

MUNICIPIUL BACĂU

PROSPECT DE OFERTĂ PUBLICĂ PRIMARĂ

privind Obligațiuni Municipale

emise de Municipiul Bacău

Valoare nominală a emisiunii: 35.000.000 RON

Număr de obligațiuni emise: 350.000

Dobândă variabilă anuală: (BUBID 6M + BUBOR 6M) / 2 + 0,85%

Rambursarea împrumutului obligatar: în 68 rate trimestriale

PERIOADA DE DERULARE A OFERTEI: 26.10.2007 - 01.11.2007

APROBATĂ DE CNVM PRIN DECIZIA 1955 DIN 16.10.2007

Intermediar:



Agent de plată:



Consultant Juridic al Intermediarului



Consilier Financiar al Emitentului



VIZA DE APROBARE APLICATA PE PROSPECTUL DE OFERTA PUBLICA SAU, DUPA CAZ, PE DOCUMENTUL DE OFERTA NU ARE VALOARE DE GARANTIE SI NICI NU REPREZINTA O ALTA FORMA DE APRECIERE A C.N.V.M. CU PRIVIRE LA OPORTUNITATEA, AVANTAJELE SAU DEZAVANTAJELE, PROFITUL ORI RISCURILE PE CARE LE-AR PUTEA PREZENTA TRANZACTIILE DE INCHEIAT PRIN ACCEPTAREA OFERTEI PUBLICE OBIECT AL DECIZIEI DE APROBARE. DECIZIA DE APROBARE CERTIFICA NUMAI REGULARITATEA PROSPECTULUI/DOCUMENTULUI DE OFERTA IN PRIVINȚA EXIGENȚELOR LEGII ȘI ALE NORMELOR ADOPTATE ÎN APLICAREA ACESTEIA.

ACEASTĂ PAGINĂ A FOST LĂSATĂ LIBERĂ ÎN MOD INTENȚIONAT

NOTĂ CĂTRE INVESTITORI

Acest Prospect ("Prospectul") conține informații în legătură cu oferta pentru 350.000 obligațiuni ("Obligațiunile") emise de către Municipiul Bacău (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 admiterea la tranzacționare și menținerea pe piața reglementată de Bursa de Valori București ("BVB") a acestei emisiuni de obligațiuni municipale pe toată durata de maturitate a împrumutului obligatar. Se estimează că fondurile care vor fi încasate de Ofertant în urma acestui Prospect, vor fi de 350000 RON.

Informațiile conținute în acest Prospect au fost furnizate de Emitent sau provin din surse publice, care sunt indicate în prospect. Intermediarul și Consultantul Juridic nu au făcut o verificare independentă și nici o interpretare proprie a acestor informații, nu pot 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 sau a Consultantului Juridic asupra situației Emitentului. Emitentul a depus toate diligențele necesare pentru a se asigura că informațiile conținute de prezentul Prospect sunt reale, exacte și nu sunt de natură a induce în eroare în ceea ce privește aspectele semnificative. Prin semnarea prezentului 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. 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, situațiile financiare pentru anii 2004, 2005, 2006 și iunie 2007, precum și bugetul pentru anul 2007 vor putea fi studiate la sediul Raiffeisen Capital & Investment S.A. („Intermediarul” sau “RCI”), cât și la sediul Emitentului, pe toată perioada de derulare a Ofertei. 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 fi limitat la, războaie, rebeliuni, tulburări civile, calamități naturale, incendii, inundații, furtuni, greve, schimbări legislative sau alte tulburări de ordin general în procesul activității).

Subscrierea Obligațiunilor oferite prin prezenta Ofertă în anumite state, pot fi restricționate de legile anumitor state. Persoanele care intră în posesia Prospectului sunt rugate de către Intermediar să se intereseze cu privire la aceste restricții și limitări și să le respecte.

CNVM a aprobat acest Prospect prin Decizia nr. 1911 din data de 16 10 2007. Anunțul public privind acest Prospect a fost publicat în _____ din data de _____ 2007.

Guvernul României nu își asumă nici o obligație legată de prezentele Obligațiuni și nici nu poate fi obligat la rambursarea prezentului împrumut obligatar sau la plata dobânzilor și comisioanelor aferente. De asemenea, nici una din informațiile, prevederile sau mențiunile conținute de prezentul prospect nu pot fi interpretate în sensul că Guvernul României garantează prin credibilitatea sau capacitatea sa de impozitare rambursarea împrumutului obligatar sau plata dobânzilor aferente Obligațiunilor.

CUPRINS

NOTĂ CĂTRE INVESTITORI.....	3
DEFINIȚII.....	6
REZUMAT	9
FACTORI DE RISC	12
OFERTA	16
TERMENI ȘI CONDIȚII.....	19
DATE FINANCIARE.....	24
EMITENTUL	44
PROCEDURI JUDICIARE SAU DE ARBITRAJ.....	56
PROCEDURI DE SUBSCRIERE ȘI ALOCARE ÎN CADRUL OFERTEI PUBLICE	58
ASPECTE FISCALE	61
ANEXE LA PROSPECTUL DE OFERTĂ.....	62

DEFINIȚII

Acordul de Garantare

Acordul prin care Municipiul Bacău, reprezentat de Primarul Municipiului, garantează obligația de plată integrală a dobânzii și de rambursare a principalului cu veniturile proprii aferente bugetului local în conformitate cu prevederile Acordului de Garantare, care se va aplica cu prioritate față de orice revendicări ale unor terți către Primăria Municipiului Bacău.

“Agentul de Plată”

Raiffeisen Bank SA, o societate înființată și organizată conform legilor române, cu sediul în România, în Piața Charles de Gaulle nr. 15, Sector 1, București, înmatriculată la Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul Municipiului București sub nr. J40/44/1991, Cod Unic de Înregistrare 361820, înregistrată în Registrul bancar cu numărul RB-PJB-40-009/1999.

“BNR”

Banca Națională a României.

“BVB”

Bursa de Valori București.

“CNVM”

Comisia Națională a Valorilor Mobiliare.

“Consiliul Local”

Consiliul local al Municipiului Bacău.

“Contractul de Intermediere”

Contractul încheiat între Emitent pe de o parte și Intermediar și Raiffeisen Bank S.A. de cealaltă parte, în vederea intermediării Ofertei.

“Contul Colector” sau “Contul de Ofertă”

Contul deschis de către Intermediar, destinat colectării sumelor corespunzătoare subscrierilor în cadrul Ofertei.

“Cupon”

Suma de bani datorată de către Emitent Deținătorilor de Obligațiuni la Data Cuponului și calculată prin aplicarea, la precedenta Data de Cupon (iar în lipsa acesteia la Data Decontării) a Ratei Dobânzii la Principalul nerambursat și la plata căreia acesta s-a angajat prin prezentul Prospect.

“Data Alocării și Decontării”

A doua Zi Lucrătoare de la data de închidere a Ofertei, dată la care prin aplicarea metodei de alocare „primul venit primul servit” Intermediarul determină subscrierile care vor intra în procesul de decontare și efectuează înregistrarea Deținătorilor de Obligațiuni în Registrul Obligațiilor.

“Data Cuponului”

Ziua Lucrătoare în care fiecare plată a Cuponului aferent Obligațiilor devine scadentă.

“Data Ratei”

Ziua Lucrătoare în care fiecare plată a ratelor din Principal aferente Obligațiilor devine scadentă. Data Ratei este aceeași cu Data Cuponului.

“Data de Referință“	Data care servește la identificarea Deținătorilor de Obligațiuni înregistrați în registrul BVB care sunt îndreptățiți la plata Cuponului și/sau a Principalului la Data Cuponului, respectiv la Data Ratei și care este calculată ca fiind a treia Zi Lucrătoare înainte de Data Cuponului, respectiv de Data Ratei.
“Deținător de Obligațiuni”	Investitorul înregistrat ca deținător de obligațiuni în Registrul Obligatorilor.
“Emitentul” sau “Ofertantul” sau “Municipalitatea Bacău”	Municipiul Bacău, reprezentat prin organele administrației publice locale.
“Formularul de Subscriere”	Formularul completat de Investitori în vederea participării la prezenta Ofertă, al cărui model este prezentat în Anexa 8 la acest Prospect.
“Intermediarul”	Raiffeisen Capital & Investment SA, o societate înființată și organizată conform legilor române, cu sediul în România, Piața Charles de Gaulle nr. 15, etaj 4, Sector 1, București, înmatriculată la Registrul Comerțului de pe lângă Tribunalul Municipiului București sub codul 10715860 și nr. J40/6102/1998, autorizată prin Decizia CNVM nr. 3083/2003.
“Guvernul”	Guvernul României.
“Investitor”	Orice persoană fizică sau juridică, rezidentă sau nerezidentă, care subscrie și plătește în cadrul Ofertei în mod valabil cel puțin 20 Obligațiuni.
“Legea pieței de capital”	Legea nr. 297 / 2004 privind piața de capital.
“Legea datoriei publice”	Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 64 / 2007.
“Legea Finanțelor Publice Locale”	Legea 273/2006, completată de Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 46/2007 și modificată de Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 64/2007.
“Legea Administrației Publice Locale”	Legea nr. 215 / 2001 privind regimul administrației publice locale, cu modificările ulterioare.
“Leu” sau “Lei” sau “RON”	Moneda oficială a României începând cu data de 1 iulie 2005.
“Obligațiunile“	Obligațiunile nominative care vor fi emise de către Emitent în conformitate cu Prospectul de Ofertă și Contractul de Intermediere, având o valoare nominală de <u>100</u> RON fiecare.
“Oferta” sau “Oferta Publică”	Oferta publică făcută de către Emitent pentru 350.000 de Obligațiuni.
“OG”	Ordonanță a Guvernului.
“OUG”	Ordonanță de urgență a Guvernului.
“Primar”	Primarul Municipiului Bacău.

“Principal”	Reprezintă valoarea împrumutului corespunzătoare unei obligațiuni, exclusiv dobânda aferentă, pe care Emitentul se angajează să îl ramburseze în conformitate cu prezentul Prospect.
„Perioada de Cupon”	Reprezintă perioada de trei luni cuprinsă între două Date succesive de Cupon.
„Rata Dobanzii”	Reprezintă valoarea procentuală calculată în conformitate cu procedura descrisă în prezentul Prospect după formula $(BUBID6M + BUBOR 6M) / 2 + 0.85\%$, iar după trecerea la euro: EURIBOR 6M +0.5% pe an și aplicată la Principalul nerambursat la Data Cuponului.
“Registrul Obligațiilor”	Registrul în care Intermediarul va înregistra subscrierile Investitorilor cu privire la Obligațiuni în timpul Ofertei și care va fi ținut după închiderea Ofertei, în primă fază de Intermediar după care va fi transferat la Depozitarul Central SA.
“Zi Lucrătoare”	Orice zi în care piața românească interbancară și BVB sunt deschise pentru desfășurarea activității.

REZUMAT

Cele de mai jos reprezintă un rezumat al anumitor informații conținute în acest Prospect și trebuie citit ca o introducere la Prospect. Decizia potențialilor investitori de a investi în Obligațiuni nu poate fi luată doar în considerarea acestui rezumat, fiind necesară analizarea prezentului Prospect în integralitatea lui.

Emitent	Municipiul Bacău
Intermediar	Raiffeisen Capital & Investment S.A.
Valoarea ofertei	35.000.000 RON
Prețul unei Obligațiuni	<u>100</u> RON. Prețul trebuie plătit prin transfer bancar, net de orice comision bancar de transfer, în contul de ofertă (beneficiar Raiffeisen Capital & Investment S.A.) deschis de Intermediar la Raiffeisen Bank SA, sucursala Municipiului București.
Maturitate	19 ani
Perioada Ofertei	^{16.10} [] octombrie 2007 – [^{01.11.2007}] octombrie 2007.
Data Emisiunii	[] 2007
Data Decontării	[] 2007
Agent de Plată	Raiffeisen Bank S.A.
Rambursarea Principalului	Principalul se rambursează începând cu a 9 a Perioada de Cupon, în ianuarie - februarie 2010, în 68 de rate. După adoptarea de către România a EURO ca monedă oficială, rambursarea se va face în EURO.

- Rata Dobânzii**..... Rata Dobanzii se calculeaza o data la fiecare 2 Perioade de Cupon succesive. Pentru evitarea oricaror neclaritati, Rata Dobanzii calculata la o Data a Cuponului ramane neschimbata pentru urmatoarele doua Perioade de Cupon. Dobanda pentru urmatoarea Perioada de Cupon se va calcula la fiecare Data de Cupon (sau in lipsa acesteia la Data Decontarii), prin aplicarea Ratei Dobanzii la Principalul de la respectiva Data de Cupon (sau in lipsa acesteia la Data Decontarii).
- Rata Dobanzii este calculata dupa formula $(BUBID\ 6M + BUBOR\ 6M) / 2 + 0,85\%$, platibilă trimestrial. Începand cu data adoptării EURO ca monedă oficială a României, dobânda va fi calculată după formula $EURIBOR\ 6M + 0,5\%$.
- Forma și Natura Juridică** Obligațiunile sunt dematerializate, nominative, având o valoare nominală de 100 RON. Obligațiunile reprezintă obligații directe, generale și necondiționate ale Emitentului. Obligațiile Emitentului de plată a Cuponului și de rambursare a Principalului sunt garantate cu veniturile proprii aferente bugetului local în conformitate cu Acordul de Garantare, care se va aplica cu prioritate față de orice revendicări ale unor terți către Primăria Municipiului Bacău.
- Rambursare**..... Rambursarea Principalului se va face în 68 de rate trimestriale egale. Obligațiunile nu pot fi rascumpărate anticipat.
- Informații financiare**..... În anul 2006, Municipality Bacău a înregistrat venituri de 243.26 milioane RON, în creștere cu 50% față de anul precedent. Cheltuielile Municipality Bacău pentru același an s-au ridicat la 230.94 milioane RON. Astfel, Emitentul a înregistrat un excedent bugetar de 12.32 milioane RON. Pentru anul 2007, Emitentul a bugetat o creștere de 30% pentru veniturile și de 37% pentru cheltuielile bugetului local.
- Impozitare**..... Dobânda obținută de investitori nu este supusă nici unui impozit la sursă, plata impozitului intră în sarcina investitorilor. În cazul persoanelor juridice române, veniturile din dobânzi intră în baza de calcul a impozitului pe profit.
- Cotare pe o piață reglementată.** Emitentul se obligă prin prezentul Prospect să depună o cerere de admitere la tranzacționare a Obligațiunilor pe piata reglementata de Bursa de Valori București, la categoria obligatiuni
- Restricții de vânzare** Prezenta Ofertă este autorizată să se desfășoare doar pe teritoriul României. Oferta sau vânzarea Obligațiunilor poate fi restricționată în alte jurisdicții.

Legea aplicabilă..... Legea aplicabilă prezentei Oferte și care reglementează regimul juridic al Obligațiunilor este legea română.

Factori de risc..... Pentru prezentarea anumitor factori de risc din punctul de vedere al potențialilor subscriitori ai Obligațiunilor, vă rugăm să citiți cu atenție capitolul “Factori de Risc”.

FACTORI DE RISC

Riscul de Țară

Integrarea în Uniunea Europeană

Începând cu 1 ianuarie 2007 România este membră a Uniunii Europene. Astfel, deși se consideră că România îndeplinește criteriile pentru a fi considerată o economie de piață funcțională, rămâne imperios necesară implementarea energică a reformelor structurale.

Pe de altă parte, corupția în România continuă să se situeze la un nivel ridicat, iar legislația anticorupție, deși bine dezvoltată, nu constituie încă un instrument eficient în practică. În același timp apare ca necesară abordarea rapidă și transparentă a problemei restituirii în natură a proprietăților confiscate de regimul comunist, proceduri în care autoritățile administrației publice locale, ca persoane juridice deținătoare, joacă un rol esențial.

Deși s-au înregistrat progrese atât în sensul liberalizării circulației în domeniul serviciilor financiare, cât și în privința reglementărilor aplicabile societăților comerciale și protecției drepturilor de proprietate intelectuală, România va trebui să acorde o atenție sporită dezvoltării pieței de capital și întăririi capacității administrative în vederea gestionării eficiente a resurselor bugetare.

Nu trebuie ignorat faptul că integrarea României în Uniunea Europeană implică și o serie de riscuri generate de presiunea economică, socială și competitivă generată de liberalizarea circulației mărfurilor, serviciilor și capitalurilor.

Riscul datorat trecerii la moneda EURO

România își propune să adopte în viitor euro ca monedă națională. Aceasta trecere ar urma să aibă loc 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 acestui contract.

Inflația și cursul de schimb

Deși inflația se află pe un trend descendent ca urmare a deciziei BNR de a ține inflația începând cu august 2005, orice investitor trebuie să fie conștient că există riscul ca presiunile inflaționiste asupra economiei să persiste și în perioada următoare (creșterea prețurilor la utilități, creșterea salariilor etc). Presiunile inflaționiste pot determina măsuri de control din partea BNR și astfel pot avea un impact semnificativ asupra situației financiare și a rezultatelor operaționale ale Emitentului.

Începând cu data de 1 septembrie 2006 toate operațiunile valutare de capital au fost liberalizate. Rezidenții și nerezidenții pot desfășura nerestricționat orice fel de operațiuni curente și de capital în valută și în Lei. De asemenea, nerezidenții pot transforma în mod nerestricționat deținerile din Lei în valută și repatria veniturile realizate. Cu toate acestea, regimul valutar prevede că în condițiile în care fluxuri de capital pe termen scurt exercită presiuni puternice de o amploare deosebită asupra pieței valutare și provoacă perturbări grave în aplicarea politicii monetare și a cursului de schimb, având ca efect, în special, variații semnificative ale lichidității interne și dezechilibre semnificative ale balanței de plăți, BNR poate lua măsuri de salvagardare privind operațiunile valutare de capital. Aceste măsuri nu pot dura mai mult de 6 luni.

Orice fel de intervenție a BNR, conform Regulamentului nr. 4/2005 așa cum a fost ulterior modificat, precum și orice variație a cursului corespunzător evoluției economiei, pot avea un impact semnificativ asupra situației financiare și a rezultatelor operaționale ale Emitentului.

Obligații privind raportarea și informațiile publice

Conform Legii privind piața de capital, în sarcina emitenților de valori mobiliare sunt instituite o serie de obligații de raportare către CNVM și piețele reglementate pe care se tranzacționează respectivele valori mobiliare. Organele administrației publice locale trebuie să asigure un tratament egal investitorilor în privința drepturilor conferite de deținerea respectivelor valori mobiliare și să asigure toate condițiile și informațiile necesare investitorilor pentru ca aceștia să-și exercite drepturile. Aceste autorități trebuie să publice informații privind convocarea adunărilor generale ale obligatarilor, plata dobânzilor și rambursarea împrumutului și să desemneze un agent de plată prin care obligarii să-și poată exercita drepturile financiare. Cu toate acestea, deși au fost create premisele legislative în acest sens, în termeni practici există anumite reticențe cu privire la obligația de raportare și informare.

Factori legislativi

În principiu, legislația României este armonizată cu legislația Uniunii Europene reflectând recomandările impuse și transpunând liniile directoare și principiile acquis-ului comunitar. Cu toate acestea, pot interveni o serie de modificări și completări ale legislației în vigoare, ce vor impune Emitentului o adaptare rapidă și eficientă la noile cerințe, mai ales în condițiile în care legile și regulamentele în vigoare sunt uneori aplicate inconsecvent și în anumite circumstanțe remediile legale nu pot fi obținute suficient de repede. În prezent Emitentul consideră că respectă 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.

