

**Projekt**

z dnia 17 września 2025 r.  
Zatwierdzony przez .....

**UCHWAŁA NR .....  
RADY MIASTA OLSZTYNA**

z dnia 24 września 2025 r.

**w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu**

Na podstawie art. 18 ust. 2 pkt 9 lit. b i art. 58 ustawy z dnia 8 marca 1990 roku o samorządzie gminnym (t.j. Dz. U. z 2025 r. poz. 1153), art. 89 ust. 1 pkt 2 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 1530, poz. 1572, poz. 1717, poz. 1756, poz. 1907, Dz. U. z 2025 r. poz. 39) oraz art. 2 pkt 5 i art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 708, Dz. U. z 2025 r. poz. 1069), Rada Miasta Olsztyna uchwala, co następuje:

**§ 1. 1.** Miasto Olsztyn wyemituje obligacje komunalne na okaziciela w łącznej liczbie 458.000 (czterysta pięćdziesiąt osiem tysięcy) sztuk o wartości nominalnej 1.000,00 PLN (jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 458.000.000,00 PLN (czterysta pięćdziesiąt osiem milionów złotych).

2. Obligacje wyemitowane zostaną w 2025 roku w 19 (dziewiętnastu) seriach.

3. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycję nabycia skierowaną do jednego adresata.

4. Szczegółowe warunki wielkości emisji, podziału na serie, terminów wykupu poszczególnych serii oraz długości życia poszczególnych obligacji określa załącznik do uchwały.

5. Cena emisyjna jednej obligacji będzie wynosiła 1.000,00 PLN (jeden tysiąc złotych) i będzie równa wartości nominalnej jednej obligacji.

6. Dopuszcza się możliwość niewyemitowania dowolnej serii obligacji bez ponoszenia kosztów przez Emitenta.

**§ 2.** Emisja obligacji ma na celu spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań oraz sfinansowanie planowanego deficytu budżetu roku 2025.

**§ 3. 1.** Obligacje zostaną wykupione po cenie nominalnej z dochodów własnych lub przychodów budżetu Miasta Olsztyna.

2. Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Miasta Olsztyna.

3. Wierzytelności wynikające z obligacji nie są zabezpieczone.

4. Obligacje mogą zostać wprowadzone do zorganizowanego systemu obrotu na rynku regulowanym.

**§ 4. 1.** Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę dla inwestorów.

2. Oprocentowanie ustala się i będzie wypłacane w okresach półrocznych liczonych od daty emisji, z zastrzeżeniem, że pierwszy okres odsetkowy może trwać maksymalnie 12 miesięcy. Odsetki od obligacji będą naliczane od wartości nominalnej. Odsetki za dany okres odsetkowy będą wypłacane w pierwszym dniu następnego okresu odsetkowego, a odsetki za ostatni okres odsetkowy będą wypłacane w dacie wykupu.

3. Jeżeli data wypłaty odsetek przypada na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy to wypłata odsetek nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.

**§ 5. 1.** Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

2. Jeżeli data wykupu przypada na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy to wykup obligacji nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu. W przypadku kiedy data wykupu przypada na ostatni dzień roku budżetowego to wykup obligacji nastąpi w ostatnim dniu roku budżetowego.

3. Dopuszcza się możliwość nabycia przez Emitenta obligacji dowolnej serii przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.

**§ 6. 1.** Wyemitowane obligacje będą podlegały zarejestrowaniu w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. lub spółkę, której Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. powierzył prowadzenie depozytu papierów wartościowych.

2. Czynności związane z obsługą emisji obligacji mogą zostać, w drodze umowy emisji, powierzone podmiotowi lub podmiotom uprawnionym do obsługi emisji obligacji.

§ 7. Upoważnia się Prezydenta Olsztyna do:

- a) zawarcia umowy z organizatorem emisji obligacji,
- b) zawarcia umowy z agentem emisji w celu rejestracji obligacji,
- c) zawarcia umowy z podmiotem uprawnionym do prowadzenia ewidencji,
- d) dokonywania wszelkich czynności związanych z przygotowaniem i przeprowadzeniem emisji obligacji,
- e) wypełnienia świadczeń wynikających z obligacji,
- f) podjęcia decyzji o wprowadzeniu obligacji do zorganizowanego systemu obrotu na rynku regulowanym.

§ 8. Wykonanie uchwały powierza się Prezydentowi Olsztyna.

§ 9. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia i podlega ogłoszeniu w Dzienniku Urzędowym Województwa Warmińsko – Mazurskiego.

PRZEWODNICZĄCY RADY MIASTA

Łukasz Łukaszewski

**Szczegółowe warunki emisji obligacji**

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