	a) Rambursarea imprumut credit	-	-	-	-	-	-	-
	b) Dobanzi	-	-	-	-	-	-	-
	c) Comisioane	-	-	-	-	-	-	-
	Serviciul datoriei publice locale pentru imprumut existent RCI Leasing (a+b+c)	-	-	-	-	-	-	-
	a) Rambursarea imprumut RCI Leasing	-	-	-	-	-	-	-

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

Nr. crt	Serviciul anual al datoriei publice locale	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
	b) Dobanzi	-	-	-	-	-	-	-
	c) Comisioane	-	-	-	-	-	-	-
	Serviciul datoriei publice locale pentru imprumut existent BT Leasing (a+b+c)	-	-	-	-	-	-	-
	a) Rambursarea imprumut BT Leasing	-	-	-	-	-	-	-
	b) Dobanzi	-	-	-	-	-	-	-
	c) Comisioane	-	-	-	-	-	-	-
	Serviciul datoriei publice locale pentru imprumut existent BRD Sogelease (a+b+c)	-	-	-	-	-	-	-
	a) Rambursarea imprumut BRD Sogelease	-	-	-	-	-	-	-
	b) Dobanzi	-	-	-	-	-	-	-
	c) Comisioane	-	-	-	-	-	-	-
	Serviciul datoriei publice locale pentru imprumut existent BRD Sogelease (a+b+c)	-	-	-	-	-	-	-
	a) Rambursarea imprumut BRD Sogelease	-	-	-	-	-	-	-
	b) Dobanzi	-	-	-	-	-	-	-
	c) Comisioane	-	-	-	-	-	-	-
	Serviciul datoriei publice locale pentru imprumut existent Unicredit Leasing (a+b+c)	-	-	-	-	-	-	-
	a) Rambursarea imprumut Unicredit Leasing	-	-	-	-	-	-	-
	b) Dobanzi	-	-	-	-	-	-	-
	c) Comisioane	-	-	-	-	-	-	-
	Serviciul datoriei publice locale pentru imprumut existent Ager Leasing (a+b+c)	-	-	-	-	-	-	-
	a) Rambursarea imprumut Ager Leasing	-	-	-	-	-	-	-
	b) Dobanzi	-	-	-	-	-	-	-
	c) Comisioane	-	-	-	-	-	-	-
2	Serviciul datoriei publice locale pentru imprumutul BCR-BCR Securities (a+b+c)	3 176.56	3 127.04	3 077.51	3 027.99	2 978.46	2 928.94	2 879.42
	a) Rambursarea imprumutului	2 500.00	2 500.00	2 500.00	2 500.00	2 500.00	2 500.00	2 500.00
	b) Dobanzi	657.41	609.16	560.91	512.66	464.41	416.16	367.91

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

Nr. crt	Serviciul anual al datoriei publice locale	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
	b) Comisioane	19.15	17.88	16.61	15.33	14.06	12.78	11.51
3	Serviciul TOTAL al datoriei publice locale (a+b)	3 176.56	3 127.04	3 077.51	3 027.99	2 978.46	2 928.94	2 879.42
	a) Rambursarea imprumutului (1a+2a)	2 500.00	2 500.00	2 500.00	2 500.00	2 500.00	2 500.00	2 500.00
	b) Dobanzi (1b+2b)	657.41	609.16	560.91	512.66	464.41	416.16	367.91
	c) Comisioane (1c+2c)	19.15	17.88	16.61	15.33	14.06	12.78	11.51

Nr. crt	Serviciul anual al datoriei publice locale	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
1	Serviciul datoriei publice locale pentru imprumut existent-TOTAL (a+b+c)	-	-	-	-	-	-	-
	a) Rambursarea imprumut credit	-	-	-	-	-	-	-
	b) Dobanzi	-	-	-	-	-	-	-
	c) Comisioane	-	-	-	-	-	-	-
	Serviciul datoriei publice locale pentru imprumut existent - CEC (a+b+c)	-	-	-	-	-	-	-
	a) Rambursarea imprumut credit	-	-	-	-	-	-	-
	b) Dobanzi	-	-	-	-	-	-	-
	c) Comisioane	-	-	-	-	-	-	-
	Serviciul datoriei publice locale pentru imprumut existent RCI Leasing (a+b+c)	-	-	-	-	-	-	-
	a) Rambursarea imprumut RCI Leasing	-	-	-	-	-	-	-
	b) Dobanzi	-	-	-	-	-	-	-
	c) Comisioane	-	-	-	-	-	-	-
	Serviciul datoriei publice locale pentru imprumut existent BT Leasing (a+b+c)	-	-	-	-	-	-	-
	a) Rambursarea imprumut BT Leasing	-	-	-	-	-	-	-
	b) Dobanzi	-	-	-	-	-	-	-
	c) Comisioane	-	-	-	-	-	-	-
Serviciul datoriei publice locale pentru imprumut existent BRD Sogelease (a+b+c)	-	-	-	-	-	-	-	