Riscurile Aferente Municipiului Bacău

Reforma administrației publice locale

Obiectivele reformei administrației publice centrale și locale din România includ descentralizarea serviciilor publice și consolidarea autonomiei locale administrative și financiare, depolitizarea structurilor administrației publice, stoparea birocrăției în administrația publică, coerența actului administrativ, perfecționarea managementului în administrație, aplicarea unor politici raționale de dezvoltare și modernizare a localităților rurale și urbane, întărirea autorității statului și a răspunderilor acestuia. Implementarea unor programe de reformă a administrației publice fără a fi create mecanisme eficiente pentru transpunerea lor în practică poate genera riscul perturbării activității și disfuncționalități în atragerea și colectarea resurselor de returnare a împrumutului.

Municipiul poate fi afectat de catastrofe naturale

Municipiul Bacău ar putea fi afectat de catastrofe naturale precum fenomene meteorologice extreme (furtuni, inundații, secetă, îngheț) dar și fenomene distructive de origine geologică (cutremure, alunecări de teren) care ar putea afecta capacitatea Emitentului de a rambursa Principalul și de a plăti Cuponul aferente Obligațiilor.

Riscuri aferente proiectelor de investiții derulate

Resursele efectiv consumate pentru realizarea proiectelor de investiții avute în vedere de către Municipalitate ar putea depăși substanțial estimările inițiale. Resursele suplimentare atrase de Municipalitate din această cauză ar putea afecta capacitatea Emitentului de a rambursa Principalul și de a plăti Cuponul aferente Obligațiilor.

Riscul aferent nerespectării obligațiilor contractuale

Primăria Municipiului Bacău a încheiat în data de 18 iulie 2006 cu Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare un contract de credit în valoare de 5.000.000 EUR, care presupune respectarea unor angajamente financiare și anume păstrarea unor indicatori în limitele indicate.

În caz de nerespectare a obligațiilor contractuale, Banca poate să suspende sau să anuleze dreptul Municipiului la toate sau la o parte dintre Tragerile viitoare și/sau să declare întregul sau o parte din capitalul creditului sau dobânda acumulată la credit ca fiind scadente și exigibile imediat. Acest lucru poate genera Emitentului dificultăți de plată.

Riscuri Aferente Obligațiilor

Executarea silită a obligațiilor de plată a principalului și a dobânzilor

Rambursarea principalului și a dobânzilor aferente Obligațiilor este garantată în conformitate cu "Acordul de Garantare" prin cesionarea veniturilor aferente bugetelor pe anii 2007 – 2026, acestea fiind afectate plății cu prioritate a principalului și a dobânzilor față de orice revendicări ale unor terțe părți.

Cu toate acestea, Acordul de Garantare nu este un titlu executoriu astfel că, în cazul în care Municipiul Bacău nu își execută obligațiile de rambursare la timp a principalului și a dobânzilor asumate prin prezentul Prospect, deținătorii de obligațiuni trebuie să se adreseze instanței de judecată competente în vederea obținerii unui titlu executoriu.

Mai mult decât atât, după obținerea titlului executoriu, deținătorii de Obligațiuni sunt ținuți de limitările executării silite a instituțiilor publice instituite de Ordonanța Guvernului nr. 22/2002 potrivit căreia, în procesul executării silite a sumelor datorate de către instituțiile publice în baza unor titluri executorii, trezoreria statului poate efectua numai operațiuni privind plăți dispuse de către ordonatorii de credite, în limita creditelor bugetare și a destinațiilor aprobate potrivit legii.

Riscul de credit al Municipiului Bacău 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 Bacău, 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 dobânda aferentă Obligațiilor. De asemenea, nici Obligațiile nu sunt evaluate de nici o agenție de rating națională sau internațională.

OFERTA

Valorile mobiliare care fac obiectul Ofertei...	Obligațiuni în formă dematerializată, nominative, evidențiate prin înscriere în cont
Numărul total de Obligațiuni oferite	350.000 obligațiuni
Valoarea Nominală	100 RON/ obligațiune
Condiții pentru subscriere la prezenta Ofertă	Pot subscrie la prezenta Ofertă orice persoane fizice sau juridice, rezidente sau nerezidente
Prețul de ofertă.....	<u>100</u> RON pentru fiecare Obligațiune
Rambursarea Principalului.....	Principalul se rambursează începând cu a 9 a Perioada de Cupon, în ianuarie – februarie 2010 în 68 de rate. După adoptarea de către România a EURO ca monedă oficială, rambursarea se va face în EURO.
Rata Dobânzii	<p>Rata Dobânzii se calculează o dată la fiecare 2 Perioade de Cupon succesive. Pentru evitarea oricărui neclaritate, Rata Dobânzii calculată la o Data a Cuponului rămâne neschimbata pentru următoarele două Perioade de Cupon. Dobânda pentru următoarea Perioada de Cupon se va calcula la fiecare Data de Cupon (sau în lipsa acesteia la Data Decontării), prin aplicarea Ratei Dobânzii la Principalul de la respectiva Data de Cupon (sau în lipsa acesteia la Data Decontării).</p> <p>Rata Dobânzii este calculată după formula $(BUBID\ 6M + BUBOR\ 6M) / 2 + 0,85\%$, platibilă trimestrial. Începând cu data adoptării EURO ca monedă oficială a României, dobânda va fi calculată după formula $EURIBOR\ 6M + 0,5\%$.</p>
Efectuarea subscrierilor.....	Subscrierile se fac în Zilele Lucrătoare între orele 9 – 18, ora României, pe toată perioada de valabilitate a Ofertei, la sediul central al Intermediarului.
Alocarea și decontarea subscrierilor.....	Alocarea subscrierilor făcute cu privire la Ofertă și înregistrarea rezultatelor Ofertei în Registrul Obligațiilor ținut de Intermediar vor avea loc în două Zile Lucrătoare de la data închiderii Ofertei.

În caz de suprasubscriere, diferența dintre suma reprezentând contravaloarea Obligațiilor subscribe și suma reprezentând contravaloarea Obligațiilor alocate va fi restituită Investitorilor în maxim trei Zile Lucrătoare de la data confirmării de către CNVM a primirii rezultatelor ofertei.

Fondurile care se estimează a fi obținute 35.000.000 RON

Comisionul Intermediarului Este de 0,15% din valoarea totală a Ofertei și va fi achitat de Emitent din fonduri proprii

Intermediarul Raiffeisen Capital & Investment S.A.

Comisionul CNVM Este de 0,1% din valoarea totală a Ofertei și va fi achitat de Emitent din fonduri proprii

Metoda de intermediere Metoda celei mai bune execuții, însoțită de un angajament de garantare prin care Raiffeisen Bank S.A s-a obligat să subscrie Obligațiunile rămase nesubscrise la închiderea Ofertei.

Distribuția Ofertei Subscrierile în cadrul prezentei Oferte vor fi efectuate prin Intermediar.

Agentul de Plată Raiffeisen Bank S.A.

Modalitatea de plată a Obligațiilor

subscrise Virament bancar, conform secțiunii "Proceduri de subscriere și alocare în cadrul Ofertei Publice".

Perioada de valabilitate a Ofertei 5 Zile Lucrătoare, începând cu [] și până la [] 2007.

Metoda de alocare „Primul venit – primul servit”

Incheierea cu succes a Ofertei Prezenta Ofertă va fi considerată ca fiind încheiată cu succes dacă, la data închiderii acesteia, valoarea subscrierilor valabile este de 100 %.

Raiffeisen Bank garantează, conform contractului de intermediere numărul 16/ 3.11.2006, în totalitate subscrierea fiecărei obligațiuni în cazul în care obligațiunile emise în baza prezentului prospect nu vor fi subscrise în totalitate de către investitori. Intermediarul se obliga în mod necondiționat să subscrie integral obligațiunile rămase nesubscrise.

Elemente de Siguranță și Garanții din partea Emitentului

Municipalitatea Bacău garantează plata dobânzilor și rambursarea principalului aferente emisiunii de Obligațiuni la scadențele stipulate în conformitate cu dispozițiile Acordului de garantare încheiat potrivit dispozițiilor art. 61 din Legea finanțelor publice locale, pe care Emitentul se obligă să îl înscrie la Arhiva Electronică a Garanțiilor Reale Mobiliare. Garanția acordată este constituită asupra creanțelor pe care municipalitatea le are de încasat, creanțe ce reprezintă venituri proprii ale bugetului local aferente anilor 2007-2026. Deși, în virtutea dispozițiilor art. 61 din Legea finanțelor publice locale Acordul de Garantare se va aplica cu prioritate față de orice revendicări ale unor terți și indiferent dacă acești terți cunosc sau nu existența acestui Acord, trebuie menționat faptul că o eventuală executare silită a acestor sume este condiționată de acordul ordonatorului de credite în conformitate cu dispozițiile OG nr. 22/2002.

Guvernul României nu își asumă nici o obligație legată de prezentele Obligațiuni și nici nu poate fi obligat la rambursarea prezentului împrumut obligatar sau la plata dobânzilor și comisioanelor aferente. De asemenea, nici una din informațiile, prevederile sau mențiunile conținute de prezentul prospect nu pot fi interpretate în sensul că Guvernul garantează prin credibilitatea sau capacitatea sa de impozitare rambursarea împrumutului obligatar sau plata dobânzilor aferente Obligațiunilor.

TERMENI ȘI CONDIȚII

Deținătorii de Obligațiuni sunt ținuți de, și sunt prezumați a avea cunoștință de toate prevederile prezentului Prospect și ale Contractului de Servicii de Investiții Financiare, copii ale acestui contract fiind disponibile spre verificare pe toată perioada derulării Ofertei, între orele 9 și 18 la sediul Emitentului, la sediul Intermediarului.

Forma și Natura Juridică a Obligațiunilor

Obligațiunile emise sunt dematerializate, nominative, având o valoare nominală de 100 RON. Obligațiunile reprezintă obligații directe, generale și necondiționate ale Emitentului. Îndeplinirea de către Emitent a obligațiilor de plată a dobânzilor și rambursare a principalului la scadențele stipulate în prezentul Prospect este garantată în conformitate cu dispozițiile Legii finanțelor publice locale prin "Acordul de garantare" având ca obiect cesionarea veniturilor aferente bugetelor pe anii 2007-2026 în favoarea Deținătorilor de Obligațiuni, aceste venituri fiind afectate plății cu prioritate a principalului și a dobânzilor față de orice revendicări ale unor terțe părți.

Comisioanele Bancare

Comisioanele bancare percepute pentru plata sumei subscrise de către un subscriitor la subscrierea Obligațiunilor vor fi suportate de către respectivul subscriitor. În cazul suprasubscrierii prezentei Oferte Publice, subscriitorii vor suporta toate comisioanele aferente restituirii în numerar a sumelor ce reprezintă contravaloarea obligațiunilor subscrise și nealocate.

Dreptul de proprietate și transferul Obligațiunilor

Dreptul de proprietate asupra obligațiunilor subscrise, plătite și alocate va fi dobândit de către Deținătorii de Obligațiuni la Data Decontării. Dreptul de proprietate asupra Obligațiunilor va fi atestat de extrasul de cont de obligațiuni eliberat după preluarea ținerii Registrului Obligatorilor de către Depozitarul Central SA.

Ulterior, în urma admiterii Obligațiunilor la tranzacționare pe o piață reglementată de BVB, transferul dreptului de proprietate asupra Obligațiunilor va avea loc la data decontării în conformitate cu Codul BVB. Calitatea de deținător al oricărei Obligațiuni conferă dobânditorului toate drepturile referitoare la sau decurgând din acea Obligațiune cu toate riscurile potențiale aferente acestei dețineri și fără ca prin aceasta să se înțeleagă o garanție suplimentară față de garanția acordată potrivit prezentului prospect.

Data de referință

Data de referință reprezintă data care servește la identificarea Deținătorilor de Obligațiuni care au dreptul de a primi Cuponul corespunzător și o cota-parte din principal ("Rata"), prin raportare la înregistrările din Registrul Obligatorilor. Data de Referință va fi determinată ca fiind a treia Zi Lucrătoare înainte de Data Cuponului, respectiv de Data Ratei.

Contul Escrow

Este un cont bancar deschis de Emitent la Agentul de Plată în temeiul OUG nr. 146 / 2002 în care se vor depune de către Emitent sumele necesare efectuării plății Ratei și a Cupoanelor.

Cuponul

Rata Dobanzii folosita pentru calculul Cuponului se calculeaza o data la fiecare 2 Perioade de Cupon succesive. Pentru evitarea oricaror neclaritati, Rata Dobanzii calculata la o Data a Cuponului ramane neschimbata pentru urmatoarele doua Perioade de Cupon. Dobanda pentru urmatoarea Perioada de Cupon se va calcula la fiecare Data de Cupon (sau in lipsa acesteia la Data Decontarii), prin aplicarea Ratei Dobanzii la Principalul de la respectiva Data de Cupon (sau in lipsa acesteia la Data Decontarii).

Rata Dobanzii se calculeaza dupa formula $(BUBID_{6M} + BUBOR_{6M})/2 + 0.85\%$, iar dupa trecerea la euro: EURIBOR 6M +0.5% pe an.

In momentul trecerii Romaniei la euro, daca perioada pentru care se calculeaza dobanda incadreaza data oficiala a trecerii la euro, atunci dobanda aferenta primei plati ulterioare acestei date va fi calculata conform formulei EURIBOR 6M +0.5%, folosind nivelul EURIBOR la data adoptarii euro ca moneda nationala.

Pentru claritate:

1. BUBID_{6M} si BUBOR_{6M} sunt ratele dobanzilor interbancare considerate la 6 luni publicate pe site-ul BNR (www.bnro.ro) si calculate ca mediile aritmetice ale valorilor inregistrate pe parcursul ultimelor 5 zile lucratoare anterioare datei de referinta.
2. EURIBOR_{6M} este rata dobanzilor interbancare pentru depozitele in euro la termen de 6 luni, exprimata in procente pe an. Informatii referitoare la cotationile EURIBOR se gasesc la adresa de internet www.euribor.org

Dobânda se va calcula, pentru urmatoarea Perioada de Cupon, prin inmultirea soldului nerambursat al obligatiunilor cu rata dobanzii mai sus mentionata si cu numarul de zile aferent perioadei scurse de la ultima Data de Cupon inclusiv (sau, daca aceasta nu exista, Data Decontarii) pana la urmatoarea Data de Cupon, exclusiv, impartita la 360 de zile, astfel:

Cupon = (%Dobanda X Principal nerambursat la Data Cuponului X Nr de zile intre Data Cuponului curenta si cea urmatoare)/360

Rata Dobanzii aferente urmatoarei Perioade de Cupon, Cuponul si rata de Principal platibile la urmatoarea Data de Cupon vor fi publicate pe site-ul Emitentului.

Cuponul este platibil trimestrial la Data Cuponului in conformitate cu graficul din Anexa 1. Primul cupon va fi platit in ianuarie - februarie 2008. Au dreptul de incasare a cupoanelor Deținătorii de Obligațiuni înregistrați în Registrul Obligarilor la Datele de Referință determinate potrivit tabelului din Anexa 1. În ipoteza în care plata ratelor din Principal nu este efectuată la timp, în conformitate cu prevederile prezentului Prospect, Obligațiunea va continua să poarte dobânda de mai sus ce se va calcula până în ziua în care toate sumele datorate până în acea zi în legatură cu respectiva Obligațiune sunt primite de respectivul Deținător de Obligațiuni.

Rambursarea principalului

Rambursarea principalului va fi făcută de către Emitent la Data Ratei cu privire la Obligațiunile aflate în circulație, pe baza listei Deținătorilor de Obligațiuni existenți la Data de Referință furnizate Emitentului.

Principalul se ramburseaza incepand cu a 9 a Perioada de Cupon, in ianuarie – februarie 2010 in 68 de rate. Prima rata va fi in valoare de 1,51 RON iar urmatoarele 67 de rate vor fi egale, fiecare in valoare de 1,47 RON. Au dreptul de incasare a Ratei Deținătorii de Obligațiuni înregistrați în Registrul Obligarilor la Datele de Referință determinate potrivit tabelului din Anexa

Plata Ratei și a Cuponului

Agentul de Plată va efectua în numele și pe seama Emitentului din Contul Escrow, și în măsura în care Contul Escrow este alimentat corespunzător de către Emitent, operațiunile de plăți aferente Principalului, respectiv Cuponului, către Deținătorii de Obligațiuni, prin transfer în contul în lei indicat de Deținătorul de Obligațiuni. Emitentul se angajează să solicite lista deținătorilor de obligațiuni de la Depozitar și să o transmită Agentului de Plată la Data de Referință. Plata va fi considerată ca fiind făcută în termen dacă este efectuată la Data Cuponului, respectiv Data Ratei sau în oricare din următoarele 5 Zile Lucrătoare (“Plata la Termen”). După adoptarea de către România a EURO ca monedă oficială, rambursarea Principalului și plata Cuponului se va face în EURO.

Costul admiterii la tranzacționare

Emitentul va plăti comision de procesare de 1200 RON și un comision de admitere la tranzacționare de 0.001% din valoarea nominală totală pentru primele 12 luni, acesta fiind de aproximativ 350 RON.

Reținerea la sursă a impozitului corepunzător Cuponului

Legislația actuală nu prevede în sarcina Emitentului sau a Agentului de Plată obligația de a calcula și reține impozite la sursă pentru veniturile din dobânzi ale Deținătorilor de Obligațiuni. În cazul în care intervin modificări ale dispozițiilor fiscale aplicabile ce impun unuia din aceștia o atare obligație, Deținătorilor de Obligațiuni li se va plăti, cu titlu de Cupon suma netă, rezultată din scăderea din suma Cuponului a impozitului calculat potrivit dispozițiilor legale în vigoare la Data Cuponului.

Cazuri de neexecutare a obligațiilor

Următoarele situații reprezintă cazuri de neexecutare de către Emitent a obligațiilor asumate prin prezentul Prospectul (“Cazuri de Neexecutare”),

- (i) nu s-a efectuat plata la termen pentru orice Cupon sau Rată și o astfel de neexecutare continuă timp de 10 Zile Lucrătoare; sau
- (ii) s-a declarat scadența anticipată a oricărei îndatorări a Emitentului, cu condiția ca suma globală a respectivei îndatorări să fie egală sau să depășească 10% din totalul veniturilor proprii anuale ale Emitentului; sau
- (iii) a intervenit un act normativ sau o hotărâre judecătorească rămasă definitivă și irevocabilă de natură a afecta semnificativ capacitatea juridică și/sau financiară a Emitentului de a executa obligațiile sale de plată sau a oricaror alte asemenea obligații în legătură cu Obligațiunile.

În situația apariției oricărui Caz de Neexecutare, orice Deținător de Obligațiuni poate să declare împrumutul acordat Emitentului prin subscrierea Obligațiunii/Obligațiunilor deținute, inclusiv suma reprezentând dobânda aferentă, ca fiind scadente și plătibile imediat prin notificare scrisă adresată Emitentului. În cazurile prevăzute la paragrafele (ii), (iii) orice notificare care declară Obligațiunile scadente își va produce efectele doar atunci când Emitentul a primit respectivele notificări de la deținătorii a cel puțin 75 la sută din principalul Obligațiunilor neplătite la acel moment.

