

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

**MUNICIPIUL TIMIȘOARA – TRANSA IV**



**Valoarea nominală a emisiunii: 30.000.000 RON**

**Rata dobânzii variabilă:  $(ROBID_{3M} + ROBOR_{3M}) / 2 + 0,1\%$**

**dobânda va fi calculată și plătită trimestrial**

**Maturitate: 18 de ani**

**Pentru prima perioadă de calcul rata dobânzii este de 11,3 % pe an**

**Rambursarea împrumutului obligatar: în 70 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 PUBLI CĂ 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.

---

***PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008 TR IV***

ACEASTĂ PAGINĂ A FOST LĂSATĂ LIBERĂ ÎN MOD INTENȚIONAT

# **PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008**

## **Trasa a IV -a**

### **CUPRINS**

<b>I. REZUMATUL PROSPECTULUI DE OFERTĂ PUBLICĂ</b>	<b>5</b>
<b>1. IDENTITATEA MEMBRILOR ORGANELOR DE CONDUCERE ALE EMITENTULUI, AI CONSULTANȚILOR ȘI AI AUDITORILOR FINANCIARI AI EMITENTULUI</b>	<b>5</b>
<b>2. DATE STATISTICE PRIVIND OFERTA PUBLICĂ ȘI PERIOADA DE DERULARE A ACESTEIA</b>	<b>5</b>
<b>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</b>	<b>12</b>
3.1. CAPITALIZAREA ȘI GRADUL DE ÎNDATORARE	12
3.2. MOTIVELE OFERTEI ȘI MODUL DE UTILIZARE A FONDURILOR OBȚINUTE ÎN URMA ACESTEIA	16
I. RISCUL DE CREDIT AL MUNICIPIULUI TIMIȘOARA NU ESTE EVALUAT DE O AGENȚIE DE RATING	20
II. RISC DATORAT TRECERII LA MONEDA EURO	21
III. RISC VALUTAR	21
IV. RISC DE RATA A DOBANZII	21
V. RISC REFERITOR LA PREȚ	21
<b>4. INFORMAȚII PRIVIND EMITENTUL</b>	<b>21</b>
4.1. INFORMAȚII GENERALE	21
4.2. PRIVIRE GENERALĂ ASUPRA ACTIVITĂȚII EMITENTULUI	21
<b>5. ANALIZA OPERAȚIONALĂ ȘI FINANCIARĂ A EMITENTULUI ȘI PERSPECTIVE DE DEZVOLTARE</b>	<b>21</b>
5.1. TENDINTE ȘI PERSPECTIVE ALE DEZVOLTĂRII EMITENTULUI	21
<b>6. ORGANELE DE CONDUCERE ȘI ANGAJAȚII EMITENTULUI</b>	<b>22</b>
CONSILIUL LOCAL	22
PRIMARUL	26
VICEPRIMARII	27
<b>7. INFORMAȚII FINANCIARE</b>	<b>28</b>
7.1. SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ȘI ALTE INFORMAȚII FINANCIARE	28
7.2. MODIFICĂRI SEMNIFICATIVE	35
<b>8. DETALII CU PRIVIRE LA OFERTA PUBLICĂ/ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE PE O PIAȚĂ REGLEMENTATĂ</b>	<b>35</b>
8.1. MODALITĂȚI DE SUBSCRIERE ȘI ALOCARE ÎN CADRUL OFERTEI	35
II. REVOCAREA SUBSCRIERII	36
8.2. PIAȚA REGLEMENTATĂ PE CARE VOR FI ADMISE LA TRANZACȚIONARE VALORILE MOBILIARE CE FAC OBIECTUL OFERTEI	36
8.3. CHELTUIELI OCAZIONATE DE OFERTA PUBLICĂ	36
<b>9. INFORMAȚII SUPLIMENTARE</b>	<b>36</b>
9.1. DOCUMENTELE CE VOR FI PUSE LA DISPOZIȚIA INVESTITORILOR	36
<b>10. ALTE MENȚIUNI</b>	<b>37</b>
<b>II. DEFINITII</b>	<b>38</b>
<b>III. NOTĂ CĂTRE INVESTITORI</b>	<b>41</b>
<b>IV. NOTĂ PRIVIND CARACTERISTICILE OBLIGAȚIUNILOR</b>	<b>42</b>
<b>1. PERSOANE RESPONSABILE</b>	<b>42</b>

# PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008

## Trasa a IV -a

1.1.	NUMELE ȘI FUNCȚIA PERSOANELOR FIZICE ȘI DENUMIREA ȘI SEDIUL PERSOANELOR JURIDICE RESPONSABILE PENTRU INFORMAȚIILE INCLUSE ÎN PROSPECT	42
1.2.	DECLARAȚII ALE PERSOANELOR RESPONSABILE:	42
<b>2.</b>	<b>FACTORI DE RISC</b>	<b>42</b>
2.1.	RISCUL DE CREDIT AL MUNICIPIULUI TIMIȘOARA NU ESTE EVALUAT DE O AGENȚIE DE RATING	42
2.2.	RISC DATORAT TRECERII LA MONEDA EURO	42
2.3.	RISC VALUTAR	43
2.4.	RISC DE RATA A DOBÂNZII	43
2.5.	RISC REFERITOR LA PREȚ	43
<b>3.</b>	<b>INFORMAȚII CHEIE</b>	<b>43</b>
3.1.	INTERESE ALE PERSOANELOR FIZICE ȘI JURIDICE IMPLICATE ÎN EMISIUNE/OFERȚĂ	43
3.2.	MOTIVELE ÎNȚIERII OFERTEI ȘI UTILIZAREA FONDURILOR REZULTATE	43
<b>INFORMAȚII CU PRIVIRE LA VALORILE MOBILIARE PROPUSE A FI ADMISE LA TRANZACȚIONARE PE O PIAȚĂ REGLEMENTATĂ</b>		<b>48</b>
4.1.	DESCRIEREA TIPURILOR ȘI CLASELOR DE VALORI MOBILIARE CE SUNT OFERITE ȘI/SAU PROPUSE A FI ADMISE LA TRANZACȚIONARE	48
4.2.	LEGISLAȚIA APLICABILĂ VALORILOR MOBILIARE CE FAC OBIECTUL OFERTEI PUBLICE	48
4.3.	INDICAREA FAPTULUI DACĂ VALORILE MOBILIARE SUNT NOMINATIVE SAU LA PURTĂTOR	48
4.4.	MONEDA ÎN CARE AU FOST EMISE VALORILE MOBILIARE	48
4.5.	RANGUL OBLIGAȚIUNILOR CE URMEAZĂ A FI OFERITE/PROPUSE A FI ADMISE LA TRANZACȚIONARE PE O PIAȚĂ REGLEMENTATĂ PRECUM ȘI ORICE CLAUZE CARE SUNT INTENTIONATE A SUBORDONA ÎMPRUMUTUL OBLIGATAR UNOR OBLIGAȚII PREZENTE SAU VIITOARE ALE EMITENTULUI	48
4.6.	DESCRIEREA DREPTURILOR ATAȘATE OBLIGAȚIUNILOR INCLUSIV ORICE LIMITĂRI ALE ACESTOR DREPTURI, PRECUM ȘI PROCEDURA DE EXERCITARE A ACESTOR DREPTURI	49
4.7.	RATA NOMINALĂ A DOBÂNZII ȘI PREVEDERI PRIVIND DOBÂNDA DE PLĂTIT	50
4.8.	DATA MATURITĂȚII ÎMPRUMUTULUI ȘI ARANJAMENTELE PENTRU AMORTIZAREA ÎMPRUMUTULUI, INCLUSIV PROCEDURILE DE RAMBURSARE	52
4.9.	DATA DE REFERINȚĂ – DATA LA CARE SUNT IDENTIFICAȚI OBLIGATARII CARE VOR ÎNCASA PRINCIPALUL DE RAMBURSAT ȘI DOBÂNDA AFERENTĂ	55
4.10.	INDICAREA RANDAMENTULUI OBLIGAȚIUNII. DESCRIEREA MODULUI DE CALCUL A RANDAMENTULUI	55
4.11.	MODUL DE REPREZENTARE A DEȚINĂTORILOR DE OBLIGAȚIUNI, INCLUSIV O IDENTIFICARE A PERSOANEI CARE ÎI REPREZINTĂ PE INVESTITORI	55
4.12.	ACTELE DECIZIONALE ÎN BAZA CARORA VALORILE MOBILIARE AU FOST SAU VOR FI EMISE	55
4.13.	SE ESTIMEAZĂ CĂ OBLIGAȚIUNILE VOR FI EMISE ÎN CURSUL LUNII IUNIE 2008.	55
4.14.	DESCRIEREA ORICĂROR RESTRICȚII CU PRIVIRE LA LIBERA TRANSFERABILITATE A VALORILOR MOBILIARE	55
4.15.	CU PRIVIRE LA ȚARA UNDE ÎȘI ARE SEDIUL EMITENTUL SAU ȚARA UNDE ARE LOC OFERTA SAU ESTE INTENȚIONATĂ ADMITEREA	55
I.	INFORMAȚII CU PRIVIRE LA NIVELUL IMPOZITULUI PE VENITUL DIN VALORI MOBILIARE CU REȚINERE LA SURSĂ	55
II.	INDICAȚII CU PRIVIRE LA FAPTUL DACĂ EMITENTUL ÎȘI ASUMĂ RESPONSABILITATEA PENTRU REȚINEREA LA SURSĂ ȘI VĂRSAREA ACESTUI IMPOZIT	56
<b>5.</b>	<b>TERMENII ȘI CONDIȚIILE OFERTEI</b>	<b>56</b>
5.1.	CONDIȚIILE, DATELE STATISTICE SPECIFICE OFERTEI, CALENDARUL OFERTEI ȘI PROCEDURA PENTRU SUBSCRIERE ÎN CADRUL OFERTEI	56
5.2.	PLANUL DE DISTRIBUȚIE ȘI DE ALOCARE	61
5.3.	PREȚUL DE EMISIUNE ȘI VALOAREA NOMINALĂ A OBLIGAȚIUNILOR	61
5.4.	PLASAREA ȘI DISTRIBUȚIA OFERTEI	62
<b>6.</b>	<b>ADMITEREA LA TRANZACȚIONARE A OBLIGAȚIUNILOR</b>	<b>63</b>
6.1.	INDICAREA FAPTULUI DACĂ VALORILE MOBILIARE OFERITE SUNT SAU VOR FI SUBIECT ALE UNEI CERERI DE ADMITERE LA TRANZACȚIONARE PE O PIAȚĂ REGLEMENTATĂ	63
6.2.	PIEȚELE REGLEMENTATE SAU SISTEMELE ALTERNATIVE DE TRANZACȚIONARE PE CARE, DUPĂ ȘTIINȚA EMITENTULUI, VALORI MOBILIARE DIN ACEEAȘI CLASĂ SUNT ADMISE LA TRANZACȚIONARE	63

# PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008

## Trasa a IV -a

6.3.	DETALII CU PRIVIRE LA ENTITĂȚILE CARE AU UN ANGAJAMENT FERM DE A ACȚIONA CA INTERMEDIARI PE PIAȚA SECUNDARĂ	64
<b>7.</b>	<b>INFORMAȚII SUPLIMENTARE</b>	<b>64</b>
7.1.	CONSILIERUL FINANCIAR AL EMITENTULUI	64
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	64
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 CUNOȘTIȚELE 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	64
7.4.	AGENTIILE DE RATING CARE AU ACORDAT RATING EMITENTULUI SAU OBLIGAȚIUNILOR EMISE DE EL LA CEREREA ACESTUIA SAU CU IMPLICAREA EMITENTULUI ÎN PROCESUL DE RATING	64
<b>ACEASTĂ PAGINĂ A FOST LĂSATĂ LIBER ÎN MOD INTENȚIONATV. FIȘA DE PREZENTARE A EMITENTULUI</b>		<b>65</b>
<b>V.</b>	<b>FIȘA DE PREZENTARE A EMITENTULUI</b>	<b>66</b>
<b>1.</b>	<b>PERSOANE RESPONSABILE</b>	<b>66</b>
1.1.	NUMELE ȘI FUNCȚIA PERSOANELOR FIZICE ȘI DENUMIREA ȘI SEDIUL PERSOANELOR JURIDICE RESPONSABILE PENTRU INFORMAȚIILE INCLUSE ÎN PROSPECT	66
1.2.	DECLARAȚII ALE PERSOANELOR RESPONSABILE:	66
<b>2.</b>	<b>FACTORI DE RISC</b>	<b>66</b>
<b>3.</b>	<b>INFORMAȚII DESPRE EMITENT</b>	<b>68</b>
3.1	DATE DE IDENTIFICARE	68
3.2	INFORMAȚII GENERALE	68
<b>- CENTRUL DE CONSILIERE CETATENI</b>		<b>80</b>
<b>4.</b>	<b>DATE FINANCIARE</b>	<b>88</b>
4.1.	ÎNCADRAREA ÎMPRUMUTULUI OBLIGATAR ÎN PREVEDERILE LEGALE	97
4.2.	ORICE EVENIMENT RECENT RELEVANT PENTRU EVALUAREA SOLVABILITĂȚII EMITENTULUI	102
<b>5.</b>	<b>MODIFICĂRI SEMNIFICATIVE</b>	<b>102</b>
<b>6.</b>	<b>PROCEDURI LEGALE SAU DE ARBITRAJ</b>	<b>102</b>
6.1.	INFORMAȚII CU PRIVIRE LA ORICE PROCEDURĂ LEGALĂ, GUVERNAMENTALĂ SAU ARBITRALĂ	102
6.2.	INFORMAȚII CU PRIVIRE LA ORICE IMUNITATE A EMITENTULUI CU PRIVIRE LA ANUMITE PROCEDURI LEGALE	103
<b>7.</b>	<b>DECLARAȚII ALE EMITENTULUI ȘI CU PRIVIRE LA ORICE INTERESE</b>	<b>103</b>
<b>8.</b>	<b>DOCUMENTE PUSE LA DISPOZIȚIA INVESTITORILOR</b>	<b>103</b>
<b>VI.</b>	<b>ANEXELE PROSPECTULUI</b>	<b>104</b>
<b>VII.</b>	<b>DATE DE CONTACT</b>	<b>106</b>

# PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008

## Trasa a IV-a

### I. REZUMATUL PROSPECTULUI DE OFERTĂ PUBLICĂ

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

**Emitent: Municipiul Timișoara**, reprezentat prin **Gheorghe CIUHANDU – Primar** și **Adrian Bodo – Director Economic**, cu sediul în Municipiul Timișoara, Bd. C.D. Loga, nr.1, cod poștal 300030, Județul Timis, cod fiscal R14756536, tel: 0256/408.327, cont RO91TREZ62124880203XXXXX deschis la Trezoreria Municipiului Timișoara;

**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. Mircea Vulcănescu nr. 9, sector 1, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40/5005/1999, cod unic de înregistrare R11816552.

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

- **Valoarea nominală totală a emisiunii:** 30.000.000 RON;
- **Numărul de obligațiuni emise în vederea subscrierii:** 300.000;
- **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	Telefon
<b>Sucursale și agenții din Județul Timiș</b>			
<b>Timișoara</b>			
1	Agenția Calea Lugojului	Str. Simion Barnuțiu, bl 54, sc. B	0258 – 400 893
2	Agenția Calea Sagului	Calea Sagului nr. 70, sc A	0256 – 271 720
3	Agenția Demetriade	Str. Demetriade nr. 1 (Iulius Mall)	0256 – 247 770 0256 – 247 669
4	Agenția Giroc	Calea Martirilor nr. 60	0256 – 202 714
5	Sucursala Bastion	P-ța Sf. Gheorghe nr. 1	0256 – 490 108
6	Sucursala Județeană Timiș	Calea Aradului nr. 11	0256 – 494 400
7	Agenția Făget	Calea Lugojului nr. 15	0256 – 320 384
8	Agenția Jimbolia	Str. Republicii nr. 12 - 14	0256 – 360 668
9	Sucursala Lugoj	Str. Cuza Vodă nr. 4	0256 – 357949
10	Agenția Sinnicolau Mare	Str. Republicii nr. 4	0256 – 371 720
<b>Alte sucursale județene</b>			
11	Sucursala Județeană Cluj	Str. George Baritiu nr. 10-12,	0264 – 591 227

# PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008

## Transa a IV-a

		Cluj	
12	Sucursala Județeană Arad	Str. Nelu Aristide Dragomir nr. 14 - 16	0257 – 255 040
13	Sucursala Județeană Brașov	Bd. 15 Noiembrie nr. 90A, Brașov	0268 – 330 152 0268 – 330 117
14	Sucursala Județeană Bacău	Str. 9 Mai nr. 11, Bacău	0234 – 535 314 0234 – 535 824
15	Sucursala Județeană Iași	Str. Palat nr. 11, Iași	0232 – 230500 0232 – 230630
16	Sucursala Județeană Constanța	Str. Traian nr. 68, Constanța	0241 – 638 200 0241 – 617896
17	Sucursala Județeană Satu Mare	P-ța 25 Octombrie, bl. T4 - T6	0261 – 712 370 0261 – 712 371
<b>Municipiul București</b>			
18	Sucursala Izvor	B-ul Libertății nr. 22, bl. 102, sector 5	021 – 335 19.82 021-335.05.70
19	Sucursala Unirea	B-ul Unirii nr. 43-45, bl. E2-E3, sector 3	021 – 323 0080 021 – 323 5422
20	Sucursala Universitate	B-ul Regina Elisabeta nr. 5, sector 3	021 – 312 6185 021 – 312 1678
21	Sucursala Sector 1	Calea Victoriei nr. 155 Bl. D1, sector 1	021 – 319 0197 021 – 319 03 43
22	Sucursala Sector 2	Str. Popa Lazăr nr. 8, sector 2	021 – 252 7986 021 - 252 78 87
23	Sucursala Sector 3	B-ul Decebal nr. 11, bl. S14, sector 3	021 – 323 4410 021- 321 44 40
24	Sucursala Sector 4	B-ul Unirii nr. 63, bl. F4, sector 3	021 – 323 2067 021 – 323 3373
25	Sucursala Sector 5	B-ul Tudor Vladimirescu nr. 57, bl. T4, sector 3	021 – 410 1751 021 – 410 1643
26	Sucursala Sector 6	B-ul Timișoara nr. 4-6, sector 6	021 – 413 5599 021 – 413 9126

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 23 iunie 2008 până la data de 27 iunie 2008;
- 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 trimestrial conform formulei:
  - $(ROBID_{3M} + ROBOR_{3M}) / 2 + 0,1\%$
- unde: ratele **ROBID<sub>3M</sub>** și **RoBOR<sub>3M</sub>** sunt ratele dobânzilor interbancare considerate la 3 luni, publicate pe site-ul BNR și calculate ca mediile aritmetice ale valorilor înregistrate pe parcursul ultimelor 5 zile lucrătoare anterioare datei de referință;

# PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008

## Trasa a IV-a

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

$$d = \text{EURIBOR}_{3M} + 0,15\%$$

unde: EURIBOR<sub>3M</sub> este rata dobânzilor interbancare pentru depozitele în Euro la termen de 3 luni, exprimată în procente pe an. Informații referitoare la cotațiile EURIBOR se găsesc la adresa de internet [www.euribor.org](http://www.euribor.org)

- **Rata dobânzii aferente primei perioade de plată este de 11,3 % 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:** in cel mai scurt timp posibil de la obtinerea certificatului de valoare mobiliara emis de catre CNVM, Municipiul Timișoara va face toate demersurile necesare admiterii la tranzacționare a obligațiunilor emise pe piata reglementata administrata 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 **70 de rate trimestriale**, începând cu data de 15.05.2008.
- **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
12.08.2008	15.08.2008	1	15.08.2008 - 23.08.2008	Începand cu prima zi de la expirarea perioadei de subscriere pana la 14.08.2008
12.11.2008	15.11.2008	2	15.11.2008 - 23.11.2008	15.08.2008 - 14.11.2008
11.02.2009	15.02.2009	3	15.02.2009 - 23.02.2009	15.11.2008 - 14.02.2009
12.05.2009	15.05.2009	4	15.05.2009 - 23.05.2009	15.02.2009 - 14.05.2009
12.08.2009	15.08.2009	5	15.08.2009 - 23.08.2009	15.05.2009 - 14.08.2009
11.11.2009	15.11.2009	6	15.11.2009 - 23.11.2009	15.08.2009 - 14.11.2009
10.02.2010	15.02.2010	7	15.02.2010 - 23.02.2010	15.11.2009 - 14.02.2010
12.05.2010	15.05.2010	8	15.05.2010 - 23.05.2010	15.02.2010 - 14.05.2010
11.08.2010	15.08.2010	9	15.08.2010 - 23.08.2010	15.05.2010 - 14.08.2010
10.11.2010	15.11.2010	10	15.11.2010 - 23.11.2010	15.08.2010 - 14.11.2010
10.02.2011	15.02.2011	11	15.02.2011 - 15.02.2011	15.11.2010 - 14.02.2011
11.05.2011	15.05.2011	12	15.05.2011 - 23.05.2011	15.02.2011 - 14.05.2011
10.08.2011	15.08.2011	13	15.08.2011 - 23.08.2011	15.05.2011 - 14.08.2011
10.11.2011	15.11.2011	14	15.11.2011 - 23.11.2011	15.08.2011 - 14.11.2011
10.02.2012	15.02.2012	15	15.02.2012 - 23.02.2012	15.11.2011 - 14.02.2012
10.05.2012	15.05.2012	16	15.05.2012 - 23.05.2012	15.02.2012 - 14.05.2012
10.08.2012	15.08.2012	17	15.08.2012 - 23.08.2012	15.05.2012 - 14.08.2012
12.11.2012	15.11.2012	18	15.11.2012 - 23.11.2012	15.08.2012 - 14.11.2012
12.02.2013	15.02.2013	19	15.02.2013 - 23.02.2013	15.11.2012 - 14.02.2013
12.05.2013	15.05.2013	20	15.05.2013 - 23.05.2013	15.02.2013 - 14.05.2013
12.08.2013	15.08.2013	21	15.08.2013 - 23.08.2013	15.05.2013 - 14.08.2013
12.11.2013	15.11.2013	22	15.11.2013 - 23.11.2013	15.08.2013 - 14.11.2013
12.02.2014	15.02.2014	23	15.02.2014 - 23.02.2014	15.11.2013 - 14.02.2014
12.05.2014	15.05.2014	24	15.05.2014 - 23.05.2014	15.02.2014 - 14.05.2014



# **PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008**

## **Trasa a IV-a**

12.08.2014	15.08.2014	25	15.08.2014 - 23.08.2014	15.05.2014 - 14.08.2014
12.11.2014	15.11.2014	26	15.11.2014 - 23.11.2014	15.08.2014 - 14.11.2014
11.02.2015	15.02.2015	27	15.02.2015 - 23.02.2015	15.11.2014 - 14.02.2015
12.05.2015	15.05.2015	28	15.05.2015 - 23.05.2015	15.02.2015 - 14.05.2015
12.08.2015	15.08.2015	29	15.08.2015 - 23.08.2015	15.05.2015 - 14.08.2015
11.11.2015	15.11.2015	30	15.11.2015 - 23.11.2015	15.08.2015 - 14.11.2015
10.02.2016	15.02.2016	31	15.02.2016 - 23.02.2016	15.11.2015 - 14.02.2016
11.05.2016	15.05.2016	32	15.05.2016 - 23.05.2016	15.02.2016 - 14.05.2016
10.08.2016	15.08.2016	33	15.08.2016 - 23.08.2016	15.05.2016 - 14.08.2016
10.11.2016	15.11.2016	34	15.11.2016 - 23.11.2016	15.08.2016 - 14.11.2016
10.02.2017	15.02.2017	35	15.02.2017 - 23.02.2017	15.11.2016 - 14.02.2017
10.05.2017	15.05.2017	36	15.05.2017 - 23.05.2017	15.02.2017 - 14.05.2017
10.08.2017	15.08.2017	37	15.08.2017 - 23.08.2017	15.05.2017 - 14.08.2017
10.11.2017	15.11.2017	38	15.11.2017 - 23.11.2017	15.08.2017 - 14.11.2017
12.02.2018	15.02.2018	39	15.02.2018 - 23.02.2018	15.11.2017 - 14.02.2018
10.05.2018	15.05.2018	40	15.05.2018 - 23.05.2018	15.02.2018 - 14.05.2018
10.08.2018	15.08.2018	41	15.08.2018 - 23.08.2018	15.05.2018 - 14.08.2018
12.11.2018	15.11.2018	42	15.11.2018 - 23.11.2018	15.08.2018 - 14.11.2018
12.02.2019	15.02.2019	43	15.02.2019 - 23.02.2019	15.11.2018 - 14.02.2019
10.05.2019	15.05.2019	44	15.05.2019 - 23.05.2019	15.02.2019 - 14.05.2019
12.08.2019	15.08.2019	45	15.08.2019 - 23.08.2019	15.05.2019 - 14.08.2019
12.11.2019	15.11.2019	46	15.11.2019 - 23.11.2019	15.08.2019 - 14.11.2019
12.02.2020	15.02.2020	47	15.02.2020 - 23.02.2020	15.11.2019 - 14.02.2020
12.05.2020	15.05.2020	48	15.05.2020 - 23.05.2020	15.02.2020 - 14.05.2020
12.08.2020	15.08.2020	49	15.08.2020 - 23.08.2020	15.05.2020 - 14.08.2020
11.11.2020	15.11.2020	50	15.11.2020 - 23.11.2020	15.08.2020 - 14.11.2020
10.02.2021	15.02.2021	51	15.02.2021 - 23.02.2021	15.11.2020 - 14.02.2021
12.05.2021	15.05.2021	52	15.05.2021 - 23.05.2021	15.02.2021 - 14.05.2021
11.08.2021	15.08.2021	53	15.08.2021 - 23.08.2021	15.05.2021 - 14.08.2021
10.11.2021	15.11.2021	54	15.11.2021 - 23.11.2021	15.08.2021 - 14.11.2021
10.02.2022	15.02.2022	55	15.02.2022 - 23.02.2022	15.11.2021 - 14.02.2022
11.05.2022	15.05.2022	56	15.05.2022 - 23.05.2022	15.02.2022 - 14.05.2022
10.08.2022	15.08.2022	57	15.08.2022 - 23.08.2022	15.05.2022 - 14.08.2022
10.11.2022	15.11.2022	58	15.11.2022 - 23.11.2022	15.08.2022 - 14.11.2022
10.02.2023	15.02.2023	59	15.02.2023 - 23.02.2023	15.11.2022 - 14.02.2023
10.05.2023	15.05.2023	60	15.05.2023 - 23.05.2023	15.02.2023 - 14.05.2023
10.08.2023	15.08.2023	61	15.08.2023 - 23.08.2023	15.05.2023 - 14.08.2023
10.11.2023	15.11.2023	62	15.11.2023 - 23.11.2023	15.08.2023 - 14.11.2023
12.02.2024	15.02.2024	63	15.02.2024 - 23.02.2024	15.11.2023 - 14.02.2024
10.05.2024	15.05.2024	64	15.05.2024 - 23.05.2024	15.02.2024 - 14.05.2024
12.08.2024	15.08.2024	65	15.08.2024 - 23.08.2024	15.05.2024 - 14.08.2024
12.11.2024	15.11.2024	66	15.11.2024 - 23.11.2024	15.08.2024 - 14.11.2024
12.02.2025	15.02.2025	67	15.02.2025 - 23.02.2025	15.11.2024 - 14.02.2025
12.05.2025	15.05.2025	68	15.05.2025 - 23.05.2025	15.02.2025 - 14.05.2025
12.08.2025	15.08.2025	69	15.08.2025 - 23.08.2025	15.05.2025 - 14.08.2025
12.11.2025	15.11.2025	70	15.11.2025 - 23.11.2025	15.08.2025 - 14.11.2025
11.02.2026	15.02.2026	71	15.02.2026 - 23.02.2026	15.11.2025 - 14.02.2026
12.05.2026	15.05.2026	72	15.05.2026 - 23.05.2026	15.02.2026 - 14.05.2026

\*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.

