

UCHWAŁA Nr RIO.VIII-0120-291/2025
SKŁADU ORZEKAJĄCEGO
REGIONALNEJ IZBY OBRACHUNKOWEJ
w OLSZTYNIE
z dnia 20 października 2025 r.

w sprawie opinii o możliwości wykupu przez Miasto Olsztyn wyemitowanych obligacji.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Olsztynie w osobach:

Przewodniczący: Janusz Facon
Członkowie: Adriana Policht, Krystyna Radecka-Romaniuk

działając na podstawie art. 19 ust. 2 w związku z art. 13 pkt 1 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (Dz.U. z 2025 r. poz. 7) oraz art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U. z 2024 r. poz. 1530 ze zm.), po rozpatrzeniu wniosku o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji postanawia:

pozytywnie zaopiniować możliwość wykupu przez Miasto Olsztyn planowanych do wyemitowania obligacji na łączną kwotę 458.000.000,00 zł.

Uzasadnienie

W dniu 24 września 2025 r. Rada Miasta Olsztyna podjęła uchwałę Nr XVII/246/25 w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Prezydent Olsztyna pismem nr B.3022.7.2025 złożył wniosek o wydanie opinii o możliwości wykupu obligacji komunalnych planowanych do wyemitowania w 2025 r. w wysokości 458.000.000 zł.

Emisja obligacji odbędzie się na następujących warunkach:

1. Miasto Olsztyn planuje wyemitować obligacje komunalne na okaziciela w łącznej liczbie 458.000 sztuk o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 458.000.000,00 zł.
2. Emisja obligacji ma na celu spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań w kwocie 283.000.000,00 zł oraz sfinansowanie planowanego deficytu budżetu roku 2025 w kwocie 175.000.000,00 zł.
3. Planowane oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę dla inwestorów.
4. Obligacje zostaną wykupione po cenie nominalnej z dochodów własnych lub przychodów budżetu Miasta Olsztyna.
5. Cena emisyjna obligacji będzie równa wartości nominalnej.
6. Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Miasta Olsztyna.
7. Wykup obligacji nastąpi w terminach.

Numer serii	Kwota emisji (PLN)	Termin wykupu
A25	5.000.000,00	2026 rok
	5.000.000,00	2027 rok
B25	30.000.000,00	2029 rok
	30.000.000,00	2030 rok
C25	15.000.000,00	2031 rok
D25	30.000.000,00	2032 rok
E25	13.000.000,00	2033 rok
	5.000.000,00	2034 rok
	5.000.000,00	2035 rok
	2.000.000,00	2036 rok
F25	12.000.000,00	2034 rok
	12.000.000,00	2035 rok
G25	15.000.000,00	2036 rok
	15.000.000,00	2037 rok
	15.000.000,00	2038 rok
	15.000.000,00	2039 rok
H25	10.000.000,00	2040 rok
	10.000.000,00	2041 rok
	10.000.000,00	2042 rok
	10.000.000,00	2043 rok
	10.000.000,00	2044 rok
I25	9.000.000,00	2045 rok
J25	9.000.000,00	2031 rok
	4.500.000,00	2033 rok
	4.500.000,00	2034 rok
K25	1.000.000,00	2031 rok
	3.500.000,00	2033 rok
	500.000,00	2034 rok
L25	10.000.000,00	2035 rok
	10.000.000,00	2036 rok
	10.000.000,00	2039 rok
	10.000.000,00	2040 rok
M25	25.000.000,00	2041 rok
N25	1.000.000,00	2040 rok
	15.000.000,00	2042 rok
O25	10.000.000,00	2042 rok
P25	22.000.000,00	2043 rok
R25	10.000.000,00	2044 rok
S25	15.000.000,00	2044 rok
T25	14.000.000,00	2045 rok

8. Podstawę prawną emisji obligacji stanowi uchwała budżetowa Miasta Olsztyna, uchwała w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej oraz Uchwała Nr XVII/246/25 z dnia 24 września 2025 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

9. Do wniosku o opinię o możliwości wykupu zamierzonych do wyemitowania obligacji dołączono następujące dokumenty:

- 1) sytuację finansową Miasta Olsztyna,
- 2) sprawozdanie o stanie zobowiązań według tytułów dłużnych oraz poręczeń i gwarancji Rb–Z, według stanu na koniec II kwartału 2025 r.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Olsztynie oceniając dane zawarte w sytuacji finansowej

Miasta Olsztyna stwierdza, że w latach 2026–2045 relacje wynikające z art. 243 ustawy o finansach publicznych spełniają wymogi zawarte w tym artykule.

Skład Orzekający zastrzega jednak, iż niniejsza opinia wydana została w oparciu o bieżące informacje na temat sytuacji finansowej Miasta Olsztyna. W przypadku wystąpienia nowych nieprzewidzianych okoliczności, w tym niezrealizowania dochodów na zakładanym poziomie lub konieczności zaciągnięcia nowych, nieplanowanych zobowiązań sytuacja finansowa Miasta Olsztyna może ulec zmianie. Biorąc powyższe pod uwagę postanowiono jak w sentencji.

Od niniejszej uchwały służy odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Olsztynie w terminie 14 dni od dnia jej doręczenia.

Przewodniczący Składu Orzekającego

Janusz Facon