Criza financiară

Conform articolului 74 din Legea Finanțelor Publice Locale, Municipality Bacău este considerată în criză financiară dacă se află în una dintre următoarele situații: (i) neachitarea obligațiilor de plată, lichide și exigibile, mai vechi de 90 de zile și care depășesc 15% din bugetul anual (nu se iau în calcul obligațiile de plată, lichide și exigibile, care se află în litigiu contractual); (ii) neachitarea drepturilor salariale prevăzute în bugetul de venituri și cheltuieli pe o perioadă mai mare de 90 de zile de la data scadenței;

Situația de criză financiară poate fi sesizată de Primarul al Municipality Bacău, conducătorul compartimentului financiar-contabil din cadrul aparatului propriu de specialitate, de ordonatorii secundari de credite și ordonatorii terțiari de credite din cadrul serviciilor publice subordonate consiliului local, de conducătorii societăților comerciale sau ai regiilor autonome din subordinea consiliului local, de diverși creditori, de directorul direcției generale a finanțelor publice județene și de structurile teritoriale ale Curții de Conturi. Sesizarea se face la direcția generală a finanțelor publice județene sau a municipiului București și la ordonatorul principal de credite al unității administrativ-teritoriale care se află în situația de criză financiară.

Primarul, din oficiu sau după ce a primit sesizarea situației de criză financiară conform alin. (2), are obligația convocării Consiliului Local în termen de 5 zile lucrătoare. Consiliul Local ia act, în condițiile legii, de existența situației de criză financiară, mandatează ordonatorul principal de credite pentru elaborarea planului de redresare financiară și analizează propuneri care să fie cuprinse în planul de redresare financiară prezentat de ordonatorul principal de credite.

Planul de redresare financiară va fi elaborat de către Primar, împreună cu direcția generală a finanțelor publice județene și cu structurile teritoriale ale Curții de Conturi, în termen de 30 de zile de la stabilirea stării de criză de către autoritatea deliberativă. Planul de redresare financiară va conține: a) analiza economico-financiară a unității administrativ-teritoriale; b) măsurile de menținere a serviciilor publice esențiale de către autoritățile administrației publice locale pe toată durata aplicării planului de redresare financiară; c) măsurile de creștere a gradului de colectare a veniturilor proprii, precum și de atragere a altor venituri; d) măsurile pentru reducerea cheltuielilor; e) planificarea economico-financiară și bugetară până la redresare; f) stabilirea sarcinilor pentru îndeplinirea prevederilor din planul de redresare financiară pe obiective, persoane responsabile și termene. Controlul executării și îndeplinirii măsurilor cuprinse în planul de redresare financiară este în sarcina structurilor teritoriale ale Curții de Conturi.

Planul de redresare financiară este supus spre aprobare Consiliului Local în termen de 3 zile lucrătoare de la elaborare și va fi adoptat în termen de cel mult 5 zile lucrătoare de la depunere. În cazul în care planul de redresare financiară nu este adoptat, Consiliul Local se întrunește în termen de 3 zile lucrătoare de la data dezbaterii în ultima ședință pentru reanalizarea acestuia. Dacă planul de redresare financiară nu se adoptă, acesta se consideră aprobat în forma propusă de inițiator. Planul de redresare financiară poate fi modificat cu aprobarea Consiliului Local, ori de câte ori va fi necesar, în cazul în care apar date, informații sau fapte necunoscute la momentul sesizării crizei financiare, dacă acestea pot împiedica procesul de redresare financiară.

În condițiile încetării situației de criză financiară, la propunerea Primarului și a structurilor teritoriale ale Curții de Conturi, Consiliul Local aprobă încetarea stării de criză financiară. Situația de criză financiară, respectiv încetarea acesteia, se înregistrează, în termen de 5 zile de la declararea situației de criză financiară, de către Primar, respectiv de la aprobarea încetării stării de criză financiară, în registrul local al situațiilor de criză financiară a unităților administrativ-teritoriale, care este gestionat de direcția generală a finanțelor publice județene. Aceasta va comunica lunar situațiile de deschidere sau de

închidere a crizelor financiare înregistrate Ministerului Finanțelor Publice, pentru a fi înregistrate în registrul național al situațiilor de criză financiară a unităților administrativ-teritoriale.

Insolvența

Conform articolului 75 din Legea finanțelor Publice Locale, Municipality Bacău poate fi considerată în stare de insolvență dacă se află în una dintre următoarele situații: (i) 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; (ii) neachitarea drepturilor salariale prevăzute în bugetul de venituri și cheltuieli, pe o perioadă mai mare de 120 de zile de la data scadenței.

Orice creditor sau grup de creditori care are una ori mai multe creanțe certe, lichide și exigibile împotriva unei unități administrativ-teritoriale, cu o valoare însumată care depășește 50% din bugetul acesteia pe o perioadă de 120 de zile consecutive, poate introduce la tribunalul în a cărui circumscripție își are sediul unitatea administrativ-teritorială o cerere de deschidere a procedurii insolvenței acestei unități administrativ-teritoriale. În termen de 30 de zile de la solicitarea oricărei persoane interesate, Primarul are obligația furnizării situației economico-financiare și a concluziei de încadrare sau neîncadrare în prevederile articolului 75. De asemenea, Primarul are obligația ca, în termen de 15 zile de la constatarea stării de insolvență să solicite deschiderea procedurii privind insolvența unității administrativ-teritoriale, prin cerere depusă la tribunalul în a cărui circumscripție se află unitatea administrativ-teritorială respectivă. Primarul are obligația de a notifica deschiderea procedurii de insolvență creditorilor și oricăror persoane interesate. Judecătorul-sindic, prin hotărârea de deschidere a procedurii de insolvență, va numi un administrator.

În termen de 60 de zile lucrătoare de la numirea administratorului, acesta întocmește, împreună cu structura teritorială a Curții de Conturi, un plan de redresare a insolvenței. Planul de redresare a insolvenței va cuprinde: a) măsurile de restabilire a viabilității financiare a unității administrativ-teritoriale; b) măsurile de continuare a prestării serviciilor esențiale ale unității administrativ-teritoriale, pe toată perioada insolvenței acesteia; c) planul de achitare a debitelor către creditori.

Planul de redresare a insolvenței se supune aprobării Consiliului Local, în termen de 10 zile de la întocmirea planului de redresare a insolvenței și devine obligatoriu atât pentru Consiliul Local, cât și pentru Primar. În caz de neadoptare în termenul de 10 zile, administratorul va propune judecătorului-sindic emiterea hotărârii de preluare a atribuțiilor de ordonator principal de credite de către administrator.

Administratorul va monitoriza respectarea planului de redresare a insolvenței. În caz de nerespectare a planului de redresare a insolvenței, administratorul va propune judecătorului-sindic suspendarea atribuțiilor de ordonator principal de credite și emiterea hotărârii de preluare a atribuțiilor de ordonator de credite de către administrator. În cazul în care se constată încetarea stării de insolvență, judecătorul-sindic, la propunerea administratorului, va pronunța o sentință de închidere a procedurii de insolvență a unității administrativ-teritoriale. Administratorul are obligația de a notifica sentința de închidere a procedurii de insolvență ordonatorului principal de credite, creditorilor și oricăror persoane interesate. Prin închiderea procedurii insolvenței, administratorul este descărcat de orice îndatoriri sau responsabilități cu privire la aplicarea procedurii și municipalitatea revine la statutul de criză financiară.

Situația de deschidere a procedurii de insolvență, respectiv de închidere a acesteia, se înregistrează în termen de 5 zile de la declararea situației de insolvență, respectiv de la notificarea hotărârii judecătorești de închidere a procedurii de către ordonatorul principal de credite, în registrul local al situațiilor de insolvență a unităților administrativ-teritoriale, care este gestionat de direcțiile generale ale finanțelor publice județene, respectiv a municipiului București. Acestea vor comunica lunar

situațiile de deschidere sau de închidere a procedurilor de insolvență înregistrate Ministerului Finanțelor Publice, pentru a fi înregistrate în registrul național al situațiilor de insolvență a unităților administrativ-teritoriale.

Răscumpărare Anticipată

Emitentul nu poate răscumpăra anticipat Obligațiunile, ci doar la termenele arătate în prezentul Prospect.

Prescripție

Dreptul la acțiune privind plata principalului și a dobânzilor aferente Obligațiunilor se va prescrie în termen de trei ani de la fiecare Dată a Cuponului respectiv Dată a Ratei.

Notificări

Notificări către Deținătorii de Obligațiuni

Notificările către Deținătorii de Obligațiuni vor fi considerate valabile dacă vor fi publicate pe web site-ul Emitentului. Orice asemenea notificare va fi considerată ca fiind făcută la data primei publicari.

Notificări către Ofertant

Toate notificările către Ofertant vor fi considerate valabile dacă vor fi trimise Ofertantului la adresa: Strada Marasesti nr.6, Bacau, cod postal 600017 județul Bacău, România, Romania, sau la altă adresă notificată de Ofertant Deținătorilor de Obligațiuni.

Notificări către Agentul de Plată

Toate notificările către Agentul de Plată vor fi considerate valabile dacă vor fi trimise Agentului de Plată la adresa: Piața Charles de Gaulle, nr 15, cod poștal 011857, sector 1, București, România, în atenția Directorului Direcției Back Office – Trezorerie, sau la altă adresă notificată de Agentul de Plată Deținătorilor de Obligațiuni.

Legea Aplicabilă și Jurisdicția

Legea aplicabilă

Oferta și drepturile conferite de Obligațiuni sunt guvernate de legea română.

Jurisdicția

Orice litigiu în legatură cu Obligațiunile va fi soluționat de instanțele române competente.

situațiile de deschidere sau de închidere a procedurilor de insolvență înregistrate Ministerului Finanțelor Publice, pentru a fi înregistrate în registrul național al situațiilor de insolvență a unităților administrativ-teritoriale.

Răscumpărare Anticipată

Emitentul nu poate răscumpăra anticipat Obligațiunile, ci doar la termenele arătate în prezentul Prospect.

Prescripție

Dreptul la acțiune privind plata principalului și a dobânzilor aferente Obligațiunilor se va prescrie în termen de trei ani de la fiecare Dată a Cuponului respectiv Dată a Ratei.

Notificări

Notificări către Deținătorii de Obligațiuni

Notificările către Deținătorii de Obligațiuni vor fi considerate valabile dacă vor fi publicate pe web site-ul Emitentului. Orice asemenea notificare va fi considerată ca fiind făcută la data primei publicari.

Notificări către Ofertant

Toate notificările către Ofertant vor fi considerate valabile dacă vor fi trimise Ofertantului la adresa: Strada Marasesti nr.6, Bacau, cod postal 600017 județul Bacău, România, Romania, sau la altă adresă notificată de Ofertant Deținătorilor de Obligațiuni.

Notificări către Agentul de Plată

Toate notificările către Agentul de Plată vor fi considerate valabile dacă vor fi trimise Agentului de Plată la adresa: Piața Charles de Gaulle, nr 15, cod poștal 011857, sector 1, București, România, în atenția Directorului Direcției Back Office – Trezorerie, sau la altă adresă notificată de Agentul de Plată Deținătorilor de Obligațiuni.

Legea Aplicabilă și Jurisdicția

Legea aplicabilă

Oferta și drepturile conferite de Obligațiuni sunt guvernate de legea română.

Jurisdicția

Orice litigiu în legătură cu Obligațiunile va fi soluționat de instanțele române competente.

DATE FINANCIARE

Bugetul Local

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, proveniență 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 prețurilor 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, alimentări 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).

Venituri:	2004	2005	2006	2007
Venituri fiscale	31.034.976	28.505.385	91.067.952	54.025.001
Venituri nefiscale	6.784.784	7.057.624	10.144.351	8.744.121
Venituri din valorificarea unor bunuri ale	1.613.115	127.407	260.904	50.894
Prelevări din bugetul de stat	103.283.745	122.188.989	140.625.943	51.540.000
Subvenții	3.103.311	3.639.280	1.087.392	4.218.049
Donații și sponsorizări	230.825	270.155	72.056	40.605
Alte venituri				
Total venituri	146.050.755	161.788.840	243.258.598	118.618.670
Cheltuieli:				
Servicii publice generale	5.912.637	7.607.754	13.225.430	7.968.131
Cheltuieli social-culturale	62.931.673	78.974.895	112.062.646	60.924.337
Servicii de dezvoltare publică, locuințe, m	45.302.846	41.318.481	56.533.579	24.509.851
Alte acțiuni economice	18.625.817	21.748.014	40.396.155	5.798.556
Alte acțiuni	1.473.257	718.124	2.198.705	972.078
externe, dobanzilor și comisioanelor				
aferente	147.652	1.382.683		
Transferuri	441.428	361.438	709.034	
Plăți de dobânzi și alte cheltuieli	722.939	2.016.633	3.576.462	2.411.333
Rambursări de împrumuturi	1.400.000	2.937.500	2.237.500	
Total cheltuieli	136.958.248	157.065.522	230.939.511	102.584.286
Excedent / (Deficit)	9.092.507	4.723.318	12.319.087	16.034.384

Situațiile financiare ale Emitentului pentru anii financiari încheiați la 31.12.2004, 31.12.2005 și 31.12.2006, respectiv 30.06.2007 nu au fost auditate.

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. Donațiile și sponsorizările sunt clasificate în venituri nefiscale; prezentarea lor a fost făcută separat în vederea unei analize mai detaliate.

	2004		2005		2006		2007	
	Suma	% în total	Suma	% în total	Suma	% în total	Suma	% în total
Venituri fiscale	31.034.976	21,2%	28.505.385	17,6%	31.259.231	12,9%	21.560.948	18,18%
Impozite și taxe de la populație	9.604.805	6,6%	8.409.801	5,2%	7.107.043	2,9%	5.152.230	4,34%
Impozit pe clădiri și terenuri – pers. juridice	11.370.331	7,8%	10.560.679	6,5%	11.819.353	4,9%	7.902.123	6,66%
Impozit pe profit	117.648	0,1%	314.442	0,2%	997.238	0,4%	2.475.614	2,09%
Alte taxe și impozite	9.942.193	6,8%	9.220.463	5,7%	11.335.597	4,7%	6.030.981	5,08%
Venituri nefiscale	6.784.784	4,6%	7.057.624	4,4%	10.144.351	4,2%	8.744.121	7,37%
Venituri din valorificarea bunurilor statului	1.613.115	1,1%	127.407	0,1%	260.904	0,1%	50.894	0,04%
Prelevări din bugetul de stat	103.283.745	70,7%	122.188.989	75,5%	200.434.664	82,4%	84.004.054	70,82%
Sume defalcate din impozitul de venit	33.660.957	23,0%	37.445.408	23,1%	59.808.721	24,6%	32.464.054	27,37%
Sume defalcate din TVA	69.622.788	47,7%	84.743.581	52,4%	140.625.943	57,8%	51.540.000	43,45%
Subvenții din bugetul de stat	3.103.311	2,1%	3.639.280	2,2%	1.087.392	0,4%	4.218.049	3,56%
Donații și sponsorizări	230.825	0,2%	270.155	0,2%	72.056	0,03%	40.605	0,03%
Total Venituri	146.050.755		161.788.840		243.258.598		118.618.671	

Venituri fiscale

Veniturile fiscale se compun din patru categorii importante: (i) impozite și taxe de la populație; (ii) impozit pe clădiri și terenuri – de la persoane juridice; (iii) impozit pe profit; (iv) alte impozite.

Impozite și taxe de la populație

Impozitele și taxele de la populație sunt percepute de la persoane fizice și sunt compuse cu precădere din: (i) impozitul pe clădiri; (ii) impozitul asupra mijloacelor de transport; și (ii) impozitul pe terenuri.

Impozitul pe clădiri constituie venit la bugetul local al unității administrativ-teritoriale în raza căreia este situată clădirea. În cazul persoanelor fizice, impozitul pe clădiri se calculează prin aplicarea cotei de impozitare la valoarea impozabilă a clădirii, ambele fiind stabilite de Codul Fiscal. Impozitul pe clădiri se majorează în funcție de numărul clădirilor aflate în proprietatea contribuabilului. Cota de impozitare este stabilită prin hotărâre a consiliului local. Impozitul pe clădiri se plătește anual, în patru

rate egale. Pentru plata cu anticipație a impozitului pe clădiri, datorat pentru întregul an de către persoanele fizice, se acordă o bonificație de până la 10%, stabilită prin hotărâre a consiliului local.

Impozitul pe clădiri are ponderea cea mai ridicată în cadrul impozitelor colectate de la populație, fiind în sumă de 6.99 milioane RON în 2004, 5.95 milioane RON în 2005 și 6.07 milioane RON în 2006, iar în prima jumătate a anului 2007 4.35 milioane RON.

Taxa asupra mijloacelor de transport se plătește la bugetul local al unității administrativ-teritoriale unde contribuabilul persoană fizică își are domiciliul. Taxa asupra mijloacelor de transport se calculează în funcție de tipul mijlocului de transport, conform Codului Fiscal și se plătește anual, în patru rate egale. Asemenea impozitului pe clădiri, pentru plata cu anticipație a taxei auto, datorată pentru întregul an de către persoanele fizice, se acordă o bonificație de până la 10%, stabilită prin hotărâre a consiliului local.

Veniturile Emitentului din colectarea taxei menționate s-au ridicat la 0.99 milioane RON în 2004, 0.80 milioane RON în 2005 și la 1.83 milioane RON în 2006, iar în prima jumătate a anului 2007 1.4 milioane RON.

Impozitul pe teren reprezintă venit la bugetul local al unității administrativ-teritoriale în raza căreia este situat terenul. Impozitul pe teren se stabilește luând în calcul numărul de metri pătrați de teren, rangul localității în care este amplasat terenul (municipiu, oraș, etc.) și zona și/sau categoria de folosință a terenului, conform încadrării făcute de consiliul local. Impozitul pe teren se plătește anual, în patru rate egale. Pentru plata cu anticipație a impozitului pe teren, datorat pentru întregul an de către persoanele fizice, se acordă o bonificație de până la 10%, stabilită prin hotărâre a consiliului local.

Veniturile Emitentului din colectarea impozitului pe teren s-au ridicat la 1.21 milioane RON în 2004, 1.05 milioane RON în 2005 și la 1.04 milioane RON în 2006, iar în prima jumătate a anului 2007 0.8 milioane RON.

Alte impozite și taxe de la populație percepute de către Municipality includ, printre altele, impozitul pe veniturile persoanelor fizice independente și impozitul pe veniturile din închirieri, acestea având însă o pondere scăzută în veniturile totale.

Impozitul pe clădiri și terenuri – persoane juridice

Veniturile din impozitarea clădirilor și terenurilor aflate în proprietatea persoanelor juridice sunt evidențiate separat în bugetul Municipality.

În cazul persoanelor juridice, impozitul pe clădiri se calculează prin aplicarea unei cote de impozitare asupra valorii de inventar a clădirii, această cotă fiind stabilită prin hotărâre a consiliului local. Impozitul pe clădiri se plătește anual, în patru rate egale.

Veniturile Municipality din colectarea acestui impozit au fost de 9.56 milioane RON în 2004, 9.11 milioane RON în 2005 și 10.46 milioane RON în 2006, iar în prima jumătate a anului 2007 6.78 milioane RON.

Impozitul pe terenuri deținute de persoane juridice se determină folosind aceleași proceduri ca și în cazul celor deținute de persoane fizice.

Veniturile Municipality din colectarea impozitului pe terenuri au fost de 1.8 milioane în 2004, 1.45 milioane RON în 2005 și 1.78 milioane RON în 2006, iar în prima jumătate a anului 2007 1.12 milioane RON.