# **PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008**

## **Trasa a IV -a**

Rambursarea împrumutului se realizează trimestrial, începând cu data de 15.02.2009, potrivit graficului următor:

<b>Data de referință*</b>	<b>Data cuponului</b>	<b>Rata</b>	<b>Valoare rată per obligațiune (RON)</b>	<b>Perioada de plată a principalului**</b>
11.02.2009	15.02.2009	1	1,4	15.02.2009 - 23.02.2009
12.05.2009	15.05.2009	2	1,4	15.05.2009 - 23.05.2009
12.08.2009	15.08.2009	3	1,4	15.08.2009 - 23.08.2009
11.11.2009	15.11.2009	4	1,4	15.11.2009 - 23.11.2009
10.02.2010	15.02.2010	5	1,4	15.02.2010 - 23.02.2010
12.05.2010	15.05.2010	6	1,4	15.05.2010 - 23.05.2010
11.08.2010	15.08.2010	7	1,4	15.08.2010 - 23.08.2010
10.11.2010	15.11.2010	8	1,4	15.11.2010 - 23.11.2010
10.02.2011	15.02.2011	9	1,4	15.02.2011 - 15.02.2011
11.05.2011	15.05.2011	10	1,4	15.05.2011 - 23.05.2011
10.08.2011	15.08.2011	11	1,4	15.08.2011 - 23.08.2011
10.11.2011	15.11.2011	12	1,4	15.11.2011 - 23.11.2011
10.02.2012	15.02.2012	13	1,4	15.02.2012 - 23.02.2012
10.05.2012	15.05.2012	14	1,4	15.05.2012 - 23.05.2012
10.08.2012	15.08.2012	15	1,4	15.08.2012 - 23.08.2012
12.11.2012	15.11.2012	16	1,4	15.11.2012 - 23.11.2012
12.02.2013	15.02.2013	17	1,4	15.02.2013 - 23.02.2013
12.05.2013	15.05.2013	18	1,4	15.05.2013 - 23.05.2013
12.08.2013	15.08.2013	19	1,4	15.08.2013 - 23.08.2013
12.11.2013	15.11.2013	20	1,4	15.11.2013 - 23.11.2013
12.02.2014	15.02.2014	21	1,4	15.02.2014 - 23.02.2014
12.05.2014	15.05.2014	22	1,4	15.05.2014 - 23.05.2014
12.08.2014	15.08.2014	23	1,4	15.08.2014 - 23.08.2014
12.11.2014	15.11.2014	24	1,4	15.11.2014 - 23.11.2014
11.02.2015	15.02.2015	25	1,4	15.02.2015 - 23.02.2015
12.05.2015	15.05.2015	26	1,4	15.05.2015 - 23.05.2015
12.08.2015	15.08.2015	27	1,4	15.08.2015 - 23.08.2015
11.11.2015	15.11.2015	28	1,4	15.11.2015 - 23.11.2015
10.02.2016	15.02.2016	29	1,4	15.02.2016 - 23.02.2016
11.05.2016	15.05.2016	30	1,4	15.05.2016 - 23.05.2016
10.08.2016	15.08.2016	31	1,4	15.08.2016 - 23.08.2016
10.11.2016	15.11.2016	32	1,4	15.11.2016 - 23.11.2016
10.02.2017	15.02.2017	33	1,4	15.02.2017 - 23.02.2017
10.05.2017	15.05.2017	34	1,4	15.05.2017 - 23.05.2017
10.08.2017	15.08.2017	35	1,4	15.08.2017 - 23.08.2017
10.11.2017	15.11.2017	36	1,4	15.11.2017 - 23.11.2017
12.02.2018	15.02.2018	37	1,4	15.02.2018 - 23.02.2018
10.05.2018	15.05.2018	38	1,4	15.05.2018 - 23.05.2018
10.08.2018	15.08.2018	39	1,4	15.08.2018 - 23.08.2018
12.11.2018	15.11.2018	40	1,4	15.11.2018 - 23.11.2018
12.02.2019	15.02.2019	41	1,4	15.02.2019 - 23.02.2019
10.05.2019	15.05.2019	42	1,4	15.05.2019 - 23.05.2019
12.08.2019	15.08.2019	43	1,4	15.08.2019 - 23.08.2019
12.11.2019	15.11.2019	44	1,4	15.11.2019 - 23.11.2019
12.02.2020	15.02.2020	45	1,4	15.02.2020 - 23.02.2020
12.05.2020	15.05.2020	46	1,4	15.05.2020 - 23.05.2020
12.08.2020	15.08.2020	47	1,4	15.08.2020 - 23.08.2020
11.11.2020	15.11.2020	48	1,4	15.11.2020 - 23.11.2020

# PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008

## Transa a IV -a

10.02.2021	15.02.2021	49	1,4	15.02.2021 - 23.02.2021
12.05.2021	15.05.2021	50	1,4	15.05.2021 - 23.05.2021
11.08.2021	15.08.2021	51	1,4	15.08.2021 - 23.08.2021
10.11.2021	15.11.2021	52	1,4	15.11.2021 - 23.11.2021
10.02.2022	15.02.2022	53	1,4	15.02.2022 - 23.02.2022
11.05.2022	15.05.2022	54	1,4	15.05.2022 - 23.05.2022
10.08.2022	15.08.2022	55	1,4	15.08.2022 - 23.08.2022
10.11.2022	15.11.2022	56	1,4	15.11.2022 - 23.11.2022
10.02.2023	15.02.2023	57	1,4	15.02.2023 - 23.02.2023
10.05.2023	15.05.2023	58	1,4	15.05.2023 - 23.05.2023
10.08.2023	15.08.2023	59	1,4	15.08.2023 - 23.08.2023
10.11.2023	15.11.2023	60	1,4	15.11.2023 - 23.11.2023
12.02.2024	15.02.2024	61	1,4	15.02.2024 - 23.02.2024
10.05.2024	15.05.2024	62	1,4	15.05.2024 - 23.05.2024
12.08.2024	15.08.2024	63	1,4	15.08.2024 - 23.08.2024
12.11.2024	15.11.2024	64	1,4	15.11.2024 - 23.11.2024
12.02.2025	15.02.2025	65	1,4	15.02.2025 - 23.02.2025
12.05.2025	15.05.2025	66	1,4	15.05.2025 - 23.05.2025
12.08.2025	15.08.2025	67	1,4	15.08.2025 - 23.08.2025
12.11.2025	15.11.2025	68	1,4	15.11.2025 - 23.11.2025
11.02.2026	15.02.2026	69	1,4	15.02.2026 - 23.02.2026
12.05.2026	15.05.2026	70	3,4	15.05.2026 - 23.05.2026

\* 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 TIMISOARA garantează plata integrală a principalului și a dobânzilor cu parte din creanțele pe care le are de încasat, creanțe ce reprezintă veniturile proprii (calculate conform OUG 45/2003 aprobată prin Legea 2004) aferente bugetelor locale pe toți anii dintre 2008-2026, prin cesionarea veniturilor Emitentului ce sunt evidențiate în conturile: RO45TREZ62121010201XXXXX- impozit pe profit de la agenți economici; RO20TREZ62121040201XXXXX- cote defalcate din impozitul pe venit; RO13TREZ62121050250XXXXX- alte impozite pe venit, profit și castiguri din capital; RO06TREZ62121060202XXXXX- cote defalcate din impozitul pe salarii- restante anii anteriori; 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; RO61TREZ62121070250XXXXX- alte impozite si taxe pe proprietate( taxa teren); RO34TREZ62121120207XXXXX – taxe hoteliere; RO90TREZ62121150201XXXXX- impozit pe spectacole; RO59TREZ62121150250XXXXX – alte taxe pe servicii specifice; 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); RO62TREZ62121300201XXXXX - varsaminte din profitul net al regiilor autonome, societatiilor si companiilor nationale; RO35TREZ62121300203XXXXX – restitui de fonduri din finantarea bugetara a anilor precedenti; RO08 TREZ62121300205XXXXX – venituri din concesiuni si inchirieri ; RO16TREZ62121300208XXXXX –venituri din dividende; RO31TREZ62121300250XXXXX – alte venituri din proprietate; RO59TREZ62121310203XXXXX- alte venituri din dobanzi; RO88TREZ62121330208XXXXX- venituri din prestari servicii; RO61TREZ621213300210XXXXX- contributia persoanelor beneficiare ale cantinelor de ajutor social; RO66TREZ62121330224XXXXX- taxe din activitati cadastrale si agricultura; RO74TREZ62121330227XXXXX – contributia lunara a parintilor pentru intretinerea copiilor in unitatile de protectie sociala;

# **PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008**

## **Trasa a IV -a**

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; RO30TREZ62121340250XXXXX – alte venituri din taxe administrative, eliberari permise; 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;RO58TREZ62121350203XXXXX- incasari din valorificarea bunurilor confiscate potrivit legii; RO54TREZ62121350250XXXXX- alte amenzi, penalitati si confiscari; RO55TREZ62121360205XXXXX –varsaminte din veniturile si sau disponibilitatile institutiilor publice; RO78TREZ62121360250XXXXX – alte venituri ;RO36TREZ62121370201XXXXX–donatii si sponsorizari; RO05TTREZ62121370250XXXXX- alte transferuru voluntare; RO84TREZ62121390201XXXXX- venituri din valorificarea unor bunuri ale institutiilor publice;RO57TREZ62121390203XXXXX-venituri din vanzarea locuintelor construite din fondurilor statului ; RO92TREZ62121390204XXXXX- venituri din privatizare; RO03TREZ62121390207XXXXX- venituri din vanzarea unor bunuri apartinand domeniului privat.

Cuantumul veniturilor cu care Municipiul TIMISOARA garantează anual este egal cu obligațiile de plată a principalului, a dobânzilor și a comisioanelor referitoare la această emisiune de obligațiuni, aferente fiecărui an: 2008-2026.

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 ulteriori terți către Primaria Timișoara, indiferent dacă aceste terțe părți cunosc sau nu cunosc Acordul de Garantare încheiat între Primarul Municipiului Timișoara 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 acordurilor încheiate din resursele aflate la dispoziția autorității publice județene, 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: 1245 din 10.06.2008.**

### **Autorizarea împrumutului obligatar**

Comisia de Autorizare a Împrumuturilor Locale din cadrul Ministerului Finanțelor Publice prin Hotărârea nr. 400 din data de 22.06.2006 a autorizat contractarea împrumutului obligatar.

# **PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008**

## **Transa a IV-a**

### **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 **2008 - 2026** privind totalitatea plăților scadente anuale privind serviciul datoriei publice locale și a veniturilor proprii calculate conform legii, modificată. Emisiunea de obligațiuni va fi în valoare de 30.000.000 RON și va avea o maturitate de 18 de ani. Principalul va fi plătit trimestrial, în 70 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 Timisoara

Mii lei

Serviciul anual al datoriei publice locale	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Serviciul datoriei publice locale pentru împrumuturi existente (a1+b1+a2+b2+c1+a3+b3+a4+a5+a6+a7+a8+b4+c2+a9+b5+c3+a10+b6+c4+a11+b7+c5)	40.152,95	43.138,79	44.514,39	41.922,67	34.499,08	30.788,42
a1) Rambursarea împrumutului BEI	5.567,76	5.206,22	5.206,22	5.206,22	5.206,22	5.206,22
b1) Dobanzi BEI	2.730,00	2.928,21	2.830,70	2.533,10	2.235,70	1.938,21
a2) Obligatiuni Rate 2005	3.600,00	3.600,00	3.600,00	2.000,00	0,00	0,00
b2) Obligatiuni Dobanzi 2005	1.300,00	700,00	400,00	90,00	0,00	0,00
c1) Comisioane obligatiuni 2005	92,07	4,92	4,92	4,92	0,00	0,00
a3) Rate leasing	4.884,20	5.189,72	5.602,28	6.056,00	2.128,00	0,00
b3) Dobanzi leasing	1.986,00	1.991,72	1.354,28	915,44	217,16	0,00
a4) Contract furnizor AEM	3.186,00	3.186,00	3.186,00	3.186,00	3.186,00	3.186,00
a5) Contract furnizor ELBA	3.322,00	3.322,00	3.322,00	3.322,00	3.322,00	3.322,00
a6) Rata garantie Aquatim	2.577,00	2.577,00	2.577,00	2.577,00	2.577,00	2.577,00
a7) Rata garantie Colterm	0,00	2.400,00	4.800,00	4.800,00	4.800,00	4.800,00
a8) Rambursare Credit BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b4) Dobanzi credit BCR	2.164,63	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c2) Comisioane credit BCR	618,92	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a9) Rate obligatiuni transa I	0,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00
b5) Dobanzi obligatiuni transa I	2.717,77	2.314,00	2.180,00	2.047,00	1.912,00	1.556,00

# **PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008**

## **Transa a IV -a**

Serviciul anual al datoriei publice locale	2008	2009	2010	2011	2012	2013
c3) Comisioane obligatiuni transa I	50,00	17,00	17,00	17,00	17,00	17,00
a10)Rate obligatiuni transa II	0,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00
b6) Dobanzi obligatiuni transa II	2.717,77	2.314,00	2.180,00	2.047,00	1.912,00	1.556,00
c4) Comisioane obligatiuni transa II	50,00	17,00	17,00	17,00	17,00	17,00
a11) Rambursare obligatiuni transa III	0,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00
b7) Dobanzi obligatiuni transa III	2.421,83	2.314,00	2.180,00	2.047,00	1.912,00	1.556,00
c5) Comisioane obligatiuni transa III	167,00	17,00	17,00	17,00	17,00	17,00
<b>Serviciul datoriei publice locale aferent emisiunii transei IV</b>	<b>2.193,89</b>	<b>4.011,50</b>	<b>3.877,50</b>	<b>3.744,50</b>	<b>3.609,50</b>	<b>3.253,50</b>
a12) Rambursarea obligatiuni transa IV	0,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00
b8) Dobanzi obligatiuni transa IV	1.779,89	2.314,00	2.180,00	2.047,00	1.912,00	1.556,00
c6) Comisioane obligatiuni transa IV	414,00	17,50	17,50	17,50	17,50	17,50
<b>Serviciul TOTAL al datoriei publice locale (A+B+C)</b>	<b>42.346,84</b>	<b>47.150,29</b>	<b>48.391,89</b>	<b>45.667,17</b>	<b>38.108,58</b>	<b>34.041,92</b>
A) Rambursarea imprumuturilor (a1+a2+a3+a4+a5+a6+a7+a8+a9+a10+a11+a12)	23.136,96	32.200,94	35.013,50	33.867,22	27.939,22	25.811,22
B) Dobanzi (b1+b2+b3+b4+b5+b6+b7+b8)	17.817,89	14.875,93	13.304,98	11.726,54	10.100,86	8.162,21
C) Comisioane (c1+c2+c3+c4+c5+c6)	1.391,99	73,42	73,42	73,42	68,50	68,50

Serviciul anual al datoriei publice locale	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Serviciul datoriei publice locale pentru imprumuturi existente (a1+b1+a2+b2+c1+a3+b3+a4+a5+a6+a7+a8+b4+c2+a9+b5+c3+a10+b6+c4+a11+b7+c5)	29.521,93	25.547,42	19.235,92	18.635,43	18.037,94	14.912,50
a1) Rambursarea imprumutului BEI	5.206,22	5.206,22	5.206,22	5.206,22	5.206,22	2.681,28
b1) Dobanzi BEI	1.640,71	1.343,20	1.045,70	748,22	450,72	153,22
a2) Obligatiuni Rate 2005	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b2) Obligatiuni Dobanzi 2005	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c1) Comisioane obligatiuni 2005	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a3) Rate leasing	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b3) Dobanzi leasing	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a4) Contact furnizor AEM	3.186,00	2.389,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a5) Contact furnizor ELBA	3.322,00	3.322,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a6)Rata garantie Aquatim	2.577,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

# PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008

## Transa a IV -a

Serviciul anual al datoriei publice locale	2014	2015	2016	2017	2018	2019
a7)Rata garantie Colterm	4.800,00	4.800,00	4.800,00	4.800,00	4.800,00	4.800,00
a8)Rambursare Credit BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b4)Dobanzi credit BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c2) Comisioane credit BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a9)Rate obligatiuni transa I	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00
b5)Dobanzi obligatiuni transa I	1.233,00	1.132,00	1.031,00	930,00	830,00	729,00
c3) Comisioane obligatiuni transa I	17,00	17,00	17,00	17,00	17,00	17,00
a10)Rate obligatiuni transa II	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00
b6) Dobanzi obligatiuni transa II	1.233,00	1.132,00	1.031,00	930,00	830,00	729,00
c4) Comisioane obligatiuni transa II	17,00	17,00	17,00	17,00	17,00	17,00
a11) Rambursare obligatiuni transa III	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00
b7) Dobanzi obligatiuni transa III	1.233,00	1.132,00	1.031,00	930,00	830,00	729,00
c5) Comisioane obligatiuni transa III	17,00	17,00	17,00	17,00	17,00	17,00
<b>Serviciul datoriei publice locale aferent emisiunii transei IV</b>	<b>2.930,50</b>	<b>2.829,50</b>	<b>2.728,50</b>	<b>2.627,50</b>	<b>2.527,50</b>	<b>2.426,50</b>
a11) Rambursarea obligatiuni transa IV	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00
b8) Dobanzi si comisioane obligatiuni transa IV	1.233,00	1.132,00	1.031,00	930,00	830,00	729,00
c6) Comisioane obligatiuni transa IV	17,50	17,50	17,50	17,50	17,50	17,50
<b>Serviciul TOTAL al datoriei publice locale (A+B)</b>	<b>32.452,43</b>	<b>28.376,92</b>	<b>21.964,42</b>	<b>21.262,93</b>	<b>20.565,44</b>	<b>17.339,00</b>
A) Rambursarea imprumuturilor (a1+a2+a3+a4+a5+a6+a7+a8+a9+a10+a11+a12)	25.811,22	22.437,22	16.726,22	16.726,22	16.726,22	14.201,28
B) Dobanzi (b1+b2+b3+b4+b5+b6+b7+b8)	6.572,71	5.871,20	5.169,70	4.468,22	3.770,72	3.069,22
C) Comisioane (c1+c2+c3+c4+c5+c6)	68,50	68,50	68,50	68,50	68,50	68,50

Serviciul anual al datoriei publice locale	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Serviciul datoriei publice locale pentru imprumuturi existente (a1+b1+a2+b2+c1+a3+b3+a4+a5+a6+a7+a8+b4+c2+a9+b5+c3+a10+b6+c4+a11+b7+c5)	6.660,00	6.408,00	6.156,00	5.907,00	5.652,00	5.409,00	4.449,00
a1) Rambursarea imprumutului BEI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b1) Dobanzi BEI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a2) Obligatiuni Rate 2005	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b2) Obligatiuni Dobanzi 2005	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c1) Comisioane obligatiuni 2005	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

# **PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008**

## **Transa a IV -a**

Serviciul anual al datoriei publice locale	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
a3) Rate leasing	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b3) Dobanzi leasing	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a4) Contact furnizor AEM	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a5) Contact furnizor ELBA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a6) Rata garantie Aquatim	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a7) Rata garantie Colterm	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a8) Rambursare Credit BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b4) Dobanzi credit BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c2) Comisioane credit BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a9) Rate obligatiuni transa I	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.440,00
b5) Dobanzi obligatiuni transa I	523,00	439,00	355,00	272,00	187,00	106,00	26,00
c3) Comisioane obligatiuni transa I	17,00	17,00	17,00	17,00	17,00	17,00	17,00
a10) Rate obligatiuni transa II	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.440,00
b6) Dobanzi obligatiuni transa II	523,00	439,00	355,00	272,00	187,00	106,00	26,00
c4) Comisioane obligatiuni transa II	17,00	17,00	17,00	17,00	17,00	17,00	17,00
a11) Rambursare obligatiuni transa III	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.440,00
b7) Dobanzi obligatiuni transa III	523,00	439,00	355,00	272,00	187,00	106,00	26,00
c5) Comisioane obligatiuni transa III	17,00	17,00	17,00	17,00	17,00	17,00	17,00
<b>Serviciul datoriei publice locale aferent emisiunii transei IV</b>	<b>2.220,50</b>	<b>2.136,50</b>	<b>2.052,50</b>	<b>1.969,50</b>	<b>1.884,50</b>	<b>1.803,50</b>	<b>1.483,50</b>
a11) Rambursarea obligatiuni transa IV	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.440,00
b8) Dobanzi si comisioane obligatiuni transa IV	523,00	439,00	355,00	272,00	187,00	106,00	26,00
c6) Comisioane obligatiuni transa IV	17,50	17,50	17,50	17,50	17,50	17,50	17,50
<b>Serviciul TOTAL al datoriei publice locale (A+B)</b>	<b>8.880,50</b>	<b>8.544,50</b>	<b>8.208,50</b>	<b>7.876,50</b>	<b>7.536,50</b>	<b>7.212,50</b>	<b>5.932,50</b>
A) Rambursarea imprumuturilor (a1+a2+a3+a4+a5+a6+a7+a8+a9+a10+a11+a12)	6.720,00	6.720,00	6.720,00	6.720,00	6.720,00	6.720,00	5.760,00
B) Dobanzi (b1+b2+b3+b4+b5+b6+b7+b8)	2.092,00	1.756,00	1.420,00	1.088,00	748,00	424,00	104,00
C) Comisioane (c1+c2+c3+c4+c5+c6)	68,50	68,50	68,50	68,50	68,50	68,50	68,50



## **PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008**

### **Transa a IV-a**

Gradul de indatorare pentru municipiul Timisoara pe perioada 2008-2026

Nr.crt.	1	2	3	4
Denumire indicator/ /An	Venituri proprii (Mii lei)	30% din venituri proprii (Mii lei)	Serviciul anual al datoriei publice (Mii lei)	Gradul de indatorare (3/1)
2008	513435,8	154030,7	42346,8	8,25%
2009	544241,9	163272,6	47150,3	8,66%
2010	576896,5	173068,9	48391,9	8,39%
2011	611510,2	183453,1	45667,2	7,47%
2012	648200,9	194460,3	38108,6	5,88%
2013	687092,9	206127,9	34041,9	4,95%
2014	728318,5	218495,5	32452,4	4,46%
2015	772017,6	231605,3	28376,9	3,68%
2016	818338,6	245501,6	21964,4	2,68%
2017	867439,0	260231,7	21262,9	2,45%
2018	919485,3	275845,6	20565,4	2,24%
2019	974654,4	292396,3	17339,0	1,78%
2020	1033133,7	309940,1	8880,5	0,86%
2021	1095121,7	328536,5	8544,5	0,78%
2022	1160829,0	348248,7	8208,5	0,71%
2023	1230478,7	369143,6	7876,5	0,64%
2024	1304307,5	391292,2	7536,5	0,58%
2025	1382565,9	414769,8	7212,5	0,52%
2026	1465519,9	439656,0	5932,5	0,40%

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

In afara de datoriile cuprinse in tabelul cu serviciul datoriei si tabelul cu gradul de indatorare, Municipiul Timisoara doreste sa contracteze un imprumut de la KFW in valoare de 12.000.000 lei si sa constituie o garantie pentru RATT in valoare totala de 28.908.000 lei.

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

Prezenta emisiune de obligațiuni emise de Municipiul Timișoara reprezintă a patra tranșă a unei emisiuni în valoare de 150.000.0000 RON. Urmatoarea transa este programata de a fi emisa în, Trimestrul III 2008 – 30.000.000 RON.

Suma totală necesară pentru finalizarea obiectivelor de investiții prezentate mai jos este de 150.000.000 RON și va fi finantata prin cele 5 transe de emisiuni de obligațiuni.

Nr. Crt.	Lista obiective de investitii aprobata prin HCL 114/11.03.2008 de aprobare a Bugetului Local	Valoare finantata din credite (mii RON)
2	Retehnologizarea, modernizarea si dezvoltarea sistemului centralizat de productie si distributie a energiei termice in Municipiul Timisoara	8.123
3	Utilizare turbine de mica putere ca alternative la SR la CET Sud Timis	100

# PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008

## Trasa a IV -a

5	Extindere rețea gaz+branșament + centr.termică Grăd. PN 7	22
6	Extindere rețea gaz+branșament + centr.termică PN19	50
7	Extindere rețea gaz+branșament + centr.termică PN5	56
8	Extindere rețea gaz+branșament + centr.termică PP45	200
9	Extindere rețea gaz+branșament + centr.termică PP30	200
10	Branșament gaz + centrală termică Liceul Agricol	50
11	Reabilitare centrale termice Lic Electrotimiș	350
12	Branșament gaz + centrală termică Liceul Sportiv Banatul	150
13	Retehnologizare CAF CET CENTRU	1.000
14	Construcție Centru MRF	200
15	Spitalul clinic municipal z.Torontal-clinica ORL	80.000
16	Modernizare P.T. Freidorf si transformare in C.T. si implementare cogenerare de mica putere, prin utilizare motoare termice	50
17	Dotari independente	500
18	Amenajare Stadion Dan Paltinișan (Baza de Antrenament)	2.400
19	Reabilitare rețele termice de transport	1,000
20	Reabilitare rețele termice in Municipiul Timisoara	1.493
21	Amenajare parc zona Uzinei	490
22	Prelevare, evacuare si transport zgura si cenusa sub forma de slam la cazanele 1, 2, 3 din CET SUD	700
23	Reamenajare Parcul Poporului	500
24	CET Timisoara centru extindere cu unitati moderne de cogenerare	50
25	Modernizare canale de abur nr. 1, 2, 3 de la CET SUD Timisoara interconexiunea cu TAER 19.7-14/3	200
26	Reabilitare si modernizare statie de tratare apa din CET SUD Timisoara	300
27	Sistem major canal -cartier Ciarda Roșie	550
28	Alimentare cu apă.Fântâni publice forate	7
29	Alimentarea cu apă industrială. Fântâni publice ornamentale	92,38
30	Sistem major canal Cartier Plopi	783,10
31	Modernizarea rampei de descarcare a pacura si a separatorului de pacura, CET Centru Timisoara	100
32	Extindere rețea apă- canal-zona Câmpului I	0
33	Extindere rețea apă- canal- zona Câmpului II	0
34	-Extin. rețea apă – canal cu contrib.. cetăț. –zona Marginii	0,21
35	Extindere rețea apa-canal zona Blascovici	0
36	extindere rețea apă-canal -Str. Lămâiței	0
37	extindere rețea canal -str.Steaua	0
38	Extindere rețea apa-canal -str.Lidia –Mureș	0
39	Extindere rețea apă-canal -str.Intrarea Ardealului	0
40	Extindere rețea apă-canal -str. Fragilor	0
41	Extindere rețea canal -str. Gospodarilor (parțial)	0
42	Extindere rețea apa-canal -str.Aurel Pop	0
43	Extindere rețea apa-str nr 1 Cartier Plopi	0
44	Extindere rețea canal -str.Călimănești(zona Tazlau)	0

**PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008****Trasa a IV -a**

45	Extindere rețea apă -str.Calistrat Hogaș+George Topârceanu	0
46	Extindere rețea canal -str.C. Baba	0
47	Extin. rețea apă- canal . - zona str. Mureș 16	0
48	Extin. rețea canal - str. Calimanesti (partial)-AGRIC	0
49	Extin. rețea apă - str. Euripide	0
50	Extin. rețea apă- canal - str. Aprodu Movilă	0
51	Extin. rețea canal cu contrib. cetăț. str.Musicescu (parțial)	0
52	Extin. rețea apă- canal - Mures-Tosca etapa 2	0
53	Realiz.sistem major de canaliz.-cartier Ghiroda	0
54	Reabilitare canal-Calea Martirilor-Musicescu	0
55	Viabilizare teren pt constr ANL Miloia III	0
56	Achiziție și reabilitare cămin str.Ialomița nr 61B	0
57	Amenajări exterioare zona Polonă 9	0
59	Achiziție și reabilitare cămin nr 4 str.Polonă	52
60	Sistem major canal -zona de locuințe-str. Polonă	999,90
61	Sistem major canal – cartier zona Urseni-Uzina de apă 1.	760
62	Sistem major canal zona Aleea Ghirodei	1.880
63	Extindere rețea apă- str. Louis Țurcanu	0
64	Extindere rețea apă- str. Obreja	95
65	Extindere rețea apă- str. N. S. de Hațeg	70
66	Extindere rețea canal-str.Moise Doboșan	95
67	Extindere rețea canal- str. Stephenson	200
68	Extindere rețea canal- str. Mircea cel Bătrân (parțial)	140
69	Extindere rețea canal- str.Ruderia	310
70	Extindere rețea canal- str.Cometei (parțial)	110
71	Extindere rețea apă-canal- str. C. Prezan 120	86,90
72	Extindere rețea apă-canal- str. M. Neamțu	220
73	Extindere rețea canal- str. Rarău	230
74	Extindere rețea apă-canal- str. Mureș 160/7	220
75	Extindere rețea apă-canal- str. M. Sadoveanu	180
76	Extindere rețea apă-canal- str. Claude Debussy.	470
77	Extinderi rețele apă-canal – zona Ronaț-Vest	350
78	Extinderi rețele canal - zona Aluniș-Fratelia	500
79	Extindere rețea apă- str. Anina	60
80	Extindere rețea canal -str. Grigore Antipa	280
81	Extindere rețea apă-canal -str. Muncii	350
82	Extindere rețea apă-canal- str. Corina Irineu	320
83	Extinderi rețele apă-canal -zona Muzicescu – Urseni	600
84	Extinderi rețele apă-canal - zona Mehala-Basarabia	450
85	Extinderi rețele apă-canal - zona Plopi-Timireazev	850
86	Extinderi rețele apă-canal –zona Trubadur-Eroilor	0
87	Extinderi rețele apă-canal – zona Dambovita-Lacului	102
88	Extinderi rețele apă-canal - zona Plopi Sud- str. II-V	0
89	Sistem major canal –cartier Kuntz- etapa a II-a	1.000

# PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008

## Trasa a IV -a

90	Sistem major canal –zona Aleea Ghirodei- etapa a II-a	500
91	Extindere rețea canal- str .Bobâlna-zona Pădurea Verde	0
92	Viabilizare apa-canal B-dul Industriilor	1.000
93	Extindere rețele canal - zona Plopi-Canal Bega	1.000
94	Sistem major canal – cartier Ciarda Roșie -etapa II	1.000
95	Sistem major canal – cartier Plopi- -etapa II	500
96	Reabilitare fântână ornamentală – Punctele Cardinale	0
97	Reabilitare fântână ornamentală – Fântâna cu Pești	0
98	Realizare fântână ornamentală – Piața Huniade	0
99	Extindere rețele iluminat public zona de nord	2.570
100	Extindere rețele iluminat public zona de sud	2.360
101	Dezvoltarea turismului si reabilitare urbana	0
102	Modernizare RTS PT nr. 87	0
103	Modernizare RTS Cartierul Soarelui	299
104	modernizare RTS cartierul Calea Șagului	699
105	Modernizare RTS Cartierul Fabric	323,10
106	Modernizare RTS Cartierul Girocului	699,50
107	Modernizare RTS Campus Universitar	394
108	Modernizare RTS Zona Bucovina	45,40
109	Modernizare RTS Zona Calea Aradului	20
110	Reabilitare RTS ZONA Circumvalațiunii	205,70
111	Reabilitare RTS ZONA Lipovei	272,30
112	Reabilitare RTS ZONA Steaua	149,80
113	Reabilitare RTS ZONA Lunei	22,20
114	Infintarealim cu gaze+instalatie incalz centrala +apa calda Crisan nr21 - HCL47/24,02,2004	0
115	Casa Căsătorilor și Serviciul de evidență a populației	0
116	Amenajare sediu poliția comunitară	240
117	dotari protectie civila	0
118	Modernizare infrastructură rețea transport în comun cu tramvaiul (lucrări BEI) HG 702/01.09.1999	1.500
119	Al doilea sens de circulație linie troleibuz BV Pârvan	0
120	Linie de troleibuz str.Lidia	0
121	Amenajare str. Vasia Vasilescu	0
122	Modernizare str. Traian Vuia	0
123	Modernizare str. Ulpia Traiana	0
124	Modernizare str. Cassian Munteanu	0
125	Amenajare intersecție Eroilor – Buziașului	0
126	Modernizare Independenței – Drubeta	0
127	Consolidare pasaj Cal. Șagului	2.303,41
128	Amenajare str. Trifoiului	200
129	Modernizare Nemoianu - Ferdinand	2
130	Modernizare str. Horea Creangă	200
131	Modernizare blv. Revoluției, Bogdăneștilor	350
132	Amenajare str. Ion Rațiu	300

## **PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008**

### **Transa a IV -a**

133	Amenajare str. Tibrului	320
134	Consolidare Pod Eroilor	0
135	Modernizare blv. Rebreanu –Ibulbuca	5.980
136	Amenajare legătură Gh.Lazăr-Brediceanu	900
137	Modernizare intersecție Torontal - Miresei HCL175/21,12,2004	0
138	Amenajare str. Gloriei	470
139	Modernizare str. Armoniei HCL176/21,12,2004	500
140	Amenajare str. Galileo Galilei	300
141	Amenajare str. Herculane HCL364/10,12,2002	300
142	Amenajare str. Copernic HCL373/10,12,2002	400
143	Reparatii capitale stradale zona de locuinte zona I.I. de la Brad	1.200
144	Reparatii capitale stradale zona de locuinte calea Aradului	2.000
145	Reparatii capitale stradale zona de locuinte blv.Dambovita	5.000
146	Modernizare blv. Dâmbovița	250
147	Amenajare P-ța Traian	0
148	Amenajare str. Agronomiei	500
149	Amenajare str. Busuioc	0
150	Amenajare str.Bastilia-Fortaretei-Zurich	0
151	Amenajare str. Veronica Mide	0
152	Amenajare str. Olarilor	0
153	Amenajare str. Progresul	0
154	Amenajare str.Stavrescu	0
155	Amenajare str Mureș	0
156	Amenajare Botoca Drăghicescu	0
157	Amenajare str. Octav Băncilă	0
158	Amenajare str. Bruxelles	0
159	Amenajare str . Anișoara Odeanu	0
160	Amenajare str. Pius Brânzeu	0
161	Amenajare str.Aida	0
162	Amenajare str Barsei	0
163	Amenajare str Berzei	0
164	Amenajare Calea Bogdăneștilor-sector C.Munteanu-Dunării	0
165	Amenajare str Bucovina	0
166	Amenajare str Gr Alexandrescu	0
167	Amenajare str Jose Silva	0
168	Amenajare str Vânătorilor	0
169	Amenajare str Virtuții	0
170	Amenajare str. Bârzava	0
171	Amenajare intr.Lupului și Ursului	0

#### **i. Riscul de credit al Municipiului Timișoara 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 Timișoara, astfel încât potențialii investitori nu se pot baza pe o evaluare profesională și

# **PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008**

## **Transa a IV -a**

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 este în proces de aderare la Uniunea Europeană, iar un pas deosebit de important în procesul de integrare este trecerea la moneda EURO. În cazul în care această trecere se va efectua pe parcursul maturității acestor obligațiuni, modalitatea de calcul și de plată a dobânzilor și a ratelor de principal se vor efectua cu respectarea normelor legale incidente la respectivul moment 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 transe 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 trimestrială a dobânzii și de legarea acesteia de media ratelor ROBID și ROBOR la 3 luni.