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

Nr. crt	Serviciul anual al datoriei publice locale	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
	a) Rambursarea imprumut BRD Sogelease	-	-	-	-	-	-	-
	b) Dobanzi	-	-	-	-	-	-	-
	c) Comisioane	-	-	-	-	-	-	-
	Serviciul datoriei publice locale pentru imprumut existent BRD Sogelease (a+b+c)	-	-	-	-	-	-	-
	a) Rambursarea imprumut BRD Sogelease	-	-	-	-	-	-	-
	b) Dobanzi	-	-	-	-	-	-	-
	c) Comisioane	-	-	-	-	-	-	-
	Serviciul datoriei publice locale pentru imprumut existent Unicredit Leasing (a+b+c)	-	-	-	-	-	-	-
	a) Rambursarea imprumut Unicredit Leasing	-	-	-	-	-	-	-
	b) Dobanzi	-	-	-	-	-	-	-
	c) Comisioane	-	-	-	-	-	-	-
	Serviciul datoriei publice locale pentru imprumut existent Ager Leasing (a+b+c)	-	-	-	-	-	-	-
a) Rambursarea imprumut Ager Leasing	-	-	-	-	-	-	-	
b) Dobanzi	-	-	-	-	-	-	-	
c) Comisioane	-	-	-	-	-	-	-	
2	Serviciul datoriei publice locale pentru imprumutul BCR-BCR Securities (a+b+c)	2 829.89	2 780.37	2 730.84	2 681.32	2 631.79	2 582.27	2 529.73
	a) Rambursarea imprumutului	2 500.00	2 500.00	2 500.00	2 500.00	2 500.00	2 500.00	2 500.00
	b) Dobanzi	319.66	271.41	223.16	174.91	126.66	78.41	27.14
	b) Comisioane	10.23	8.96	7.69	6.41	5.14	3.86	2.59
3	Serviciul TOTAL al datoriei publice locale (a+b)	2 829.89	2 780.37	2 730.84	2 681.32	2 631.79	2 582.27	2 529.73
	a) Rambursarea imprumutului (1a+2a)	2 500.00	2 500.00	2 500.00	2 500.00	2 500.00	2 500.00	2 500.00
	b) Dobanzi (1b+2b)	319.66	271.41	223.16	174.91	126.66	78.41	27.14
	c)Comisioane (1c+2c)	10.23	8.96	7.69	6.41	5.14	3.86	2.59

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

Gradul de indatorare al municipiului Slobozia

Nr. Crt.	1	2	3	4
Denumire indicator/ AN	Venituri Poprii (Mii lei)	30% din Veniturile proprii (Mii lei)	Serviciul anual al datoriei publice (Mii lei)	Gradul de indatorare (3/1)
2009	37578	11273.3391	7168.08	19.08%
2010	37578	11273.3391	7964.80	21.20%
2011	37578	11273.3391	7680.70	20.44%
2012	37578	11273.3391	7252.16	19.30%
2013	37578	11273.3391	6917.25	18.41%
2014	37578	11273.3391	6417.34	17.08%
2015	37578	11273.3391	3226.08	8.59%
2016	37578	11273.3391	3176.56	8.45%
2017	37578	11273.3391	3127.04	8.32%
2018	37578	11273.3391	3077.51	8.19%
2019	37578	11273.3391	3027.99	8.06%
2020	37578	11273.3391	2978.46	7.93%
2021	37578	11273.3391	2928.94	7.79%
2022	37578	11273.3391	2879.42	7.66%
2023	37578	11273.3391	2829.89	7.53%
2024	37578	11273.3391	2780.37	7.40%
2025	37578	11273.3391	2730.84	7.27%
2026	37578	11273.3391	2681.32	7.14%
2027	37578	11273.3391	2631.79	7.00%
2028	37578	11273.3391	2582.27	6.87%
2029	37578	11273.3391	2529.73	6.73%

Serviciul anual al datoriei publice reprezinta totalul datoriilor anuale reprezentand ratele scadente la imprumuturile contractate si/sau garantate, dobanzile si comisioanele aferente acestora, inclusiv ale imprumutului care urmeaza sa fie contractat si/sau garantat.

Observații: în condițiile contractării împrumutului obligatar de 50 milioane RON, Consiliul Local Slobozia **îndeplinește prevederile legale privind nivelul maxim de îndatorare** în toți anii, până la maturitate.