Impozitul pe profit

Impozitul pe profit reprezintă venit la bugetul de stat reprezentând o prelevare obligatorie efectuată de statul român din profiturile impozabile realizate de regiile autonome, societățile comerciale, societățile agricole, organizațiile cooperatiste, cât și asupra anumitor profituri impozabile ale persoanelor juridice străine. La data redactării prezentului Prospect, cota de impozitare este de 16%, prelevată asupra diferenței între veniturile realizate din orice sursă și cheltuielile efectuate în scopul realizării de venituri, dintr-un an fiscal, din care se scad veniturile neimpozabile și la care se adaugă cheltuielile nedeductibile.

Creșterea susținută a veniturilor Municipality generate de impozitul pe profit se datorează creșterii cifrei de afaceri a firmelor impozitate – generată de creșterea economică susținută în regiune – și îmbunătățirii procesului de colectare și control.

Alte taxe și impozite

Alte venituri cu caracter fiscal înregistrate de către Municipality și cu o pondere semnificativă în veniturile totale provin din perceperea: (i) taxei de timbru pentru activitatea notarială; și a (ii) taxei judiciare de timbru.

Taxa de timbru pentru activitatea notarială

Persoanele fizice și persoanele juridice care solicită îndeplinirea actelor și a serviciilor notariale datorează taxe de timbru pentru actele și serviciile notariale, care se îndeplinesc de către notarii publici. Astfel, în principiu, autentificarea actelor între vii, translativ de drepturi se taxează la valoare, iar alte servicii se taxează în quantum fix. Urmare a modificării legii aplicabile, începând cu anul 2003 aceste taxe reprezintă venit la bugetul local.

Taxa judiciară de timbru

Acțiunile și cererile introduse la instanțele judecătorești, precum și cererile adresate Ministerului Justiției și Parchetului de pe lângă Înalta Curte de Justiție și Casație sunt supuse taxelor judiciare de timbru, și se taxează în mod diferențiat, după cum obiectul acestora este sau nu evaluabil în bani. Urmare a modificării legii aplicabile, începând cu anul 2003, aceste taxe reprezintă venit la bugetul local.

Veniturile încasate din colectarea taxei de timbru privind activitatea notarială și taxele judiciare de timbru au contribuit la bugetul local cu 6.5 milioane RON în 2004, 5.48 milioane RON în 2005 și 6.15 milioane RON în 2006, iar în prima jumătate a anului 2007 1.34 milioane RON.

Colectarea impozitelor

Colectarea veniturilor din impozite și taxe locale în municipiul Bacău, se desfășoară prin intermediul Direcției Economice din cadrul aparatului propriu al Consiliului Local. Principalele atribuții ale acestei direcții sunt: (i) înregistrarea fiscală a plătitorilor de impozite și taxe; (ii) impunerea, urmărirea și încasarea veniturilor bugetului local, ale bugetelor locale și a veniturilor extrabugetare; (iii) organizarea acțiunilor de control financiar-fiscal; (iv) supravegherea și controlul cheltuielilor bugetare; (v) gestionarea fondurilor publice.

Venituri nefiscale

Veniturile nefiscale ale Municipality se compun cu precădere din: (i) vărsăminte din profitul net al regiilor autonome; (ii) venituri din concesiuni și închirieri; și (iii) restituiri de fonduri din finanțarea bugetară a anilor precedenți.

Unitățile economice de stat, se organizează și funcționează sub formă de regii autonome sau societăți comerciale. Regiile autonome sunt persoane juridice și funcționează pe bază de gestiune economică și autonomie financiară, fiind organizate și funcționând în ramurile strategice ale economiei naționale, precum și în unele domenii aparținând altor ramuri stabilite de guvern. Regiile autonome de interes național se înființează prin hotărâre a guvernului, iar cele de interes local prin hotărâre a organelor județene și municipale ale administrației de stat. Regia autonomă este proprietara bunurilor din patrimoniul său.

Veniturile nefiscale au contribuit la creșterea veniturilor municipale cu 6.79 milioane RON în 2004, 7.06 milioane RON în 2005 și 10.22 milioane RON în 2006, iar în prima jumătate a anului 2007 8.78 milioane RON.

Pentru a asigura condiții de dezvoltare întreprinzătorilor și a mediului de afaceri în general, Municipality Bacău oferă cu chirie sau în concesiune terenurile și spațiile comerciale sau industriale aflate în proprietatea sa. Veniturile Municipality din concesiuni și închirieri au evoluat astfel: 2.58 milioane RON în 2004, 2.53 milioane RON în 2005 și 3.03 milioane în 2006, iar în prima jumătate a anului 2007 1.96 milioane RON.

Venituri din valorificarea unor bunuri ale statului

Conform Constituției, proprietatea publică este de natura domeniului public și privat. Titularii dreptului de proprietate publică sunt statul și unitățile administrativ-teritoriale. Sunt considerate bunuri ale domeniului public bogățiile de interes public ale subsolului, spațiul aerian, apele cu potențial energetic valorificabil, de interes național, plajele, marea teritorială, resursele naturale ale zonei economice și ale platoului continental, precum și alte bunuri stabilite prin lege organică care sunt de uz sau de interes public. Bunurile din domeniul public sunt inalienabile, imprescriptibile și insesizabile, ele pot fi date în administrarea regiilor autonome și instituțiilor publice sau pot fi închiriate sau concesionate.

Unitățile administrativ teritoriale dețin în patrimoniul lor și bunuri din domeniul privat care urmează regimul juridic al proprietății private în general putând fi înstrăinate prin vânzare. Ca și procent în totalul veniturilor acestea sunt nesemnificative.

Prelevări din bugetul de stat

Prelevările din bugetul de stat au reprezentat peste 70 % din totalul veniturilor Municipality în ultimii trei ani financiari. Aceste venituri sunt compuse din: (i) cote și sume defalcate din impozitul pe venit; (ii) sume defalcate din taxa pe valoarea adăugată.

Impozitul pe venit

Impozitul pe venit reprezintă un impozit direct, care se aplică asupra unor categorii de venituri ale persoanelor fizice. Datorează plata impozitului persoanele fizice rezidente și persoanele fizice nerezidente care desfășoară o activitate independentă prin intermediul unui sediu permanent în România, cele care desfășoară activități dependente în România și persoanele fizice nerezidente care obțin anumite venituri impozabile potrivit legislației române în vigoare. Categoriile de venituri supuse impozitului pe venit sunt veniturile din activități independente, venituri din salarii, venituri din cedarea folosinței bunurilor, venituri din pensii,

(la data redactării prezentului Prospect, aceste venituri se impozitează cu o cotă unică de 16%), venituri din investiții, venituri din transferul proprietăților imobiliare, cât și venituri din alte surse.

Municipalitatea a beneficiat de cote defalcate din impozitul pe venit în sumă de 29.83 milioane RON în 2004, 36.54 milioane RON în 2005 și 59.81 milioane RON în 2006, iar în prima jumătate a anului 2007 32.46 milioane RON. Creșterea în 2007 se datorează modificării legislației cu privire la impozitul pe veniturile din transferul proprietăților imobiliare din patrimoniul personal. Începând cu 2007 acest impozit variază între 1 și 3 %, în funcție de numărul de ani în care a fost vânzătorul a fost proprietarul terenului și valoarea de înstrăinare.

Conform legislației în vigoare, din Impozitul pe veniturile din transferul proprietăților imobiliare din patrimoniul personal se distribuie astfel:

- a. cota de 40% se face venit la bugetul consolidat
- b. cota de 50% se face venit la bugetul unităților administrativ-teritoriale pe teritoriul cărora se afla bunurile imobile ce au făcut obiectul înstrăinării
- c. cota de 10% se face venit la bugetul Agenției Naționale de Cadastru și Publicitate Imobiliară pentru îndeplinirea activității de publicitate imobiliară.

În situațiile financiare ale Municipiului Bacău, creșterea în 2007 pe impozitul pe venit se datorează alocării a 50% din impozitul pe veniturile din transferul proprietăților imobiliare din patrimoniul personal.

Taxa pe Valoarea Adăugată

Taxa pe valoarea adăugată reprezintă un venit al bugetului de stat, din categoria impozitelor indirecte, care se aplică asupra livrărilor de bunuri și prestațiilor de servicii, cât și asupra operațiunilor asimilate acestora, cu condiția ca locul de livrare a bunurilor sau de prestare a serviciilor să fie în România. La data redactării prezentului Prospect, cota Taxei pe Valoarea Adăugată este de 19%.

Sumele defalcate din taxa pe valoarea adăugată (TVA) se aprobă în fiecare an prin Legea Bugetului de Stat, alocarea fiind realizată în mod similar cu cea a sumelor defalcate din impozitul pe venit descrisă mai sus. Sumele defalcate din TVA au, ca și destinații speciale, următoarele: (i) finanțarea instituțiilor de învățământ preuniversitar de stat, a creșelor, a centrelor județene și locale de consultanță agricolă și susținerea sistemului de protecție a copilului; și (ii) subvenționarea energiei termice livrate populației. Ca și procent în total, sumele destinate primei categorii reprezintă peste 95%. Astfel în 2004 acestea au fost de 41.96 milioane RON, în 2005 54.04 milioane RON și în 2006 123.06, iar în prima jumătate a anului 2007 acestea au fost de 51.54 milioane RON.

Subvenții din bugetul de stat

Subvențiile primite de la bugetul de stat reprezintă transferuri acordate pentru finanțarea unor obiective de interes național care, însă, pot fi mai ușor organizate și controlate la nivel local.

Subvențiile din 2007 sunt formate din subvenții pentru:

- Finanțarea investițiilor pentru Spitalul Municipal;
- Finanțarea cheltuielilor pentru învățământ (lucrări de reparații);

- Compensarea creșterilor neprevăzute ale prețurilor la combustibil;
- Sprijin financiar în valoare de 200 euro per familie pentru constituirea familiei;
- Subvenții trusou nou-născuți.

În 2005, subvențiile au fost mai mari decât în 2006 deoarece autoritatea locală a primit o serie de fonduri de la bugetul de stat ca urmare a efectelor calamităților naturale (inundații) care au afectat municipiul în 2005. Fondurile alocate au fost pentru refacerea Podului Serbanesti.

Cheltuielile bugetare

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

	2004		2005		2006		2007	
	Suma	% în total	Suma	% în total	Suma	% în total	Suma	% în total
Cheltuieli cu autoritățile publice	5.912.637	4,3%	7.607.754	4,8%	13.225.430	5,7%	7.968.131	7,8%
Cheltuieli social culturale	62.931.673	45,9%	78.974.895	50,3%	112.062.646	48,5%	60.924.337	59,4%
<i>Învățământ</i>	51.881.374	37,9%	65.678.157	41,8%	89.580.941	38,8%	49.309.839	48,1%
<i>Sănătate</i>	1.156.405	0,8%	1.596.655	1,0%	638.783	0,3%	211.487	0,2%
<i>Cultură, religie și acțiuni sportive</i>	3.489.463	2,5%	3.235.185	2,1%	8.986.355	3,9%	3.926.961	3,8%
<i>Asistență socială</i>	6.404.431	4,7%	8.464.898	5,4%	12.856.567	5,6%	7.476.050	7,3%
Cheltuieli de dezvoltare publică, locuințe, mediu și ape	45.302.846	33,1%	41.318.481	26,3%	56.533.579	24,5%	24.509.851	23,9%
Cheltuieli cu transporturi și comunicații	18.395.226	13,4%	21.748.014	13,8%	40.396.155	17,5%	5.798.556	5,7%
Cheltuieli cu alte acțiuni	1.703.847	1,2%	718.124	0,5%	2.198.705	1,0%	972.078	0,9%
<i>Transferuri</i>	441.428	0,3%	361.438	0,2%	709.034	0,3%	-	0,0%
<i>Fonduri de garantare și redistribuire</i>	147.652	0,1%	1.382.683	0,9%	-	0,0%	-	0,0%
<i>Plăți de dobânzi și alte cheltuieli</i>	722.939	0,5%	2.016.633	1,3%	3.576.462	1,5%	2.411.333	2,4%
<i>Rambursări de împrumuturi</i>	1.400.000	1,0%	2.937.500	1,9%	2.237.500	1,0%	-	0,0%
Total Cheltuieli	136.958.248		157.065.522		230.939.511		102.584.286	

Cheltuieli cu autoritățile publice

Aceste cheltuieli reprezintă costul funcționării instituțiilor publice de interes local din Municipiul Bacau și se compun cu precădere din cheltuieli salariale și cheltuieli cu materiale și servicii. Creșterea acestor cheltuieli a fost generată de mărirea numărului de salariați, a salariilor și ca urmare a acordării unei prime de 5% din fondul de salarii acordat la sfârșitul anului 2006.

Cheltuieli social-culturale

Cheltuielile social-culturale reprezintă o parte importantă a cheltuielilor Municipality și au ca destinații următoarele domenii: (i) sistemul de învățământ; (ii) sistemul sanitar; (iii) instituții culturale și religioase și acțiuni privind activitatea sportivă și de tineret; (iv) asistența socială.

Ponderea cea mai semnificativă în totalul acestor cheltuieli, reprezentând aproximativ 40% este reprezentată de cheltuielile cu sistemul de învățământ. Autoritatea locală are în subordine 23 de centre bugetare de învățământ preuniversitar de stat.

Cheltuielile cu învățământul sunt formate din:

- cheltuieli de personal finanțate de la bugetul de stat, care au ponderea cea mai mare în total;
- cheltuieli materiale;
- burse pentru elevi;
- cheltuieli cu investițiile

Cheltuielile sistemului sanitar se referă în principal la cheltuieli materiale suportate de autoritatea locală aferente Spitalului de Pneumofiziologie (TBC) Bacău.

Cheltuielile cu instituții culturale și religioase și acțiuni privind activitatea sportivă și de tineret sunt constituite din: fonduri alocate de la bugetul local pentru Teatrul Municipal Bacovia, fonduri pentru finanțarea unor acțiuni culturale, sportive, de interes local, precum și plata drepturilor salariale ale angajaților care întrețin zonele verzi, parcurile, stadionul, bazinul de înot precum și cheltuieli materiale pentru întreținerea și funcționarea acestor zone verzi.

Ca și pondere în total: cheltuielile cu personalul reprezintă 20%, cele cu materiale 20%, cheltuielile cu Teatrul Municipal sub formă de transferuri 15%, cheltuieli pentru acțiuni culturale, sportive și recreative 26%, cheltuieli de capital 0.3% și 19.94% rambursări de împrumuturi pentru emisiunea de obligațiuni pentru „Modernizare bazin înot”.

Cheltuielile cu asistența socială reprezintă cheltuieli cu plata drepturilor salariale aferente persoanelor cu handicap asigurate de la bugetul de stat și bugetul local, plata angajaților de la Creșe, de la Căminul de Pensionari și de la Serviciul Public de Asistență Socială. De asemenea se asigură fonduri pentru plata cheltuielilor de întreținere pentru aceste instituții, plata cheltuielilor de capital, asigurarea transportului în comun pentru persoanele defavorizate social. Creșterile cheltuielilor sunt determinate de creșterile de preț la energie și combustibil.

Cheltuieli cu servicii de dezvoltare publică și locuințe, mediu și ape

Cheltuielile cu serviciile de dezvoltare publică se referă la finanțarea următoarelor obiective: (i) iluminatul public; (ii) salubritatea; (iii) întreținerea spațiilor verzi; (iv) rețele de furnizare a apei menajere; (v) rețele de furnizare a energiei termice; (vi) investiții în rețele noi de gaze naturale; (vii) mediu și ape (viii) alte acțiuni; (viii) mediu și ape. Începând cu anul 2005, cheltuielile referitoare la salubritate și canalizare sunt incluse în altă poziție bugetară denumită „Cheltuieli cu mediu și ape”, însă pentru comparație și simplificarea analizei toate aceste cheltuieli au fost cumulate.

Aceste cheltuieli nu înregistrează variații semnificative de la un an la altul, păstrându-și ponderea de 25-30% în totalul cheltuielilor.

Cheltuieli cu transporturi și comunicații

Cheltuielile cu transporturi și comunicații vizează investiții în rețeaua de transport în comun a Municipiului. Creșterile din 2006 sunt datorate strategiei autorității locale din acest an de alocare a unor fonduri pentru asfaltarea și repararea străzilor în municipiul Bacău și a podului Serbanesti, distrus în urma inundațiilor din 2005.

Cheltuieli cu alte acțiuni

Cheltuielile cu alte acțiuni includ, mai ales, cheltuielile cu susținerea organismelor de protecție civilă.

Transferuri

Cheltuielile cu transferuri cuprind cheltuieli pentru acțiunile de sănătate (pentru Spitalul TBC), cheltuieli pentru copiii instituționalizați, transferuri interne cu privire la investiții ale regiilor autonome și societăților comerciale RAGC Bacău și CET Bacău) și cheltuieli pentru transportul persoanelor defavorizate social.

Fonduri de garantare și redistribuire

Fondurile de garantare și redistribuire sunt constituite ca rezervă pentru plata dobânzilor, comisioanelor sau principalului împrumuturilor contractate sau garantate de organismele autorităților locale.

Plăți de dobânzi și alte cheltuieli / Rambursări de împrumuturi

Aceste poziții bugetare reprezintă evidențierea plății dobânzilor, comisioanelor și a principalului împrumuturilor contractate de către Municipalitate.

Analiza bilanțului

Bilanțul contabil este un document financiar care prezintă situația patrimoniului Municipality la sfârșitul fiecărui an financiar. Municipalitatea Bacău întocmește bilanțul contabil în conformitate cu reglementările legale în vigoare pentru acest domeniu.

(milioane RON)

Activ	31.dec.05 % in total		31.dec.06 % in total		30.iun.07 % in total	
Terenuri si cladiri	181.497.457	71,83%	227.513.326	65,89%	236.619.260	64,4%
Obiecte de inventar	14.637.049	5,79%	51.486.651	14,91%	35.586.880	9,7%
Active fixe necorporale		0,00%	258.856	0,07%	267.579	0,1%
Total active fixe	196.134.506	77,63%	279.258.833	80,88%	272.473.719	74,2%
Stocuri	14.272.276	5,65%	18.879.553	5,47%	20.703.161	5,6%
Creante din operatiuni comerciale si avansuri		0,00%	412.093	0,12%	11.173.508	3,0%
Creante bugetare	13.960.482	5,53%	16.592.342	4,81%	22.033.598	6,0%
Conturi la trezorerie si banci	28.299.406	11,20%	30.134.367	8,73%	40.992.993	11,2%
Cheltuieli in avans					13.873	0,0%
Total active curente	56.532.164	22,37%	66.018.355	19,12%	94.917.133	25,8%
Total Activ	252.666.670		345.277.188		367.390.852	
Pasiv						
Datorii						
Imprumuturi pe termen lung	6.712.500	2,66%	15.777.968	4,57%	25.648.072	7,0%
Sume necurente de plata					982.604	0,3%
Total datorii necurente	6.712.500	2,66%	15.777.968	4,57%	26.630.676	7,2%
Datorii comerciale si avansuri	4.140.081	1,64%	1.727.448	0,50%	20.262.745	5,5%
Datorii catre bugeta					1.283.625	0,3%
Salariile angajatilor si contributiile aferent	8.037.642	3,18%	6.299.528	1,82%	3.512.051	1,0%
Venituri in avans	13.128.162	5,20%	10.322.661	2,99%	22.118.804	6,0%
Total datorii curente	25.305.885	10,02%	18.349.637	5,31%	47.177.225	12,8%
Total datorii	32.018.385	12,67%	34.127.605	9,88%	73.807.901	20,1%
Capitaluri proprii						
Rezerve, fonduri	150.494.806	59,56%	197.446.468	57,18%	156.884.746	42,7%
Rezultat reportat	70.153.479	27,77%	70.153.479	20,32%	120.663.821	32,8%
Rezultatul exercitiului		0,00%	43.549.636	12,61%	16.034.384	4,4%
Total capitaluri proprii	220.648.285	87,33%	311.149.583	90,12%	293.582.951	79,9%
Total Pasiv	252.666.670		345.277.188		367.390.852	

Activ

Poziția cea mai semnificativă în activul Municipality este cea de „Mijloace fixe și terenuri” care reprezenta circa 66% din totalul activelor la data de 31 decembrie 2006 și 64% la 30 Iunie 2007.