## **4. Informații privind Emitentul**

### **4.1. Informații generale**

Primăria Municipiului Timișoara are sediul la Bd. C.D. Loga, nr.1, cod poștal 300030, Timișoara, jud. Timiș, România, Cod fiscal R14756536.

### **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**

Primăria Municipiului Timișoara a dezvoltat o strategie de dezvoltare care a identificat 4 direcții de dezvoltare strategică, 19 obiective, 67 de sub-obiective și 448 măsuri concrete.

# PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008

## Trasa a IV -a

Directiile majore ale strategiei de dezvoltare a Zonei Timisoara sunt:

- Crearea unui mediu de afaceri atractiv si moral;
- Dezvoltarea Zonei Timisoara ca un pol economic regional competitiv, motor al integrarii nationale in UE;
- Dezvoltarea unui mediu socio-cultural stabil si favorabil progresului;
- Realizarea unui habitat ecologic si prietenos fata de locuitorii zonei;

### 6. Organele de conducere și angajații Emitentului

#### Consiliul Local

Consiliul local Timișoara este compus din 27 de 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. Ședințele consiliului local sunt conduse de un consilier, ales în funcția de presedinte de sedinta pentru o perioadă de trei luni cu votul majorității consilierilor în funcție.

Prezentul consiliu local este rezultatul alegerilor din 2004, iar următoarele alegeri vor avea loc în 2008. 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 Timișoara este prezentată în tabelul de mai jos:

Numele consilierului	Experiența în administrația publică locală	Calificarea profesională	Alte activități desfășurate	Relații contractuale cu emitentul/organe ale adm. pub. Locale
Băcanu Horea	primul mandat	sociolog	Dir. Gen. S.C. STAFF S.R.L.	Nu este cazul
Blaj Adriana	al doilea mandat	inginer	Insp. Sef adj – Insp. Jud de construcții Tm	Nu este cazul
Sarfolean Silviu	al treilea mandat	inginer	Pres. Asoc. Fostilor deportati în Baragan	Nu este cazul
Tonenchi Eugenia	primul mandat	economist	Dir. Ec. S.C. Imprimeria Mirton S.R.L.	Nu este cazul
Călin Vasile Vasi	al treilea mandat	economist	Manager SC ANCADA S.R.L.	Nu este cazul
Achimescu Bogdan	primul mandat	inginer	Dir. S.C. EU.RO TILES S.R.L.	Nu este cazul
Catană Constantin	primul mandat	inginer	Admin. S.C. MG BUILDING DESIGN S.R.L.	Nu este cazul

# PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008

## Transa a IV -a

Ciuhandu Ovidiu	primul mandat	economist	Admin. SC Scallini Romania S.R.L. , Antarctica S.A., Svetex SRL, Ant&Sca Consulting, Scallini Consulting, Antarctica Consulting, Central Consulting	Nu este cazul
Grindeanu Sorin	primul mandat	informatician	Dir. SC DELPACK INVEST S.R.L.	Nu este cazul
Popa-Radovan Smaranda	primul mandat	dr. inginer	Lector Univ. Politehnica Timișoara, Admin BA-S-PO SRL Timișoara	Nu este cazul
Crașovan Daniel	primul mandat	sociolog	Dir. Executiv S.C. STAFF S.R.L.	Nu este cazul
Iuhas Anton	primul mandat	avocat	PA COZAC&ASOCIATI	Nu este cazul
Mistor Cornel	al treilea mandat	inginer	Angajat S.C. ZIMPEX S.R.L. Timis	Nu este cazul
Moldovan Valentin	al treilea mandat	inginer	Admin. S.C. CRISTIANA S.R.L.	Nu este cazul
Pășcuță Adrian	primul mandat	economist	Preparator Universitatea de Vest Timișoara	Nu este cazul
Crișan Lelica	primul mandat	economist	Asociat S.C. Maicritim Company S.R.L.	Nu este cazul
Gaina Constantin	primul mandat	avocat		Nu este cazul
Toader Corado	primul mandat	jurist	Consilier juridic S.C. ZOOCEREAL S.R.L.	Nu este cazul
Țucu Dumitru	primul mandat	inginer/economist	Profesor Universitatea Ioan Slavici, Dir. Departament Asociația Orizonturi Universitare	Nu este cazul
Ardeleanu Minela Maria	primul mandat	jurist	Manager SC AXA WORD CORPORATION SRL	Nu este cazul
Avram Jecu Aurel	primul mandat	medic primar	Profesor univ. UMF Timișoara, Medic primar chirurg Spit. Jud. Timișoara	Nu este cazul
Bîrsășteanu Florică	primul mandat	medic	Admin. Neurorad S.R.L., Dir. Exec. Sanotim S.R.L., Sef lucrări UMF Timișoara, Medic – Spit Județean	Nu este cazul
Ursu Beniamin Daniel	primul mandat	profesor	Admin. Asoc. CMC East European Missions	Nu este cazul



# PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008

## Trasa a IV -a

Puşcaş Florica	primul mandat	inginer	Dir. Colegiul National Banatean, Dir. Univ. Spiru Haret Buc. — Centrul Teritorial ID Timișoara	Nu este cazul
Știrbu Sergiu	al doilea mandat	economist	Admin. S.C. ART ROTARY S.R.L. Timișoara	Nu este cazul
Țepeneu Pavel	al doilea mandat	medic primar sef	Medic Spit. De copii Louis Turcanu Timiș., Prof. Univ. UMF Timișoara	Nu este cazul
Țoancă Radu	primul mandat	profesor		Nu este cazul

### Comisiile Consiliului Local

Consiliul local își organizează comisii de specialitate, care se întrunesc săptămânal, pe principalele domenii de activitate. În cadrul Consiliului local Timișoara funcționează 5 comisii : (i) Comisia pentru studii, prognoze, economie, buget, finanțe, impozite și taxe (ii) Comisia pentru dezvoltare urbanistică, amenajarea teritoriului și patrimoniului (iii) Comisia pentru administrarea domeniului public și privat, servicii publice și comerț, regii autonome și societăți comerciale (iv) Comisia pentru administrație locală, juridică, ordine publică, drepturile omului și probleme ale minorităților (v) Comisia pentru cultură, știință, învățământ, sănătate, protecție socială, turism, ecologie, sport și culte

### Atribuțiile Consiliului local

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

Consiliul local are următoarele atribuții principale:

- alege din rândul consilierilor viceprimarii și stabilește, în limitele normelor legale, numărul de personal din aparatul propriu;
- aprobă statutul comunei sau al orașului, precum și regulamentul de organizare și funcționare a consiliului;
- avizează sau aprobă, după caz, studii, prognoze și programe de dezvoltare economico-socială, de organizare și amenajare a teritoriului, documentații de amenajare a teritoriului și urbanism, inclusiv participarea la programe de dezvoltare județeană, regională, zonală și de cooperare transfrontalieră, în condițiile legii;
- aprobă bugetul local, împrumuturile, virările de credite și modul de utilizare a rezervei bugetare; aprobă contul de încheiere a exercițiului bugetar; stabilește impozite și taxe locale, precum și taxe speciale, în condițiile legii;
- aprobă, la propunerea primarului, în condițiile legii, organigrama, statul de funcții, numărul de personal și regulamentul de organizare și funcționare a aparatului propriu de specialitate, ale instituțiilor și serviciilor publice, precum și ale regiilor autonome de interes local;

# **PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008**

## **Trasa a IV -a**

- administrează domeniul public și domeniul privat al comunei sau orașului;
- hotărăște darea în administrare, concesiunea sau închirierea bunurilor proprietate publică a comunei sau orașului, după caz, precum și a serviciilor publice de interes local, în condițiile legii;
- hotărăște vânzarea, concesiunea sau închirierea bunurilor proprietate privată a comunei sau orașului, după caz, în condițiile legii;
- înființează instituții publice, societăți comerciale și servicii publice de interes local; urmărește, controlează și analizează activitatea acestora; instituie, cu respectarea criteriilor generale stabilite prin lege, norme de organizare și funcționare pentru instituțiile și serviciile publice de interes local; numește și eliberează din funcție, în condițiile legii, conducătorii serviciilor publice de interes local, precum și pe cei ai instituțiilor publice din subordinea sa; aplică sancțiuni disciplinare, în condițiile legii, persoanelor pe care le-a numit;
- hotărăște asupra înființării și reorganizării regiilor autonome de interes local; exercită, în numele unității administrativ-teritoriale, toate drepturile acționarului la societățile comerciale pe care le-a înființat; hotărăște asupra privatizării acestor societăți comerciale; numește și eliberează din funcție, în condițiile legii, membrii consiliilor de administrație ale regiilor autonome de sub autoritatea sa;
- analizează și aprobă, în condițiile legii, documentațiile de amenajare a teritoriului și urbanism ale localităților, stabilind mijloacele materiale și financiare necesare în vederea realizării acestora; aprobă alocarea de fonduri din bugetul local pentru acțiuni de apărare împotriva inundațiilor, incendiilor, dezastrelor și fenomenelor meteorologice periculoase;
- stabilește măsurile necesare pentru construirea, întreținerea și modernizarea drumurilor, podurilor, precum și a întregii infrastructuri aparținând căilor de comunicații de interes local;
- aprobă, în limitele competențelor sale, documentațiile tehnico-economice pentru lucrările de investiții de interes local și asigură condițiile necesare în vederea realizării acestora;
- asigură, potrivit competențelor sale, condițiile materiale și financiare necesare pentru buna funcționare a instituțiilor și serviciilor publice de educație, sănătate, cultură, tineret și sport, apărarea ordinii publice, apărarea împotriva incendiilor și protecția civilă, de sub autoritatea sa; urmărește și controlează activitatea acestora;
- contribuie la organizarea de activități științifice, culturale, artistice, sportive și de agrement;
- hotărăște cu privire la asigurarea ordinii publice; analizează activitatea gardienilor publici, poliției, jandarmeriei, pompierilor și a formațiunilor de protecție civilă, în condițiile legii, și propune măsuri de îmbunătățire a activității acestora;
- acționează pentru protecția și refacerea mediului înconjurător, în scopul creșterii calității vieții; contribuie la protecția, conservarea, restaurarea și punerea în valoare a monumentelor istorice și de arhitectură, a parcurilor și rezervațiilor naturale, în condițiile legii;
- contribuie la realizarea măsurilor de protecție și asistență socială; asigură protecția drepturilor copilului, potrivit legislației în vigoare; aprobă criteriile pentru repartizarea locuințelor sociale; înființează și asigură funcționarea unor instituții de binefacere de interes local;
- înființează și organizează târguri, piețe, oboare, locuri și parcuri de distracție, baze sportive și asigură buna funcționare a acestora;
- atribuie sau schimbă, în condițiile legii, denumiri de străzi, de piețe și de obiective de interes public local;

# **PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008**

## **Trasa a IV-a**

- hotărăște, în condițiile legii, cooperarea sau asocierea cu persoane juridice române sau străine, cu organizații neguvernamentale și cu alți parteneri sociali, în vederea finanțării și realizării în comun a unor acțiuni, lucrări, servicii sau proiecte de interes public local; hotărăște înfrățirea comunei sau orașului cu unități administrativ-teritoriale similare din alte țări;
- hotărăște, în condițiile legii, cooperarea sau asocierea cu alte autorități ale administrației publice locale din țară sau din străinătate, precum și aderarea la asociații naționale și internaționale ale autorităților administrației publice locale, în vederea promovării unor interese comune;
- asigură libertatea comerțului și încurajează libera inițiativă, în condițiile legii

### **Primarul**

Primarul Municipiului Timișoara este dl. Gheorghe Ciuhandu, în vârstă de 60 ani, membru PPCD absolvent al Institutul Politehnic "Traian Vuia" Timișoara iar din 1986 doctor inginer în construcții. Domnul Ciuhandu este începând cu anul 1993 Conferențiar Universitar la Universitatea Politehnică din Timișoara.

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

Primarul îndeplinește următoarele atribuții principale:

- asigură aducerea la îndeplinire a hotărârilor consiliului local. În situația în care apreciază că o hotărâre este ilegală, în termen de 3 zile de la adoptare îl sesizează pe prefect;
- prezintă consiliului local, anual sau ori de câte ori este necesar, informări, privind starea economică și socială a comunei sau a orașului, în concordanță cu atribuțiile ce revin autorităților administrației publice locale, precum și informări asupra modului de aducere la îndeplinire a hotărârilor consiliului local;
- întocmește proiectul bugetului local și contul de încheiere a exercițiului bugetar și le supune spre aprobare consiliului local;
- exercită funcția de ordonator principal de credite;
- verifică, din oficiu sau la cerere, încasarea și cheltuirea sumelor din bugetul local și comunică de îndată consiliului local cele constatate;
- ia măsuri pentru prevenirea și limitarea urmărilor calamităților, catastrofelor, incendiilor, epidemiilor sau epizootiilor, împreună cu organele specializate ale statului. În acest scop poate mobiliza populația, agenții economici și instituțiile publice din comună sau din oraș, acestea fiind obligate să execute măsurile stabilite în planurile de protecție și intervenție elaborate pe tipuri de dezastre;
- asigură ordinea publică și liniștea locuitorilor, prin intermediul poliției, jandarmeriei, gardienilor publici, pompierilor și unităților de protecție civilă, care au obligația să răspundă solicitărilor sale, în condițiile legii; îndrumă și supraveghează activitatea gardienilor publici, conform angajamentelor contractuale;
- ia măsurile prevăzute de lege cu privire la desfășurarea adunărilor publice;
- controlează igiena și salubritatea localurilor publice și produselor alimentare puse în vânzare pentru populație, cu sprijinul serviciilor de specialitate;
- ia măsuri pentru elaborarea planului urbanistic general al localității și îl supune spre aprobare consiliului local; asigură respectarea prevederilor planului urbanistic general, precum și ale planurilor urbanistice zonale și de detaliu;
- asigură repartizarea locuințelor sociale pe baza hotărârii consiliului local;

# **PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008**

## **Trasa a IV -a**

- asigură întreținerea și reabilitarea drumurilor publice, proprietate a comunei sau a orașului, instalarea semnelor de circulație, desfășurarea normală a traficului rutier și pietonal, în condițiile legii;
- exercită controlul asupra activităților din târguri, piețe, oboare, locuri și parcuri de distracții și ia măsuri pentru buna funcționare a acestora;
- conduce serviciile publice locale; asigură funcționarea serviciilor de stare civilă și de autoritate tutelară; supraveghează realizarea măsurilor de asistență și ajutor social;
- emite avizele, acordurile și autorizațiile date în competența sa prin lege;
- propune consiliului local spre aprobare, în condițiile legii, organigrama, statul de funcții, numărul de personal și regulamentul de organizare și funcționare a aparatului propriu de specialitate;
- numește și eliberează din funcție, în condițiile legii, personalul din aparatul propriu de specialitate al autorităților administrației publice locale, cu excepția secretarului; propune consiliului local numirea și eliberarea din funcție, în condițiile legii, a conducătorilor regiilor autonome, ai instituțiilor și serviciilor publice de interes local;
- răspunde de inventarierea și administrarea bunurilor care aparțin domeniului public și domeniului privat al comunei sau al orașului;
- organizează evidența lucrărilor de construcții din localitate și pune la dispoziție autorităților administrației publice centrale rezultatele acestor evidențe;

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

### **Viceprimarii**

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

Viceprimarii Municipiului Timișoara sunt dl. Dorel Borza, 55 de ani, membru PD, absolvent al Facultății de Mecanică din cadrul Institutului Politehnic Traian Vuia și dl. Adrian Orza, 38 de ani, membru PPCD, absolvent al Facultății de Electrotehnică și al Facultății de Management în Industrie și Transporturi, ambele din cadrul Universității Tehnice Timișoara.

### **Aparatul administrativ al Municipality**

Aparatul administrativ al Municipality este compus din Direcția Economică, Direcția Patrimoniu, Direcția Poliție Comunitară, Direcția Urbanism, Direcția Edilitară și serviciile aflate în subordinea Secretarului. În funcția de Secretar al Primăriei Municipiului Timișoara este dl. Ioan Cojocari, numit în funcție de către Prefectura Timiș în anul 1992. Dl Cojocari nu este membru al nici unui partid politic. Fiecare direcție este condusă de un Director Executiv.

Conform organigramei aprobate, aparatul administrativ al Municipality este compus din 426 de persoane din care 70 ocupă funcții publice de conducere. La aceste persoane se adaugă Primarul și cei doi Viceprimari.

# **PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008**

## **Trasa a IV -a**

### **7. Informații financiare**

#### **7.1 Situațiile financiare consolidate și alte informații financiare**

Tabelul de mai jos prezintă o situație sintetică a conturilor de execuție bugetară ale Municipality pentru anii financiari 2005, 2006, 2007 și sinteza bugetului local aprobat de către Municipality pentru anul financiar 2008.

(mii RON)	<b>Anul încheiat la 31 decembrie</b>	
	<b>2005</b>	<b>2006</b>
<b>Venituri:</b>		
Venituri fiscale	73.700,52	391.557,92
Venituri nefiscale	24.664,94	30.158,05
Venituri din valorificarea unor bunuri ale statului	12.903,14	9.942,17
Venituri cu destinație specială	0	0
Alte venituri	241.110,4	9.093,82
<b>Total venituri</b>	<b>352.379</b>	<b>440.751,96</b>
<b>Cheltuieli:</b>		
Cheltuieli bugetare	336.474,9	414.185,75
Fonduri de garantare și redistribuire	1.873,4	1.753,2
Cheltuieli cu destinație specială	0	0
Transferuri	0	16.313,99
Alte cheltuieli	11.588,7	
Fond de rezerva <sup>(1)</sup>	0	0
<b>Total cheltuieli</b>	<b>349.937</b>	<b>432.252,94</b>
<b>Excedent / (Deficit)</b>	<b>2.442</b>	<b>8.499,02</b>

Sursa: Municipality Timișoara, Direcția Economică

(1) Fondul de rezerva este utilizat pentru a echilibra bugetul. Până în prezent, Municipality Timișoara nu a fost nevoită să recurgă la utilizarea acestui fond.

Mii RON	An încheiat la 31.12.2007
Venituri	
Venituri fiscale	60.085,94
Venituri nefiscale	15.775,70
Venituri din capital	5.491,25
Operațiuni financiare	0
Subvenții	0
Venituri - total	81.352,89

# PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008

## Trasa a IV -a

Cheltuieli	
Servicii publice generale	49.357,759
Aparare, ordine publica si siguranta	5.146,858
Cheltuieli social-culturale	194.216,062
Servicii si dezvoltare publica, locuinte	54.476,367
Actiuni economice	231.878,844
Rezerve, excedent/deficit	0
Total cheltuieli	535.075,890

### 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 înregistrează și alte categorii de venituri precum donațiile și sponsorizările.

Tabelulele de mai jos prezintă structura veniturilor Municipality în anul financiar 2005, 2006 și 2007.

	2005	
	Mii RON	%
Venituri fiscale	73.700	20,9%
<i>Impozite și taxe de la populație</i>	17.237,4	4,93%
<i>Impozit pe clădiri și terenuri – pers. Juridice</i>	28.594,6	8,17%
<i>Impozit pe profit</i>	5.495,58	1,57%
<i>Alte taxe și impozite</i>	709,65	0,20%
Venituri nefiscale	24.664,9	7,05%
Venituri din valorificarea bunurilor statului	12.903,1	3,69%
Prelevări din bugetul de stat	226.931	64,9%
<i>Sume defalcate din impozitul de venit</i>	97.957,2	27,9%
<i>Sume defalcate din TVA</i>	128.974	36,8%
Subvenții din bugetul de stat	14.032,3	4,01%
Venituri cu destinație specială	0	0
Imprumuturi pentru investiții	0	0
Donații și sponsorizări	147,1	0,04%
<b>Total Venituri</b>	<b>352.379</b>	

# PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008

## Trasa a IV -a

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

Denumire indicator	Incasari realizate (RON) 31.12.2006	Incasari realizate (RON) 31.12.2007
TOTAL VENITURI – BUGET LOCAL	440.752.965	81.352.894
I VENITURI CURENTE	421.715.972	75.861.651
A VENITURI FISCALE	391.557.921	60.085.948
A I. IMPOZIT PE VENIT, PROFIT SI CASTIGURI DIN CAPITAL	143.711.935	0
A I. 1 IMPOZIT PE VENIT, PROFIT SI CASTIGURI DIN CAPITAL DE LA PERSOANE JURIDICE	-	0
A I. 2 IMPOZIT PE VENIT, PROFIT SI CASTIGURI DIN CAPITAL DE LA PERSOANE FIZICE	140.021.067	0
COTE SI SUME DEFALCATE DIN IMPOZITUL PE VENIT	140.021.067	0
Cote defalcate din impozitul pe venit	132.830.587	0
Sume alocate de consiliul judetean pentru echilibrarea bugetelor locale	7.190.480	0
A I. 3 ALTE IMPOZITE PE VENIT, PROFIT SI CASTIGURI DIN CAPITAL	3.690.868	0
ALTE IMPOZITE PE VENIT, PROFIT SI CASTIGURI DIN CAPITAL DE LA PERSOANE FIZICE	3.690.868	0
A 2. IMPOZIT PE SALARII	131.259	28.060
IMPOZIT PE SALARII - TOTAL	131.259	28.060
A 3 IMPOZITE SI TAXE PE PROPRIETATE	71.310.012	44.306.610
IMPOZITE SI TAXE PE PROPRIETATE	71.310.012	44.306.610
Impozit pe cladiri	47.366.113	36.213.343
Impozit pe terenuri	7.411.271	8.049.609
Taxe judiciare de timbru,taxe de timbru	-	0
Alte impozite si taxe pe proprietate	35.960	43.658
A 4 IMPOZITE SI TAXE PE BUNURI SI SERVICII	175.558.176	15.440.197
ALTE IMPOZITE SI TAXE GENERALE PE BUNURI SI SERVICII	374.178	13.879
TAXE PE SERVICII SPECIFICE	894.768	13.879
TAXE PE UTILIZAREA BUNURILOR	-	15.426.316
A 6 ALTE IMPOZITE SI TAXE FISCALE	846.539	311.081
ALTE IMPOZITE SI TAXE FISCALE	846.539	311.081
C VENITURI NEFISCALE	30.158.051	15.775.703
C 1 VENITURI DIN PROPRIETATE	23.783.701	15.745.443
VENITURI DIN DOBANZI	13.057	0
VENITURI DIN PRESTARI DE SERVICII SI ALTE ACTIVITATI	122.623	0
VENITURI DIN TAXE ADMINISTRATIVE, ELIBERARI PERMISE	2.176.618	0
AMENZI,PENALITATI SI CONFISCARI	3.275.217	30.260
DIVERSE VENITURI	754.128	0
TRANSFERURI VOLUNTARE, ALTELE DECAT SUBVENTIILE	45.764	0
II VENITURI DIN CAPITAL	9.942.178	5.491.243
SUBVENTII	9.094.815	0

### Cheltuielile bugetare

Cheltuielile Municipality Timișoara 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 Timișoara pentru anii financiari 2005, 2006 și 2007.

# PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008

## Trasa a IV -a

2005

Mii RON %

Cheltuieli cu autoritățile publice	17.524	5
Cheltuieli social culturale	124.008	35.4
<i>Invățământ</i>	<i>97.611,8</i>	<i>27.9</i>
<i>Sănătate</i>	<i>2.192,9</i>	<i>0.6</i>
<i>Cultură, religie și acțiuni sportive</i>	<i>9.920,2</i>	<i>2.8</i>
<i>Asistență socială</i>	<i>14.283,2</i>	<i>4.1</i>
Cheltuieli de dezvoltare publica, locuințe	114.638	32.8
Cheltuieli cu transporturi și comunicații	71.734,8	20.5
Cheltuieli cu agricultura și silvicultura	317.16	0.1
Cheltuieli cu alte acțiuni	646,9	0.2
Transferuri	0	0
Fonduri de garantare și redistribuire	1.853,4	0.5
Chelutieli cu destinatie speciala	0	0
Plati de dobanzi și alte cheltuieli	3.659,04	1
Rambursari de imprumuturi	7.949,47	2.3
Fond de rezerva		0
Combustibili și energie		
<b>Total Cheltuieli</b>	<b>349.936,8</b>	

### Extrase din contul de executie al Bugetului Local – Cheltuieli 31.12.2006 si 31.12.2007

Denumire indicator	Plati efectuate (RON) 31.12.2006	Plati efectuate (RON) 31.12.2007
TOTAL CHELTUIELI	432.252.938	535.075.890
Partea I-a SERVICII PUBLICE GENERALE	34.727.193	49.357.759
AUTORITATI PUBLICE SI ACTIUNI EXTERNE	23.274.987	37.096.282
ALTE SERVICII PUBLICE GENERALE	3.186.252	2.248.945
TRANZACTII PRIVIND DATORIA PUBLICA SI IMPRUMUTURI	8.265.954	10.012.532
Partea a II-a APARARE, ORDINE PUBLICA SI SIGURANTA NATIONALA	1.210.353	5.146.858
ORDINE PUBLICA SI SIGURANTA NATIONALA	1.210.353	5.146.858
Partea III-a CHELTUIELI SOCIAL CULTURALE	165.909.036	194.216.062
INVATAMANT	124.889.319	134.072.527
SANATATE	2.730.237	1.819.178
CULTURA, RECREERE SI RELIGIE	20.959.545	31.951.251
ASIGURARI SI ASISTENTA SOCIALA	17.329.935	26.373.106
Partea IV-a SERVICII SI DEZVOLTARE PUBLICA, LOCUINTE, MEDIU SI APE	42.800.089	54.476.367
LOCUINTE, SERVICII SI DEZVOLTARE	36.409.362	45.641.500
PROTECTIA MEDIULUI	6.390.727	8.834.867
Partea V-a ACTIUNI ECONOMICE	187.606.267	231.878.844
COMBUSTIBILI SI ENERGIE	109.017.260	140.688.109
AGRICULTURA, SILVICULTURA SI VANATOARE	225.700	269.387
TRANSPORTURI	78.363.307	90.921.348



# PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008

## Transa a IV -a

EXCEDENT	8.500.027	0
----------	-----------	---

### Bugetul local pentru anul 2008

Pornind de la contul de execuție al Bugetului Local pentru anul 2007, Consiliul Local Timișoara a previzionat veniturile și cheltuielile **Bugetului Local pentru anul 2008 rectificat**, astfel:

DENUMIREA INDICATORILOR	Cod indicator	Total_An - mii RON -
TOTAL VENITURI (rd.3+78+84+89)	00.01	680.524,51
VENITURI PROPRII (rd.3-rd.26+rd.78+rd.84)	48.02	513.435,79
I. VENITURI CURENTE (rd.4+45)	00.02	620.215,72
A. VENITURI FISCALE (rd.5+16+19+25+42)	00.03	518.970,10
A1. IMPOZIT PE VENIT, PROFIT SI CASTIGURI DIN CAPITAL (rd.6+9+13)	00.04	242.000,97
A1.1. IMPOZIT PE VENIT, PROFIT SI CASTIGURI DIN CAPITAL DE LA PERSOANE JURIDICE (rd.7)	00.05	3.500
Impozit pe profit (rd.8)	01.02	3.500
A1.2. IMPOZIT PE VENIT, PROFIT, SI CASTIGURI DIN CAPITAL DE LA PERSOANE FIZICE (rd.10)	00.06	234.500,97
Cote si sume defalcate din impozitul pe venit (rd.11+12)	04.02	234.500,97
A1.3. ALTE IMPOZITE PE VENIT, PROFIT SI CASTIGURI DIN CAPITAL (rd.14)	00.07	4.000
Alte impozite pe venit, profit si castiguri din capital (rd.15)	05.02	4.000
A2. IMPOZIT PE SALARII - TOTAL (rd.17)	00.08	0
Impozit pe salarii - total (rd.18)	06.02	0
A3. IMPOZITE SI TAXE PE PROPRIETATE (rd.20)	00.09	103.584
Impozite si taxe pe proprietate (rd.21 la rd.24)	07.02	103.584
A4. IMPOZITE SI TAXE PE BUNURI SI SERVICII (rd.26+33+35+38)	00.10	172.147,13
Sume defalcate din TVA (rd.27 la rd.32)	11.02	153.389,13
Alte impozite si taxe generale pe bunuri si servicii (rd.34)	12.02	400
Taxe pe servicii specifice (rd.36+37)	15.02	900
Taxe pe utilizarea bunurilor, autorizarea utilizarii bunurilor sau pe desfasurarea de activitati (rd.39 la 41)	16.02	17.458
A6. ALTE IMPOZITE SI TAXE FISCALE (rd.43)	00.11	1.238
Alte impozite si taxe fiscale (rd.44)	18.02	1.238
C. VENITURI NEFISCALE (rd.46+55)	00.12	101.245,62
C1. VENITURI DIN PROPRIETATE (rd.47+53)	00.13	77.297,75
Venituri din proprietate (rd.48 la rd.52)	30.02	77.272,75
C2. VANZARI DE BUNURI SI SERVICII (rd.56+64+67+72+75)	00.14	23.947,87
Venituri din prestari de servicii si alte activitati (rd.57 la rd.63)	33.02	172,64
Venituri din taxe administrative, eliberari permise (rd.65+66)	34.02	12.500
Amenzi, penalitati si confiscari (rd.68 la rd.71)	35.02	10.220
Diverse venituri (rd.73+74)	36.02	631,45

# **PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008**

## **Trasa a IV -a**

Transferuri voluntare, altele decat subventiile (rd.76+77)	37.02	423,78
II. VENITURI DIN CAPITAL (rd.79)	00.15	46.609,20
Venituri din valorificarea unor bunuri (rd.80 la rd.83)	39.02	46.609,20
III. OPERATIUNI FINANCIARE (rd.85)	00.16	0
Incasari din rambursarea imprumuturilor acordate (rd.86 la rd.88)	40.02	0
IV. SUBVENTII (rd.90)	00.17	13.699,59
SUBVENTII DE LA ALTE NIVELE ALE ADMINISTRATIEI PUBLICE (rd.91+105)	00.18	13.699,59
Subventii de la bugetul de stat (rd.92+101)	42.02	13.699,59
A. De capital (rd.93 la rd.100)	00.19	13.624,59
B. Curente (rd.102 la rd.104)	00.20	75
Subventii de la alte administratii (rd.106 la rd.109)	43.02	0
TOTAL CHELTUIELI (rd.171+233+264+402+471)	49.02	680.524,51
Partea I-a Servicii publice generale	50.02	61.518,73
Autoritati publice si actiuni externe	51.02	100.421,92
Alte servicii publice generale	54.02	17.971,37
Dobanzi	52.02	20.931,82
Ordine publica si siguranta nationala	61.02	16.234,40
Partea a III-a Cheltuieli socio-culturale	64.02	296.637,92
Invatamant	65.02	189.243,17
Invatamant prescolar si primar	65.02.03	97.136,32
Invatamant secundar	65.02.04	92.106,85
Sanatate	66.02	8.853,29
Servicii sanitare in unitati sanitare cu paturi	66.02.06	6.860
Alte cheltuieli in domeniul sanatatii	66.02.50	1.993,29
Cultura, recreere si religie	67.02	57.912,74
Servicii culturale	67.02.03	17.339,14
Servicii recreative si sportive	67.02.05	36.033,60
Servicii religioase	67.02.05	430
Alte servicii in domeniul culturii, recreerii si religiei	67.02.50	4.110
Asigurari si asistenta sociala	68.02	40.628,72
Partea a IV Servicii si dezvoltare publica, locuinte, mediu, si ape	69.02	112.460,39
Locuinte si servicii de dezvoltare publica	70.02	96.290,39
Locuinte	70.02.03	13.397,38
Alimentare cu apa si amenajari hidrotehnice	70.02.05	23.718,94
Iluminat public si electrificari rurale	70.02.06	23.718,94
Alimentare cu gaze naturale	70.02.07	30
Alte servicii in domeniul locuintelor, serviciilor si dezvoltarii comunale	70.02.50	48.179,07
Protectia mediului	74.02	16.170
Salubritate si gestiunea deseurilor	74.02.05	15.870
Canalizare si tratarea apelor reziduale	74.02.06	300
Combustibili si energie	81.02	53.509,03
Energie termica	81.02.06	53.509,03
Agricultura, silvicultura, piscicultura si vanatoarea	83.02	433
Transporturi	84.02	100.827,85
Transport rutier	84.02.03	95.827,85
Transport in comun	84.02.03.02	37.224
Strazi	84.02.03.03	58.603,85

**PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008****Trasa a IV -a**

VII. Rezerve, Excedent/Deficit

96.02

0.00

Tabelul de mai jos prezinta o situatie sintetica a bilanțurilor contabile ale Municipality pentru anii financiari 2005, 2006 si 2007 (RON):

**- lei -**

Nr. Crt.	DENUMIREA INDICATORILOR	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007
A.	ACTIVE	1.948.113.658	2.220.568.759	1.986.005.566
I.	ACTIVE NECURENTE	1.888.477.490	1.667.763.434	1.816.321.438
1	Active fixe necorporale	923.069	900.738	1.798.979
2	Instalatii tehnice, mijloace de transport, animale, plantatii, mobilier, aparatura birotica si alte active corporale	43.431.300	42.089.881	42.643.072
3	Terenuri si cladiri	1.831.127.106	1.619.080.990	1.767.620.473
4	Alte active nefinanciare	-	-	-
5	Active financiare necurente (investitii pe termen lung) – peste 1 an	285.286	342.243	370.967
6	Creante necurente – sume ce urmeaza a fi incasate dupa o perioada mai mare de 1 an	12.710.729	5.349.582	3.887.947
7	TOTAL ACTIVE NECURENTE	1.888.477.490	1.667.763.434	1.816.321.438
	ACTIVE CURENTE	59.636.168	552.805.325	169.684.128
1	Stocuri	12.495.143	20.318.637	28.701.459
2	Creante curente – sume ce urmeaza a fi incasate intr-o perioada mai mica de 1 an, din care:	23.229.833	72.876.211	79.487.654
	Creante din operatiuni comerciale si avansuri	5.288.870	7.345.713	15.192.037
	Creante din operatiuni cu Comunitatea Europeana	-	10.358	16.623
3	Investitii financiare pe termen scurt	-	-	-
4	Conturi la trezorerie si banci din care:	23.911.192	27.117.985	61.478.268
	Conturi la trezorerie, casa, alte valori, avansuri de trezorerie	14.642.339	22.189.824	53.858.753
	Din care: depozite	-	-	-
5	Cheltuieli in avans	-	239.554	16.747
	TOTAL ACTIVE CURENTE	59.636.168	120.552.387	169.684.128
	TOTAL ACTIVE	1.948.113.658	1.788.315.821	1.986.005.566
B	DATORII	92.474.318	113.458.701	163.887.924
	DATORII NECURENTE – sume ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de 1 an	31.765.900	28.952.467	26.119.522
1	Sume necurente de plata	349.416	278.186	658.708
2	Imprumuturi pe termen lung	31.416.484	28.674.281	25.460.814
3	Provizioane	-	-	-
	TOTAL DATORII NECURENTE	31.765.900	28.952.467	26.119.522
1	DATORII CURENTE – sume ce trebuie platite intr-o perioada de pana la 1 an, din care:	39.853.300	24.106.356	15.582.704
	Datorii comerciale si avansuri	6.339.691	22.284.558	12.861.065
	Datorii catre bugete	33.495.609	1.821.798	2.721.639
	Datorii catre Comunitatea Europeana	39.835.300	24.106.356	-
2	Imprumuturi pe termen scurt – sume ce trebuie platite intr-o perioada de pana la 1 an	-	29.999.999	30.000.000
3	Imprumuturi pe termen lung – sume ce trebuie platite in cursul exercitiului curent	20.091.424	16.491.391	72.891.338
4	Salariile angajatilor si contributiile aferente	738.439	9.809.582	12.818.552
5	Alte drepturi convenite altor categorii de persoane (pensii, indemnizatii de somaj, burse)	-	2.649	6.371
6	Venituri in avans	43.255	4.096.257	6.469.437

# PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008

## Transa a IV -a

7	Provizioane	-	-	-
	TOTAL DATORII CURENTE	60.708.418	84.506.234	137.768.402
	TOTAL DATORII	92.474.318	113.458.701	163.887.924
	ACTIVE NETE = TOTAL ACTIVE – TOTAL DATORII = CAPITALURI PROPRII	1.855.639.340	1.674.857.120	1.822.117.642
C	CAPITALURI PROPRII	1.855.639.340	2.107.110.058	1.822.117.642
1	Rezerve, fonduri	1.847.408.643	1.660.863.900	1.586.075.322
2	Rezultatul reportat (sold creditor)	17.295.132	18.212.454	233.651.180
3	Rezultatul reportat (sold debitor)	9.064.435	9.031.351	-
4	Rezultatul patrimonial al exercitiului (sold creditor)	-	4.812.117	2.391.140
5	Rezultatul patrimonial al exercitiului (sold debitor)	-	-	-
	TOTAL CAPITALURI PROPRII	1.855.639.340	1.674.857.120	1.822.117.642

### 7.2. Modificări semnificative

Municipiul Timișoara în calitate de emitent, prin reprezentantul său legal domnul Gheorghe CIUHANDU – 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 RO93RNCB0086004667140143** 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 banci custode romane pot realiza subscrierile în baza unei declarații a 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.

Subscrierea poate fi efectuată numai dacă se prezintă dovada plății obligațiilor ce urmează a fi subscribe. 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 obligațiilor subscribe, respectiv transferul contravalorii obligațiilor în contul colector al intermediarului, în prima zi lucrătoare de la expirarea perioadei de subscriere. Transferul sumelor aferente obligațiilor subscribe 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 obligațiilor

Alocarea obligațiilor subscribe 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 obligațiilor subscribe este mai mic sau egal decât numărul obligațiilor oferite, toate formularele înregistrate și plătite vor fi onorate integral.
- **În caz de suprasubscripție** alocarea obligațiilor 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

# **PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008**

## **Transa a IV -a**

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

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

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

Municipiul Timișoara 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 0,18% din valoarea ofertei;
- Taxele către CNVM – respectiv 0,1% din valoarea ofertei publice
- Cheltuieli de publicitate în conformitate cu legislația pieței de capital;
- Cheltuieli cu Bursa de Valori București, respectiv tarifele de procesare, listare și menținere 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 Timișoara;
- Anexele aferente acestuia, inclusiv Acordul de garantare.

# ***PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008***

## ***Transa a IV -a***

### **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 TIMIȘOARA 2008

## Trasa a IV -a

### II. Definiții

<b>Agent de plată</b>	BCR SECURITIES SA
<b>Agent de transfer</b>	BCR SECURITIES SA
<b>ROBID<sub>3M</sub></b>	Reprezintă rata medie a dobânzii plătite de o bancă (dobânda pasivă) pentru depozitele atrase pe o perioadă de 3 luni de la alte bănci de pe piața interbancară monetară.
<b>ROBOR<sub>3M</sub></b>	Reprezintă rata medie a dobânzii percepută de o bancă (dobânda activă) pentru depozitele plasate pe o perioadă de 3 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 ( <a href="http://www.bnro.ro">www.bnro.ro</a> în secțiunea: <b>Info financiar/Piața monetară</b> ) și în presa financiară românească.
<b>BVB</b>	BURSA DE VALORI BUCUREȘTI
<b>Comisia de Autorizare a Împrumuturilor Locale</b>	Comisia de Autorizare a Împrumuturilor Locale pentru examinarea și avizarea contractării de împrumuturi și a emiterii de garanții de către autoritățile administrației publice locale, definite conform art. 2 pct. 5 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr. 45/2003 privind finanțele publice locale, aprobată prin Legea nr. 108/2004 cu modificările ulterioare.
<b>CNVM</b>	COMISIA NAȚIONALĂ A VALORILOR MOBILIARE
<b>Confirmarea primirii notificării privind rezultatele ofertei</b>	CNVM va confirma primirea notificării privind rezultatele ofertei publice primare în condițiile legii.
<b>Consilierul financiar al emitentului</b>	VMB PARTNERS SA
<b>Data de plată (cupon)</b>	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.
<b>Data de referință</b>	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.
<b>Dreptul de proprietate asupra obligațiilor:</b>	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.
<b>Emitentul</b>	Municipiul Timișoara
<b>Grup de distribuție</b>	BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ SA
<b>Intermediarul</b>	BCR SECURITIES SA
<b>Obligațiunile</b>	Cele 300.000 de obligațiuni cu o valoare nominală inițială de 100 RON/obligațiune care fac obiectul acestei oferte.
<b>Oferta</b>	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

# PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008

## Trasa a IV -a

	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.
<b>Oferta publică de vânzare</b>	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.
<b>Perioada de derulare a ofertei</b>	5 zile lucrătoare de la data 23.06.2008 ora 9:00 (ora României) până la data de 27.06.2008 ora 14:00.
<b>Prețul bid</b>	Reprezintă cel mai mare preț la cumpărare introdus în sistemul de tranzacționare al BVB pentru un Emitent, la un moment dat.
<b>Prețul ask</b>	Reprezintă cel mai mic preț la vânzare introdus în sistemul de tranzacționare al BVB pentru un Emitent, la un moment dat.
<b>Prospectul</b>	Acest Prospect de ofertă publică.
<b>Rata dobânzii</b>	<p>Variabilă, recalculată trimestrial conform următoarei formule:</p> $d = (\text{ROBID}_{3M} + \text{ROBOR}_{3M}) / 2 + 0,1\%$ <p>unde: ratele ROBID și ROBOR sunt ratele dobânzilor interbancare, considerate la 3 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> $d = \text{EURIBOR}_{3M} + 0,15\%$ <p>unde: EURIBOR<sub>3M</sub> este rata dobânzilor interbancare pentru depozitele în Euro la termen de 3 luni, exprimată în procente pe an. Informații referitoare la cotațiile EURIBOR se găsesc la adresa de internet <a href="http://www.euribor.org">www.euribor.org</a></p> <p><b>Rata dobânzii aferente primei perioade de plată este de 11,3% pe an.</b></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 <b>D = (d x N x VN)/360 zile</b>, 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>
<b>Scadența dobânzii (cuponului)</b>	Dobânda va fi plătită trimestrial la datele cupon conform detalierei din paginile Prospectului
<b>Scadența</b>	Începând din 2009 până în 2026, în plăți trimestriale conform detalierei din paginile Prospectului.



**PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008**  
**Transa a IV -a**

<b>împrumutului</b>	
<b>Zile lucrătoare</b>	Orice zi, exceptând sâmbetele, duminicile și toate sărbătorile legale.

# **PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008**

## **Trasa a IV -a**

### **III. NOTĂ CĂTRE INVESTITORI**

Acest Prospect ("Prospectul") conține informații în legătură cu oferta pentru 300.000 obligațiuni ("obligațiunile") emise de către Municipiul Timișoara (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 cotearea 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 30.000.000 RON.

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

**Verificând conținutul acestui Prospect, Municipiul Timișoara, 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. 1245 din data de 10.06.2008. Anunțul public privind acest Prospect a fost publicat în Bursa și România Libera în data de 12.06.2008.

**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.**

# **PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008**

## **Trasa a IV -a**

### **IV. Notă privind caracteristicile obligațiunilor**

#### **1. Persoane responsabile**

##### **1.1. Numele și funcția persoanelor fizice și denumirea și sediul persoanelor juridice responsabile pentru informațiile incluse în Prospect**

- **Maria ZAMFIROIU, reprezentantul legal al BCR Securities**, cu sediul în București, Calea Griviței nr. 160, mezanin, sector 1;
- **Gheorghe CIUHANDU, reprezentantul legal al Municipiului Timișoara** sediul în Municipiul Timișoara, Str. C.D. Loga nr. 1, Județul Timis;
- **Valentin Adrian MIRON, reprezentantul legal al VMB Partners**, cu sediul în București, str. Mircea Vulcănescu nr. 9, sector 1.

##### **1.2 Declarații ale persoanelor responsabile:**

- **Maria ZAMFIROIU, reprezentantul legal al BCR Securities**, în calitate de intermediar al Ofertei publice Primare de vânzare de obligațiuni emise de Primaria Timișoara, 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.
- **Gheorghe CIUHANDU, reprezentantul legal al Municipiului Timișoara**, în calitate de Emitent al ofertei publice primare de vânzare de obligațiuni Timișoara, 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 Timișoara, 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 obligațiunilor și în Fișa de prezentare a obligațiunilor municipale. Principalii factori de risc incluși în Prospectul de ofertă publică sunt prezentați în rândurile de mai jos.

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

# **PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008**

## **Transa a IV -a**

### **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.

### **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 transe 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 trimestrială a dobânzii și de legarea acesteia de media ratelor ROVID și ROBOR la 3 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 Timișoara reprezintă a patra tranșă a unei emisiuni în valoare de 150.000.000 RON. Următoarea tranșă este programată a fi emisă în Trimestrul III 2008 – 30.000.000 RON.

Suma totală necesară pentru finalizarea obiectivelor de investiții prezentate mai jos este de 150.000.000 RON și va fi finanțată prin cele 5 tranșe de emisiuni de obligațiuni.

Nr. Crt.	Lista obiective de investiții aprobată prin HCL 114/11.03.2008 de aprobare a Bugetului Local	Valoare finanțată din credite (mii RON)
2	Retehnologizarea, modernizarea și dezvoltarea sistemului centralizat de producere și distribuție a energiei termice în Municipiul Timișoara	8.123
3	Utilizare turbine de mică putere ca alternative la SR la CET Sud Timiș	100
5	Extindere rețea gaz+branșament + centr.termică Grăd. PN 7	22
6	Extindere rețea gaz+branșament + centr.termică PN19	50
7	Extindere rețea gaz+branșament + centr.termică PN5	56
8	Extindere rețea gaz+branșament + centr.termică PP45	200
9	Extindere rețea gaz+branșament + centr.termică PP30	200
10	Branșament gaz + centrală termică Liceul Agricol	50
11	Reabilitare centrale termice Lic Electrotimiș	350
12	Branșament gaz + centrală termică Liceul Sportiv Banatul	150
13	Retehnologizare CAF CET CENTRU	1.000

## **PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008**

### **Trasa a IV -a**

14	Construcție Centru MRF	200
15	Spitalul clinic municipal z.Torontal-clinica ORL	80.000
16	Modernizare P.T. Freidorf si transformare in C.T. si implementare cogenerare de mica putere, prin utilizare motoare termice	50
17	Dotari independente	500
18	Amenajare Stadion Dan Paltinișan (Baza de Antrenament)	2.400
19	Reabilitare rețele termice de transport	1,000
20	Reabilitare rețele termice in Municipiul Timisoara	1.493
21	Amenajare parc zona Uzinei	490
22	Prelevare, evacuare si transport zgura si cenusa sub forma de slam la cazanele 1, 2, 3 din CET SUD	700
23	Reamenajare Parcul Poporului	500
24	CET Timisoara centru extindere cu unitati moderne de cogenerare	50
25	Modernizare canale de abur nr. 1, 2, 3 de la CET SUD Timisoara interconexiunea cu TAER 19.7-14/3	200
26	Reabilitare si modernizare statie de tratare apa din CET SUD Timisoara	300
27	Sistem major canal -cartier Ciarda Roșie	550
28	Alimentare cu apă.Fântâni publice forate	7
29	Alimentarea cu apă industrială. Fântâni publice ornamentale	92,38
30	Sistem major canal Cartier Plopi	783,10
31	Modernizarea rampei de descarcare a pacura si a separatorului de pacura, CET Centru Timisoara	100
32	Extindere rețea apă- canal-zona Câmpului I	0
33	Extindere rețea apă- canal- zona Câmpului II	0
34	-Extin. rețea apă – canal cu contrib.. cetăț. –zona Marginii	0,21
35	Extindere rețea apa-canal zona Blascovici	0
36	extindere rețea apă-canal -Str. Lămâiței	0
37	extindere rețea canal -str.Steaua	0
38	Extindere rețea apa-canal -str.Lidia -Mureș	0
39	Extindere rețea apă-canal -str.Intrarea Ardealului	0
40	Extindere rețea apă-canal -str. Fragilor	0
41	Extindere rețea canal -str. Gospodarilor (parțial)	0
42	Extindere rețea apa-canal -str.Aurel Pop	0
43	Extindere rețea apa-str nr 1 Cartier Plopi	0
44	Extindere rețea canal -str.Călimănești(zona Tazlau)	0
45	Extindere rețea apă -str.Calistrat Hogaș+George Topârceanu	0
46	Extindere rețea canal -str.C. Baba	0
47	Extin. rețea apă- canal . - zona str. Mureș 16	0
48	Extin. rețea canal - str. Calimanesti (partial)-AGRIC	0
49	Extin. rețea apă - str. Euripide	0
50	Extin. rețea apă- canal - str. Aprodu Movilă	0

## **PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008**

### **Transa a IV-a**

51	Extin. rețea canal cu contrib. cetăț. str.Musicescu (parțial)	0
52	Extin. rețea apă- canal - Mures-Tosca etapa 2	0
53	Realiz.sistem major de canaliz.-cartier Ghiroda	0
54	Reabilitare canal-Calea Martirilor-Musicescu	0
55	Viabilizare teren pt constr ANL Miloia III	0
56	Achiziție și reabilitare cămin str.Ialomița nr 61B	0
57	Amenajări exterioare zona Polonă 9	0
59	Achiziție și reabilitare cămin nr 4 str.Polonă	52
60	Sistem major canal -zona de locuințe-str. Polonă	999,90
61	Sistem major canal – cartier zona Urseni-Uzina de apă 1.	760
62	Sistem major canal zona Aleea Ghirodei	1.880
63	Extindere rețea apă- str. Louis Țurcanu	0
64	Extindere rețea apa- str. Obreja	95
65	Extindere rețea apă- str. N. S. de Hațeg	70
66	Extindere rețea canal-str.Moise Doboșan	95
67	Extindere rețea canal- str. Stephenson	200
68	Extindere rețea canal- str. Mircea cel Bătrân (parțial)	140
69	Extindere rețea canal- str.Ruderia	310
70	Extindere rețea canal- str.Cometei (parțial)	110
71	Extindere rețea apa-canal- str. C. Prezan 120	86,90
72	Extindere rețea apa-canal- str. M. Neamțu	220
73	Extindere rețea canal- str. Rarău	230
74	Extindere rețea apa-canal- str. Mureș 160/7	220
75	Extindere rețea apa-canal- str. M. Sadoveanu	180
76	Extindere rețea apa-canal- str. Claude Debussy.	470
77	Extinderi rețele apă-canal – zona Ronaț-Vest	350
78	Extinderi rețele canal - zona Aluniș-Fratelia	500
79	Extindere rețea apă- str. Anina	60
80	Extindere rețea canal -str. Grigore Antipa	280
81	Extindere rețea apă-canal -str. Muncii	350
82	Extindere rețea apă-canal- str. Corina Irineu	320
83	Extinderi rețele apă-canal -zona Muzicescu – Urseni	600
84	Extinderi rețele apă-canal - zona Mehala-Basarabia	450
85	Extinderi rețele apă-canal - zona Plopi-Timireazev	850
86	Extinderi rețele apă-canal –zona Trubadur-Eroilor	0
87	Extinderi rețele apă-canal – zona Dambovita-Lacului	102
88	Extinderi rețele apă-canal - zona Plopi Sud- str. II-V	0
89	Sistem major canal –cartier Kuntz- etapa a II-a	1.000
90	Sistem major canal –zona Aleea Ghirodei- etapa a II-a	500
91	Extindere rețea canal- str .Bobâlna-zona Pădurea Verde	0
92	Viabilizare apa-canal B-dul Industriilor	1.000
93	Extinderi rețele canal - zona Plopi-Canal Bega	1.000

## **PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008**

### **Trasa a IV -a**

94	Sistem major canal – cartier Ciarda Roșie -etapa II	1.000
95	Sistem major canal – cartier Plopi- -etapa II	500
96	Reabilitare fântână ornamentală – Punctele Cardinale	0
97	Reabilitare fântână ornamentală – Fântâna cu Pești	0
98	Realizare fântână ornamentală – Piața Huniade	0
99	Extindere rețele iluminat public zona de nord	2.570
100	Extindere rețele iluminat public zona de sud	2.360
101	Dezvoltarea turismului si reabilitare urbana	0
102	Modernizare RTS PT nr. 87	0
103	Modernizare RTS Cartierul Soarelui	299
104	modernizare RTS cartierul Calea Șagului	699
105	Modernizare RTS Cartierul Fabric	323,10
106	Modernizare RTS Cartierul Girocului	699,50
107	Modernizare RTS Campus Universitar	394
108	Modernizare RTS Zona Bucovina	45,40
109	Modernizare RTS Zona Calea Aradului	20
110	Reabilitare RTS ZONA Circumvalațiunii	205,70
111	Reabilitare RTS ZONA Lipovei	272,30
112	Reabilitare RTS ZONA Steaua	149,80
113	Reabilitare RTS ZONA Lunei	22,20
114	Infintarealim cu gaze+instalatie incalz centrala +apa calda Crisan nr21 - HCL47/24,02,2004	0
115	Casa Căsătoriiilor și Serviciul de evidență a populației	0
116	Amenajare sediu poliția comunitară	240
117	dotari protectie civila	0
118	Modernizare infrastructură rețea transport în comun cu tramvaiul (lucrări BEI) HG 702/01.09.1999	1.500
119	Al doilea sens de circulație linie troleibuz BV Pârvan	0
120	Linie de troleibuz str.Lidia	0
121	Amenajare str. Vasia Vasilescu	0
122	Modernizare str. Traian Vuia	0
123	Modernizare str. Ulpia Traiana	0
124	Modernizare str. Cassian Munteanu	0
125	Amenajare intersecție Eroilor - Buziașului	0
126	Modernizare Independenței - Drubeta	0
127	Consolidare pasaj Cal. Șagului	2.303,41
128	Amenajare str. Trifoiului	200
129	Modernizare Nemoianu - Ferdinand	2
130	Modernizare str. Horea Creangă	200
131	Modernizare blv. Revoluției, Bogdăneștilor	350
132	Amenajare str. Ion Rațiu	300
133	Amenajare str. Tibrului	320

**PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008**  
**Transa a IV -a**

134	Consolidare Pod Eroilor	0
135	Modernizare blv. Rebreanu -IBulbuca	5.980
136	Amenajare legătură Gh.Lazăr-Brediceanu	900
137	Modernizare intersecție Torontal - Miresei HCL175/21,12,2004	0
138	Amenajare str. Gloriei	470
139	Modernizare str. Armoniei HCL176/21,12,2004	500
140	Amenajare str. Galileo Galilei	300
141	Amenajare str. Herculane HCL364/10,12,2002	300
142	Amenajare str. Copernic HCL373/10,12,2002	400
143	Reparatii capitale stradale zona de locuinte zona I.I. de la Brad	1.200
144	Reparatii capitale stradale zona de locuinte calea Aradului	2.000
145	Reparatii capitale stradale zona de locuinte blv.Dambovita	5.000
146	Modernizare blv. Dâmbovița	250
147	Amenajare P-ța Traian	0
148	Amenajare str. Agronomiei	500
149	Amenajare str. Busuioc	0
150	Amenajare str.Bastilia-Fortaretei-Zurich	0
151	Amenajare str. Veronica Micle	0
152	Amenajare str. Olarilor	0
153	Amenajare str. Progresul	0
154	Amenajare str.Stavrescu	0
155	Amenajare str Mureș	0
156	Amenajare Botoca Drăghicescu	0
157	Amenajare str. Octav Băncilă	0
158	Amenajare str. Bruxelles	0
159	Amenajare str . Anișoara Odeanu	0
160	Amenajare str. Pius Brânzeu	0
161	Amenajare str.Aida	0
162	Amenajare str Barsei	0
163	Amenajare str Berzei	0
164	Amenajare Calea Bogdăneștilor-sector C.Munteanu-Dunării	0
165	Amenajare str Bucovina	0
166	Amenajare str Gr Alexandrescu	0
167	Amenajare str Jose Silva	0
168	Amenajare str Vânătorilor	0
169	Amenajare str Virtuții	0
170	Amenajare str. Bârzava	0
171	Amenajare intr.Lupului și Ursului	0



# **PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008**

## **Transa a IV -a**

**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 Timișoara 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, republicata;
2. Legea 273/2006 privind finanțele publice locale, cu modificările și completările ulterioare ;
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 piețele de capital;
5. Regulamentul CNVM nr. 1/2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare;
6. Hotărârea Consiliului Local Timișoara nr. 454/2005 în vederea emiterii și vânzării de obligațiuni municipale emise de CL Timișoara 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 Timișoara 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 Timișoara sunt garantate printr-un **Acord de Garantare** înregistrat de către Emitent a sediului 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 Timișoara sunt de rangul I.