Împrumutul contractat prin prezenta emisiune de obligațiuni este mai mare decât echivalentul în lei a 200.000 Euro (fiind îndeplinite astfel condițiile impuse de Legea 297/2004 privind piața de capital privind admiterea obligațiunilor la tranzacționare).

Împrumutul contractat prin prezenta emisiune de obligațiuni a fost avizat de Comisia de Autorizare a Împrumuturilor Locale din cadrul Ministerului Finanțelor Publice în conformitate cu art. 61 alin. 3 din Legea nr. 273/2006 privind finanțele publice locale cu modificările și completările ulterioare. Prezentul Prospect a fost redactat și aprobat în conformitate cu Legea 297/2004 privind piața de capital și cu Regulamentul Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare.

Prezenta Ofertă Publică a fost aprobată de către CNVM prin Decizia nr. **1398/28.09.2009**

Prezentele obligațiuni sunt valori mobiliare în sensul prevederilor art. 2 din Legea nr. 297/2004 privind piața de capital.

4.2. Orice eveniment recent relevant pentru evaluarea solvabilității emitentului

Nu este cazul.

5. Modificări semnificative

Municipiul Slobozia, în calitate de Emitent, prin reprezentantul său legal dl. Gabi Ionascu – 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 privind executarea obligațiilor de plată ale instituțiilor publice, stabilite prin titluri executorii 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

Legea 273/2006, capitolul VI reglementează situațiile în care o autoritate publică locală se află în stare de criză financiară și insolventă.

Astfel, conform art. 74, unitatea administrativ-teritorială este considerată în criză financiară dacă se află într-una din următoarele situații:

- a) neachitarea obligațiilor de plată, lichide și exigibile, mai vechi de 90 de zile, și care depășesc 15% din bugetul anual;
- b) neachitarea drepturilor salariale prevăzute în bugetul de venituri și cheltuieli pe o perioadă mai mare de 90 de zile de la data scadenței

Art. 75. stabilește ca unitatea administrativ-teritorială este considerată în stare de insolvență dacă se află într-una din următoarele situații:

- a) neachitarea obligațiilor de plată, lichide și exigibile, mai vechi de 120 de zile, și care depășesc 50% din bugetul anual, fără a se lua în calcul cele aflate în litigiu contractual;
- b) neachitarea drepturilor salariale prevăzute în bugetul de venituri și cheltuieli pe o perioadă mai mare de 120 de zile de la data scadenței.

Capitolul VI definește situațiile de criză financiară și insolventă și descrie procedura de redresare financiară pentru fiecare din aceste situații. De asemenea, se arată că va fi emisă o lege specială care va detalia aspectele procedurale pentru fiecare dintre cele două situații.

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.

7. Declarații ale emitentului și cu privire la orice interese

Nu este cazul.

8. Documente puse la dispoziția investitorilor

Vezi Prospectul și Anexele la Prospect.

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

VI. Anexele Prospectului

Următoarele Anexe reprezintă parte integrantă din acest Prospect.

1. Acordul de garantare între Emitent și Investitori;
2. Hotărârea Consiliului Local Slobozia privind lansarea unei emisiuni de obligațiuni municipale pe piața internă de capital;
3. Extras din procesul verbal al ședinței Consiliului Local Slobozia referitoare la emisiunea de obligațiuni;
4. Bilanțurile încheiate pe anii 2006, 2007 și 2008;
5. Contul de execuție bugetară pe anii 2006, 2007 și 2008;
6. Bugetul pe anul 2009;
7. Anunț publicitar;
8. Formular de subscriere;
9. Formular de revocare;
10. Avizul Comisiei de Avizare a Împrumuturilor Locale;
11. Declarație privind cotarea obligațiunilor la Bursa de Valori București;
12. Declarație conformitate documente;
13. Declarație modificări semnificative;
14. Declarație conflict de interese a Intermediarului.

PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI SLOBOZIA 2009

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 Slobozia
Gabi IONASCU – Primar

INTERMEDIARUL

BCR Securities
Maria ZAMFIROIU – Director General

CONSILIERUL FINANCIAR AL EMITENTULUI

VMB PARTNERS SA
Valentin Adrian MIRON - Director General

VII. Date de contact

EMITENTUL

Municipiul Slobozia
Str. Episcopiei nr. 1, Județul Ialomița

INTERMEDIARUL

BCR Securities
Calea Griviței nr. 160
Sector 1, București

CONSILIERUL FINANCIAR AL EMITENTULUI

VMB Partners SA
Str. Dumbrava Roșie nr. 2
Sector 2, București