Poziția „Creante” este compusă cu precădere din creanțele Municipality sau ale diverselor sale instituții subordonate. Aceste creanțe sunt, pe de o parte, față de clienți ai acestor instituții care au beneficiat de serviciile oferite și, pe de altă parte, față de diverse persoane care au o datorie față de Municipality sau instituțiile subordonate ei. Aceste din urmă debite pot fi generate de mai multe surse, printre care cele mai importante sunt sentințele judecătorești, amenzile și impozitele neplătite la timp.

Pasiv

Partea de pasiv este compusă 80% din Capitaluri proprii și 20% din datorii. Datoriile sunt cele aferente creditelor obținute în vederea finanțării investițiilor la nivel local, acestea fiind în parte pe termen lung și în parte aferente anului în curs. Capitalurile proprii sunt formate din rezerve și fonduri (43%), rezultat reportat (33%) și rezultatul exercitiului (4%). Rezervele și fondurile constituite în bilanț sunt formate din: fondul bunurilor ce alcatuiesc domeniul privat al instituțiilor administrativ-teritoriale, rezerve din reevaluare, fond rulment, fond risc, fond locuinte, taxe speciale (salubritate), alte fonduri (în afara bugetului).

Datorii

Datoriile pe termen lung, in suma de 23.648.072 prezentate de emitent in bilant sunt constituite din:

- sumele trase aferente creditului cu Raiffeisen Bank (contract numarul 0310/ 3 noiembrie 2006), in valoare de 18.966.191,15 RON
- o serie de cheltuieli contabilizate eronat pe conturile de datorii
 - o cheltuieli curente aferente investitiei de „Modernizare Bazin de inot – Municipiul Bacau” pentru care a avut loc emisiunea de obligatiuni Bacau 2, in valoare de 2.944.249,85 RON
 - o 3.400.000 RON, reprezentand sumele disponibile (nefolosite) din emisiunea de obligatiuni Bacau 2,
 - o 333.631 RON, reprezentand dobanzi si comisioane pentru trageri imprumut Raiffeisen (contract numarul 0310/ 3 noiembrie 2006).

Obligatii sub forma Garantiilor

Primaria este angajata in urmatoarele contracte de garantii:

- Conform Contractului privind Contul de Garantie Escrow nr.33455/03.08.2005 municipalitatea are obligatia constituirii si mentinerii in contul escrow a unor sume destinate garantarii bunei executii a lucrarilor, conform graficului urmatoar:

Data	Suma Escrow (eur)
21 august 2006	1.055.350
21 februarie 2007	1.407.134
21 august 2007	1.758.917
21 februarie 2008	2.110.701
21 august 2008	2.462.484

- Programul MUDP II se refera la fonduri acordate Municipiilor in vederea dezvoltarii utilitatilor municipale. Primaria garanteaza, conform contractului numarul 569/1997, pentru beneficiarul fondurilor RAGC, conform graficului urmatoar:

Curs RON/USD 13 Septembrie 2007 2,3859

An	Datoria anuala (USD)	Datoria anuala (mii RON)	Garantia depusa (mii RON)	Total datorie (mii RON)
2007	425.471	1.015,13	168,9	1.184,03
2008	413.739	987,14	159,5	1.146,64
2009	402.008	959,15	154,4	1.113,55
2010	390.277	931,16	149,4	1.080,56
2011	378.546	903,17	143,6	1.046,77
2012	183.869	438,69	68,4	507,09
Total	2.193.910	5.234	844	6.078,65

- Conform Contractului nr. 1273/ 17 ianuarie 2005 cu privire la programul de contorizare actualizat al energiei termice pentru incalzire furnizata populatiei la nivel de scara, racordati la sistemul de termoficare a Municipiului Bacau, Consiliul Local garanteaza cu bilete la ordin avalizate neexecutarea obligatiilor societatii CET SA. Contractul e in vigoare 3 ani, suma totala a garantiei este de 7.902 milioane, suma care este impartita de Primarie pe durata contractului. Astfel pentru 2007 si 2008 sumele garantate sunt 2.826 milioane RON, respectiv 2.355 milioane RON. Sumele sunt cuprinse in bugetul anual, insa nu sunt inregistrate in situatiile financiare

Ca si natura contabila, in momentul achitarii transelor datorate ca si garantie sunt inregistrate ca si cheltuieli curente in anul respectiv.

Alte datorii:

- In baza contractului NR.35928 / 18.07.2006 cu BERD, primaria a beneficiat de fonduri pentru a crea un sistem regional de management al deseurilor. Suma imprumutului este de 5.000.000 eur, rambursabila semestrial in 20 de transe egale, cu o perioada de gratie de 3 ani.

Creditul nu figureaza in situatiile financiare.

Destinația Fondurilor

Fondurile atrase în urma Ofertei vor fi folosite pentru rambursarea partiala a creditului conform contractului nr 0310/ 3.11.2006 cu Raiffeisen Bank in valoare de 40.000.000 RON. Creditul este folosit pentru finanțarea lucrarilor de investitii de interes local, in principal pentru urmatoarele proiecte de investitii:

Nr crt	Denumire obiectiv	Buget	Propus finantare	Total
		Propriu	din linia de credit	
1	Consolidare reabilitare pod rutier peste raul Bistrita	9,749,261	26,884,008	36,633,269
2	Modernizare strada Plopilor	324,643	100,000	424,643
3	Modernizare strada Gheorghe Glod	638,486	220,000	858,486
4	Modernizare Piata Centrala	-	2,459,030	2,459,030
5	Modernizare strada Lupeni	48,862	1,830,200	1,879,062
6	Modernizare si extindere camin internat Liceul Economic	105,895	1,862,104	1,967,999
7	Reabilitare a 34 puncte termice	-	22,283,113	22,283,113
8	Strapungere si parcare strada Mihai Viteazu	105,000	1,145,664	1,250,664
9	Centru de afaceri si expozitii- cofinantare Phare	-	7,000,000	7,000,000
10	Construire strada Vasile Lupu	76,829	314,702	391,531
11	Construire strada Muscatelor	76,344	279,990	356,334
12	Construire Strada Cerbului	29,080	153,631	182,711
13	Retea canalizare si inlocuire retea apa strada Plopilor	144,600	250,000	394,600
14	Modernizarea strada Veronica micle	124,453	831,970	956,423
15	Construire strada Dimitrie Cantemir	92,440	501,196	593,636
16	RK strada Alba Iulia	105,545	1,157,995	1,263,540
17	RK strada Vasile Parvan	132,075	1,460,884	1,592,959
18	LTE uri strada Nordului	426,020	1,350,000	1,776,020
19	Reabilitarea termica a unor cladiri cu destinatie de locuinte	-	13,799,765	13,799,765
20	Pasaj Subteran Oituz- strada Stefan Guse	143,365	17,500,000	17,643,365
21	Locuinte sociale - strada Tipografilor, Strada Teiului	4,881,385	8,615,749	13,497,134
TOTAL		17,204,283	110,000,000	127,204,283

Suma totală necesară pentru finalizarea obiectivelor de investiții prezentate mai sus este de 110.000.000 RON. Creditul va fi achitat integral prin 3 transe de emisiuni de obligațiuni conform următorului grafic:

Transa 1: 35.000.000 RON - prezenta emisiune;

Transa 2: 35.000.000 RON - de emis pana la 30 iunie 2008;

Transa 3: 40.000.000 RON – de emis pana la 30 iunie 2009.

În cazul în care este posibilă fuziunea celor 3 transe de obligațiuni, Emitentul va îndeplini toate demersurile pentru a fuziona cele 3 emisiuni de obligațiuni în una singură, dar nu mai devreme de data de Cupon care precede cea de a noua Perioada de Cupon.

Contracte de execuție

Pentru realizarea acestor proiecte de investiții au fost încheiate contracte de execuție lucrări cu următorii executanți:

Nr crt	Denumire obiectiv	Executant Lucrari
1	Consolidare reabilitare pod rutier peste raul Bistrita	SC Prodrupo SRL Iasi
2	Modernizare strada Plopilor	SC General Proiect SA
3	Modernizare strada Gheorghe Glod	SC General Proiect SA
4	Modernizare Piata Centrala	SC General Tectonic SRL Bacau
5	Modernizare strada Lupeni	SC General Proiect SA
6	Modernizare si extindere camin internat Liceul Economic	Artdeco SRL
7	Reabilitare a 34 puncte termice	ATH Energ SRL
8	Strapungere si parcare strada Mihai Viteazu	SC Drum Proiect SRL
9	Centru de afaceri si expozitii- cofinantare Phare	
10	Construire strada Vasile Lupu	SC Drum Proiect SRL
11	Construire strada Muscatelor	SC Drum Proiect SRL
12	Construire Strada Cerbului	SC Drum Proiect SRL
13	Rețea canalizare si inlocuire rețea apa strada Plopilor	SC Romproiect Moldova SA
14	Modernizarea strada Veronica micle	SC General Proiect SA
15	Construire strada Dimitrie Cantemir	SC Drum Proiect SRL
16	RK strada Alba Iulia	SC Drum Proiect SRL
17	RK strada Vasile Parvan	SC Drum Proiect SRL
18	LTE_uri strada Nordului	SC Romproiect Moldova SA
19	Reabilitarea termica a unor cladiri cu destinatie de locuinta	SC Modexconstruct SRL
20	Pasaj Subteran Oituz- strada Stefan Guse	SC Pod Proiect SRL Iasi
21	Locuinte sociale - strada Tipografilor, Strada Teiului	SC Vanel Exim SRL

Obligații financiare ale Municipality

Emisiuni de obligațiuni

Până la data prezentei emisiuni de obligațiuni, Municipality Bacau a derulat 2 emisiuni de obligațiuni. Detaliile emisiunii de obligațiuni care nu au ajuns la maturitate (« Emisiunea de Obligațiuni 2 ») in vigoare sunt prezentate în tabelul urmator:

Data emisiunii	26.05.2004
Valoarea totala a emisiunii	8.950.000RON
Valoarea nominala a unei obligatiuni	100ron/obligatiune
Maturitate	4 ani
Rambursarea principalului	4 rate, septembrie 2005-2008
Rata Cuponului	25%din valoarea fiecărei obligatiuni , scadenta pe 15.03 si pe 15.09 a fiecărui an
Utilizarea fondurilor	Modernizare Bazin de inot – Municipiul Bacau

Graficul de rambursare pentru 2007 și 2008 al Emisiunii de Obligțiuni 2 este:

Data	Principal	Dobanda	Total
8 martie 2007		224.993	224.993
11 Septembrie 2007	2.237.500	204.731	2.442.231
11 Martie 2008		101.806	101.806
12 Septembrie 2008	2.237.500	103.484	2.340.984

Fondurilor din Emisiunea de Obligțiuni 2 au fost destinate rambursării creditului cu Banca Comerciala Romana, conform contractului încheiat în data de 25/03/2004, în valoare de 8.950.000 RON în vederea modernizării Bazinului de înot al municipiului Bacău.

Credite și obligații similare

Creditul cu Banca Europeana de Reconstructie și Dezvoltare

În baza contractului nr. 35928 / 18.07.2006 cu BERD, primăria a beneficiat de fonduri pentru a crea un sistem regional de management al deșeurilor. Suma împrumutului este de 5.000.000 eur, rambursabilă semestrial în 20 de tranșe egale, cu o perioadă de grație de 3 ani.

Municipalitatea va plăti o dobândă la capitalul fiecărei trageri din credit efectuate la un moment dat pe parcursul fiecărei perioade de dobândă aferentă respectivei trageri la o rată egală cu suma dintre 1.80% pe an (marja de bază) și rata oferită pe an pentru depozite în EUR, care este afișată la pagina EURIBOR01 pe Moneyline Telerate la ora 11:00 a.m., ora Bruxelles, la o dată care va cădea cu două zile lucrătoare înainte de prima zi a respectivei perioade de dobândă, pentru perioada care este cea mai apropiată de durata perioadei respective de dobândă." Proiectul, localizat în partea de est a județului Bacău, acoperă municipiul Bacău și 18 comune situate în împrejurimile municipiului Bacău și va deservi 275.000 de persoane, aproximativ 40% din populația județului.

Proiectul reprezintă prima etapă a unei investiții la nivel de județ ce urmărește stabilirea unui sistem de management integrat al deșeurilor solide ce va respecta Directivele Uniunii Europene și legislația românească. Acesta este compatibil cu Planul Național de Management al Deșeurilor (PNMD) care prevede un sistem regional de management al deșeurilor, la nivel județean.

Obiectivul global al măsurii este dezvoltarea unui sistem integrat de management al deșeurilor eficient, rentabil, care să asigure protecția mediului în zona acoperită de proiect și care să îndeplinească cerințele legislației naționale în domeniul managementului deșeurilor și cerințele Regulamentelor și Directivelor UE.

Obiectivele specifice ale sistemului propus sunt:

- protecția mediului și a sănătății umane, prin închiderea și refacerea depozitului existent și a celor 55 de depozite necontrolate, precum și construirea unui depozit nou la standarde UE;

- extinderea colectării deșeurilor solide din municipiu, astfel încât să se ajungă la colectarea aproape integrală în 2011;
- introducerea și extinderea sistemelor de colectare selectivă a deșeurilor în scopul promovării reciclării deșeurilor organice și a celor provenite din ambalaje, în concordanță cu cerințele naționale și ale UE, precum și reducerea ponderii de deșeuri destinate depozitării.

Fondul de garantie constituit pentru cofinanțarea proiectului de reabilitare a rețelei de canalizare și a stației de epurare a apelor uzate

Primăria municipiului Bacău în calitate de garant la împrumutul extern contractat de RAGC Bacău în valoare de 13.000.000 Euro pentru cofinanțarea proiectului de reabilitare a rețelei de canalizare și a stației de epurare a apelor uzate, cuprins în programul ISPA a semnat cu Banca Comercială « Ion Tiriac » SA și cu Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare prin încheierea Contractului privind Contul de Garanție Escrow nr.33455/03.08.2005.

Conform acestui contract municipalitatea are obligația constituirii și menținerii în contul escrow a sumelor cuprinse în Anexa D la Contractul privind Contul de Garanție Escrow nr.33455/03.08.2005, conform graficului de mai jos:

Data	Suma Escrow (eur)
21 august 2006	1.055.350
21 februarie 2007	1.407.134
21 august 2007	1.758.917
21 februarie 2008	2.110.701
21 august 2008	2.462.484

Măsura constă în realizarea de investiții privind tratarea și distribuția apei potabile, colectarea și epurarea apelor uzate în municipiul Bacău, oraș ce are aproximativ 213.000 locuitori. Municipiul Bacău este situat pe râul Bistrița, care se varsă în Siret la aproximativ 5 km în aval de Bacău.

Municipiul intenționează să extindă rețeaua de canalizare cu 30 km în următorii 25 de ani, în scopul deservirii populației în procent de 100%. În plus, municipiul are ca obiectiv, extinderea rețelei de alimentare cu apă în comunele suburbane și estimează să furnizeze apă potabilă pentru aproximativ 295.000 de locuitori până în anul 2025. Orașul Bacău a beneficiat deja de investiții substanțiale în cadrul MUDP II (Programul de Dezvoltare al Utilitatilor Municipale), pentru modernizarea și reabilitarea stațiilor de pompare, a surselor de apă existente și rețelei de distribuție a apei potabile.

Obiectivul general al măsurii este îmbunătățirea infrastructurii de mediu în municipiul Bacău, situat în România.

Garantia pentru împrumutul aferent programului de contorizare a energiei termice pentru încălzire

Conform Contractului nr. 1273/ 17 ianuarie 2005 cu privire la programul de contorizare actualizat al energiei termice pentru încălzire furnizată populației la nivel de scară, racordată la sistemul de termoficare a Municipiului Bacău, Consiliul Local

garanteaza cu bilete la ordin avalizate neexecutarea obligatiilor societatii CET SA. Contractul e in vigoare 3 ani, iar pentru 2007 si 2008 sumele garantate sunt 2.826 milioane RON, respectiv 2.355 milioane RON.

Datorii si Garantii MUDP II

Programul MUDP II se refera la fonduri acordate Municipiilor in vederea dezvoltarii utilitatilor municipale.

Fondurile au fost acordate pe 15 ani au o perioada de rambursare de 11 ani.

Primaria garanteaza, conform contractului numarul 569/1997, pentru beneficiarul fondurilor RAGC, prin depunerea anuala intr-un cont la Banca Comerciala Romana urmatoarelor sume:

Curs RON/USD 13 Septembrie 2007 2,3859				
An	Datoria anuala (USD)	Datoria anuala (mil RON)	Garantia depusa (mil RON)	Total datorie (mil RON)
2007	425.471	1.015,13	168,9	1.184,03
2008	413.739	987,14	159,5	1.146,64
2009	402.008	959,15	154,4	1.113,55
2010	390.277	931,16	149,4	1.080,56
2011	378.546	903,17	143,6	1.046,77
2012	183.869	438,69	68,4	507,09
Total	2.193.910	5.234	844	6.078,65

Sumele in RON au fost calculate folosind cursul de referință publicat de Banca Națională a României RON/USD la 13 septembrie 2007, care este de 2,3859 RON.

Creditul acordat de Raiffeisen Bank SA si emisiunile de obligatiuni viitoare

Emitentul are contractat, in baza contractului 0310 încheiat 3 noiembrie 2006 cu Raiffeisen Bank SA un credit bancar de tip linie de finantare revolving de tip „Bridge Loan” in valoare de 40.000.000 RON pentru investitii locale. Creditul va fi rambursat cu fondurile obtinute din prezenta emisiune de Obligatiuni, iar diferenta va fi acoperita din cea de-a doua transa de emisiune

Încadrarea împrumutului obligatar în limitele legale

Prezenta emisiune de Obligatiuni este intermediată de societatea de servicii de investiții financiare Raiffeisen Capital & Investment S.A in conformitate cu dispozițiile art. 63 din Legea nr. 273/2006. 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 Obligatiuni, nu depășește limita de 30% din totalul veniturilor proprii ale Emitentului formate din impozite, taxe, contribuții, alte vărsăminte, alte venituri și cote defalcate din impozitul pe venit.

Veniturile proprii bugetate de Municipality pentru anul 2007 sunt de 153,052 milioane RON. Din aceste venituri, limita maximă de 30% pentru gradul de îndatorare este de 45,916 milioane RON. Tabelul de mai jos arată, într-o formă sintetică, obligațiile de plată și garantare asumate de către Municipality în vigoare la data prezentului Prospect, precum și obligațiile generate de către

prezenta emisiune de obligațiuni, obligații care sunt comparate cu plafonul maxim de îndatorare la momentul întocmirii acestui prospect, aferent anului 2007.