### **Garanții din partea emitentului**

Municipiul TIMIȘOARA garantează plata integrală a principalului și a dobânzilor cu parte din creanțele pe care le are de încasat, creanțe ce reprezintă veniturile proprii (calculate conform OUG 45/2003 aprobată prin Legea 2004) aferente bugetelor locale pe toți anii dintre 2008-2026, prin cesionarea veniturilor Emitentului ce sunt evidențiate în conturile:

# **PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008**

## **Trasa a IV -a**

RO45TREZ62121010201XXXXX- impozit pe profit de la agenti economici; RO20TREZ62121040201XXXXX- cote defalcate din impozitul pe venit; RO13TREZ62121050250XXXXX- alte impozite pe venit, profit si castiguri din capital; RO06TREZ62121060202XXXXX- cote defalcate din impozitul pe salarii- restante anii anteriori; 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; RO61TREZ62121070250XXXXX- alte impozite si taxe pe proprietate( taxa teren); RO34TREZ62121120207XXXXX – taxe hoteliere; RO90TREZ62121150201XXXXX- impozit pe spectacole; RO59TREZ62121150250XXXXX – alte taxe pe servicii specifice; 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); RO62TREZ62121300201XXXXX - varsaminte din profitul net al regiilor autonome, societatilor si companiilor nationale; RO35TREZ62121300203XXXXX – restitui de fonduri din finantarea bugetara a anilor precedenti; RO08 TREZ62121300205XXXXX – venituri din concesiuni si inchirieri ; RO16TREZ62121300208XXXXX –venituri din dividende; RO31TREZ62121300250XXXXX – alte venituri din proprietate; RO59TREZ62121310203XXXXX- alte venituri din dobanzi; RO88TREZ62121330208XXXXX- venituri din prestari servicii; RO61TREZ621213300210XXXXX- contributia persoanelor beneficiare ale cantinelor de ajutor social; RO66TREZ62121330224XXXXX- taxe din activitati cadastrale si agricultura; RO74TREZ62121330227XXXXX – contributia lunara a parintilor pentru intretinerea copiilor in unitatile de protectie sociala; 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; RO30TREZ62121340250XXXXX – alte venituri din taxe administrative, eliberari permise; 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; RO58TREZ62121350203XXXXX- incasari din valorificarea bunurilor confiscate potrivit legii; RO54TREZ62121350250XXXXX- alte amenzi, penalitati si confiscari; RO55TREZ62121360205XXXXX –varsaminte din veniturile si sau disponibilitatile institutiilor publice; RO78TREZ62121360250XXXXX – alte venituri ;RO36TREZ62121370201XXXXX–donatii si sponsorizari; RO05TTREZ62121370250XXXXX- alte transferuru voluntare; RO84TREZ62121390201XXXXX- venituri din valorificarea unor bunuri ale institutiilor publice; RO57TREZ62121390203XXXXX-venituri din vanzarea locuintelor construite din fondurilor statului ; RO92TREZ62121390204XXXXX- venituri din privatizare; RO03TREZ62121390207XXXXX- venituri din vanzarea unor bunuri aparținând domeniului privat.

Cuantumul veniturilor cu care Municipiul TIMISOARA garantează anual este egal cu obligațiile de plată a principalului, a dobânzilor și a comisioanelor referitoare la această emisiune de obligațiuni, aferente fiecărui an: 2008-2026.

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 obligațiilor inclusiv orice limitări ale acestor drepturi, precum și procedura de exercitare a acestor drepturi**

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

## **PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008**

### **Trasa a IV -a**

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 70 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
12.08.2008	15.08.2008	1	15.08.2008 - 23.08.2008	Începând cu prima zi de la expirarea perioadei de subscriere până la 14.08.2008
12.11.2008	15.11.2008	2	15.11.2008 - 23.11.2008	15.08.2008 - 14.11.2008
11.02.2009	15.02.2009	3	15.02.2009 - 23.02.2009	15.11.2008 - 14.02.2009
12.05.2009	15.05.2009	4	15.05.2009 - 23.05.2009	15.02.2009 - 14.05.2009
12.08.2009	15.08.2009	5	15.08.2009 - 23.08.2009	15.05.2009 - 14.08.2009
11.11.2009	15.11.2009	6	15.11.2009 - 23.11.2009	15.08.2009 - 14.11.2009
10.02.2010	15.02.2010	7	15.02.2010 - 23.02.2010	15.11.2009 - 14.02.2010
12.05.2010	15.05.2010	8	15.05.2010 - 23.05.2010	15.02.2010 - 14.05.2010
11.08.2010	15.08.2010	9	15.08.2010 - 23.08.2010	15.05.2010 - 14.08.2010
10.11.2010	15.11.2010	10	15.11.2010 - 23.11.2010	15.08.2010 - 14.11.2010
10.02.2011	15.02.2011	11	15.02.2011 - 15.02.2011	15.11.2010 - 14.02.2011
11.05.2011	15.05.2011	12	15.05.2011 - 23.05.2011	15.02.2011 - 14.05.2011
10.08.2011	15.08.2011	13	15.08.2011 - 23.08.2011	15.05.2011 - 14.08.2011
10.11.2011	15.11.2011	14	15.11.2011 - 23.11.2011	15.08.2011 - 14.11.2011
10.02.2012	15.02.2012	15	15.02.2012 - 23.02.2012	15.11.2011 - 14.02.2012
10.05.2012	15.05.2012	16	15.05.2012 - 23.05.2012	15.02.2012 - 14.05.2012
10.08.2012	15.08.2012	17	15.08.2012 - 23.08.2012	15.05.2012 - 14.08.2012
12.11.2012	15.11.2012	18	15.11.2012 - 23.11.2012	15.08.2012 - 14.11.2012
12.02.2013	15.02.2013	19	15.02.2013 - 23.02.2013	15.11.2012 - 14.02.2013
12.05.2013	15.05.2013	20	15.05.2013 - 23.05.2013	15.02.2013 - 14.05.2013
12.08.2013	15.08.2013	21	15.08.2013 - 23.08.2013	15.05.2013 - 14.08.2013
12.11.2013	15.11.2013	22	15.11.2013 - 23.11.2013	15.08.2013 - 14.11.2013
12.02.2014	15.02.2014	23	15.02.2014 - 23.02.2014	15.11.2013 - 14.02.2014
12.05.2014	15.05.2014	24	15.05.2014 - 23.05.2014	15.02.2014 - 14.05.2014
12.08.2014	15.08.2014	25	15.08.2014 - 23.08.2014	15.05.2014 - 14.08.2014
12.11.2014	15.11.2014	26	15.11.2014 - 23.11.2014	15.08.2014 - 14.11.2014
11.02.2015	15.02.2015	27	15.02.2015 - 23.02.2015	15.11.2014 - 14.02.2015
12.05.2015	15.05.2015	28	15.05.2015 - 23.05.2015	15.02.2015 - 14.05.2015
12.08.2015	15.08.2015	29	15.08.2015 - 23.08.2015	15.05.2015 - 14.08.2015
11.11.2015	15.11.2015	30	15.11.2015 - 23.11.2015	15.08.2015 - 14.11.2015
10.02.2016	15.02.2016	31	15.02.2016 - 23.02.2016	15.11.2015 - 14.02.2016
11.05.2016	15.05.2016	32	15.05.2016 - 23.05.2016	15.02.2016 - 14.05.2016
10.08.2016	15.08.2016	33	15.08.2016 - 23.08.2016	15.05.2016 - 14.08.2016
10.11.2016	15.11.2016	34	15.11.2016 - 23.11.2016	15.08.2016 - 14.11.2016
10.02.2017	15.02.2017	35	15.02.2017 - 23.02.2017	15.11.2016 - 14.02.2017

## **PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008**

### **Trasa a IV -a**

10.05.2017	15.05.2017	36	15.05.2017 - 23.05.2017	15.02.2017 - 14.05.2017
10.08.2017	15.08.2017	37	15.08.2017 - 23.08.2017	15.05.2017 - 14.08.2017
10.11.2017	15.11.2017	38	15.11.2017 - 23.11.2017	15.08.2017 - 14.11.2017
12.02.2018	15.02.2018	39	15.02.2018 - 23.02.2018	15.11.2017 - 14.02.2018
10.05.2018	15.05.2018	40	15.05.2018 - 23.05.2018	15.02.2018 - 14.05.2018
10.08.2018	15.08.2018	41	15.08.2018 - 23.08.2018	15.05.2018 - 14.08.2018
12.11.2018	15.11.2018	42	15.11.2018 - 23.11.2018	15.08.2018 - 14.11.2018
12.02.2019	15.02.2019	43	15.02.2019 - 23.02.2019	15.11.2018 - 14.02.2019
10.05.2019	15.05.2019	44	15.05.2019 - 23.05.2019	15.02.2019 - 14.05.2019
12.08.2019	15.08.2019	45	15.08.2019 - 23.08.2019	15.05.2019 - 14.08.2019
12.11.2019	15.11.2019	46	15.11.2019 - 23.11.2019	15.08.2019 - 14.11.2019
12.02.2020	15.02.2020	47	15.02.2020 - 23.02.2020	15.11.2019 - 14.02.2020
12.05.2020	15.05.2020	48	15.05.2020 - 23.05.2020	15.02.2020 - 14.05.2020
12.08.2020	15.08.2020	49	15.08.2020 - 23.08.2020	15.05.2020 - 14.08.2020
11.11.2020	15.11.2020	50	15.11.2020 - 23.11.2020	15.08.2020 - 14.11.2020
10.02.2021	15.02.2021	51	15.02.2021 - 23.02.2021	15.11.2020 - 14.02.2021
12.05.2021	15.05.2021	52	15.05.2021 - 23.05.2021	15.02.2021 - 14.05.2021
11.08.2021	15.08.2021	53	15.08.2021 - 23.08.2021	15.05.2021 - 14.08.2021
10.11.2021	15.11.2021	54	15.11.2021 - 23.11.2021	15.08.2021 - 14.11.2021
10.02.2022	15.02.2022	55	15.02.2022 - 23.02.2022	15.11.2021 - 14.02.2022
11.05.2022	15.05.2022	56	15.05.2022 - 23.05.2022	15.02.2022 - 14.05.2022
10.08.2022	15.08.2022	57	15.08.2022 - 23.08.2022	15.05.2022 - 14.08.2022
10.11.2022	15.11.2022	58	15.11.2022 - 23.11.2022	15.08.2022 - 14.11.2022
10.02.2023	15.02.2023	59	15.02.2023 - 23.02.2023	15.11.2022 - 14.02.2023
10.05.2023	15.05.2023	60	15.05.2023 - 23.05.2023	15.02.2023 - 14.05.2023
10.08.2023	15.08.2023	61	15.08.2023 - 23.08.2023	15.05.2023 - 14.08.2023
10.11.2023	15.11.2023	62	15.11.2023 - 23.11.2023	15.08.2023 - 14.11.2023
12.02.2024	15.02.2024	63	15.02.2024 - 23.02.2024	15.11.2023 - 14.02.2024
10.05.2024	15.05.2024	64	15.05.2024 - 23.05.2024	15.02.2024 - 14.05.2024
12.08.2024	15.08.2024	65	15.08.2024 - 23.08.2024	15.05.2024 - 14.08.2024
12.11.2024	15.11.2024	66	15.11.2024 - 23.11.2024	15.08.2024 - 14.11.2024
12.02.2025	15.02.2025	67	15.02.2025 - 23.02.2025	15.11.2024 - 14.02.2025
12.05.2025	15.05.2025	68	15.05.2025 - 23.05.2025	15.02.2025 - 14.05.2025
12.08.2025	15.08.2025	69	15.08.2025 - 23.08.2025	15.05.2025 - 14.08.2025
12.11.2025	15.11.2025	70	15.11.2025 - 23.11.2025	15.08.2025 - 14.11.2025
11.02.2026	15.02.2026	71	15.02.2026 - 23.02.2026	15.11.2025 - 14.02.2026
12.05.2026	15.05.2026	72	15.05.2026 - 23.05.2026	15.02.2026 - 14.05.2026

\*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 trimestrial, la data de referință, după formula**

$$(ROBID_{3M} + ROBOR_{3M}) / 2 + 0,1\%$$

## **PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008**

### **Transa a IV -a**

Unde: ROBID și ROBOR sunt ratele dobânzilor interbancare, considerate la 3 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 :

$$d = \text{EURIBOR}_{3M} + 0,15\%$$

- 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](http://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](http://www.euribor.org)
- Rata dobânzii aferentă primei perioade de calcul este de 11,3%
- 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 15.02.2009, potrivit graficului următor:**

<b>Data de referință*</b>	<b>Data cuponului</b>	<b>Rata</b>	<b>Valoare rată per obligațiune (RON)</b>	<b>Perioada de plată a principalului**</b>
11.02.2009	15.02.2009	1	1,4	15.02.2009 - 23.02.2009
12.05.2009	15.05.2009	2	1,4	15.05.2009 - 23.05.2009
12.08.2009	15.08.2009	3	1,4	15.08.2009 - 23.08.2009
11.11.2009	15.11.2009	4	1,4	15.11.2009 - 23.11.2009
10.02.2010	15.02.2010	5	1,4	15.02.2010 - 23.02.2010
12.05.2010	15.05.2010	6	1,4	15.05.2010 - 23.05.2010
11.08.2010	15.08.2010	7	1,4	15.08.2010 - 23.08.2010
10.11.2010	15.11.2010	8	1,4	15.11.2010 - 23.11.2010

## **PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008**

### **Transa a IV -a**

10.02.2011	15.02.2011	9	1,4	15.02.2011 - 15.02.2011
11.05.2011	15.05.2011	10	1,4	15.05.2011 - 23.05.2011
10.08.2011	15.08.2011	11	1,4	15.08.2011 - 23.08.2011
10.11.2011	15.11.2011	12	1,4	15.11.2011 - 23.11.2011
10.02.2012	15.02.2012	13	1,4	15.02.2012 - 23.02.2012
10.05.2012	15.05.2012	14	1,4	15.05.2012 - 23.05.2012
10.08.2012	15.08.2012	15	1,4	15.08.2012 - 23.08.2012
12.11.2012	15.11.2012	16	1,4	15.11.2012 - 23.11.2012
12.02.2013	15.02.2013	17	1,4	15.02.2013 - 23.02.2013
12.05.2013	15.05.2013	18	1,4	15.05.2013 - 23.05.2013
12.08.2013	15.08.2013	19	1,4	15.08.2013 - 23.08.2013
12.11.2013	15.11.2013	20	1,4	15.11.2013 - 23.11.2013
12.02.2014	15.02.2014	21	1,4	15.02.2014 - 23.02.2014
12.05.2014	15.05.2014	22	1,4	15.05.2014 - 23.05.2014
12.08.2014	15.08.2014	23	1,4	15.08.2014 - 23.08.2014
12.11.2014	15.11.2014	24	1,4	15.11.2014 - 23.11.2014
11.02.2015	15.02.2015	25	1,4	15.02.2015 - 23.02.2015
12.05.2015	15.05.2015	26	1,4	15.05.2015 - 23.05.2015
12.08.2015	15.08.2015	27	1,4	15.08.2015 - 23.08.2015
11.11.2015	15.11.2015	28	1,4	15.11.2015 - 23.11.2015
10.02.2016	15.02.2016	29	1,4	15.02.2016 - 23.02.2016
11.05.2016	15.05.2016	30	1,4	15.05.2016 - 23.05.2016
10.08.2016	15.08.2016	31	1,4	15.08.2016 - 23.08.2016
10.11.2016	15.11.2016	32	1,4	15.11.2016 - 23.11.2016
10.02.2017	15.02.2017	33	1,4	15.02.2017 - 23.02.2017
10.05.2017	15.05.2017	34	1,4	15.05.2017 - 23.05.2017
10.08.2017	15.08.2017	35	1,4	15.08.2017 - 23.08.2017
10.11.2017	15.11.2017	36	1,4	15.11.2017 - 23.11.2017
12.02.2018	15.02.2018	37	1,4	15.02.2018 - 23.02.2018
10.05.2018	15.05.2018	38	1,4	15.05.2018 - 23.05.2018
10.08.2018	15.08.2018	39	1,4	15.08.2018 - 23.08.2018
12.11.2018	15.11.2018	40	1,4	15.11.2018 - 23.11.2018
12.02.2019	15.02.2019	41	1,4	15.02.2019 - 23.02.2019

## **PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008**

### **Transa a IV -a**

10.05.2019	15.05.2019	42	1,4	15.05.2019 - 23.05.2019
12.08.2019	15.08.2019	43	1,4	15.08.2019 - 23.08.2019
12.11.2019	15.11.2019	44	1,4	15.11.2019 - 23.11.2019
12.02.2020	15.02.2020	45	1,4	15.02.2020 - 23.02.2020
12.05.2020	15.05.2020	46	1,4	15.05.2020 - 23.05.2020
12.08.2020	15.08.2020	47	1,4	15.08.2020 - 23.08.2020
11.11.2020	15.11.2020	48	1,4	15.11.2020 - 23.11.2020
10.02.2021	15.02.2021	49	1,4	15.02.2021 - 23.02.2021
12.05.2021	15.05.2021	50	1,4	15.05.2021 - 23.05.2021
11.08.2021	15.08.2021	51	1,4	15.08.2021 - 23.08.2021
10.11.2021	15.11.2021	52	1,4	15.11.2021 - 23.11.2021
10.02.2022	15.02.2022	53	1,4	15.02.2022 - 23.02.2022
11.05.2022	15.05.2022	54	1,4	15.05.2022 - 23.05.2022
10.08.2022	15.08.2022	55	1,4	15.08.2022 - 23.08.2022
10.11.2022	15.11.2022	56	1,4	15.11.2022 - 23.11.2022
10.02.2023	15.02.2023	57	1,4	15.02.2023 - 23.02.2023
10.05.2023	15.05.2023	58	1,4	15.05.2023 - 23.05.2023
10.08.2023	15.08.2023	59	1,4	15.08.2023 - 23.08.2023
10.11.2023	15.11.2023	60	1,4	15.11.2023 - 23.11.2023
12.02.2024	15.02.2024	61	1,4	15.02.2024 - 23.02.2024
10.05.2024	15.05.2024	62	1,4	15.05.2024 - 23.05.2024
12.08.2024	15.08.2024	63	1,4	15.08.2024 - 23.08.2024
12.11.2024	15.11.2024	64	1,4	15.11.2024 - 23.11.2024
12.02.2025	15.02.2025	65	1,4	15.02.2025 - 23.02.2025
12.05.2025	15.05.2025	66	1,4	15.05.2025 - 23.05.2025
12.08.2025	15.08.2025	67	1,4	15.08.2025 - 23.08.2025
12.11.2025	15.11.2025	68	1,4	15.11.2025 - 23.11.2025
11.02.2026	15.02.2026	69	1,4	15.02.2026 - 23.02.2026
12.05.2026	15.05.2026	70	3,4	15.05.2026 - 23.05.2026

\* 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.

## **PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008**

### **Trasa a IV -a**

Emitentul nu intenționează efectuarea rambursării anticipate a împrumutului.

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

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

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

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

$$VN * ((ROBID_{3M} + ROBOR_{3M}) / 2 + 0,1\%) * (\text{Nr. de zile din perioada de dobândă}) / 360$$

Unde: VN = Valoarea nominală a obligațiunii.

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

Nu există prevederi privind modul de reprezentare a investitorilor.

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

Hotărârea Consiliului Local Timișoara nr. 454/2005 în vederea emiterii și vânzării de obligațiuni municipale emise de Municipiul Timișoara prin oferta publică primară pe piața internă de capital.

**4.13. Se estimează că obligațiunile vor fi emise în cursul lunii iunie 2008.**

**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 unei impozit la sursă. În cazul persoanelor juridice române, veniturile din dobânzi intră în baza de calcul a impozitului pe profit.

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

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.



# **PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008**

## **Transa a IV -a**

### **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 300.000 obligațiuni emise de Municipiul Timișoara, 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:** ..... RON/obligațiune;

#### **5.1.2. Valoarea totală a ofertei și numărul de obligațiuni emise**

- **Valoarea nominală totală a emisiunii:** 30.000.000 RON
- **Numărul de obligațiuni emise:** 300.000 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 23.06.2008 până la data de 27.06.2008.

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:**

- **Intermediarul:** 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	Telefon
<b>Sucursale și agenții din Județul Timiș</b>		
<b>Timișoara</b>		
1	Agenția Calea Lugojului	Str. Simion Barnuțiu, bl 54, sc. B 0258 – 400 893

## **PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008**

### **Trasa a IV -a**

2	Agenția Calea Sagului	Calea Sagului nr. 70, sc A	0256 – 271 720
3	Agenția Demetriade	Str. Demetriade nr. 1 (Iulius Mall)	0256 – 247 770 0256 – 247 669
4	Agenția Giroc	Calea Martirilor nr. 60	0256 – 202 714
5	Sucursala Bastion	P-ța Sf. Gheorghe nr. 1	0256 – 490 108
6	Sucursala Judeteana Timiș	Calea Aradului nr. 11	0256 – 494 400
7	Agenția Făget	Calea Lugoșului nr. 15	0256 – 320 384
8	Agenția Jimbolia	Str. Republicii nr. 12 - 14	0256 – 360 668
9	Sucursala Lugoj	Str. Cuza Vodă nr. 4	0256 – 357949
10	Agenția Sinnicolau Mare	Str. Republicii nr. 4	0256 – 371 720

#### **Alte sucursale judetene**

11	Sucursala Judeteana Cluj	Str. George Baritiu nr. 10-12, Cluj	0264 – 591 227
12	Sucursala Județeană Arad	Str. Nelu Aristide Dragomir nr. 14 - 16	0257 – 255 040
13	Sucursala Judeteana Brasov	Bd. 15 Noiembrie nr. 90A, Brasov	0268 – 330 152 0268 – 330 117
14	Sucursala Judeteana Bacau	Str. 9 Mai nr. 11, Bacau	0234 – 535 314 0234 – 535 824
15	Sucursala Judeteana Iasi	Str. Palat nr. 11, Iasi	0232 – 230500 0232 – 230630
16	Sucursala Judeteana Constanta	Str. Traian nr. 68, Constanta	0241 – 638 200 0241 – 617896
17	Sucursala Judeteana Satu Mare	P-ta 25 Octombrie, bl. T4 - T6	0261 – 712 370 0261 – 712 371

#### **Municipiul Bucuresti**

18	Sucursala Izvor	B-ul Libertatii nr. 22, bl. 102, sector 5	021 – 335 19.82 021-335.05.70
19	Sucursala Unirea	B-ul Unirii nr. 43-45, bl. E2-E3, sector 3	021 – 323 0080 021 – 323 5422
20	Sucursala Universitate	B-ul Regina Elisabeta nr. 5, sector 3	021 – 312 6185 021 – 312 1678
21	Sucursala Sector 1	Calea Victoriei nr. 155 Bl. D1, sector 1	021 – 319 0197 021 – 319 03 43
22	Sucursala Sector 2	Str. Popa Lazar nr. 8, sector 2	021 – 252 7986 021 - 252 78 87
23	Sucursala Sector 3	B-ul Decebal nr. 11, bl. S14, sector 3	021 – 323 4410 021- 321 44 40
24	Sucursala Sector 4	B-ul Unirii nr. 63, bl. F4, sector 3	021 – 323 2067 021 – 323 3373
25	Sucursala Sector 5	B-ul Tudor Vladimirescu nr. 57, bl. T4, sector 3	021 – 410 1751 021 – 410 1643
26	Sucursala Sector 6	B-ul Timișoara nr. 4-6, sector 6	021 – 413 5599 021 – 413 9126

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

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

# **PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008**

## **Trasa a IV -a**

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

Subscrierile se pot efectua în baza plăților efectuate în contul cu **codul IBAN nr. RO93RNCB0086004667140143** 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 române pot realiza subscrierile în baza unei declarații ale bancii custode române 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/carta de identitate a părintelui/tutorelui;
- Dacă minorul a împlinit 14 ani: buletinul/carta de identitate a minorului, buletinul/carta 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:**

## ***PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008***

### ***Transa a IV -a***

- Pașaport (copie pentru persoană fizică nerezidentă);
- Buletin sau carte de identitate (original și copie pentru împuternicit);
- Dovada efectuării plății pentru plata prin virament (copie ordinul de plată vizat de banca plătitoare) sau numerar (copie chitanță);
- Procura/mandatul prin care împuternicitul poate efectua operații în numele persoanei fizice nerezidente (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 obligațiilor, în prima zi lucrătoare de la expirarea perioadei de subscriere. Transferul sumelor aferente obligațiilor subscribe 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 obligațiilor**

Alocarea obligațiilor subscribe în cadrul ofertei se va efectua după ultima zi a perioadei de derulare a ofertei.

# **PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008**

## **Transa a IV-a**

- **În cazul încheierii cu succes a ofertei** în cadrul căreia numărul obligațiunilor subscribe 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 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 scris. Pentru aceasta, subscriitorii vor trebui să completeze un formular de revocare a subscrierii. În caz de revocare a subscrierii, sumele aferente obligațiunilor subscribe vor fi returnate subscriitorilor fie prin virament în contul bancar desemnat de subscriitor la rubrica "*cont pentru plăți ulterioare*" în situația în care acesta este specificat de subscriitor în formularul de subscriere, fie în numerar, la unitățile unde s-a depus formularul de subscriere. Plățile aferente revocărilor se efectuează în maxim 5 zile lucrătoare de la ultima zi de subscriere.

Comisioanele și spezele bancare vor fi suportate de Emitent.

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

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

- Numărul minim de obligațiuni ce pot fi subscribe: 1 obligațiune;
- Numărul maxim de obligațiuni ce pot fi subscribe: 300.000 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 nr RO93RNCB0086004667140143**, 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 subscribe. 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 subscribe, respectiv transferul contravalorii obligațiunilor în contul colector al intermediarului, în prima zi lucrătoare de la expirarea perioadei de subscriere. Transferul sumelor aferente obligațiunilor subscribe de către investitor va fi realizat de către banca custode în baza unei adrese permise 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.**

# **PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008**

## **Transa a IV -a**

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.

### **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 subscrise/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:** ..... RON/obligațiune;
- **Valoarea totală a emisiunii:** 30.000.000 RON;
- **Valoarea nominală:** 100 RON/obligațiune la emitere.

# **PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008**

## **Trasa a IV -a**

### **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 maximum posibil din valorile mobiliare permise.

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

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

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

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

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

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

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

# **PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008**

## **Transa a IV -a**

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

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

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

### **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.

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 Timișoara și admiterea la tranzacționare a obligațiunilor, transa IV, pe piața reglementată administrată de BVB, este următorul :

0,18% 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 sa 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**

În termen de 20 zile de la data obținerii certificatului de înregistrare a valorilor mobiliare emis de către CNVM, Municipiul Timișoara va depune documentele necesare admiterii la tranzacționare a obligațiunilor emise pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București a acestor obligațiuni municipale.

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

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



## ***PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008***

### ***Transa a IV -a***

#### **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 publica primara de vanzare.

##### **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.

##### **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 Timișoara și șefii de servicii din cadrul Primăriei Timișoara. Verificând conținutul acestui Prospect, Municipiul Timișoara, 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.

***PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008***  
***Transa a IV -a***

**ACEASTĂ PAGINĂ A FOST LĂSATĂ LIBER ÎN MOD INTENȚIONAT**

# **PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008**

## **Trasa a IV -a**

### **V. FIȘA DE PREZENTARE A EMITENTULUI**

#### **1. Persoane responsabile**

##### **1.1. Numele și funcția persoanelor fizice și denumirea și sediul persoanelor juridice responsabile pentru informațiile incluse în Prospect**

- **Maria ZAMFIROIU, reprezentantul legal al BCR Securities**, cu sediul în București, Calea Griviței nr. 160, mezanin, sector 1;
- **Gheorghe CIUHANDU, reprezentantul legal a Primăriei Municipiului Timișoara**, în calitate de primar,
- **Valentin Adrian MIRON, reprezentantul legal al VMB Partners**, cu sediul în București, str. Mircea Vulcănescu nr. 9, sector 1.

##### **1.2 Declarații ale persoanelor responsabile:**

- **Maria ZAMFIROIU, reprezentantul legal al BCR Securities**, în calitate de intermediar al Ofertei publice Primare de vânzare de obligațiuni emise de Municipiul Timișoara, 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.
- **Gheorghe CIUHANDU, reprezentantul legal a Primăriei Municipiului Timișoara**, în calitate de primar în calitate de Emitent al ofertei publice Primare de vânzare de obligațiuni municipale Timișoara, 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 Timișoara, 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 emitentilor 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.

# **PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008**

## **Trasa a IV -a**

Legislația în domeniul administrației publice locale, inclusiv cea privitoare la finanțele publice locale, a fost amendată în ultimii ani. Aceste modificări legislative pot afecta activitatea autorităților publice locale. Astfel, există riscul transferării anumitor responsabilități către autoritățile locale cu acoperirea parțială a resurselor necesare îndeplinirii acestora sau riscul modificării legislației privind taxele și impozitele ce se fac venit la bugetul local. 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 factori naturali sunt minore și nu vor influența negativ capacitatea Emitentului de a face față cu succes rambursării capitalului și plății dobânzilor și comisioanelor. Nici una dintre aceste categorii de risc nu se prevede a influența semnificativ obiectivele de investiții.

*Risc de inundații*

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

*Risc de secetă:*

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

### **• Riscuri economice**

Acest tip de risc este generat de posibila dependență de un agent economic sau de modificări importante în structura demografică a populației pe parcursul existenței 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 Municipality înregistrează printre plătitorii de impozite, contribuabili a căror pondere să depășească 5% din totalul veniturilor de acest tip ale Emitentului. Riscul ca acești agenți economici să intre în incapacitate de plată este destul de redus.

#### **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 Municipality Timisoara 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.

# **PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008**

## **Trasa a IV -a**

### **Riscuri Aferente Obligațiilor**

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

Acordul de garantare reprezintă modalitatea de garantare a rambursării principalului și a dobânzilor aferente Obligațiilor, prin cesionarea veniturilor proprii aferente bugetului local pe anii 2008 – 2026, acestea fiind afectate plății cu prioritate a principalului și a dobânzilor față de orice revendicări ale unor terțe părți.

#### **– Riscul de credit al Municipiului Timisoara nu este evaluat de o agenție de rating**

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

#### **– Risc datorat fiscalității**

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

#### **– Lichiditatea și volatilitatea obligațiilor**

Acest gen de risc poate apărea la investitorii care nu intenționează să păstreze Obligațiile până la maturitatea acestora. Deși Emitentul se obligă prin prezentul Prospect să depună o cerere de admitere la tranzacționare pe piața reglementată administrată de BVB a obligațiilor din această 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 Obligațiilor.

### **3. Informații despre Emitent**

#### **3.1 Date de identificare**

Primăria Municipiului Timișoara are sediul la Bd. C.D. Loga, nr.1, cod poștal 300030, Timișoara, jud. Timiș, România, Cod fiscal R14756536.

#### **3.2 Informații generale**

##### ***Istoric***

Orașul Timișoara a fost întemeiat acum mai bine de 730 de ani și este în prezent reședința județului Timiș. Forma actuală a orașului, și îndeosebi a centrului istoric, datează din secolul al XVIII-lea, când au fost construite o mare parte a clădirilor administrative și de cult. Sfârșitul secolului al IX-lea a fost marcat de o dezvoltare fără precedent a industriei și comerțului, Timișoara fiind scena unei serii de premiere, printre acestea numărându-se și prima rețea de iluminat electric stradal din Europa.

Dezvoltarea orașului a continuat și în secolul XX, influențele occidentale făcându-se simțite și în construcțiile vremii. Al Doilea Război Mondial a adus, pentru scurt timp, o stagnare în toate domeniile de activitate, dezvoltarea ulterioară putând fi însă evidențiată, printre altele, de triplarea numărului de locuitori până în 1990.

## ***PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008***

### ***Trasa a IV -a***

În prezent, Timișoara este unul dintre cele mai importante orașe ale țării, atât ca număr de locuitori – peste 310.000 de persoane, cât și din punct de vedere economic și cultural, economia Timișoarei fiind de o importanță capitală pentru regiunea de vest a țării.

#### ***Date geografice***

Timișoara este cel mai vestic oraș din România fiind situat la 571 km de București, capitala țării, și la mai puțin de 700 km de alte șapte capitale de state europene. Datorită poziției sale geografice, Timișoara este un important punct de acces în România, fapt care a influențat pozitiv și aflulul semnificativ de investiții străine în regiune.

Zona Timișoara cuprinde municipiul Timișoara și cele șase comune periurbane, situate pe primul inel de dezvoltare al orașului, adică în total 16 localități. Suprafața zonei este de 49.457 ha și cuprinde o populație totală de 358.387 de locuitori, reprezentând circa 52% din întreaga populație a județului Timiș.

Pentru facilitarea cooperării regionale, Timișoara și județul Timiș sunt incluse în Euroregiunea Dunare - Mureș - Tisa - Criș (ce cuprinde județele Timiș, Arad, Caraș-Severin și Hunedoara).

#### ***Date demografice***

Recensământul populației și locuințelor desfășurat în anul 2002 a stabilit populația Timișoarei la 317.660 de persoane, cu circa 26.000 de persoane mai puțin față de rezultatele recensământului din anul 1992. Timișoara este un oraș puternic urbanizat, densitatea populației fiind măsurată la 2.457 de persoane / km<sup>2</sup>. Conform datelor aceluiași recensământ, populația activă în anul 2002 era de 137.494 persoane, reprezentând 43,3% din populația orașului.

Principalele cauze ale evoluției descendente a populației din Municipiul Timișoara sunt sporul negativ al populației și migrarea forței de muncă spre țările Uniunii Europene. Deși Timișoara este un pol regional de creștere economică, noile locuri de muncă create de investițiile în regiune nu au reușit să stopeze, în totalitate, scăderea populației Municipiului.

#### ***Economia orașului Timișoara***

Timișoara este un pol economic regional important. Economia locală este marcată de un volum semnificativ de investiții străine provenind mai ales din țări europene precum Germania și Italia. Încă din anul 2002, Timișoara era al doilea mare centru investițional al României, după capitala București, având capacitatea de a atrage un volum important de investiții. Astfel, între anii 1996 și 2001, investițiile străine în zona Timișoarei au crescut de 6,5 ori, atât ca număr de firme cât și ca sume investite. Ulterior anului 2001 și până la sfârșitul anului 2004, investițiile străine s-au dublat în volum, fără însă a fi însoțite și de o creștere semnificativă a numărului de firme înființate. Acest fapt confirmă încrederea pe care firmele străine deja prezente în Timișoara o au în potențialul și stabilitatea zonei.

Industria locală în plin proces de dezvoltare este susținută de un sector financiar puternic, 30 din 39 de bănci din sistemul bancar românesc fiind prezente în Timișoara. Un alt factor important care contribuie la creșterea economiei locale este nivelul ridicat al proprietății private – procesul de privatizare era finalizat în proporție de circa 98% încă din anul 1999.

Activitățile industriale reprezintă o ramură economică cu pondere mare în zona Timișoarei, unde s-au dezvoltat istoric, pornind de la unități mici, cu caracter industrial și s-a ajuns în prezent la unități mari, grupate în zone industriale, precum și în unități distribuite în structura orașului. Zonele industriale s-au dezvoltat în ultimii ani, de-a lungul arterelor de circulație majore, pe principalele accese rutiere sau feroviare. S-a manifestat, de asemenea, și tendința grupării unităților pe profile industriale. Sectorul producției de mașini, aparate și

## ***PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008***

### ***Transa a IV -a***

echipamente electrice este cel mai important din punct de vedere al cifrei de afaceri însă companiile din industria ușoară, reprezentată de industria alimentară, industria textilă și industria pielăriei și încălțăminte, sunt cei mai mari angajatori din Municipiul Timișoara. Este important de observat că, deși variată, activitatea industrială care s-a dezvoltat în jurul Municipiului Timișoara este, în mare măsură, nepoluantă.

Sectorul serviciilor din Timișoara este reprezentat mai ales de companiile care desfășoară activități de comerț, exportul firmelor din Timișoara reprezentând aproape 10% din exporturile totale ale României. Turismul, în special cel de afaceri, domeniul financiar-bancar și serviciile de curierat sunt alte ramuri importante ale sectorului local al serviciilor.

#### ***Piața forței de muncă***

În Timișoara există circa 117.000 de salariați din care majoritatea – peste 57.000 – lucrează în diverse domenii industriale. Sectorul de servicii este următorul ca importanță, din punct de vedere al numărului de salariați – aproape 50.000. Puțin sub 9.000 de persoane lucrează în construcții și numai 900 de persoane lucrează în sectorul agricol. Rata șomajului în anul 2004 era estimată cu puțin sub 3%, fiind unul dintre cele mai scăzute niveluri din România.

#### **Administrația Publică Locală**

##### ***Organizarea administrativă a teritoriului României***

Teritoriul României este organizat din punct de vedere administrativ în comune, orașe și județe. Autoritățile administrației publice locale sunt consiliul județean, consiliul local, primarul. La nivelul fiecărei comune și oraș funcționează un consiliu local și un primar ca autorități administrative autonome, în timp ce la nivel de județ funcționează un consiliu județean ca autoritate a administrației publice pentru coordonarea activității consiliilor locale în vederea realizării serviciilor publice de interes județean. Membrii consiliului local, ai consiliului județean și primarul sunt aleși prin vot direct, universal și liber exprimat. Guvernul numește câte un prefect în fiecare județ. Prefectul este reprezentantul Guvernului pe plan local și conduce serviciile publice descentralizate ale ministerelor și ale celorlalte organe ale administrației publice centrale la nivelul fiecărei unități administrativ-teritoriale.

Raporturile dintre autoritățile administrației publice locale din comune și orașe și autoritățile administrației publice de la nivel județean se bazează pe principiile autonomiei, legalității, responsabilității, cooperării și solidarității în rezolvarea problemelor întregului județ. În relațiile dintre autoritățile administrației publice locale și consiliul județean, pe de o parte, precum și între Municipiul și primarul, pe de altă parte, nu există raporturi de subordonare. Autoritățile administrației publice centrale nu pot stabili sau impune nici un fel de responsabilități autorităților administrației publice locale în procesul de descentralizare a unor servicii publice ori al creării de noi servicii publice, fără asigurarea mijloacelor financiare corespunzătoare pentru realizarea respectivelor responsabilități.

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

##### ***Timișoara – reședință de județ***

Timișoara este municipiul reședință al județului Timișoara. Județul Timis este situat în vestul țării, unde România se învecinează cu Iugoslavia și cu Ungaria. La est se margineste cu județul Hunedoara, la sud-est cu județul Caras-Severin și la nord cu județul Arad.

## **PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008**

### **Trasa a IV -a**

Cu o suprafață de 8.697 Km<sup>2</sup>, Timișul detine 3,6% din teritoriul României, ocupând ca întindere locul I pe țară. Din punct de vedere al organizării administrative, județul Timiș, are 2 municipii: Timișoara (308.885 locuitori la 1 ianuarie 2003) și Lugoj (46.789 locuitori), 5 orașe: Sannicolau-Mare, Jimbolia, Buzias, Faget și Deta, și 75 comune, cuprinzând un număr de 317 sate.

#### **Regimul juridic al administrației publice locale**

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

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

#### **Consiliul Local**

Consiliul local Timișoara este compus din 27 de 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. Ședințele consiliului local sunt conduse de un consilier, ales în funcția de președinte de ședință pentru o perioadă de trei luni cu votul majorității consilierilor în funcție.

Prezentul consiliu local este rezultatul alegerilor din 2004, iar următoarele alegeri vor avea loc în 2008. 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 hotărâre a Guvernului, la propunerea motivată a prefectului, bazată pe hotărârile judecătorești rămase definitive și irevocabile.

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

Numele consilierului	Experiența în administrația publică locală	Calificarea profesională	Alte activități desfășurate	Relații contractuale cu emitentul/organele adm. pub. Locale
Băcanu Horea	primul mandat	sociolog	Dir. Gen. S.C. STAFF S.R.L.	Nu este cazul
Blaj Adriana	al doilea mandat	inginer	Insp. Sef adj – Insp. Jud de constructii Tm	Nu este cazul
Sarfolean Silviu	al treilea mandat	inginer	Pres. Asoc. Fostilor deportati în Baragan	Nu este cazul
Tonenchi Eugenia	primul mandat	economist	Dir. Ec. S.C. Imprimeria Mirton S.R.L.	Nu este cazul



## **PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008**

### **Transa a IV -a**

Călin Vasile Vasi	al treilea mandat	economist	Manager SC ANCADEA S.R.L.	Nu este cazul
Achimescu Bogdan	primul mandat	inginer	Dir. S.C. EU.RO TILES S.R.L.	Nu este cazul
Catană Constantin	primul mandat	inginer	Admin. S.C. MG BUILDING DESIGN S.R.L.	Nu este cazul
Ciuhandu Ovidiu	primul mandat	economist	Admin. SC Scallini Romania S.R.L. , Antarctica S.A., Svetex SRL, Ant&Sca Consulting, Scallini Consulting, Antarctica Consulting, Central Consulting	Nu este cazul
Grindeanu Sorin	primul mandat	informatician	Dir. SC DELPACK INVEST S.R.L.	Nu este cazul
Popa-Radovan Smaranda	primul mandat	dr. inginer	Lector Univ. Politehnica Timișoara, Admin BA-S-PO SRL Timișoara	Nu este cazul
Crașovan Daniel	primul mandat	sociolog	Dir. Executiv S.C. STAFF S.R.L.	Nu este cazul
Iuhas Anton	primul mandat	avocat	PA COZAC&ASOCIATI	Nu este cazul
Mistor Cornel	al treilea mandat	inginer	Angajat S.C. ZIMPEX S.R.L. Timis	Nu este cazul
Moldovan Valentin	al treilea mandat	inginer	Admin. S.C. CRISTIANA S.R.L.	Nu este cazul
Pășcuță Adrian	primul mandat	economist	Preparator Universitatea de Vest Timișoara	Nu este cazul
Crișan Lelica	primul mandat	economist	Asociat S.C. Maicritim Company S.R.L.	Nu este cazul
Gaina Constantin	primul mandat	avocat	Avocat	Nu este cazul
Toader Corado	primul mandat	jurist	Consilier juridic S.C. ZOOCEREAL S.R.L.	Nu este cazul
Țucu Dumitru	primul mandat	inginer/economist	Profesor Universitatea Ioan Slavici, Dir. Departament Asociatia Orizonturi Universitare	Nu este cazul
Ardeleanu Minela Maria	primul mandat	jurist	Manager SC AXA WORD CORPORATION SRL	Nu este cazul

## **PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008**

### **Transa a IV -a**

Avram Jecu Aurel	primul mandat	medic primar	Profesor univ. UMF Timișoara, Medic primar chirurg Spit. Jud. Timișoara	Nu este cazul
Bîrsășteanu Florică	primul mandat	medic	Admin. Neurorad S.R.L., Dir. Exec. Sanotim S.R.L., Sef lucrari UMF Timișoara, Medic – Spit Judetean	Nu este cazul
Ursu Beniamin Daniel	primul mandat	profesor	Admin. Asoc. CMC East European Missions	Nu este cazul
Pușcaș Florica	primul mandat	inginer	Dir. Colegiul National Banatean, Dir. Univ. Spiru Haret Buc. — Centrul Teritorial ID Timișoara	Nu este cazul
Știrbu Sergiu	al doilea mandat	economist	Admin. S.C. ART ROTARY S.R.L. Timișoara	Nu este cazul
Țepeneu Pavel	al doilea mandat	medic primar sef	Medic Spit. De copii Louis Turcanu Timis., Prof. Univ. UMF Timișoara	Nu este cazul
Țoancă Radu	primul mandat	profesor		Nu este cazul

#### *Comisiile Consiliului Local*

Consiliul local își organizează comisii de specialitate, care se intrunesc saptamnal, pe principalele domenii de activitate. În cadrul Consiliului local Timișoara funcționează 5 comisii : (i) Comisia pentru studii, prognoze, economie, buget, finanțe, impozite și taxe (ii) Comisia pentru dezvoltare urbanistică, amenajarea teritoriului și patrimoniului (iii) Comisia pentru administrarea domeniului public și privat, servicii publice și comerț, regii autonome și societăți comerciale (iv) Comisia pentru administrație locală, juridică, ordine publică, drepturile omului și probleme ale minorităților (v) Comisia pentru cultură, știință, învățământ, sănătate, protecție socială, turism, ecologie, sport și culte

#### *Atribuțiile Consiliului local*

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

Consiliul local are următoarele atribuții principale:

## ***PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008***

### ***Trasa a IV -a***

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

## ***PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008***

### ***Trasa a IV -a***

- hotărăște cu privire la asigurarea ordinii publice; analizează activitatea gardienilor publici, poliției, jandarmeriei, pompierilor și a formațiunilor de protecție civilă, în condițiile legii, și propune măsuri de îmbunătățire a activității acestora;
- acționează pentru protecția și refacerea mediului înconjurător, în scopul creșterii calității vieții; contribuie la protecția, conservarea, restaurarea și punerea în valoare a monumentelor istorice și de arhitectură, a parcurilor și rezervațiilor naturale, în condițiile legii;
- contribuie la realizarea măsurilor de protecție și asistență socială; asigură protecția drepturilor copilului, potrivit legislației în vigoare; aprobă criteriile pentru repartizarea locuințelor sociale; înființează și asigură funcționarea unor instituții de binefacere de interes local;
- înființează și organizează târguri, piețe, oboare, locuri și parcuri de distracție, baze sportive și asigură buna funcționare a acestora;
- atribuie sau schimbă, în condițiile legii, denumiri de străzi, de piețe și de obiective de interes public local;
- hotărăște, în condițiile legii, cooperarea sau asocierea cu persoane juridice române sau străine, cu organizații neguvernamentale și cu alți parteneri sociali, în vederea finanțării și realizării în comun a unor acțiuni, lucrări, servicii sau proiecte de interes public local; hotărăște înfrățirea comunei sau orașului cu unități administrativ-teritoriale similare din alte țări;
- hotărăște, în condițiile legii, cooperarea sau asocierea cu alte autorități ale administrației publice locale din țară sau din străinătate, precum și aderarea la asociații naționale și internaționale ale autorităților administrației publice locale, în vederea promovării unor interese comune;
- asigură libertatea comerțului și încurajează libera inițiativă, în condițiile legii

### ***Primarul***

Primarul Municipiului Timișoara este dl. Gheorghe Ciuhandu, în vârstă de 58 ani, membru al Partidului Popular Crestin Democrat, absolvent al Institutul Politehnic "Traian Vuia" Timișoara iar din 1986 doctor inginer în construcții. Domnul Ciuhandu este începând cu anul 1993 Conferențiar Universitar la Universitatea Politehnica din Timișoara.

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

Primarul îndeplinește următoarele atribuții principale:

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

## **PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008**

### **Trasa a IV -a**

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

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

#### **Viceprimarii**

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

## ***PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008***

### ***Transa a IV -a***

Viceprimarii Municipiului Timișoara sunt dl. Dorel Borza, 54 de ani, membru PD, absolvent al Facultății de Mecanică din cadrul Institutului Politehnic Traian Vuia și dl. Adrian Orza, 38 de ani, membru PPCD, absolvent al Facultății de Electrotehnică și al Facultății de Management în Industrie și Transporturi, ambele din cadrul Universității Tehnice Timișoara.

#### ***Aparatul administrativ al Municipalityții***

Aparatul administrativ al Municipalityții este compus din Direcția Economică, Direcția Patrimoniu, Direcția Poliție Comunitară, Direcția Urbanism, Direcția Edilitară și serviciile aflate în subordinea Secretarului. În funcția de Secretar al Primăriei Municipiului Timișoara este dl. Ioan Cojocari, numit în funcție de către Prefectura Timiș în anul 1992. Dl Cojocari nu este membru al nici unui partid politic. Fiecare direcție este condusă de un Director Executiv.

Conform organigramei aprobate, aparatul administrativ al Municipalityții este compus din 752 de persoane din care 60 ocupă funcții publice de conducere. La aceste persoane se adaugă Primarul și cei doi Viceprimari.

Prezentăm pe pagina următoare organigrama aparatului administrativ al Municipalityții.

## **PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008**

### **Transa a IV -a**

**Autoritatea publică locală a municipiului Timișoara reprezentată de consiliul local și primarul, are în subordine următoarele :**

- Un secretar
- Direcția economică
- Viceprimar 1
- Direcția Poliția Comunitară
- Viceprimar
- Direcția edilitară

**Secretarul are în subordine următoarele:**

- Compartiment arhivă
- Serviciul administrare fond funciar
- Serviciul juridic care are în subordine
  - a). Biroul contencios
- Serviciul autoritate tutelară
- Serviciul administrației locale, care are în subordine
  - a) Biroul de analiză, elaborare documente consiliu local

Directia economică este condusă de un director executiv și un director adjunct și are următoarea componentă:

- Direcția economică are un director executiv adjunct și următoarele servicii din subordine:
  - Serviciul impozite și taxe persoane fizice, care cuprinde:
    - a) biroul de încasări
  - Serviciul de impozite și taxe persoane juridice și mici contribuabili
  - Serviciul impunere clădiri, terenuri, persoane juridice, taxe auto, alte taxe mari contribuabili
  - Serviciul colectare și executare silă persoane juridice
  - Serviciul colectare și executare silă persoane fizice
    - a) Biroul soluționare contestații

**Directorul executiv adjunct are în subordine:**

- serviciul buget are în subordine:
  - a)biroul venituri
  - b)biroul contabilitatea cheltuielilor

Viceprimar 1 are în subordine:

- Serviciul informatizare și e-comunicare
- Cabinet viceprimar
- Direcția patrimoniu care este condusă de un director executiv
- Serviciu publicitate și comerț
- Serviciu tehnic-edilitare

## ***PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008***

### ***Transa a IV -a***

-Serviciul achizitii publice care are în subordine:

-a) Biroul licitatii și contracte

-Compartiment executari silite

-Biroul urmarire venituri

-Serviciul administrare imobile care are în subordine:

-a) Biroul spatii-terenuri

**Primarul are în subordine:**

**Cabinet primar**

**Directia politia comunitara** condusa de un director executiv și un director adjunct și au în subordine urmatoarele compartimente

- Serviciul ordine publica

- Serviciul paza bunuri și valori

- Biroul control comert stradal

- Compartimente instruire

- Compartiment interventii rapide

- Directia edilitara condusa de un director executiv avand în subordine:

- Serviciul promovare, corelare și avizare investitii

- Serviciul salubritate,

- Serviciul retele publice care are în subordine:

-a)Biroul infrastructura în transport

-b)Biroul hidrotehnic

- Serviciul administrare mediul urban care are în subordine

-a)Biroul ecologie urbana

-Serviciul energetic care are în subordine:

-a)Biroul iluminat public

-b)Compartimentul asociatii de proprietari

- **Serviciul dezvoltare locala și integrare europeana are în subordine:**

- **Biroul cooperare interna și internationala**

- **Biroul programe europene are în subordine:**

-a) **Compartimentul infocentrul turistic**

- **Biroul relatii publice**

- **Biroul control intern**

- **Biroul transport și siguranta circulatiei**

Centrul de coordonare pentru reabilitarea cartiere istorice GTZ



***PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008***  
***Transa a IV -a***

- **Serviciul resurse umane**
- **Serviciul audit public intern**
- **Centrul de consiliere cetateni**

**Viceprimar 2 are în subordine cabinet viceprimar și directia de urbanism:**

Directia urbanism condusa de un director executiv și are în subordine urmatoarele:

-Serviciul autorizare și control constructii care are în subordine:

- a)biroul autorizari
- b)biroul statistici

-Compartimentul acord unic

-Serviciul planificare spatiaala avand în subordine urmatoarele birouri: biroul dezvoltare urbana și biroul certificate urbanism

-Serviciul banca de date urbane avand în subordine biroul cadastru, avizare, documentatii, intabulare

# **PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008**

## **Transa a IV-a**

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

Consiliul Local al Municipiului Timișoara este acționar unic la următoarele societăți comerciale:

<b>Societate comerciala</b>	<b>Obiect de activitate</b>
Regia Autonoma de Transport Timișoara	Transporturi
Piete S.A.	Piete
Retim Ecologic Service S.A.	Servicii Ecologice
Drumuri Municipale Timisora S.A.	Drumuri
Horticultura S.A.	Horticultura
Administrarea Domeniului Public	Domeniu Public – administrat
Compania Locala de Termoficare Colterm S.A.	Termoficare

### **Relațiile dintre Emitent și alte organisme administrative**

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

### **Activitati Importante în Orasul Timișoara**

#### **Introducere**

În anul 2000, Ambasada Statelor Unite ale Americii la București, prin două agenții americane – USAID (United States Agency for International Development) și IRIS (Center for Institutional Reform and the Informal Sector) – a comandat un studiu despre „Reglementari și birocrație în România”, care scotea în evidență procedurile birocratice și mediul juridic confuz cu care trebuiau să se confrunte întreprinderile mici și mijlocii. Urmare a acestui studiu, Ambasada SUA a demarat un program destinat municipalităților cu scopul de a îmbunătăți mediul de afaceri. Programul constă în realizarea a cinci pași, pentru fiecare pas îndeplinit fiind atribuită câte o stea municipalităților, astfel:

- prima Stea: eliminarea autorizației de funcționare;
- a doua Stea: reducerea duratei de obținere a avizelor locale;
- a treia Stea: sporirea transparenței în procesul de obținere a avizelor locale;
- a patra stea: reducerea duratei procesului privind obținerea autorizației de construcție;
- a cincea stea: Crearea unui ansamblu de clădiri și terenuri disponibile aflate în proprietatea și administrarea orașelor pentru oportunități de afaceri.

Municipalitatea Timișoara, ca urmare a pașilor eficienți întreprinși în direcția îmbunătățirii mediului de afaceri și a înlesnirii procedurilor necesare demarării unei afaceri, a fost prima din România care a finalizat acest program, conferindu-i-se astfel Timișoarei titlatura de „Oras de cinci stele”.

### **3.4. Principalele servicii oferite de autoritatea publică locală**

#### **Sistemul de învățământ**

Activitățile Municipality Timișoara în domeniul învățământului includ finanțarea și operarea diverselor tipuri de instituții de învățământ aflate în sfera sa de autoritate (grădinițe, școli primare și gimnaziale, licee). Instituțiile de învățământ superior nu se finanțează din bugetul local al Municipality Timișoara ci din bugetul de stat și din surse proprii.

# **PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008**

## **Transa a IV-a**

La 31 decembrie 2005, 182 de instituții publice de învățământ erau operaționale în Municipiul Timișoara, incluzând 64 de grădinițe și creșe, 47 de școli primare și gimnaziale, 32 de licee, 11 școli postliceale, 18 școli profesionale și de ucenici, 6 școli de maiștri și 4 universități publice. În afară de instituțiile publice de învățământ menționate mai sus, în Municipiul Timișoara există și o serie de instituții private de învățământ preșcolar și primar, precum și 3 universități private, Timișoara fiind un centru universitar important în care studiază circa 40.000 de studenți. Astfel, gradul de școlarizare al populației Municipiului Timișoara este de peste 99%, situându-se peste nivelul național mediu.

Oferta educațională din Municipiul Timișoara este variată, putând adresa nevoi foarte diverse de învățământ (invatamant clasic, alternativ, religios, în limbile romana, germana, maghiara, sarba, engleza, franceza). În același timp însă, sistemul de învățământ din Timișoara se confruntă cu o serie de probleme precum autonomia redusă a instituțiilor de învățământ, dotările tehnice insuficiente, migrarea cadrelor didactice către alte domenii de activitate și ofertele educaționale uneori neconcordante cu cerințele de pe piața muncii.

Beneficiind de finanțare prin programul Phare 2000, Municipality a lansat, în colaborare cu centrul Educația 2000, Inspectoratul Scolar și Agenția Județeană a Ocupării Forței de Muncă, un program de încurajare a ocupării forței de muncă. De asemenea, Municipality a elaborat un „Plan de Acțiune Regională pentru Educație” și „Planul de Acțiuni pentru Învățământul Profesional și Tehnic” cu scopul de a îmbunătăți strea sistemului de învățământ din oraș.

### **Sistemul sanitar și de sanatate**

Municipality Timișoara asigură mentenanța și reparațiile la cele 5 spitale publice din oraș și urmărește și controlează activitatea acestora. În afară de sistemul sanitar public, în Timișoara există și o serie de clinici private care oferă servicii medicale contra cost. Populația Municipiului Timișoara poate beneficia și de serviciile Serviciului Județean de Ambulanță, aflat în subordinea Direcției de Sănătate Publică Timiș.

În anul 1993, lucrările au început la ridicarea unui nou spital public. După ridicarea construcției în proporție de circa 30%, lucrările au fost sistate. În vederea finalizării construcțiilor și realizării unui spital la standarde europene din punct de vedere al echipamentului cât și al serviciilor medicale oferite, în anul 2004 Municipality Timișoara a inițiat un proiect de parteneriat public-privat. În prezent au fost selecționați 3 investitori potențiali cu care se derulează procesul de negociere în vederea încheierii contractului pentru finalizarea construcției spitalului și operarea acestuia.

### **Asistenta sociala**

Municipality Timișoara are atribuții, în domeniul asistenței sociale, cu privire la gestionarea fondurilor alocate pentru asistența socială, organizarea și susținerea serviciilor sociale, aprobarea programelor de colaborare cu organizațiile neguvernamentale, acordarea unor spații, mijloace financiare și logistice pentru susținerea realizării activităților de asistență socială, finanțarea insitituțiilor publice de asistență socială de interes local și a programelor de servicii de asistență socială.

Astfel, Municipality finanțează din bugetul propriu plata unor prestatii în domeniul asistentei sociale (ajutorul social privind venitul minim garantat, ajutorul de inmortantare pentru persoanele care au beneficiat de ajutorul social, ajutorul de incalzire cu lemne pentru beneficiarii de ajutor social) și sustine financiar institutii publice de asistenta sociala la nivel local (Centru Comunitar de Asistenta Sociala, Serviciul Public de Asistenta Sociala, Cantina de Ajutor Social, Caminul de Pensionari, Centrul de Tranzit pentru Minori "Sf. Nicolae") și organizatii neguvernamentale.

### **Sectorul imobiliar și spatiul locativ**

Piața imobiliară din Municipiul Timișoara este una foarte dinamică, fiind comparabilă cu cea din București, mai ales din punct de vedere al dinamicii prețului. În Timișoara exista circa 127.000 de

# **PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008**

## **Transa a IV-a**

locuințe din care circa 6.000 sunt în proprietatea Municipality. Suprafața locuibilă din oraș depășește cu puțin 5 milioane m<sup>2</sup>, astfel încât suprafața locuibilă medie pentru o persoană este de circa 16 m<sup>2</sup>.

Atribuțiile Municipality Timișoara în ceea ce privește spațiul locativ din oraș includ administrarea locuințelor sociale și din fondul locativ de stat al orașului Timișoara precum și administrarea spațiilor cu altă destinație aflate în administrarea Primăriei Municipality Timișoara. Municipality Timișoara deține, în prezent, 3.734 de locuințe sociale. Planul de investiții al Municipality în domeniul imobiliar pentru anul 2005 prevede reabilitarea a 41 de locuințe sociale din două cămine de nefamiliști.

La sfârșitul anului 2005 s-au înregistrat un număr de 333 de persoane îndreptățite în vederea atribuirii unei locuințe din fondul locativ de stat care vor fi înscrise pe listele din anul 2005.

În anul 2005, la nivelul serviciului s-au înregistrat și un număr de 120 solicitări pentru înscrierea pe listele de prioritate în vederea atribuirii unei locuințe construite prin A.N.L. destinată închirierii în vederea repartizării blocurilor construite în cadrul acestui program. Listele de prioritate întocmite se prezintă spre aprobare Consiliului Local al Municipality Timișoara.

### **Utilități**

O mare parte a rețelelor de utilități din Timișoara au durată de exploatare depășită, nu sunt modernizate sau funcționează la capacitate maximă. Din acest motiv, Municipality a demarat proiecte de modernizare pentru o parte importantă a acestora,

#### *Energie termică*

În Timișoara există două centrale termice, CET Centru și CET Sud, cu o putere instalată de 770 Gcal/h, care deservește întregul oraș, și 17 centrale termice de cartier cu o putere instalată totală de 79,1 Gcal/h. Rețeaua termică primară din Timișoara are 82 km lungime și se ramifică în 327 km rețea secundară pentru încălzire și 652 km rețea secundară pentru apă caldă menajeră. Circa 75% din utilajele punctelor și centralelor termice de cartier sunt noi și modernizate iar vechimea rețelelor termice este între 1 an și 38 de ani. Rețeaua de energie termică din Timișoara se află în proprietatea Municipality. Serviciile de termoficare sunt facturate către populație însă Bugelul Local suportă costul investițiilor și subvențiile acordate populației. În anul 2004 au fost realizate investiții în modernizarea unor puncte termice și în contorizarea rețelei termice, în sumă de 38,7 miliarde lei.