În vederea calculării gradului de îndatorare, următoarele aspecte au fost luate în considerare:

- Linia de credit contractat de Primaria Municipiului Bacau cu Raiffeisen Bank are perioada de gratie pentru rambursarea principalului pana in 2009. Mai mult decat atat, prezenta emisiune de obligațiuni are ca si scop rambursarea acestui imprumut. Drept urmare in calculul gradului de îndatorare va fi inclusă datoria generata de emisiunea de obligațiuni, mai exact Cuponul de plata aferent unui an, calculat in condițiile actuale de piata, dupa cum urmeaza:

	Mod de calcul	Suma RON
Principal		35,000,000
Rata principal	"=Principal/17 ani"	2,058,824
Cupon	$((\text{BUBID } 6\text{M} + \text{BUBOR } 6\text{M}) / 2 + 0.85\%) * \text{principal} / 19 \text{ ani}$	141,934
Total		<u>2,200,758</u>
Dobanzile oficiale la data de 18 Septembrie 2007		
BUBID 6M		6.42%
BUBOR 6M		7.29%

- Creditul extern BERD are o perioada de gratie de 3 ani, acest lucru insemnand ca rambursarea acestuia va incepe in anul 2009. Imprumutul total este de 5.000.000 eur, rambursabil semestrial in 10 ani. La data întocmirii prezentului Prospect, creditul nu a fost tras si, in consecinta, Primaria plateste un comision de angajament de 0,5% pe an din suma din Credit care nu a fost trasa. Suma comisionului de angajament aferent anului 2007 este de 25.000 eur, 82.943 RON echivalent lei la data întocmirii prezentului, 13 septembrie 2007 (3.3177 RON/EUR).

Calculul Serviciul Datoriei aferent anului financiar 2007 este calculat in tabelul de mai jos. Dupa cum se poate observa, Municipalitatea utilizeaza in 2007 doar 25.7% din plafonul maxim de îndatorare.

	Serviciul Datoriei 2007 (mii RON)
Obligațiuni Bacau 2	2,238.09
Principal	2,237.50
Dobanzi și comisioane	0.59
Garantie CET	2,826.07
Garantii Cont Escrow BERD	3,501.33
Datorii și Garantii MUDP	1,184.03
Credit extern BERD (comision de neutilizare)	82.94
Obligațiuni Bacau 3 (prezenta)	2,200.76
TOTAL DATORII	12,033.23
Venituri proprii	153,051.73
Plafon grad îndatorare	45,915.52
Excedent/(deficit) plafon îndatorare	33,882.29

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 aferentă 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 prin hotărârea nr. 480 / 30 octombrie 2006.

Diseminarea Informației

La încheierea fiecărui exercițiu financiar anual, Emitentul va face public contul de execuție bugetară. Acesta va fi pus la dispoziția investitorilor la sediul și pe website-ul Emitentului și va fi transmis la BVB și CNVM.

EMITENTUL

Informații generale

Date de identificare

Primăria Municipiului Bacău are sediul în Strada Marasesti nr.6, Bacau, cod postal 600017, jud. Bacău, România, Cod fiscal 4278337.

Istoric

Deși prima atestare documentară o găsim în privilegiul comercial acordat de Alexandru cel Bun negustorilor din Lvov (6.10.1408), originea orașului se pierde în negura timpului. Cert este că la sfârșitul secolului al XIV-lea, Bacăul era o așezare urbană bine încheată, una din cele mai prospere din sudul Moldovei, având importante atribuții militare și comerciale.

În epoca modernă Bacăul a cunoscut o fază de dezvoltare rapidă, îndeosebi după Unirea Principatelor. Un moment important în istoria orașului a fost pe 7 decembrie 1929, când datorită creșterii demografice dar și economice, Bacăul este declarat municipiu.

În prezent, Bacău este unul dintre cele mai importante orașe ale țării, atât din punct de vedere economic, cultural cât și al infrastructurii. Municipiul Bacău este cea mai dezvoltată zonă economică a Regiunii Nord Est a României și un foarte important nod de cale ferată al României, cu infrastructură modernă pentru traficul de călători și marfă.

Date geografice

Municipiul Bacău este situat în zona de Nord Est a județului Bacău, la 302 km distanță față de București și 400 km de portul Constanța. Distanța față de principalele țări vecine este de 180 km față de Republica Moldova și 210 km față de Ucraina. Bacău se situează la confluența râurilor Siret și Bistrița.

Este străbătut de drumurile europene E85 și E57, artere de circulație europene și naționale ce fac legătura cu Bucureștiul, cu nordul țării, precum și cu Transilvania. Pe cale feroviară legăturile naționale și internaționale se realizează prin rețeaua CFR. Pe cale aeriană, Bacăul dispune de un aeroport internațional a cărui aerogară destinată transportului de marfă și persoane, asigură curse regulate către diferite destinații naționale și europene.

Datorită poziției geografice strategice, fiind la intersecția unor importante căi rutiere, feroviare și aeriene, municipiului Bacău prezintă un deosebit interes pentru investiții.

Date demografice

Recensământul populației și locuințelor desfășurat în 2002 a stabilit municipiului era de 175 921 locuitori, cu 32 000 locuitori mai puțin față de recensământul precedent.

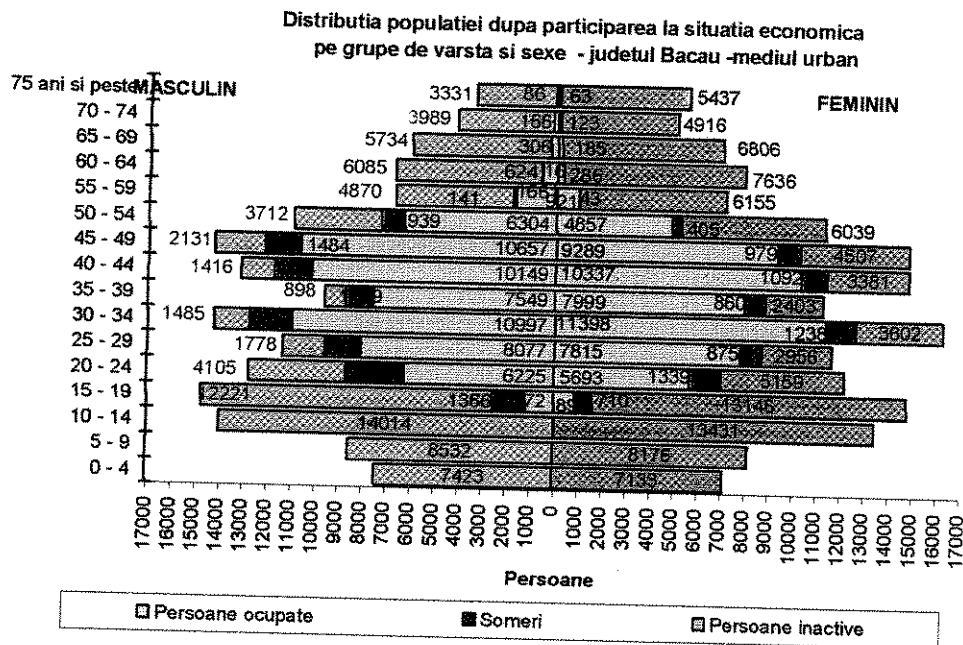
Resurse umane

Forța de muncă calificată în producție este de 46.244 persoane, distribuite astfel:

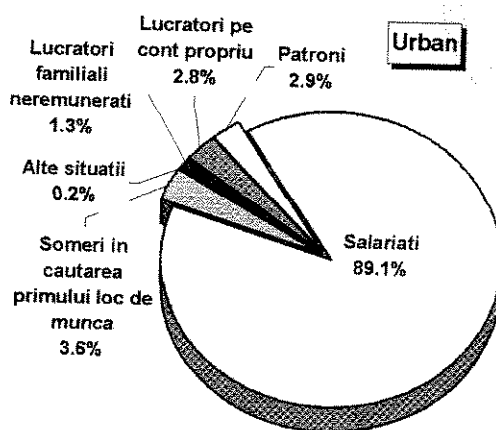
- salariați în industrie – 23.122

- salariați în industria extractivă – 483
- salariați în industria producătoare – 20.338
- salariați în energie electrică și termică, gaze și apă – 2.301

Forța de muncă calificată șomeră este de 1.732 persoane, 2007. Costurile regionale medii în procesul de fabricație: 7, 59 RON/ora (2,33 euro / oră), 2005.



Structura populației curent active după statutul profesional



Adaptabilitatea pe piața muncii

În domeniul formării profesionale a persoanelor aflate în căutarea unui loc de muncă există la nivelul județului un număr de 27 furnizori autorizați pentru formarea profesională a adulților care sunt autorizați în peste 40 de meserii.

La nivelul Agenției Județene pentru Ocuparea Forței de Muncă Bacău funcționează un Centru de Formare Profesională care califică/ recalifică/ perfecționează, în principal șomerii, în următoarele meserii: operator confecționar industrial, zidar- pietrar-tencuitor, dulgher- tamplar- parchetar, zugrav- ipsosar- tapetar- vopsitor, preparator produse lactate, instalator instalații tehnico- sanitare și de gaze, lucrător în comerț, ospătar (chefner), vânzător în unități de alimentație, frizer – coafor – manichiurist – pedichiurist, tamplar universal, operator introducere, validare și prelucrare date, contabil, inspector resurse umane.

Școala de Studii Comerciale de pe lângă Camera de Comerț, Industrie și Agricultură Bacău este autorizată să califice/recalifice/perfecționeze în următoarele meserii: contabil, operator introducere, validare și prelucrare date, inspector (referent) resurse umane, agent imobiliar (broker imobiliar), agent de turism-ghid, manager de proiect, asistent de gestiune, competențe comune - comunicare în limba engleză, confecționar articole din piele și înlocuitori, lucrător în confecții piele și înlocuitori, bucătar, cofetar-patiser, brutar, preparator produse din lapte, vânzător în unități de alimentație, lucrător în comerț, ospătar (chefner), instalator instalații tehnico-sanitare și de gaze, sudor, mașinist la mașini de transport pe orizontală și verticală, operator cazane, turbine cu aburi, instalații auxiliare și de termoficare, lucrător operator în energetică, lucrător social, frizer – coafor – manichiurist – pedichiurist, cosmetician, tehnician masor.

Nivelul taxelor

Terenurile aflate în raza mun Bacău avute în vedere pt investiții, se încadrează în zona de impozitare D. Impozitul pe această categorie de teren în conformitate cu HCL 360/28.12.2006 este în cuantum de 1511 RON/ha atât pentru persoane fizice cât și pentru persoane juridice.

Având în vedere faptul că investitorii din zona sunt cu precădere persoane juridice, facem următoarele precizări:

- impozitul aferent cladirilor este de 1% din valoarea de inventar a acestora;
- impozitul pe mijloacele de transport a fost stabilit de Consiliul Local la minimul stabilit de prevederile legale, fara a opta pentru o majorare permisa de lege (pana la 20%);
- taxa de salubritate perceputa agentilor economici este în cuantum de 8 lei /angajat pe luna cu posibilitatea ca, în functie de locul prestării serviciului sa se aduca ajustările necesare;

Referitor la cele arătate mai sus, considerăm necesare punctarea următoarelor aspecte:

- Consiliul Local Bacău, a înțeles acordarea în conformitate cu dispozițiile legale de scutiri la plata impozitului pe clădiri și teren datorate de persoanele juridice care efectuează investiții de peste 500.000 euro pe o perioadă de până la 5 ani inclusiv, astfel:
- Scutirea de impozitul pe clădiri de la data de întâi a lunii următoare finalizării clădirii;

- Scutirea pe impozitul pe teren de la data de intai a lunii urmatoare eliberarii autorizatiei de construire.

In cazul investitiilor de peste 500.000 euro finalizate si puse in functiune la data intrarii in vigoare a Codului Fiscal, Consiliul Local acorda cota de 0,25% la calculul impozitului pe cladiri pe o perioada de 3 ani inclusiv.

De asemenea, organizatiile care au ca unica activitate acordarea gratuita de servicii sociale in unitati specializate, care asigura gazduire, ingrijire sociala si medicala, asistenta, ocrotire, activitati de recuperare, reabilitare si reinsertie sociala pentru copil, familie, persoane cu handicap, persoane varstnice, precum si pentru alte persoane aflate in dificultate, beneficiaza de scutire la plata impozitului pe cladiri, teren, mijloace de transport, taxa eliberare certificate, avize si autorizatii precum si alte taxe locale.

In concluzie, nivelul impozitelor si taxelor locale raportate la conditiile existente pe piata, ne arata faptul ca municipiul Bacau nu este o localitate "scumpa" fata de conditiile pe care le pune la dispozitie.

Economia orasului Bacau

Beneficiind de o industrie dinamica, solida si diversificata, Bacaul este un centru de afaceri de o inalta calitate cu infrastructura functionala.

Ramurile industriale reprezentative sunt:

- industria constructoare de masini: masini-unelte; echipamente pentru industria aviatica, aeronave, organe de asamblare, echipament electric, echipament tehnologic pentru industria prelucratoare;
- industria prelucrarii lemnului: mobila, parchet stratificat;
- industria alimentara: prelucrarea carnii, laptelui, producatori de paste fainoase si bauturi alcoolice;
- industria usoara: tesaturi si confectii, principalele produse din lana si tip lana, confectii (fiind destinate exportului), incaltaminte din piele;
- industria metalurgica si constructiilor metalice;
- industria constructiilor

Sistemul de invatamant

Structura sistemului scolar si universitar din municipiul Bacau vine in intampinarea tuturor categoriilor de consumatori de acest gen. Reteaua unitatilor de invatamant gimnazial si liceal este repartizata in functie de localizarea cererii, iar cea universitara se constituie intr-un important centru de pregatire profesionala superioara, avand caracter regional si national.

Structura unitatilor de invatamant din Municipiul Bacau:

- Universitatea de Stat Bacau
- Universitatea particulara autorizata „George Bacovia”
- Licee Specializate (3)

- Colegii (5)
- Grupuri scolare cu specific profesional (7)
- Scoli generale (22)
- Gradinite pentru copii prescolari (28)
- Crese pentru copii (4)
- Centre pentru copii (7)

Structura sistemului rutier și de utilități în municipiul Bacău

Municipiul Bacău are o rețea stradală bine dezvoltată, care conține un număr de 320 de artere, în marea lor majoritate asfaltate și iluminate corespunzător. În proporție de 80 % din străzile băcăuane au acces la apă și canalizare.

Este prevăzută înlocuirea conductelor de alimentare cu apă și branșamente la un număr de 20 de străzi și circa 100 de străzi sunt vizate pentru a fi reparate și modernizate.

Autorităților locale sprijină potențialii investitori, printre facilitățile acordate acestora numărându-se și branșarea la utilitățile necesare dezvoltării potențiale.

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. 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 consiliul local și primar, 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 hotărâ 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.

Bacău – reședință de județ

Bacau este municipiul resedinta al judetului Bacau. Judetul Bacau este situat in nord estul tarii si se invecineaza cu: la est- județul Vaslui, la sud- județul Vrancea, la vest- județul Covasna și județul Harghita, la nord- județul Neamț.

Din punct de vedere al organizarii administrative, judetul Bacau are 3 municipii: Bacau (resedinta de judet), Onesti si Moinesti; 5 orase: Buhuși, Comănești, Dărmănești, Slănic Moldova si Târgu Ocna si 85 de comune.

Reginul juridic al administrației publice locale

Potrivit Constitutiei si Legii Administratiei Publice Locale, administrația publică se intemeiază 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 autoritate executivă. Consiliul local și primarul se aleg prin vot universal, egal, direct, secret și liber exprimat pentru un mandat de 4 ani.

Consiliul Local

Consiliul local Bacău este compus din 23 de membri aleși prin vot egal, secret, direct și liber exprimat. Ședințele consiliului local sunt legal constituite dacă este prezentă majoritatea consilierilor în funcție. Prezentul consiliu local este rezultatul alegerilor din 2004, iar urmatoarele alegeri vor avea loc în 2008. Ca urmare a demisiei domnului Petru Plăcintă, la momentul întocmirii prezentului prospect, numarul consilierul locali în funcție este de 22, urmând ca locul acestui consilier sa fie luat de persoana aflată pe listele electorale în poziția care astfel a devenit eligibilă.

Componența Consiliului local Bacău și repartizarea consilierilor locali în comisiile de specialitate este prezentată în tabelul de mai jos:

	NUMELE ȘI PRENUMELE	STUDII	Experienta in administratia publica locala(mandate)	Relații contactuale cu Emitentul /organe ale administrației publice locale
C 1	Comisia pentru activități economico-financiare , buget, administrarea patrimoniului și agricultură			
	MIRONESCU ROXANA	ECONOMIST	1	-
	BUTUCARU ION	INGINER	1	-
	BÎRZU ILIE	SUBINGINER	4	-
	HÎRȚESCU VASILICĂ	ECONOMIST	1	-
	PINTILIE EMIL	INGINER	2	-

C 2	Comisia pentru amenajarea teritoriului și urbanism, gospodărie comunală și energie termică, investiții, protecția mediului și reconstrucție ecologică			
	BOGDAN DAN	SUBINGINER	1	
	BOGATU GEORGE	PROFESOR SPORT	2	
	MUNTEANU M.PETRU	ECONOMIST ȘI SUBINGINER	1	
	LUCAȘ LAURIAN IULIAN	INGINER	2	
C 3	Comisia pentru comerț, turism, servicii publice și transport urban			
	ION RĂDUCAN	INGINER SI ECONOMIST	1	
	CORODEANU GABI	PROFESOR	1	
	CRĂCIUN CONSTANTIN	INGINER	2	
	DAMIAN AUREL	FACULTATEA DE EDUCAȚIE FIZICĂ ȘI SPORT	1	
	DIMA CARMEN	INGINER	1	
C 4	Comisia pentru activități social-culturale, culte, învățământ, sănătate, familie, muncă și protecție socială, protecție copii, sport și ocrotirea monumentelor istorice			
	POPESCU ADRIAN	INGINER	1	
	DANCIU PETRU-MARIUS	INGINER	1	
	MARCU COSTICĂ	ECONOMIST	1	
	PĂDUREANU RODICA	ECONOMIST	1	
	SIBIȘTEANU LIVIA	PROFESOR	2	
C 5	Comisia pentru activitate juridică și disciplină, administrație publică, apărarea ordinii publice, respectarea drepturilor și libertăților cetățenești			
	VIERIU DORIN	JURIST ȘI STUDII TEHNICE	1	
	LUPU GABRIEL STĂNICĂ	PROFESOR	1	
	BLĂGAN COSTICĂ	INGINER	1	

Comisiile Consiliului Local

Consiliul local își organizează comisii de specialitate, care se întrunesc săptămânal, pe principalele domenii de activitate. În cadrul Consiliului local Bacău funcționează 5 comisii : (i) Comisia pentru activități economico-financiare, buget, administrarea patrimoniului și agricultura (ii) Comisia pentru amenajarea teritoriului și urbanism, gospodărie comunală și energie termică, investiții, protecția mediului și reconstrucție ecologică (iii) Comisia pentru comerț, turism, servicii publice și transport urban (iv) Comisia pentru activități social-culturale, culte, învățământ, sănătate, familie, munca și protecție socială, protecție copii, sport și ocrotirea monumentelor istorice (v) Comisia pentru activitate juridică și disciplină, administrație publică, apărarea ordinii publice, respectarea drepturilor și libertăților cetățenesti.