Hotărârea Consiliului Local nr. 423/2005 privind preluarea cu titlu gratuit din patrimoniul Companiei de Căi Ferate CFR SA Sucursala Timișoara în domeniul public al Municipality Timișoara și în administrarea Consiliului Local al Municipality Timișoara a centralei termice cu instalațiile aferente și a rețelelor edilitare din zonă, situate în Timișoara, str. Dunărea. Centrala termică în cauză furnizează agent termic pentru încălzire, apă caldă menajeră și apă rece prin stația proprie de hidrofor. Printre beneficiarii acestor servicii se numără 7 scări de blocuri locuințe proprietate personală (aproximativ 140 apartamente), imobilele aparținând Grupului Școlar Transporturi CF Timișoara: clădirea principală, 2 cămine de elevi, sala de sport, cantina, atelierul, spălătoria, și 3 cămine de nefamiliști ce aparțin Sucursalei Regionale CF Timișoara. Preluarea centralei termice de către Primăria Municipality Timișoara presupune o serie de formalități cum ar fi: corespondența cu Regionala CFR, inventarierea centralei termice propriu-zise și a instalațiilor aferente, încheierea de noi contracte cu furnizorii de utilități (gaze naturale, energie electrică, apă rece, canal) și beneficiarii de servicii energetice. În paralel cu formalitățile de inventariere, verificare a capacității de funcționare a centralei termice, încheierea protocolului de predare-preluare s-a trecut la reabilitarea întregii centrale termice (izolarea termică a cazanelor și a instalațiilor interioare, înlocuirea unui arzător, separarea alimentării și a contorizării apei reci).

#### *Electricitate*

Furnizarea energiei electrice către locuitorii Municipality este realizată de către Electrica Banat, companie care a fost recent achiziționată de către compania italiană Enel, ca urmare a unui proces de privatizare derulat de Guvernul României. Atribuțiile Municipality ce implică energia electrică includ

# **PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008**

## **Transa a IV-a**

Întreținerea și operarea rețelei de iluminat public și a instalațiilor de iluminare a monumentelor. Ca parte a acestor atribuții, Municipality a realizat o serie de investiții între anii 2000 și 2004 care au rezultat în modernizarea rețelei de iluminat public în cea mai mare parte a orașului, realizarea unei hărți electronice a rețelei de iluminat public și instalarea echipamentelor de iluminat pentru clădirile istorice ale orașului.

### *Gaz*

Serviciul de distribuție a gazelor naturale este un serviciu public de interes național. Acest serviciu este oferit în Municipality Timișoara de către S.C. Distrigaz Nord S.A., una dintre cele două companii specializate în distribuția gazelor naturale în România. În anul 2005, Distrigaz Nord a fost achiziționată de la statul român de către compania germană Ruhrgas.

Rețeaua de gaze naturale din oraș are o lungime de aproximativ 400 km, la care se adaugă branșamentele în lungime de circa 142 km. Rețeaua este în proprietatea Municipality însă întreținerea și exploatarea acesteia cad în sarcina Distrigaz Nord. Pentru anul 2005, Primăria Timișoara are în program investiții pentru extinderea rețelei de distribuție și alimentare cu gaze naturale la presiune redusă pe o lungime de circa 4.000 m, în valoare de aproximativ 5 miliarde lei.

Pentru asigurarea furnizării gazelor naturale la presiune și debite normale de funcționare rețeaua din zona Centru-Eminescu-Asănești s-a interconectat cu rețeaua din zona Centru-Paris-Brediceanu deservită de stația de reglare-măsurare din P-ța 700. Această interconectare s-a realizat prin modificarea postului de reglare-măsurare de la Spitalul Militar (aflat la intersecția străzilor Gh. Lazăr și Gh. Dima).

### *Apă menajeră și canalizare*

Regia Autonomă Apă și Canal "AQUATIM" asigură serviciul public de alimentare cu apă potabilă, industrială și de canalizare pentru întregul Municipality Timișoara. Captarea apei potabile se face prin patru puncte de captare, două de suprafață și două de adâncime, iar captarea apei industriale se face printr-un singur punct, dintr-o sursă de adâncime. Consumul apei potabile de către populație este contorizat în totalitate. Vechimea rețelei și materiile de calitate slabă, împreună cu o serie de factori naturali, au dus la degradarea semnificativă a rețelei de apă potabilă a orașului, un program de investiții susținute fiind necesar.

Municipality Timișoara are în prezent o rețea de apă de aproximativ 600 km, și rețea de canalizare de aproximativ 550 km. Peste 70% din rețelele de apă-canal din Municipality Timișoara au durată de exploatare depășită. Capacitatea de prelucrare a stației de epurare a orașului este de asemenea depășită, atât ca debit, cât și ca posibilitate tehnologică de realizare a parametrilor calitativi, o serie de investiții pentru modernizare fiind necesare și în acest caz.

### **Construcții**

Lucrările de construcții întreprinse de către Municipality vizează, cu precădere, infrastructura de transport, rețelele utilităților publice, locuințele existente în fondul locativ de stat, instituțiile de cultură, sănătate publică și învățământ. Cea mai mare parte a cheltuielilor cu lucrările de construcții este cea cu lucrările de reabilitare și reparare a infrastructurii de transport rutier, pentru care există un plan de acțiune și un set de obiective definite până în anul 2008.

### **Transport și infrastructura**

În anul 2005 în Municipality Timișoara s-au executat și lucrări noi, în special ca urmare a necesității de modernizare a platformei liniilor de tramvai și a rețelelor subterane de canalizare, alimentare apă, gaze naturale și a rețelelor electrice pentru iluminatul stradal precum și datorită necesității de modernizare a unor străzi aflate în zone importante din punct de vedere a circulației rutiere și pietonale.

"Infrastructuri pentru mobilitate în orașul contemporan" – conferință cu o largă participare ce a avut loc în data de 19.11.2005, în cadrul căreia prof. Massimo TADI, prof. Franck NOLESINI și as. Nadia MERONI

# **PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008**

## **Transa a IV -a**

de la Universitatea Politehnica din Milano au prezentat macheta și rezultatele obținute în urma studiului de caz pentru Timișoara – amenajarea zonei CF cuprinsă între Gara de Nord și Est. Studiul de caz privind reamenajarea infrastructurii pentru mobilitate al zonei mai sus menționate a fost elaborat în cadrul atelierului de lucru susținut în septembrie 2005 în orașul italian Lecco, organizat de Universitatea Politehnica din Milano- Facultatea de Construcții și Arhitectură din Lecco. La conferință a participat – în calitate de inițiator și oaspete de onoare domnul Guido PODESTA – șeful comitetului parlamentar mixt Uniunea Europeană – România

### *Infrastructura rutieră*

Infrastructura rutieră a orașului este compusă din 971 de străzi care se întind pe o lungime de aproximativ 1.000 km. În prezent, conform estimărilor Municipality, circa 80% din drumurile din Timișoara au durată de utilizare depășită iar 20% din străzi sunt nemodernizate, fiind acoperite cu pământ sau piatră spartă. Municipality Timișoara dorește să ia măsuri pentru a îmbunătăți această situație și, în acest scop, a pregătit un plan amplu de investiții în infrastructura rutieră. Astfel, fondurile bugetate pentru întreținerea, repararea și reconstrucția străzilor din Timișoara în anul 2006 depășesc ---- - miliarde lei.

### *Transport public*

Primăria Municipiului Timișoara coordonează activitatea serviciului public de transport de persoane, având responsabilități în asigurarea surselor de finanțare pentru întreținerea și modernizarea infrastructurii transportului în comun. Transportul public în Municipiul Timișoara se realizează prin intermediul a 113 tramvaie, 78 de troleibuze și 79 de autobuze. Infrastructura de transport public rutier este compusă din 90,2 km de linii de tramvai, 128 km de linii de troleibuze și 83,6 km de linii de autobuz. Rețelele de transport public transportă anual circa 99 milioane de călători din care peste 45% utilizează tramvaiul.

Municipality Timișoara, beneficiind de asistență și finanțare din partea Băncii Europene de Investiții, a demarat un proiect de modernizare a circa 40 km de linii de tramvai, proiectul fiind în prezent finalizat în proporție de 70%. Municipality a achiziționat 50 de autobuze moderne folosind fonduri ale Bugetului Local.

### *Transport aerian*

În apropierea Municipiului Timișoara se află Aeroportul Internațional Timișoara – Traian Vuia, aflat în proprietatea Ministerului Transporturilor, Construcțiilor și Turismului. Acest aeroport găzduiește zboruri interne către și de la București iar zborurile internaționale fac legătura cu Italia, Germania, Ungaria și Austria.

### **Cultura și arta**

Atribuțiile Municipality Timișoara în domeniul cultural vizează finanțarea teatrelor German, Maghiar și Teatrul de Papusi , a Casei de Cultură și a diverselor programe culturale, educative și sportive inițiate în oraș. Consiliul Local Timișoara organizează în fiecare an o competiție de proiecte culturale care sunt selectate de către Comisia de Cultură a Consiliului Local pentru a fi puse în aplicare..

În Agenda Culturală 2005 a Municipality au fost selectate 187 de proiecte culturale, educative și sportive din care până la sfârșitul lunii aprilie au fost aprobate de către Consiliul Local Timișoara 112 proiecte. Municipality are, în prezent, în derulare doua proiecte culturale: „Timișoara – Mica Vienă” și bursele de schimburi culturale „Club Strasbourg”.

„Capitala Culturală a Europei în 2010” - conferință internațională pe teme culturale – organizată în data de 09.02.2005 în colaborare cu reprezentanți ai primăriei orașului Karlsruhe și reprezentanți ai societății civile din orașele germane Berlin, Heidelberg, Karlsruhe, reprezentanți ai orașelor Novi Sad - Uniunea Serbia și

# **PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008**

## **Transa a IV-a**

Muntenegru, Pecs - Ungaria și Krasnodar – Rusia. Conferința a avut ca principal scop susținerea candidaturii orașului german Karlsruhe la obținerea în 2010 a titlului de capitală culturală europeană;

### **Protectia mediului**

În afara de programele de protecție a mediului inițiate de către Guvernul României, Municipality Timișoara inițiază și finanțează propriile programe în acest domeniu. Principalele servicii oferite de Municipality Timișoara în domeniul ecologizării orașului și a protecției mediului includ colectarea, transportul, depozitarea și prelucrarea diverselor tipuri de deșuri, igienizarea spațiilor publice și a mijloacelor de transport public, întreținerea spațiilor verzi și exploatarea depozitului de deșuri de la Parța-Șag. Principalii factori de poluare din Timișoara sunt traficul rutier aglomerat – factor de poluare fonică și a aerului – și companiile cu profil industrial – factor de poluare a solului.

Municipiul Timișoara are o suprafață de 13.100 ha și o infrastructură stradală formată din 971 de străzi din care se salubritează manual ai mecanic 575 de străzi. Anual se colectează și se depozitează la depozitul de deșuri o cantitate de circa 680.000 metri cubi de deșuri, fără o separare la sursă a materialelor recuperabile (hârtie și carton, plastic-PET, sticlă, metal, etc.) sau o sortare a acestora înainte de depozitare. Remedierea problemei colectării selective a deșurilor reciclabile constituie un obiectiv important în programul de salubritate al Municipality.

Serviciile de salubritate menționate se desfășoară în limitele fondurilor financiare alocate de la bugetul local pentru activitatea de salubritate și a sumelor repartizate pentru fiecare serviciu specific, cu excepția serviciului de colectare și transport a deșurilor menajere, care este plătit de către fiecare beneficiar al serviciului, conform contractului încheiat cu operatorul de salubritate.

Municipality Timișoara a demarat, în domeniul protecției mediului, programul „Timișoara Ecologică”, program ce conține o serie de obiective legislative, de cercetare, de dezvoltare și educationale menite să mențină echilibrul ecosistemului urban și să reducă factorii de poluare din oraș.

### **Ordine publica și servicii de urgenta**

Suplimentar față de instituțiile Ministerului de Interne responsabile cu ordinea publică – poliția și jandarmeria, în Municipiul Timișoara funcționează Poliția Comunitară, sub autoritatea Consiliului Local, în conformitate cu legea aplicabilă. Atribuțiile Poliției Comunitare sunt diverse și includ asigurarea ordinii publice, paza obiectivelor de interes public și privat stabilite de Consiliul Local, paza instituțiilor de învățământ și a centrelor comerciale, sprijinirea altor instituții de ordine publică în acțiunile desfășurate de acestea. Primarul este responsabil cu îndrumarea, supravegherea și controlul Poliției Comunitare și informarea Consiliului Local cu privire la activitatea acesteia.

### **Strategia de dezvoltare a Zonei Timișoara**

Directiile majore ale strategiei de dezvoltare a Zonei Timișoara sunt:

- Crearea unui mediu de afaceri atractiv și moral;
- Dezvoltarea Zonei Timișoara ca un pol economic regional competitiv, motor al integrării naționale în UE;
- Dezvoltarea unui mediu socio-cultural stabil și favorabil progresului;
- Realizarea unui habitat ecologic și prietenos față de locuitorii zonei;

### **Obiectivele preconizate pentru crearea unui mediu de afaceri atractiv și moral sunt:**

\* dezvoltarea capacității de cooperare instituțională a zonei, promovarea unitară a relațiilor de cooperare la nivel județean, regional, național, transfrontalier și internațional, în vederea creșterii capacității de cooperare internă și

# **PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008**

## **Transa a IV-a**

internațională;

- \* eliminarea constrângerilor în afaceri, prin creșterea eficienței, operativității și a calității actului administrativ, sprijinirea procesului investițional, prin crearea unui sistem de taxe locale stimulative, a procedurilor locale încurajatoare și prin eliminarea monopolurilor locale și accelerarea procesului de privatizare;
- \* ameliorarea infrastructurii de susținere a afacerilor, prin integrarea zonei în sistemul informațional mondial și crearea unor baze de date integrabile; informatizarea serviciilor publice constituie, totodată, un mijloc eficient de eliminare a fenomenului corupției în rândul funcționarilor publici;
- \* dezvoltarea pieței imobiliare și reforma planificării urbane, prin consolidarea cadrului normativ al pieței imobiliare, asigurarea terenurilor necesare activităților economico-sociale și elaborarea unor reglementări urbanistice zonale - suport necesar pentru dezvoltarea unitară a zonei;
- \* dezvoltarea pieței forței de muncă, îmbunătățirea mobilității acesteia și asigurarea calificării, recalificării și perfecționării profesionale, prin îmbunătățirea accesului la informații, creșterea flexibilității sistemului de formare profesională inițială și continuă, încurajarea reorientării persoanelor disponibilizate spre activități de liberă inițiativă și afirmarea zonei Timișoara ca centru regional de referință în domeniul formării manageriale performante.

### **Obiectivele preconizate pentru Dezvoltarea Zonei Timișoara ca un pol economic regional competitiv, motor al integrării naționale în UE sunt:**

- \* stimularea activităților specifice și a instituțiilor implicate în cercetarea științifică, în concordanță cu cerințele de dezvoltare durabilă ale Zonei Timișoara, prin amplificarea cercetării/inovației aplicative, vizând elaborarea și implementarea rapidă - în toate ramurile economiei existente în zonă - a unor procese tehnologice de vârf și asigurarea competitivității produselor zonei pe piețele europene, afirmarea "mărcii Timișoarei" ca expresie a calității produselor și activităților economico-sociale din acest spațiu;
- \* menținerea importanței activității industriale, prin sprijinirea agenților economici având activități productive de bunuri în domeniul informaticii (inclusiv software), al telecomunicațiilor, al mijloacelor de automatizare flexibilă, al aparatului de măsurare și control, fiind, totodată încurajată crearea întreprinderilor noi, absorbante de forță de muncă aflată în excedent; industriile competitive existente, precum și industria alimentară și de prelucrare a cărnii, bazată pe produse primare provenite din zonă și spațiul adiacent (agricultură, zootehnie), vor fi menținute și dezvoltate;
- \* dezvoltarea sectorului terțiar, în vederea asigurării serviciilor de nivel calitativ ridicat pentru satisfacerea cerințelor zonei, a Regiunii V Vest și a Euroregiunii DKMT și promovarea Timișoarei ca placă turnantă pentru legăturile comerciale din Zona V Vest și Euroregiunea DKMT, promovarea implementării și dezvoltării la Timișoara a unei rețele de prestări de servicii turistice (de afaceri, comercial, cultural, balnear, agroturism etc), dezvoltarea unei rețele eficiente de prestări de servicii pentru agenții economici și pentru locuitori și a unui sistem performant de servicii financiar-bancare, de asigurări, de poștă și telecomunicații;
- \* dezvoltarea agriculturii bazată pe tehnologii avansate și adaptată cerințelor de consum, în vederea acoperirii consumului locuitorilor și asigurării materiei prime pentru industria alimentară, sprijinirea agenților economici agricoli care promovează tehnologii avansate, realizează export de produse cu valoare adăugată ridicată și care introduc sisteme acreditate de asigurare a calității produselor și promovarea dezvoltării rurale în comunele periurbane;
- \* dezvoltarea infrastructurii de transport în scopul facilitării accesului la principalele axe naționale, europene și internaționale, prin asigurarea unei concepții unitare privind căile de comunicații și transport, îmbunătățirea accesibilității aeriene, a echipării tehnice, logistice, vamale, a căilor de comunicații terestre, aeriene, fluviale și prin dezvoltarea infrastructurii și a serviciilor de transport combinat de mărfuri.

### **Obiectivele Dezvoltării unui mediu socio-cultural stabil și favorabil progresului sunt:**

- \* asigurarea resurselor umane, în special tinere, cu grad de instruire ridicat, necesare viitoarei dezvoltări economico-sociale ale Zonei, prin asigurarea dreptului la educație a locuitorilor Zonei și dezvoltarea cadrului de protecție a copiilor, accentuarea renumelui Timișoarei de "Centru Universitar de Excelență", de nivel european și corelarea activităților instituțiilor cu caracter educativ-instructiv în vederea integrării tineretului în procesele economice și sociale de dezvoltare ale zonei;



# **PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008**

## **Transa a IV-a**

\* protejarea, valorificarea și dezvoltarea valorilor culturale și istorice ale Zonei Timișoara, recunoscută ca spațiu multicultural tradițional, prin modernizarea sistemului instituțional și accentuarea rolului culturii în formarea spiritului participativ-coeziv al locuitorilor, protejarea și conservarea patrimoniului istoric cu valoare arhitecturală deosebită, promovarea valorilor culturale ale zonei pe plan național și internațional și afirmarea ei ca importantă piață de servicii culturale;

\* prestarea, la un nivel calitativ ridicat, a serviciilor de sănătate și de asistență socială, prin asigurarea asistenței medicale performante pentru toți locuitorii zonei și prin îmbunătățirea asistenței sociale pentru persoanele defavorizate, copiii instituționalizați, familiile tinere și persoanele cu venituri mici;

\* realizarea unui mediu social stabil, participativ, moral și coeziv, suport necesar pentru integrarea europeană, prin accentuarea spiritului ecumenic tradițional - mijloc de asigurare a climatului moral necesar dezvoltării - ameliorarea situației economice și sociale a romilor, promovarea coeziunii și a spiritului comunitar participativ al populației, îmbunătățirea securității individuale și colective, reducerea șomajului și revigorarea activităților sportive.

### **In cadrul Direcției Strategice IV respectiv "Realizarea unui habitat ecologic și prietenos față de locuitorii zonei" s-au prevăzut următoarele obiective:**

\* ameliorarea condițiilor de locuit ale populației din zonă, atât prin prezervarea fondului locativ existent și reformarea sistemului de gestionare a acestuia și prin construirea de noi locuințe, în corelație cu cererea pieței imobiliare cât și prin asigurarea unei identități proprii fiecărei unități urbanistice teritoriale;

\* dezvoltarea rețelei de căi de comunicații urbane și periurbane, prin aplicarea unei concepții moderne unitare și flexibile, îmbunătățirea condițiilor de trafic urban și periurban și modernizarea rețelei de transport feroviar din zonă;

\* modernizarea și extinderea infrastructurii tehnico-edilitare și energetice, asigurarea necesarului și a calității apei potabile pentru populație și a celei pentru industrie, dezvoltarea rețelelor de evacuare a apelor uzate, asigurarea confortului termic al imobilelor, extinderea rețelelor de alimentare cu gaze naturale și modernizarea rețelelor electrice;

\* asigurarea calității mediului înconjurător la nivelul standardelor U.E., prin alinierea legislației locale la aquis-urile U.E. privitoare la mediu, menținerea gradului de poluare în limitele prevăzute de norme, ameliorarea sistemelor hidrotehnice și de îmbunătățiri funciare, implementarea managementului integrat al deșeurilor de toate tipurile, precum și prin dezvoltarea spațiilor verzi și a zonelor de agrement;

\* creșterea eficienței și a calității serviciilor comunale, îmbunătățirea serviciilor comunale și păstrarea poziției exemplare la nivel național a serviciilor de transport în comun. Măsurile prevăzute pentru îndeplinirea obiectivelor de mai sus se referă la calitatea locuirii, a rețelelor de transport urban și periurban, a mediului înconjurător și a serviciilor comunale.

#### **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 șomajului 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 (impozit pe venit, impozite pe clădiri și terenuri, etc.); și (iii) veniturile obținute din valorificarea activelor statului.

Cheltuielile Municipality se adresează mai ales următoarelor obiective: (i) finanțarea serviciilor de dezvoltare publică (investiții în puncte termice, alimentare cu apă, etc.); (ii) finanțări de natură social-culturală (instituții de învățământ, asistență socială, etc.); și (iii) finanțarea activităților de transport și comunicații (investiții în infrastructura rutieră, finanțarea transportului în comun).

# PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008

## Transa a IV-a

Tabelul de mai jos prezintă o situație sintetică a conturilor de execuție bugetară ale Municipality pentru anii financiari 2005, 2006 și 2007.

(mii RON)	Anul încheiat la 31 decembrie	
	2005	2006
<b>Venituri:</b>		
Venituri fiscale	73.700,52	391.557,92
Venituri nefiscale	24.664,94	30.158,05
Venituri din valorificarea unor bunuri ale statului	12.903,14	9.942,17
Venituri cu destinație specială	0	0
Alte venituri	241.110,4	9.093,82
<b>Total venituri</b>	<b>352.379</b>	<b>440.751,96</b>
<b>Cheltuieli:</b>		
Cheltuieli bugetare	336.474,9	414.185,75
Fonduri de garantare și redistribuire	1.873,4	1.753,2
Cheltuieli cu destinație specială	0	0
Transferuri	0	0
Alte cheltuieli	0	16.313,99
Fond de rezerva <sup>(1)</sup>	11.588,7	0
<b>Total cheltuieli</b>	<b>349.937</b>	<b>432.252,94</b>
<b>Excedent / (Deficit)</b>	<b>2.442</b>	<b>8.499,02</b>

Sursa: Municipality Timișoara, Direcția Economică

(1) Fondul de rezerva este utilizat pentru a echilibra bugetul. Până în prezent, Municipality Timișoara nu a fost nevoită să recurgă la utilizarea acestui fond.

Mii RON	An încheiat la 31.12.2007
Venituri	
Venituri fiscale	60.085,94
Venituri nefiscale	15.775,70
Venituri din capital	5.491,25
Operațiuni financiare	0
Subvenții	0
Venituri – total	81.352,89
Cheltuieli	
Servicii publice generale	49.357,759
Aparare, ordine publică	5.146,858

# PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008

## Transa a IV -a

si siguranta	
Cheltuieli social-culturale	194.216,062
Servicii si dezvoltare publica, locuinte	54.476,367
Actiuni economice	231.878,844
Rezerve, excedent/deficit	0
Total cheltuieli	535.075,890

### 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.

Tabelul de mai jos prezinta structura veniturilor Municipality în anii financiari 2005, 2006 si 2007.

	2005	
	Mii RON	%
Venituri fiscale	73.700	20,9%
<i>Impozite și taxe de la populatie</i>	17.237,4	4,93%
<i>Impozit pe cladiri și terenuri – pers. Juridice</i>	28.594,6	8,17%
<i>Impozit pe profit</i>	5.495,58	1,57%
<i>Alte taxe și impozite</i>	709,65	0,20%
Venituri nefiscale	24.664,9	7,05%
Venituri din valorificarea bunurilor statului	12.903,1	3,69%
Prelevări din bugetul de stat	226.931	64,9%
<i>Sume defalcate din impozitul de venit</i>	97.957,2	27,9%
<i>Sume defalcate din TVA</i>	128.974	36,8%
Subvenții din bugetul de stat	14.032,3	4,01%
Venituri cu destinatie speciala	0	0
Imprumuturi pentru investitii	0	0
Donatii și sponsorizari	147,1	0,04%
<b>Total Venituri</b>	<b>352.379</b>	

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

Denumire indicator	Incasari realizate (RON) 31.12.2006	Incasari realizate (RON) 31.12.2007
--------------------	-------------------------------------	-------------------------------------

# PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008

## Transa a IV -a

TOTAL VENITURI – BUGET LOCAL	440.752.965	81.352.894
I VENITURI CURENTE	421.715.972	75.861.651
A VENITURI FISCALE	391.557.921	60.085.948
A I. IMPOZIT PE VENIT, PROFIT SI CASTIGURI DIN CAPITAL	143.711.935	0
A I. 1 IMPOZIT PE VENIT, PROFIT SI CASTIGURI DIN CAPITAL DE LA PERSOANE JURIDICE	-	0
A I. 2 IMPOZIT PE VENIT, PROFIT SI CASTIGURI DIN CAPITAL DE LA PERSOANE FIZICE	140.021.067	0
COTE SI SUME DEFALCATE DIN IMPOZITUL PE VENIT	140.021.067	0
Cote defalcate din impozitul pe venit	132.830.587	0
Sume alocate de consiliul judetean pentru echilibrarea bugetelor locale	7.190.480	0
A I. 3 ALTE IMPOZITE PE VENIT, PROFIT SI CASTIGURI DIN CAPITAL	3.690.868	0
ALTE IMPOZITE PE VENIT, PROFIT SI CASTIGURI DIN CAPITAL DE LA PERSOANE FIZICE	3.690.868	0
A 2. IMPOZIT PE SALARII	131.259	28.060
IMPOZIT PE SALARII - TOTAL	131.259	28.060
A 3 IMPOZITE SI TAXE PE PROPRIETATE	71.310.012	44.306.610
IMPOZITE SI TAXE PE PROPRIETATE	71.310.012	44.306.610
Impozit pe cladiri	47.366.113	36.213.343
Impozit pe terenuri	7.411.271	8.049.609
Taxe judiciare de timbru,taxe de timbru	-	0
Alte impozite si taxe pe proprietate	35.960	43.658
A 4 IMPOZITE SI TAXE PE BUNURI SI SERVICII	175.558.176	15.440.197
ALTE IMPOZITE SI TAXE GENERALE PE BUNURI SI SERVICII	374.178	13.879
TAXE PE SERVICII SPECIFICE	894.768	13.879
TAXE PE UTILIZAREA BUNURILOR	-	15.426.316
A 6 ALTE IMPOZITE SI TAXE FISCALE	846.539	311.081
ALTE IMPOZITE SI TAXE FISCALE	846.539	311.081
C VENITURI NEFISCALE	30.158.051	15.775.703
C 1 VENITURI DIN PROPRIETATE	23.783.701	15.745.443
VENITURI DIN DOBANZI	13.057	0
VENITURI DIN PRESTARI DE SERVICII SI ALTE ACTIVITATI	122.623	0
VENITURI DIN TAXE ADMINISTRATIVE, ELIBERARI PERMISE	2.176.618	0
AMENZI,PENALITATI SI CONFISCARI	3.275.217	30.260
DIVERSE VENITURI	754.128	0
TRANSFERURI VOLUNTARE, ALTELE DECAT SUBVENTIILE	45.764	0
II VENITURI DIN CAPITAL	9.942.178	5.491.243
SUBVENTII	9.094.815	0

### Cheltuielile bugetare

Cheltuielile Municipality Timișoara 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 Timișoara pentru anii financiari 2005, 2006 și 2007.