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 normative devin obligatorii de la data aducerii lor la cunoștința publică, iar cele individuale de la data comunicării.

Consiliul local are următoarele atribuții principale:

- aprobă statutul comunei, orașului sau municipiului, precum și regulamentul de organizare și funcționare a consiliului local;
- aprobă, în condițiile legii, la propunerea primarului, înființarea, organizarea și statul de funcții ale aparatului de specialitate al primarului, ale instituțiilor și serviciilor publice de interes local, precum și reorganizarea și statul de funcții ale regiilor autonome de interes local;
- exercită, în numele unității administrativ-teritoriale, toate drepturile și obligațiile corespunzătoare participațiilor deținute la societăți comerciale sau regii autonome, în condițiile legii;
- aprobă, la propunerea primarului, bugetul local, virările de credite, modul de utilizare a rezervei bugetare și contul de încheiere a exercițiului bugetar;
- aprobă, la propunerea primarului, contractarea și/sau garantarea împrumuturilor, precum și contractarea de datorii publice locale prin emisiuni de titluri de valoare în numele unității administrativ-teritoriale, în condițiile legii;
- stabilește și aprobă impozitele și taxele locale, în condițiile legii;
- aprobă, la propunerea primarului, documentațiile tehnico-economice pentru lucrările de investiții de interes local, în condițiile legii;
- aprobă strategiile privind dezvoltarea economică, socială și de mediu a unității administrativ-teritoriale;

- asigură realizarea lucrărilor și ia măsurile necesare implementării și conformării cu prevederile angajamentelor asumate în procesul de integrare europeană în domeniul protecției mediului și gospodăririi apelor pentru serviciile furnizate cetățenilor ;
- hotărăște darea în administrare, concesionarea sau închirierea bunurilor proprietate publică a comunei, orașului sau municipiului, după caz, precum și a serviciilor publice de interes local, în condițiile legii;
- hotărăște vânzarea, concesionarea sau închirierea bunurilor proprietate privată a comunei, orașului sau municipiului, după caz, în condițiile legii;
- avizează sau aprobă, în condițiile legii, documentațiile de amenajare a teritoriului și urbanism ale localităților;
- atribuie sau schimbă, în condițiile legii, denumiri de străzi, de piețe și de obiective de interes public local ;
- asigură, potrivit competențelor sale și în condițiile legii, cadrul necesar pentru furnizarea serviciilor publice de interes local privind: educația, serviciile sociale pentru protecția copilului, a persoanelor cu handicap, a persoanelor vârstnice, a familiei și a altor persoane sau grupuri aflate în nevoie socială, sănătatea, cultura, tineretul, sportul, ordinea publică, situațiile de urgență, protecția și refacerea mediului înconjurător, conservarea, restaurarea și punerea în valoare a monumentelor istorice și de arhitectură, a parcurilor, grădinilor publice și rezervațiilor naturale, dezvoltarea urbană, evidența persoanelor, podurile și drumurile publice, serviciile comunitare de utilitate publică: alimentare cu apă, gaz natural, canalizare, salubritate, energie termică, iluminat public și transport public local, după caz, serviciile de urgență de tip salvamont, salvamar și de prim ajutor, activitățile de administrație social-comunitară, locuințele sociale și celelalte unități locative aflate în proprietatea unității administrativ-teritoriale sau în administrarea sa, punerea în valoare, în interesul comunității locale, a resurselor naturale de pe raza unității administrativ teritoriale, alte servicii publice stabilite prin lege;
- hotărăște acordarea unor sporuri și altor facilități, potrivit legii, personalului sanitar și didactic;
- sprijină, în condițiile legii, activitatea cultelor religioase;
- poate solicita informații și rapoarte de la primar, viceprimar și de la șefii organismelor prestatoare de servicii publice și de utilitate publică de interes local;
- aprobă construirea locuințelor sociale, criteriile pentru repartizarea locuințelor sociale și a utilităților locative aflate în proprietatea sau în administrarea sa;
- poate solicita informații și rapoarte specifice de la primar și de la șefii organismelor prestatoare de servicii publice și de utilitate publică de interes local ;
- hotărăște, în condițiile legii, cooperarea sau asocierea cu persoane juridice române sau străine, în vederea finanțării și realizării în comun a unor acțiuni, lucrări, servicii sau proiecte de interes public local;

- hotărăște, în condițiile legii, înfrățirea comunei, orașului sau municipiului cu unități administrativ-teritoriale din alte țări;
- hotărăște, în condițiile legii, cooperarea sau asocierea cu alte unități administrativ-teritoriale din țară sau din străinătate, precum și aderarea la asociații naționale și internaționale ale autorităților administrației publice locale, în vederea promovării unor interese comune.

Primarul

Primarul municipiului Bacau incepand cu anul 2004 este **Romeo Stavarache**, in varsta de 46 de ani, presedinte al Organizatiei Judetene PNL Bacau si membru in Comitetul Executiv National PNL, absolvent al Institutului Politehnic Bucuresti, Facultatea de Ingineria Materialelor (1987) si al Cursului de management si marketing la University State - Washington, SUA (1996).

Domnul Stavarache este membru fondator al Societatii Inventatorilor din Romania, având realizari profesionale deosebite dintre care amintim: 16 brevete de inventii in domeniul auxiliarilor chimici pentru industria textila La salonul Mondial al Inventiilor "EUREKA" - Bruxelles 2002; Medalia de aur pentru "Compozitie pentru tratarea materialelor textile"; Medalia de aur pentru "Compozitie antistatica pentru textile"; Medalie de argint pentru "Compozitie pentru emolieria materialelor din lana si lana in amestec"; Marele premiu al juriului La Salonul International al Inventiilor - Moscova 2004; Medalia de bronz pentru "Compozitie pentru tratarea materialelor textile". 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:

- îndeplinește funcția de ofițer de stare civilă și de autoritate tutelară și asigură funcționarea serviciilor publice locale de profil, atribuții privind organizarea și desfășurarea alegerilor, referendumului și a recensământului. Primarul îndeplinește și alte atribuții stabilite prin lege;
- prezintă consiliului local, în primul trimestru, un raport anual privind starea economică, socială și de mediu a unității administrativ-teritoriale;
- prezintă, la solicitarea consiliului local, alte rapoarte și informări;
- elaborează proiectele de strategii privind starea economică, socială și de mediu a unității administrativ-teritoriale și le supune aprobării consiliului local ;
- exercită funcția de ordonator principal de credite;
- întocmește proiectul bugetului local și contul de încheiere a exercițiului bugetar și le supune spre aprobare consiliului local;

- inițiază, în condițiile legii, negocieri pentru contractarea de împrumuturi și emiterea de titluri de valoare în numele unității administrativ-teritoriale;
 - verifică, prin compartimentele de specialitate, corecta înregistrare fiscală a contribuabililor la organul fiscal teritorial, atât a sediului social principal, cât și a sediului secundar ;
 - coordonează realizarea serviciilor publice de interes local prestate prin intermediul aparatului de specialitate sau prin intermediul organismelor prestatoare de servicii publice și de utilitate publică de interes local;
 - ia măsuri pentru prevenirea și, după caz, gestionarea situațiilor de urgență;
 - ia măsuri pentru asigurarea inventarierii, evidenței statistice, inspecției și controlului efectuării serviciilor publice de interes local precum și a bunurilor din patrimoniul public și privat al unității administrativ-teritoriale;
 - numește, sancționează și dispune suspendarea, modificarea și încetarea raporturilor de serviciu sau, după caz, a raporturilor de muncă, în condițiile legii, pentru personalul din cadrul aparatului de specialitate, precum și pentru conducătorii instituțiilor și serviciilor publice de interes local;
 - asigură elaborarea planurilor urbanistice prevăzute de lege, le supune aprobării consiliului local și acționează pentru respectarea prevederilor acestora;
 - emite avizele, acordurile și autorizațiile date în competența sa prin lege și alte acte normative;
 - asigură realizarea lucrărilor și ia măsurile necesare conformării cu prevederile angajamentelor asumate în procesul de integrare europeană în domeniul protecției mediului și gospodăririi apelor pentru serviciile furnizate cetățenilor.
- 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 randul membrilor sai viceprimarii, cu votul secret al majoritatii consilierilor in functie. Primaria Bacau este condusa de 2 viceprimari care indeplinesc anumite atribuții ale primarului care le-au fost delegate in acest sens.

Nicolae Onica, in varsta de 48 de ani, indeplineste functia de Viceprimar al Municipiului Bacau din anul 2004. Domnul Onica este licentiat al Facultatii de Metalurgie din cadrul Institutului Politehnic Bucuresti, iar in prezent este student al Universitatii Bacau, Facultatea de Inginerie, sectia „Inginerie Manageriala”.

Constantin Scripat, in varsta de 52 de ani, indeplineste functia de Viceprimar al Municipiului Bacau din anul 2005. Domnul Scripat este licentiat al Institutului Politehnic Iasi, Facultatea Electrotehnica Sectia Rețele Electrice (1981) si al Universitatii Bacau – Facultatea de Energetica (2001) si este membru Comitetul Executiv National PNL.

Aparatul administrativ al Municipality

Aparatul administrativ al Municipality este compus din Directia Economica, Directia Servicii Publice, Directia Strategie si Postaderare, Directia Tehnica, Directia Administratia Pietelor, Directia Impozite si Taxe Locale, Directia Urbanism, Directia Patrimoniu si serviciile aflate in subordinea Secretarului. Fiecare directie e condusa de un Director Executiv.

Prezentăm in Anexa 2 organigrama aparatului administrativ al Municipality.

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

Consiliul Local al Municipality Bacău este acționar la următoarele societăți comerciale:

Societate comercială	Procent deținut de Municipality	Alți actionari	Detalii
CET S.A. BACAU	100%	Nu este cazul	infiintata ca urmare a prevederilor H.G.104/07.02.2002, prin transmiterea fara plata a Centralei Electrice de Termoficare Bacau din domeniul privat al statului si din patrimoniul SC Termoelectrica SA in domeniul public al municipiului Beau si administrarea Consiliului Local
RAGC BACAU SA	100%	Nu este cazul	Regia Autonoma de Gospodarie Comunala Bacau - infiintata si functioneaza ca regie autonoma de utilitate publica conform legislatiei romanesti, sub autoritatea Consiliului Local Bacau

Strategia de dezvoltare a zonei Bacau

Primăria municipiului Bacău are în plan finalizarea proiectelor curente și demararea unui întreg set de investiții pentru modernizarea orașului. Investițiile programate sunt incluse în strategia pe termen lung a executivului, fiind eşalonate pentru perioada 2007 – 2013. Cheltuielile estimate pentru realizarea proiectelor se ridică la 864,65 milioane euro.

Portofoliu de proiecte de investitii (noi si in derulare) pe perioada 2007-2013 propus de Municipiu Bacau este prezentat in Anexa 3.

PROCEDURI JUDICIARE SAU DE ARBITRAJ

În prezent, Emitentul nu este implicat în litigii de natura sa îi afecteze poziția financiară. Totuși, la data de 01 august 2007, Emitentul era parte în circa 835 de litigii, dintre care aproximativ 250 sunt litigii ce au ca temei Legea nr. 10 / 2001 privind regimul juridic al unor imobile preluate în mod abuziv în perioada 6 martie 1945 - 22 decembrie 1989 în care Emitentul este parte în calitate de pârâtă.

Tabelul de mai jos prezintă litigiile cu o valoare mai mare de 50.000 RON în care Primăria era implicată în calitate de pârâtă, la data de 01 august 2007.

Denumirea reclamantului	Obiectul litigiului	Valoarea litigiului (RON)	Comentarii
Maranatha SA Prin lichidator judiciar Istant Expert	Anulare dispoziție Primar	88.896	Reclamanta solicită anularea unei dispoziții emise de Primar prin care au fost aplicate prevederile articolului 118 alin. 4 din Codul fiscal. Cauza a fost soluționată în primă instanță de către Tribunalul Bacău prin respingerea acțiunii introduse de reclamantă.
Autostyle S.A. Bacău	Contestație la executare	64.446	Reclamanta solicită întoarcerea executării silite efectuate anterior de către Emitent. Cauza se află pe rolul Judecătoriei Bacău.
Flomel Stup SRL	Contestație la executare	64.067	Reclamanta solicită întoarcerea executării silite efectuate anterior de către Emitent. Cauza se află pe rolul Judecătoriei Bacău.

Tabelul de mai jos prezintă litigiile cu o valoare mai mare de 50.000 RON în care Primăria era implicată în calitate de reclamantă, la data de 01 august 2007.

Denumirea pârâtului	Obiectul litigiului	Valoarea litigiului (RON)	Comentarii
Bartolo Prodcom SRL Neamț	Contestație la executare	95.515	Emitentul solicită instanței anularea formelor de executare a unei hotărâri judecătorești cu privire la care a intervenit prescripția. Cauza se află pe rolul Judecatoriei Bacău, executarea începută de către pârâtă fiind suspendată.

Deasemenea exista litigii in care Emitentul este reclamant pentru recuperarea de creanțe bugetare rezultate din închirieri de locuințe și terenuri, taxe de folosința , concesionari etc., dar sumele pe care Emitentul intenționează să le recupereze nu depășesc valoarea de 100.000 lei

PROCEDURI DE SUBSCRIERE ȘI ALOCARE ÎN CADRUL OFERTEI PUBLICE

Obiectul Ofertei

Prezenta Ofertă are ca obiect vânzarea unui număr de 350.000 obligațiuni emise de Municipiul Bacău ("Obligațiunile"). Obligațiunile sunt oferite la un preț de 100 RON pentru fiecare Obligațiune ("Prețul de Ofertă"). În condițiile prezentului Prospect, Oferta se adresează oricărei persoane fizice sau juridice, rezidente sau nerezidente, care subscrie pentru un număr de minim 20 (douăzeci) Obligațiuni ("Investitori").

Prețul de Ofertă trebuie plătit prin transfer bancar, net de orice comision bancar de transfer în Contul Colector RO93RZBR000060004592833 (beneficiar Raiffeisen Capital & Investment S.A.) deschis de Intermediar la RAIFFEISEN BANK SA, sucursala Municipiului București.

În cazul în care suma trimisă de Investitor în contul de ofertă este mai mare decât suma necesară subscrierii numărului de Obligațiuni solicitate, cererea de subscriere este validată pentru numărul de Obligațiuni solicitate. În cazul în care suma trimisă de Investitor în Contul Colector este mai mică decât suma necesară subscrierii numărului de Obligațiuni solicitate, cererea de subscriere este invalidată automat, pentru toate Obligațiunile subscribe.

Subscrierea Ofertei

Subscrierea pentru Obligațiunile oferite prin prezenta Ofertă se va face în fiecare zi Lucrătoare, pe toată durata perioadei de valabilitate a Ofertei. Subscrierea se poate face la sediul Intermediarului (Piața Charles de Gaulle, nr 15, etaj 4, sector 1, București). Orarul pentru efectuarea subscrierilor pe perioada Ofertei este zilnic între 9:00 - 12:00 ora României, în fiecare Zi Lucrătoare.

Subscrierea se realizează prin completarea formularului de subscriere, care va fi disponibil la sediul Intermediarului. Formularul de subscriere se completează în două exemplare. Prin semnarea Formularului de Subscriere, Investitorii confirmă citirea prezentului Prospect și efectuarea subscrierii în condițiile prevăzute în prezentul Prospect.

Pentru a putea fi acceptate, formularele de subscriere trebuie însoțite de următoarele documente:

1. *Persoane fizice rezidente sau nerezidente care subscriu în nume propriu:*
 - Formular de subscriere completat
 - Act de identitate (original și copie)
 - Ordin de plată (exemplarul verde avizat de banca de la care se face plata – original și copie)
2. *Persoane fizice rezidente sau nerezidente care subscriu în numele altei persoane fizice:*
 - Formular de subscriere completat

- Act de identitate (original și copie)
 - Ordin de plată (exemplarul verde avizat de banca de la care se face plata – original și copie)
 - Procură în formă autentică (copie și original)
3. Persoane juridice rezidente:
- Copie după codul unic de înregistrare;
 - Copie Act Constitutiv și acte aditionale (dacă este cazul);
 - Extras de la Registrul Comerțului care să specifice reprezentanții legali ai societății;
 - Împuternicire în original pentru persoana care semnează Formularul de Subscriere (tradusă și legalizată) – dacă aceasta nu e reprezentantul legal al societății;
 - Copie a documentelor de identitate ale persoanei care efectuează subscrierea ca reprezentant al persoanei juridice nerezidente
 - Copie după dovada efectuării plății prin virament bancar.
4. Persoane juridice nerezidente:
- Copie după codul fiscal și/sau certificatul ce atestă înmatricularea persoanei juridice (tradus și legalizat);
 - Act doveditor al calității reprezentantului legal al societății care face subscrierea
 - Împuternicire în original pentru persoana care semnează Formularul de Subscriere (tradusă și legalizată) – dacă aceasta nu este reprezentantul legal al societății;
 - Copie a documentelor de identitate ale persoanei care efectuează subscrierea ca reprezentant al persoanei juridice nerezidente
 - Copie după dovada efectuării plății prin virament bancar.

Intermediarul va procesa cererile de subscriere și va valida subscrierea Obligațiunilor numai în situația existenței disponibilităților bănești necesare pentru plata Obligațiunilor subscrise.

Pentru Investitorii care utilizează bănci custode, validarea subscrierii va putea fi făcută pe baza unei declarații din partea băncii custode privind asumarea decontării pentru suma subscrisă. Pentru Investitorii – clienți ai Intermediarului care nu utilizează bănci custode, validarea se va face numai în condițiile în care suma necesară subscrierii este depusă într-un cont la dispoziția Intermediarului, până la data închiderii Ofertei inclusiv.

Revocarea Subscrierii

În conformitate cu legislația în vigoare, o subscriere făcută în cadrul prezentei Oferte este irevocabilă. În cazul în care prezentului Prospect îi va fi adus un amendament, Investitorii vor avea dreptul de a-și retrage subscrierile efectuate în termen de trei Zile Lucrătoare de la notificarea Investitorilor cu privire la respectivul amendament. Retragerea subscrierii de către un investitor se face prin completarea, semnarea și trimiterea către Intermediar a formularului de revocare disponibil la sediul Intermediarului.

Alocarea și Decontarea Obligațiunilor

La alocarea Obligațiunilor se vor lua în considerare subscrierile validate și se va aplica principiul „primul venit - primul servit”, în ordinea înregistrării cererilor de subscriere (ținând cont de data, ora și minutul înregistrate pe formularul de subscriere de către Intermediar) până la concurența numărului de Obligațiuni oferite. Procesul de alocare a Obligațiunilor subscrise în cadrul Ofertei se va efectua la Data Alocării și Decontării. În cazul în care, prin aplicarea principiului „primul venit - primul servit”, unui investitor nu i se poate alocă un număr de Obligațiuni corespunzător numărului de Obligațiuni subscrise datorită epuizării Ofertei, subscrierea sa va fi validată parțial, adică numai pentru numărul de obligațiuni rămase nevândute.

La Data Alocării și Decontării, după alocarea Obligațiunilor, Intermediarul va deconta Oferta, virând Emitentului suma de bani corespunzătoare Obligațiunilor decontate și înregistrând deținătorii de Obligațiuni în Registrul Obligarilor.