	2005	
	Mii RON	%
Cheltuieli cu autoritățile publice	17.524	5
Cheltuieli social culturale	124.008	35.4
Invățământ	97.611,8	27.9

# PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008

## Transa a IV -a

Sănătate	2.192,9	0.6
Cultură, religie și acțiuni sportive	9.920,2	2.8
Asistență socială	14.283,2	4.1
Cheltuieli de dezvoltare publica, locuințe	114.638	32.8
Cheltuieli cu transporturi și comunicații	71.734,8	20.5
Cheltuieli cu agricultura și silvicultura	317.16	0.1
Cheltuieli cu alte acțiuni	646,9	0.2
Transferuri	0	0
Fonduri de garantare și redistribuire	1.853,4	0.5
Cheltuieli cu destinație specială	0	0
Plati de dobanzi și alte cheltuieli	3.659,04	1
Rambursari de imprumuturi	7.949,47	2.3
Fond de rezerva		0
Combustibili și energie		
<b>Total Cheltuieli</b>	<b>349.936,8</b>	

### Extrase din contul de executie al Bugetului Local – Cheltuieli 31.12.2006 si 31.12.2007

Denumire indicator	Plati efectuate (RON) 31.12.2006	Plati efectuate (RON) 31.12.2007
TOTAL CHELTUIELI	432.252.938	535.075.890
Partea I-a SERVICII PUBLICE GENERALE	34.727.193	49.357.759
AUTORITATI PUBLICE SI ACTIUNI EXTERNE	23.274.987	37.096.282
ALTE SERVICII PUBLICE GENERALE	3.186.252	2.248.945
TRANZACTII PRIVIND DATORIA PUBLICA SI IMPRUMUTURI	8.265.954	10.012.532
Partea a II-a APARARE, ORDINE PUBLICA SI SIGURANTA NATIONALA	1.210.353	5.146.858
ORDINE PUBLICA SI SIGURANTA NATIONALA	1.210.353	5.146.858
Partea III-a CHELTUIELI SOCIAL CULTURALE	165.909.036	194.216.062
INVATAMANT	124.889.319	134.072.527
SANATATE	2.730.237	1.819.178
CULTURA, RECREERE SI RELIGIE	20.959.545	31.951.251
ASIGURARI SI ASISTENTA SOCIALA	17.329.935	26.373.106
Partea IV-a SERVICII SI DEZVOLTARE PUBLICA, LOCUINTE, MEDIU SI APE	42.800.089	54.476.367
LOCUINTE, SERVICII SI DEZVOLTARE	36.409.362	45.641.500
PROTECTIA MEDIULUI	6.390.727	8.834.867
Partea V-a ACTIUNI ECONOMICE	187.606.267	231.878.844
COMBUSTIBILI SI ENERGIE	109.017.260	140.688.109
AGRICULTURA, SILVICULTURA SI VANATOARE	225.700	269.387
TRANSPORTURI	78.363.307	90.921.348
EXCEDENT	8.500.027	0

# PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008

## Transa a IV-a

### i. Bugetul local pentru anul 2008

Pornind de la contul de execuție al Bugetului Local pentru anul 2007, Consiliul Local Timișoara a previzionat veniturile și cheltuielile **Bugetului Local pentru anul 2008 rectificat**, astfel:

DENUMIREA INDICATORILOR	Cod indicator	- mii RON -	
			Total_An
TOTAL VENITURI (rd.3+78+84+89)	00.01		680.524,51
VENITURI PROPRII (rd.3-rd.26+rd.78+rd.84)	48.02		513.435,79
I. VENITURI CURENTE (rd.4+45)	00.02		620.215,72
A. VENITURI FISCALE (rd.5+16+19+25+42)	00.03		518.970,10
A1. IMPOZIT PE VENIT, PROFIT SI CASTIGURI DIN CAPITAL (rd.6+9+13)	00.04		242.000,97
A1.1. IMPOZIT PE VENIT, PROFIT SI CASTIGURI DIN CAPITAL DE LA PERSOANE JURIDICE (rd.7)	00.05		3.500
Impozit pe profit (rd.8)	01.02		3.500
A1.2. IMPOZIT PE VENIT, PROFIT, SI CASTIGURI DIN CAPITAL DE LA PERSOANE FIZICE (rd.10)	00.06		234.500,97
Cote si sume defalcate din impozitul pe venit (rd.11+12)	04.02		234.500,97
A1.3. ALTE IMPOZITE PE VENIT, PROFIT SI CASTIGURI DIN CAPITAL (rd.14)	00.07		4.000
Alte impozite pe venit, profit si castiguri din capital (rd.15)	05.02		4.000
A2. IMPOZIT PE SALARII - TOTAL (rd.17)	00.08		0
Impozit pe salarii - total (rd.18)	06.02		0
A3. IMPOZITE SI TAXE PE PROPRIETATE (rd.20)	00.09		103.584
Impozite si taxe pe proprietate (rd.21 la rd.24)	07.02		103.584
A4. IMPOZITE SI TAXE PE BUNURI SI SERVICII (rd.26+33+35+38)	00.10		172.147,13
Sume defalcate din TVA (rd.27 la rd.32)	11.02		153.389,13
Alte impozite si taxe generale pe bunuri si servicii (rd.34)	12.02		400
Taxe pe servicii specifice (rd.36+37)	15.02		900
Taxe pe utilizarea bunurilor, autorizarea utilizarii bunurilor sau pe desfasurarea de activitati (rd.39 la 41)	16.02		17.458
A6. ALTE IMPOZITE SI TAXE FISCALE (rd.43)	00.11		1.238
Alte impozite si taxe fiscale (rd.44)	18.02		1.238
C. VENITURI NEFISCALE (rd.46+55)	00.12		101.245,62
C1. VENITURI DIN PROPRIETATE (rd.47+53)	00.13		77.297,75
Venituri din proprietate (rd.48 la rd.52)	30.02		77.272,75
C2. VANZARI DE BUNURI SI SERVICII (rd.56+64+67+72+75)	00.14		23.947,87
Venituri din prestari de servicii si alte activitati (rd.57 la rd.63)	33.02		172,64
Venituri din taxe administrative, eliberari permise (rd.65+66)	34.02		12.500
Amenzi, penalitati si confiscari (rd.68 la rd.71)	35.02		10.220
Diverse venituri (rd.73+74)	36.02		631,45
Transferuri voluntare, altele decat subventiile (rd.76+77)	37.02		423,78
II. VENITURI DIN CAPITAL (rd.79)	00.15		46.609,20

# **PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008**

## **Transa a IV-a**

Venituri din valorificarea unor bunuri (rd.80 la rd.83)	39.02	46.609,20
III. OPERATIUNI FINANCIARE (rd.85)	00.16	0
Incasari din rambursarea imprumuturilor acordate (rd.86 la rd.88)	40.02	0
IV. SUBVENTII (rd.90)	00.17	13.699,59
SUBVENTII DE LA ALTE NIVELE ALE ADMINISTRATIEI PUBLICE (rd.91+105)	00.18	13.699,59
Subventii de la bugetul de stat (rd.92+101)	42.02	13.699,59
A. De capital (rd.93 la rd.100)	00.19	13.624,59
B. Curente (rd.102 la rd.104)	00.20	75
Subventii de la alte administratii (rd.106 la rd.109)	43.02	0
TOTAL CHELTUIELI (rd.171+233+264+402+471)	49.02	680.524,51
Partea I-a Servicii publice generale	50.02	61.518,73
Autoritati publice si actiuni externe	51.02	100.421,92
Alte servicii publice generale	54.02	17.971,37
Dobanzi	52.02	20.931,82
Ordine publica si siguranta nationala	61.02	16.234,40
Partea a III-a Cheltuieli socio-culturale	64.02	296.637,92
Invatamant	65.02	189.243,17
Invatamant prescolar si primar	65.02.03	97.136,32
Invatamant secundar	65.02.04	92.106,85
Sanatate	66.02	8.853,29
Servicii sanitare in unitati sanitare cu paturi	66.02.06	6.860
Alte cheltuieli in domeniul sanatatii	66.02.50	1.993,29
Cultura, recreere si religie	67.02	57.912,74
Servicii culturale	67.02.03	17.339,14
Servicii recreative si sportive	67.02.05	36.033,60
Servicii religioase	67.02.05	430
Alte servicii in domeniul culturii, recreerii si religiei	67.02.50	4.110
Asigurari si asistenta sociala	68.02	40.628,72
Partea a IV Servicii si dezvoltare publica, locuinte, mediu, si ape	69.02	112.460,39
Locuinte si servicii de dezvoltare publica	70.02	96.290,39
Locuinte	70.02.03	13.397,38
Alimentare cu apa si amenajari hidrotehnice	70.02.05	23.718,94
Iluminat public si electrificari rurale	70.02.06	23.718,94
Alimentare cu gaze naturale	70.02.07	30
Alte servicii in domeniul locuintelor, serviciilor si dezvoltarii comunale	70.02.50	48.179,07
Protectia mediului	74.02	16.170
Salubritate si gestiunea deseurilor	74.02.05	15.870
Canalizare si tratarea apelor reziduale	74.02.06	300
Combustibili si energie	81.02	53.509,03
Energie termica	81.02.06	53.509,03
Agricultura, silvicultura, piscicultura si vanatoarea	83.02	433
Transporturi	84.02	100.827,85
Transport rutier	84.02.03	95.827,85
Transport in comun	84.02.03.02	37.224
Strazi	84.02.03.03	58.603,85
VII. Rezerve, Excedent/Deficit	96.02	0.00

# PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008

## Transa a IV-a

Tabelul de mai jos prezinta o situatie sintetica a bilanțurilor contabile ale Municipality pentru anii financiari 2005, 2006 si 2007 (RON):

- lei -

Nr. Crt.	DENUMIREA INDICATORILOR	31.12.2005	31.12.2006	31.12.2007
A.	ACTIVE	1.948.113.658	2.220.568.759	1.986.005.566
I.	ACTIVE NECURENTE	1.888.477.490	1.667.763.434	1.816.321.438
1	Active fixe necorporale	923.069	900.738	1.798.979
2	Instalatii tehnice, mijloace de transport, animale, plantatii, mobilier, aparatura birotica si alte active corporale	43.431.300	42.089.881	42.643.072
3	Terenuri si cladiri	1.831.127.106	1.619.080.990	1.767.620.473
4	Alte active nefinanciare	-	-	-
5	Active financiare necurente (investitii pe termen lung) – peste 1 an	285.286	342.243	370.967
6	Creante necurente – sume ce urmeaza a fi incasate dupa o perioada mai mare de 1 an	12.710.729	5.349.582	3.887.947
7	TOTAL ACTIVE NECURENTE	1.888.477.490	1.667.763.434	1.816.321.438
	ACTIVE CURENTE	59.636.168	552.805.325	169.684.128
1	Stocuri	12.495.143	20.318.637	28.701.459
2	Creante curente – sume ce urmeaza a fi incasate intr-o perioada mai mica de 1 an, din care:	23.229.833	72.876.211	79.487.654
	Creante din operatiuni comerciale si avansuri	5.288.870	7.345.713	15.192.037
	Creante din operatiuni cu Comunitatea Europeana	-	10.358	16.623
3	Investitii financiare pe termen scurt	-	-	-
4	Conturi la trezorerie si banci din care:	23.911.192	27.117.985	61.478.268
	Conturi la trezorerie, casa, alte valori, avansuri de trezorerie	14.642.339	22.189.824	53.858.753
	Din care: depozite	-	-	-
5	Cheltuieli in avans	-	239.554	16.747
	TOTAL ACTIVE CURENTE	59.636.168	120.552.387	169.684.128
	TOTAL ACTIVE	1.948.113.658	1.788.315.821	1.986.005.566
B	DATORII	92.474.318	113.458.701	163.887.924
	DATORII NECURENTE – sume ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de 1 an	31.765.900	28.952.467	26.119.522
1	Sume necurente de plata	349.416	278.186	658.708
2	Imprumuturi pe termen lung	31.416.484	28.674.281	25.460.814
3	Provizioane	-	-	-
	TOTAL DATORII NECURENTE	31.765.900	28.952.467	26.119.522
1	DATORII CURENTE – sume ce trebuie platite intr-o perioada de pana la 1 an, din care:	39.853.300	24.106.356	15.582.704
	Datorii comerciale si avansuri	6.339.691	22.284.558	12.861.065
	Datorii catre bugete	33.495.609	1.821.798	2.721.639
	Datorii catre Comunitatea Europeana	39.835.300	24.106.356	-
2	Imprumuturi pe termen scurt – sume ce trebuie platite intr-o perioada de pana la 1 an	-	29.999.999	30.000.000
3	Imprumuturi pe termen lung – sume ce trebuie platite in cursul exercitiului curent	20.091.424	16.491.391	72.891.338
4	Salariile angajatilor si contributiile aferente	738.439	9.809.582	12.818.552
5	Alte drepturi convenite altor categorii de persoane (pensii, indemnizatii de somaj, burse)	-	2.649	6.371
6	Venituri in avans	43.255	4.096.257	6.469.437
7	Provizioane	-	-	-
	TOTAL DATORII CURENTE	60.708.418	84.506.234	137.768.402



# PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008

## Transa a IV-a

	TOTAL DATORII	92.474.318	113.458.701	163.887.924
	ACTIVE NETE = TOTAL ACTIVE – TOTAL DATORII = CAPITALURI PROPRII	1.855.639.340	1.674.857.120	1.822.117.642
C	CAPITALURI PROPRII	1.855.639.340	2.107.110.058	1.822.117.642
1	Rezerve, fonduri	1.847.408.643	1.660.863.900	1.586.075.322
2	Rezultatul reportat (sold creditor)	17.295.132	18.212.454	233.651.180
3	Rezultatul reportat (sold debitor)	9.064.435	9.031.351	-
4	Rezultatul patrimonial al exercitiului (sold creditor)	-	4.812.117	2.391.140
5	Rezultatul patrimonial al exercitiului (sold debitor)	-	-	-
	TOTAL CAPITALURI PROPRII	1.855.639.340	1.674.857.120	1.822.117.642

### ii. Emisiuni de obligațiuni

Până la data prezentei emisiuni de obligațiuni, Municipality Timișoara a derulat 3 emisiuni de obligațiuni. Detaliile primei emisiuni sunt prezentate în cele ce urmează:

Data emisiunii	3 iulie 2003
Valoarea totală a emisiunii	100 miliarde ROL
Valoarea nominală a unei obligațiuni	1 milion ROL
Maturitate	2 ani
Rambursarea principalului	În trei rate la 2.03.2004, 2.12.2004, 2.06.2005
Rata cuponului	$(ROBID_{3m} + ROBOR_{3m}) / 2 + 1,8\%$
Plata cuponului	Trimestrială

Detaliile celei de-a II emisiuni:

Data emisiunii	07.07.2005
Valoarea totală a emisiunii	20 milioane RON
Valoarea nominală a unei obligațiuni	100 RON
Maturitate	6 ani
Rambursarea principalului	Rambursarea Principalului se va face în 12 rate semestriale
Rata cuponului	8,25% - fixa
Plata cuponului	Semestrială

Detalii privind actuala emisiune – transa I:

Data emisiunii	30.12.2006
Valoarea totală a transei I	30 milioane RON
Valoarea nominală a unei obligațiuni	100 RON
Maturitate	20 ani
Rambursarea principalului	Rambursarea Principalului se va face în 70 rate
Rata cuponului	$(ROBID_{3m} + ROBOR_{3m}) / 2 + 0.1\%$
Plata cuponului	Trimestrial

Detalii privind actuala emisiune – transa II:

Data emisiunii	
Valoarea totală a transei I	30 milioane RON
Valoarea nominală a unei obligațiuni	100 RON
Maturitate	19 ani
Rambursarea principalului	Rambursarea Principalului se va face în 70 rate
Rata cuponului	$(ROBID_{3m} + ROBOR_{3m}) / 2 + 0.1\%$
Plata cuponului	Trimestrial

# **PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008**

## **Transa a IV -a**

Detalii privind actuala emisiune – transa III:

Data emisiunii	
Valoarea totală a transei I	30 milioane RON
Valoarea nominală a unei obligațiuni	100 RON
Maturitate	19 ani
Rambursarea principalului	Rambursarea Principalului se va face în 70 rate
Rata cuponului	$(ROBID_{3m} + ROBOR_{3m}) / 2 + 0.1\%$
Plata cuponului	Trimestrial

Municipalitatea si-a respectat pana in prezent toate obligatiile de plata scadente aferente respectivelor 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 Județean. Împrumutul reprezentând transa a IV-a a emisiunii de obligațiuni este în valoare de 30.000.000 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, contribuții, alte varsăminte, alte venituri și cote defalcate din impozitul pe venit.

Prezentăm în continuare estimările pentru anii **2008 - 2026** 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

Serviciul anual al datoriei publice locale	2008	2009	2010	2011	2012	2013
Serviciul datoriei publice locale pentru împrumuturi existente ( $a1+b1+a2+b2+c1+a3+b3+a4+a5+a6+a7+a8+b4+c2+a9+b5+c3+a10+b6+c4+a11+b7+c5$ )	40.152,95	43.138,79	44.514,39	41.922,67	34.499,08	30.788,42
a1) Rambursarea împrumutului BEI	5.567,76	5.206,22	5.206,22	5.206,22	5.206,22	5.206,22
b1) Dobanzi BEI	2.730,00	2.928,21	2.830,70	2.533,10	2.235,70	1.938,21
a2) Obligațiuni Rate 2005	3.600,00	3.600,00	3.600,00	2.000,00	0,00	0,00
b2) Obligațiuni Dobanzi 2005	1.300,00	700,00	400,00	90,00	0,00	0,00
c1) Comisioane obligațiuni 2005	92,07	4,92	4,92	4,92	0,00	0,00
a3) Rate leasing	4.884,20	5.189,72	5.602,28	6.056,00	2.128,00	0,00
Serviciul anual al datoriei publice locale	2008	2009	2010	2011	2012	2013
b3) Dobanzi leasing	1.986,00	1.991,72	1.354,28	915,44	217,16	0,00
a4) Contract furnizor AEM	3.186,00	3.186,00	3.186,00	3.186,00	3.186,00	3.186,00
a5) Contract furnizor ELBA	3.322,00	3.322,00	3.322,00	3.322,00	3.322,00	3.322,00
a6) Rata garanție Aquatim	2.577,00	2.577,00	2.577,00	2.577,00	2.577,00	2.577,00

## **PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008**

### **Transa a IV -a**

a7)Rata garantie Colterm	0,00	2.400,00	4.800,00	4.800,00	4.800,00	4.800,00
a8)Rambursare Credit BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b4)Dobanzi credit BCR	2.164,63	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c2) Comisioane credit BCR	618,92	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a9)Rate obligatiuni transa I	0,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00
b5)Dobanzi obligatiuni transa I	2.717,77	2.314,00	2.180,00	2.047,00	1.912,00	1.556,00
Serviciul anual al datoriei publice locale	2008	2009	2010	2011	2012	2013
c3) Comisioane obligatiuni transa I	50,00	17,00	17,00	17,00	17,00	17,00
a10)Rate obligatiuni transa II	0,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00
b6) Dobanzi obligatiuni transa II	2.717,77	2.314,00	2.180,00	2.047,00	1.912,00	1.556,00
c4) Comisioane obligatiuni transa II	50,00	17,00	17,00	17,00	17,00	17,00
a11) Rambursare obligatiuni transa III	0,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00
b7) Dobanzi obligatiuni transa III	2.421,83	2.314,00	2.180,00	2.047,00	1.912,00	1.556,00
c5) Comisioane obligatiuni transa III	167,00	17,00	17,00	17,00	17,00	17,00
<b>Serviciul datoriei publice locale aferent emisiunii transei IV</b>	<b>2.193,89</b>	<b>4.011,50</b>	<b>3.877,50</b>	<b>3.744,50</b>	<b>3.609,50</b>	<b>3.253,50</b>
a12) Rambursarea obligatiuni transa IV	0,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00
b8) Dobanzi obligatiuni transa IV	1.779,89	2.314,00	2.180,00	2.047,00	1.912,00	1.556,00
c6) Comisioane obligatiuni transa IV	414,00	17,50	17,50	17,50	17,50	17,50
<b>Serviciul TOTAL al datoriei publice locale (A+B+C)</b>	<b>42.346,84</b>	<b>47.150,29</b>	<b>48.391,89</b>	<b>45.667,17</b>	<b>38.108,58</b>	<b>34.041,92</b>
A) Rambursarea imprumuturilor (a1+a2+a3+a4+a5+a6+a7+a8+a9+a10+a11+a12)	23.136,96	32.200,94	35.013,50	33.867,22	27.939,22	25.811,22
B) Dobanzi (b1+b2+b3+b4+b5+b6+b7+b8)	17.817,89	14.875,93	13.304,98	11.726,54	10.100,86	8.162,21
C) Comisioane (c1+c2+c3+c4+c5+c6)	1.391,99	73,42	73,42	73,42	68,50	68,50

Serviciul anual al datoriei publice locale	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Serviciul datoriei publice locale pentru imprumuturi existente (a1+b1+a2+b2+c1+a3+b3+a4+a5+a6+a7+a8+b4+c2+a9+b5+c3+a10+b6+c4+a11+b7+c5)	29.521,93	25.547,42	19.235,92	18.635,43	18.037,94	14.912,50
a1) Rambursarea imprumutului BEI	5.206,22	5.206,22	5.206,22	5.206,22	5.206,22	2.681,28
b1) Dobanzi BEI	1.640,71	1.343,20	1.045,70	748,22	450,72	153,22

# PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008

## Transa a IV -a

a2) Obligatiuni Rate 2005	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b2) Obligatiuni Dobanzi 2005	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c1) Comisioane obligatiuni 2005	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a3) Rate leasing	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b3) Dobanzi leasing	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a4) Contact furnizor AEM	3.186,00	2.389,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a5) Contact furnizor ELBA	3.322,00	3.322,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a6) Rata garantie Aquatim	2.577,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Serviciul anual al datoriei publice locale	2014	2015	2016	2017	2018	2019
a7) Rata garantie Colterm	4.800,00	4.800,00	4.800,00	4.800,00	4.800,00	4.800,00
a8) Rambursare Credit BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b4) Dobanzi credit BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c2) Comisioane credit BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a9) Rate obligatiuni transa I	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00
b5) Dobanzi obligatiuni transa I	1.233,00	1.132,00	1.031,00	930,00	830,00	729,00
c3) Comisioane obligatiuni transa I	17,00	17,00	17,00	17,00	17,00	17,00
a10) Rate obligatiuni transa II	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00
b6) Dobanzi obligatiuni transa II	1.233,00	1.132,00	1.031,00	930,00	830,00	729,00
c4) Comisioane obligatiuni transa II	17,00	17,00	17,00	17,00	17,00	17,00
a11) Rambursare obligatiuni transa III	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00
b7) Dobanzi obligatiuni transa III	1.233,00	1.132,00	1.031,00	930,00	830,00	729,00
c5) Comisioane obligatiuni transa III	17,00	17,00	17,00	17,00	17,00	17,00
<b>Serviciul datoriei publice locale aferent emisiunii transei IV</b>	<b>2.930,50</b>	<b>2.829,50</b>	<b>2.728,50</b>	<b>2.627,50</b>	<b>2.527,50</b>	<b>2.426,50</b>
a11) Rambursarea obligatiuni transa IV	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00
b8) Dobanzi si comisioane obligatiuni transa IV	1.233,00	1.132,00	1.031,00	930,00	830,00	729,00
c6) Comisioane obligatiuni transa IV	17,50	17,50	17,50	17,50	17,50	17,50
<b>Serviciul TOTAL al datoriei publice locale (A+B)</b>	<b>32.452,43</b>	<b>28.376,92</b>	<b>21.964,42</b>	<b>21.262,93</b>	<b>20.565,44</b>	<b>17.339,00</b>
A) Rambursarea imprumuturilor (a1+a2+a3+a4+a5+a6+a7+a8+a9+a10+a11+a12)	25.811,22	22.437,22	16.726,22	16.726,22	16.726,22	14.201,28
B) Dobanzi (b1+b2+b3+b4+b5+b6+b7+b8)	6.572,71	5.871,20	5.169,70	4.468,22	3.770,72	3.069,22
C) Comisioane (c1+c2+c3+c4+c5+c6)	68,50	68,50	68,50	68,50	68,50	68,50

**PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008**  
**Transa a IV -a**

Serviciul anual al datoriei publice locale	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Serviciul datoriei publice locale pentru imprumuturi existente (a1+b1+a2+b2+c1+a3+b3+a4+a5+a6+a7+a8+b4+c2+a9+b5+c3+a10+b6+c4+a11+b7+c5)	6.660,00	6.408,00	6.156,00	5.907,00	5.652,00	5.409,00	4.449,00
a1) Rambursarea imprumutului BEI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b1) Dobanzi BEI	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a2) Obligatiuni Rate 2005	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b2) Obligatiuni Dobanzi 2005	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c1) Comisioane obligatiuni 2005	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Serviciul anual al datoriei publice locale	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
a3) Rate leasing	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b3) Dobanzi leasing	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a4) Contact furnizor AEM	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a5) Contact furnizor ELBA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a6) Rata garantie Aquatim	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a7) Rata garantie Colterm	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a8) Rambursare Credit BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b4) Dobanzi credit BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c2) Comisioane credit BCR	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
a9) Rate obligatiuni transa I	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.440,00
b5) Dobanzi obligatiuni transa I	523,00	439,00	355,00	272,00	187,00	106,00	26,00
c3) Comisioane obligatiuni transa I	17,00	17,00	17,00	17,00	17,00	17,00	17,00
a10) Rate obligatiuni transa II	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.440,00
b6) Dobanzi obligatiuni transa II	523,00	439,00	355,00	272,00	187,00	106,00	26,00
c4) Comisioane obligatiuni transa II	17,00	17,00	17,00	17,00	17,00	17,00	17,00
a11) Rambursare obligatiuni transa III	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.440,00
b7) Dobanzi obligatiuni transa III	523,00	439,00	355,00	272,00	187,00	106,00	26,00
Serviciul anual al datoriei publice locale	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
c5) Comisioane obligatiuni transa III	17,00	17,00	17,00	17,00	17,00	17,00	17,00
<b>Serviciul datoriei publice locale aferent emisiunii transei IV</b>	<b>2.220,50</b>	<b>2.136,50</b>	<b>2.052,50</b>	<b>1.969,50</b>	<b>1.884,50</b>	<b>1.803,50</b>	<b>1.483,50</b>
a11) Rambursarea obligatiuni transa IV	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.680,00	1.440,00
b8) Dobanzi si comisioane obligatiuni transa IV	523,00	439,00	355,00	272,00	187,00	106,00	26,00

# PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008

## Transa a IV-a

c6) Comisioane obligatiuni transa IV	17,50	17,50	17,50	17,50	17,50	17,50	17,50
Serviciul TOTAL al datoriei publice locale (A+B)	<b>8.880,50</b>	<b>8.544,50</b>	<b>8.208,50</b>	<b>7.876,50</b>	<b>7.536,50</b>	<b>7.212,50</b>	<b>5.932,50</b>
A) Rambursarea imprumuturilor (a1+a2+a3+a4+a5+a6+a7+a8+a9+a10+a11+a12)	6.720,00	6.720,00	6.720,00	6.720,00	6.720,00	6.720,00	5.760,00
B) Dobanzi (b1+b2+b3+b4+b5+b6+b7+b8)	2.092,00	1.756,00	1.420,00	1.088,00	748,00	424,00	104,00
C) Comisioane (c1+c2+c3+c4+c5+c6)	68,50	68,50	68,50	68,50	68,50	68,50	68,50

Gradul de indatorare al municipiului Timisoara

Nr.crt.	1	2	3	4
Denumire indicator/ /An	Venituri proprii (Mii lei)	30% din venituri proprii (Mii lei)	Serviciul anual al datoriei publice (Mii lei)	Gradul de indatorare (3/1)
2008	513435,8	154030,7	42346,8	8,25%
2009	544241,9	163272,6	47150,3	8,66%
2010	576896,5	173068,9	48391,9	8,39%
2011	611510,2	183453,1	45667,2	7,47%
2012	648200,9	194460,3	38108,6	5,88%
2013	687092,9	206127,9	34041,9	4,95%
2014	728318,5	218495,5	32452,4	4,46%
2015	772017,6	231605,3	28376,9	3,68%
2016	818338,6	245501,6	21964,4	2,68%
2017	867439,0	260231,7	21262,9	2,45%
2018	919485,3	275845,6	20565,4	2,24%
2019	974654,4	292396,3	17339,0	1,78%
2020	1033133,7	309940,1	8880,5	0,86%
2021	1095121,7	328536,5	8544,5	0,78%
2022	1160829,0	348248,7	8208,5	0,71%
2023	1230478,7	369143,6	7876,5	0,64%
2024	1304307,5	391292,2	7536,5	0,58%
2025	1382565,9	414769,8	7212,5	0,52%
2026	1465519,9	439656,0	5932,5	0,40%

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.

In afara de datoriile cuprinse in tabelul cu serviciul datoriei si tabelul cu gradul de indatorare, Municipiul Timisoara doreste sa contracteze un imprumut de la KFW in valoare de 12.000.000 lei si sa constituie o garantie pentru RATT in valoare totala de 28.908.000 lei.

**Observații:** în condițiile contractării împrumutului obligatar de 30 milioane RON, Consiliul Local Timișoara **îndeplinește prevederile legale privind nivelul maxim de îndatorare** în toți anii, până la maturitate.

# **PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008**

## **Transa a IV-a**

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).

Potrivit art. 3 alin. (3) din Legea datoriei publice, împrumutul contractat prin prezenta emisiune de Obligațiuni face parte din datoria publică a României, dar nu reprezintă o obligație a Guvernului, iar plata serviciului datoriei publice aferent acestui împrumut se va efectua exclusiv din bugetul local și prin împrumuturi pentru refinanțarea datoriei publice locale.

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. 3 alin. 4 din Legea datoriei publice. Presentul 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. 1245/10.06.2008.

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 Timișoara, în calitate de Emitent, prin reprezentantul său legal dl. Gheorghe Ciuhandu – 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.

# ***PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008***

## ***Transa a IV -a***

Capitolul VI definește situațiile de criza financiară și insolvență 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 TIMIȘOARA 2008**

## **Transa a IV -a**

### **VI. Anexele Prospectului**

*Următoarele Anexe reprezintă parte integrantă din acest Prospect.*

1. Acordul de garantare între Emitent și Investitori;
2. Hotărârile Consiliului Local Timișoara privind lansarea unei emisiuni de obligațiuni municipale pe piața internă de capital;
3. Extras din procesul verbal al ședințelor Consiliului Local Timișoara referitoare la emisiunea de obligațiuni;
4. Bilanțurile încheiate pe anii 2005, 2006 și la 2007;
5. Contul de execuție bugetară pe anii 2006, 2005 și la 2007;
6. Bugetul pe anul 2008 ;
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 TIMIȘOARA 2008***  
***Transa a IV -a***

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 Timișoara  
Gheorghe CIUHANDU - Primar

**INTERMEDIARUL**

BCR Securities  
Maria ZAMFIROIU – Director Executiv

**CONSILIERUL FINANCIAR AL EMITENTULUI**

VMB PARTNERS SA  
Valentin Adrian MIRON - Director General

***PROSPECT DE EMISIUNE - OBLIGAȚIUNI TIMIȘOARA 2008***  
***Transa a IV -a***

**VII. Date de contact**

**EMITENTUL**

Municipiul Timișoara  
Str. C.D. Loga nr. 1, Județul Timis

**INTERMEDIARUL**

BCR Securities  
Calea Griviței nr. 160  
Sector 1, București

**CONSILIERUL FINANCIAR AL EMITENTULUI**

VMB Partners SA  
Str. Mircea Vulcănescu nr. 9  
Sector 1, București