În maxim 10 zile de la confirmarea primirii de către CNVM a raportului privind rezultatele Ofertei, Intermediarul va trimite prin poștă tuturor Deținătorilor de Obligațiuni și, după caz, Băncilor Custode confirmări ale tranzacției privitoare la Obligațiuni. În termen de 10 zile de la data preluării atribuției de ținere a Registrului Obligarilor de către Depozitarul Central SA, acesta va trimite prin poștă tuturor Deținătorilor de Obligațiuni și, după caz, Băncilor Custode o notificare prin care va indica numărul de Obligațiuni deținute în urma derulării Ofertei Publice. Ulterior, Deținătorii de Obligațiuni pot solicita extrase de cont cu privire la Obligațiunile deținute de la Depozitarul Central SA.

Motive independente de voința Emitentului sau Intermediarului pot duce la întârzieri în procesarea datelor, întocmirea raportului privind Oferta și confirmarea primirii acestuia de către CNVM. Prin urmare, Intermediarul sau Emitentul nu își asumă nici o responsabilitate în caz de întârziere a restituirii sumelor convenite Investitorilor în caz de suprasubscriere a Ofertei.

ASPECTE FISCALE

Prezenta secțiune nu constituie o analiză exhaustivă a problemelor fiscale referitoare la deținerea și înstrăinarea Obligațiunilor. De asemenea, prezenta secțiune nu reprezintă o interpretare a aspectelor de natură juridică și fiscală referitoare la Obligațiuni. Investitorii potențiali sunt sfătuiți să apeleze la consultantul lor fiscal cu privire, dar fără a se limita la, consecințele fiscale ale încasării dobânzilor și/sau ale transferului dreptului de proprietate asupra Obligațiunilor, potrivit reglementărilor în vigoare pe teritoriul statelor ai căror rezidenți fiscali sunt. Informațiile cuprinse în prezenta secțiune se bazează pe legislația în vigoare la data emiterii prezentului Prospect, care poate face obiectul unor modificări ulterioare.

Potrivit Codului Fiscal, regimul impozitării aplicabil persoanelor rezidente este diferit de cel al persoanelor nerezidente.

În accepțiunea Codului fiscal, prin persoană fizică rezidentă se înțelege orice persoană fizică ce îndeplinește oricare dintre următoarele condiții: (i) are domiciliul în România; (ii) centrul intereselor vitale ale persoanei este amplasat în România; (iii) este prezentă în România pentru o perioadă sau mai multe perioade ce depășesc în total 183 de zile, pe parcursul oricărui interval de 12 luni consecutive, care se încheie în anul calendaristic vizat (iv) este cetățean român care lucrează în străinătate ca funcționar sau angajat al României într-un stat străin. Este considerată persoană fizică nerezidentă persoana care nu îndeplinește nici una din condițiile de mai sus.

De asemenea, în accepțiunea Codului Fiscal sunt persoane juridice rezidente persoanele juridice române - respectiv orice persoană juridică care a fost înființată în conformitate cu legislația României sau care are locul de exercitare a conducerii efective în România. Este considerată persoana juridică nerezidentă acea persoană juridică care nu îndeplinește nici una din condițiile de mai sus.

Impozitarea în România a dobânzilor aferente Obligațiunilor

Persoane fizice rezidente și nerezidente

Potrivit Codului Fiscal, dobânzile aferente Obligațiunilor reprezintă venituri din investiții, fiind supuse, ca regulă generală, impozitului pe venit. Cu toate acestea, în temeiul Codului Fiscal, veniturile persoanelor fizice rezidente și nerezidente din dobânzi aferente obligațiunilor municipale sunt exceptate de la aplicarea impozitului pe venit.

Persoane juridice rezidente

Dobânzile obținute de persoanele juridice supuse impozitului pe profit vor fi considerate venituri impozabile și vor intra în calculul bazei impozabile. Potrivit Codului Fiscal, cota impozitului pe profit este de 16%. Emitentul nu va face nici o reținere la sursă asupra dobânzilor plătite persoanelor juridice române.

Persoane juridice nerezidente

Regimul fiscal aplicabil este același ca în cazul persoanelor fizice nerezidente.

ANEXA 1: Grafic de rambursare

Data de Referință	Data Cupon	Intervalul pentru care se calculează Cuponul		Rata aferentă Principalului
			Nov-07	
Jan-08	Jan-08	Nov-07	Jan-08	
Apr-08	Apr-08	Jan-08	Apr-08	
Jul-08	Jul-08	Apr-08	Jul-08	
Oct-08	Oct-08	Jul-08	Oct-08	
Jan-09	Jan-09	Oct-08	Jan-09	
Apr-09	Apr-09	Jan-09	Apr-09	
Jul-09	Jul-09	Apr-09	Jul-09	
Oct-09	Oct-09	Jul-09	Oct-09	
Jan-10	Jan-10	Oct-09	Jan-10	1.51
Apr-10	Apr-10	Jan-10	Apr-10	1.47
Jul-10	Jul-10	Apr-10	Jul-10	1.47
Oct-10	Oct-10	Jul-10	Oct-10	1.47
Jan-11	Jan-11	Oct-10	Jan-11	1.47
Apr-11	Apr-11	Jan-11	Apr-11	1.47
Jul-11	Jul-11	Apr-11	Jul-11	1.47
Oct-11	Oct-11	Jul-11	Oct-11	1.47
Jan-12	Jan-12	Oct-11	Jan-12	1.47
Apr-12	Apr-12	Jan-12	Apr-12	1.47
Jul-12	Jul-12	Apr-12	Jul-12	1.47
Oct-12	Oct-12	Jul-12	Oct-12	1.47
Jan-13	Jan-13	Oct-12	Jan-13	1.47
Apr-13	Apr-13	Jan-13	Apr-13	1.47
Jul-13	Jul-13	Apr-13	Jul-13	1.47
Oct-13	Oct-13	Jul-13	Oct-13	1.47
Jan-14	Jan-14	Oct-13	Jan-14	1.47
Apr-14	Apr-14	Jan-14	Apr-14	1.47
Jul-14	Jul-14	Apr-14	Jul-14	1.47
Oct-14	Oct-14	Jul-14	Oct-14	1.47
Jan-15	Jan-15	Oct-14	Jan-15	1.47
Apr-15	Apr-15	Jan-15	Apr-15	1.47
Jul-15	Jul-15	Apr-15	Jul-15	1.47
Oct-15	Oct-15	Jul-15	Oct-15	1.47
Jan-16	Jan-16	Oct-15	Jan-16	1.47
Apr-16	Apr-16	Jan-16	Apr-16	1.47
Jul-16	Jul-16	Apr-16	Jul-16	1.47
Oct-16	Oct-16	Jul-16	Oct-16	1.47
Jan-17	Jan-17	Oct-16	Jan-17	1.47
Apr-17	Apr-17	Jan-17	Apr-17	1.47
Jul-17	Jul-17	Apr-17	Jul-17	1.47
Oct-17	Oct-17	Jul-17	Oct-17	1.47
Jan-18	Jan-18	Oct-17	Jan-18	1.47
Apr-18	Apr-18	Jan-18	Apr-18	1.47
Jul-18	Jul-18	Apr-18	Jul-18	1.47
Oct-18	Oct-18	Jul-18	Oct-18	1.47

Data de Referinta	Data Cupon	Intervalul pentru care se calculeaza Cuponul		Rata aferenta Principalului
Jan-19	Jan-19	Oct-18	Jan-19	1.47
Apr-19	Apr-19	Jan-19	Apr-19	1.47
Jul-19	Jul-19	Apr-19	Jul-19	1.47
Oct-19	Oct-19	Jul-19	Oct-19	1.47
Jan-20	Jan-20	Oct-19	Jan-20	1.47
Apr-20	Apr-20	Jan-20	Apr-20	1.47
Jul-20	Jul-20	Apr-20	Jul-20	1.47
Oct-20	Oct-20	Jul-20	Oct-20	1.47
Jan-21	Jan-21	Oct-20	Jan-21	1.47
Apr-21	Apr-21	Jan-21	Apr-21	1.47
Jul-21	Jul-21	Apr-21	Jul-21	1.47
Oct-21	Oct-21	Jul-21	Oct-21	1.47
Jan-22	Jan-22	Oct-21	Jan-22	1.47
Apr-22	Apr-22	Jan-22	Apr-22	1.47
Jul-22	Jul-22	Apr-22	Jul-22	1.47
Oct-22	Oct-22	Jul-22	Oct-22	1.47
Jan-23	Jan-23	Oct-22	Jan-23	1.47
Apr-23	Apr-23	Jan-23	Apr-23	1.47
Jul-23	Jul-23	Apr-23	Jul-23	1.47
Oct-23	Oct-23	Jul-23	Oct-23	1.47
Jan-24	Jan-24	Oct-23	Jan-24	1.47
Apr-24	Apr-24	Jan-24	Apr-24	1.47
Jul-24	Jul-24	Apr-24	Jul-24	1.47
Oct-24	Oct-24	Jul-24	Oct-24	1.47
Jan-25	Jan-25	Oct-24	Jan-25	1.47
Apr-25	Apr-25	Jan-25	Apr-25	1.47
Jul-25	Jul-25	Apr-25	Jul-25	1.47
Oct-25	Oct-25	Jul-25	Oct-25	1.47
Jan-26	Jan-26	Oct-25	Jan-26	1.47
Apr-26	Apr-26	Jan-26	Apr-26	1.47
Jul-26	Jul-26	Apr-26	Jul-26	1.47
Oct-26	Oct-26	Jul-26	Oct-26	1.47

ANEXA 3: PORTOFOLIUL DE PROIECTE DE INVESTITII PE PERIOADA 2007 -2013

PRIMARIA MUNICIPIULUI BACAU – PRIMAR ROMEO STAVARACHE

PROPUNERE PORTOFOLIUL DE PROIECTE DE INVESTITII (noi si in continuare) AL MUNICIPIULUI BACAU PENTRU PERIOADA 2007-2013

Nr. cit	Titlu proiect	Scurtă descriere a obiectivelor proiectului (nu mai mult de o frază)	Data estimativă de începere a proiectului și durata de implementare a acestuia	Cost total estimativ în milioane EUR
1.	Consolidare – reabilitare pod tuner peste raul Bistrita	Consolidare si modernizare infrastructura acces peste raul Bistrita	2006 24 LUNI	10
2.	Construire Spital Municipal	Asigurarea de servicii medicale la standarde europene	2007 24 LUNI	42
3.	Modernizare Bazin de Inot	Modernizarea si reabilitarea infrastructurii in vederea asigurarii conditiilor de organizare a competitivilor internationale	2006 12 LUNI	4
4.	Centru expozitional si de afaceri	Asigurarea spatiiilor necesare dezvoltarii si dinamizarii mediului de afaceri bacauan si regional	2007 24 LUNI	8,6
5.	Reabilitarea termica a blocurilor (instalatii interioare si exterioare)	Cresterea confortului termic si reducerea pierderilor de caldura	2007 72 LUNI	125
6.	Reabilitarea termica si dotarea institutiilor de invatamant	Cresterea confortului termic si modernizarea infrastructurii, usă tuburilor de incalzire	2007 72 LUNI	25

Nr. crt	Titlu proiect	Scurtă descriere a obiectivelor proiectului (nu mai mult de o frază)	Data estimativă de începere a proiectului și durata de implementare a acestuia	Cost total estimativ în milioane EUR
7.	Managementul integrat al deșeurilor în municipiul Bacău și zonele învecinate	- Modernizarea infrastructurii de mediu (deșeu) în municipiul Bacău și 22 de comune învecinate	60 LUNI cu începere din 2006	20
8.	Îmbunătățirea sistemelor de alimentare cu apă potabilă – colectare și tratere a apelor uzate în municipiul Bacău	- Îmbunătățirea infrastructurii de apă potabilă și canalizare în municipiul Bacău	60 LUNI cu începere din 2005	52
9.	Extindere sediu Primăria Bacău	Îmbunătățirea infrastructurii și a mediului de lucru al Executivului Primăriei	2007 12 LUNI	0,7
10.	Modernizare Piața Centrală	Dezvoltarea infrastructurii și modernizare spații comerciale	2007 12 LUNI	0,75
11.	Amenajare Piața de Gross	Asigurarea condițiilor de depozitare și distribuție a legumelor și fructelor pentru Municipiul Bacău	2006 12 LUNI	0,6
12.	Dezvoltarea infrastructurii drumuri în Municipiul Bacău	Dezvoltarea infrastructurii de drumuri	2007 24 LUNI	25
13.	Extindere și modernizare aeroport international	Creșterea siguranței și a capacității traficului aerian din zona	2007 24 LUNI	50

Nr. crt	Titlu proiect	Scurtă descriere a obiectivelor proiectului (nu mai mult de o frază)	Data estimativă de începere a proiectului și durata de implementare a acestuia	Cost total estimativ în milioane EUR
14.	Construcții de locuințe	Asigurarea necesarului de spații de locuit	2007 72 LUNI	40
15.	Centru pentru servicii sociale "Camin de Bătrani"	Asigurarea de servicii de servicii sociale în standarde europene	2007 24 LUNI	3
16.	Pasaj rutier subteran Str. Oviuz – Str. Stefan Guse	Asigurarea accesului în zona centrală și curierul CFR care va permite fluidizarea traficului rutier în zona	2007 24 LUNI	5
17.	Reabilitare și modernizare insula de agrement	Dezvoltarea infrastructurii turistice	2007 12 LUNI	5
18.	Construire centru sportiv	Realizarea unei baze sportive în vederea dezvoltării sportului de performanță	2007 24 LUNI	60
19.	Instalare grup de cogenerare cu turbina cu gaze ciclu mixt 63 MW	Cresterea capacității de producere a energiei termice și electrice	2007 24 LUNI	45
20.	Reabilitare rețea secundară de distribuție energie termică	Reducerea pierderilor de energie termică	2008 72 LUNI	25
21.	Reabilitare rețea de distribuție apă potabilă și canalizare	Reducerea pierderilor de apă	2006 72 LUNI	25

Nr. crt.	Titlu proiect	Scuță descriere a obiectivelor proiectului (nu mai mult de o frază)	Data estimativă de începere a proiectului și durata de implementare a acestuia	Cost total estimativ în milioane EUR
22.	Modernizare Camin si Cantina Liceul Economic (Colegiul Ion Ghica)	Imbunatire infrastructura intravilan	2007 24 LUNI	0,6
23.	Construire centru de agrement si turism padurea Iamas	Dezvoltarea infrastructurii turistice	2008 34 LUNI	20
24.	Dezvoltarea retelelor de utilitati (apa, canal, energie electrica, gaz metan) pentru zona metropolitana Bacau	Dezvoltarea infrastructurii de utilitati	2007 72 LUNI	100
25.	Dezvoltarea retelelor de drumuri pentru zona metropolitana Bacau	Dezvoltarea infrastructurii de drumuri	2007 72 LUNI	150
26.	Reabilitare obiectiv cultural Teatru de Vara	Dezvoltarea mediului cultural bacauan	2007 24 LUNI	5
27.	Construire campus preuniversitar	Dezvoltarea sistemului de invatamant si calificare profesionala	2007 24 LUNI	6
28.	Construirea unui incinerator de deseuri periculoase	Reducerea polnarii	2008 12 LUNI	10
29.	Extindere, modernizare si parcare mobil Str. H. Coanda nr. 2	Asigurarea infrastructurii adecvate pentru evidenta populatiei si pasapoarte	2006 12 LUNI	1

Nr. crt	Titlu proiect	Scurtă descriere a obiectivelor proiectului (nu mai mult de o frază)	Data estimativă de începere a proiectului și durata de implementare a acestuia	Cost total estimativ în milioane EUR
30.	Implementarea și certificarea unui Sistem de Management al Calitatii în conformitate cu standardul SR EN ISO 9001 :2001	<ul style="list-style-type: none"> - Organizarea institutiei in conformitate cu cerintele ISO 9001; - Instruirea personalului; - Asigurarea logisticii necesare; - Implementarea cerintelor ISO 9001; - Certificarea SMC; 	24 de luni cu incepere trim. II anul 2007	0,2
31.	Implementare soft privind asistarea conducerii in cadrul procesului decizional	<ul style="list-style-type: none"> - Asigurarea managementului activiei - Organizarea eficace a corespondentei 	12 luni cu incepere trim. II anul 2007	0,05
32.	Program de instruire a personalului aparatului propriu cu privire la administratia publica locala	<ul style="list-style-type: none"> - Imbunatatirea cunoastunelor personalului - Cresterea nivelului de constientizare si de competenta a personalului 	24 luni cu incepere trim. II anul 2007	0,1
33.	Studiu privind eficientizarea organizarii resurselor urbane	<ul style="list-style-type: none"> - Oamul potrivit la locul potrivit - Stabilirea capacitatii de resurse umane in functie de activitatile desfasurate in cadrul primariei 	12 luni cu incepere trim. II anul 2007	0,05

Total 864,65 mil. Euro

ANEXE LA PROSPECTUL DE OFERTĂ

Următoarele documente reprezintă anexe la prezentul prospect și sunt disponibile pentru potențialii Investitori pe toată perioada de derulare a Ofertei, la sediile Intermediarului și ale unităților teritoriale ale Grupului de Distribuție

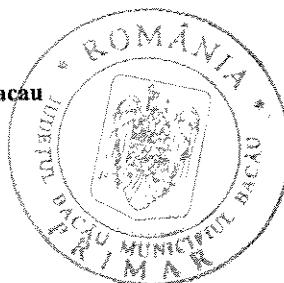
1. Anunțul de ofertă publică
2. Hotărârea Consiliului Local al Municipiului Bacău nr 200/31.07.2007 privind lansarea unei emisiuni de obligațiuni municipale
3. Extras din procesul verbal din data decu ocazia ședinței ordinare a Consiliului Local al Municipiului Bacău
4. Hotărârea Consiliului Local al Municipiului Bacău nrdin privind finanțarea execuției unor obiective din obligațiuni municipale
5. Conturile de execuție bugetară și bilanțurile contabile încheiate la 31 decembrie 2004, 2005 și 2006 și 30 iunie 2007
6. Bugetul local pe anul 2007
7. Modelul formularului de subscriere
8. Modelul formularului de revocare a unei subscrieri
9. Copie după Contractul de Servicii de Investiții Financiare
10. Declarația pe propria răspundere a Intermediarului cu privire la lipsa oricărui conflict de interese în legătură cu intermedierea Ofertei
11. Adresă BVB cu privire la cotearea obligațiunilor
12. Acordul de Garantare a obligațiilor de rambursare a principalului și dobânzilor aferente Obligațiunilor
13. Declarație pe propria răspundere a Emitentului din care să reiasă dacă s-au înregistrat modificări semnificative ale situației financiare a Emitentului, față de datele prezentate în Prospect.
14. Declarație pe propria răspundere a Emitentului din care să reiasă că informațiile prezentate în Prospect sunt conforme cu originalul
15. Declarație pe propria răspundere a Emitentului din care să reiasă că obligațiunile se pot tranzacționa pe piața reglementată de BVB.

16. Avizul Comisiei de Autorizare a Împrumuturilor Locale din cadrul Ministerului Finanțelor cu privire la emisiunea de obligațiuni a Municipality Bacău.
17. Copii după Contractele de Garanție acordate terților

EMITENTUL

Municipiul Bacău

Strada Marasesti nr.6, Bacău



INTERMEDIARUL

Raiffeisen Capital & Investment S.A.

Piața Charles de Gaulle nr. 15, etaj 4,

București, sector 1

