



Regionalna Izba Obrachunkowa  
w Olsztynie

10 - 950 OLSZTYN, Al. Marszałka Józefa Piłsudskiego 7/9

tel. 523-27-14, 523-27-17  
fax. 527-08-86

URZĄD MIASTA OLSZTYNA  
Wydział Budżetu

Wpł.  
dnia 2015 -11- 19

Znak..... zał.....

W.K. 523-26-46  
W.I.A.S 523-24-36

RIO.VIII-0121-407/15

Olsztyn, dn. 18.11.2015 r.

URZĄD MIASTA OLSZTYNA  
KANCELARIA GOSPODARSTWA

2015 -11- 19

Prezydent  
Olsztyna

Nr .....  
*Łukasz Słotwiński*

W załączeniu przesyłam Uchwałę Nr RIO.VIII-0120-424/15 Składu Orzekającego Regionalnej Izby Obrachunkowej w Olsztynie z dnia 17 listopada 2015 roku w sprawie zaopiniowania możliwości wykupu papierów wartościowych w kwocie 160.000.000,00 zł przez Miasto Olsztyn.

Z-CA PREZESA  
Regionalnej Izby Obrachunkowej  
w Olsztynie

*Bogdan Gaber*

Załącznik 1

**U C H W A Ł A NR RIO.VIII-0120-424/15**  
**SKŁADU ORZEKAJĄCEGO**  
**REGIONALNEJ IZBY OBRACHUNKOWEJ**  
**W OLSZTYNIE**  
**z dnia 17 listopada 2015 roku**

w sprawie zaopiniowania możliwości wykupu papierów wartościowych w kwocie 160.000.000,00 zł przez Miasto Olsztyn.

Skład orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Olsztynie w osobach:

Przewodniczący: Halina Stanny  
Członkowie: Anna Michalak  
Krzysztof Mościbrocki

*działając na podstawie art.19 ust.2 w związku z art.13 pkt 1 ustawy z dnia 7 października 1992 r. o regionalnych izbach obrachunkowych (tekst jednolity: Dz. U. z 2012 r., poz.1113 z późn. zm.) oraz art.91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 r. poz. 885 z późn. zm.) po rozpoznaniu wniosku Prezydenta Miasta Olsztyna z dnia 9 listopada 2015 r. o wydanie opinii o możliwości wykupu papierów wartościowych, postanawia:*

**pozytywnie zaopiniować możliwość wykupu papierów wartościowych w kwocie 160.000.000,00 zł przez Miasto Olsztyn.**

U z a s a d n i e n i e

W dniu 4 listopada 2015 r. Rada Miasta Olsztyna podjęła Uchwałę Nr XVI/197/15 w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu.

Prezydent Miasta Olsztyna pismem z dnia 9 listopada 2015 r. (znak: B.3022.8.2015) wystąpił z wnioskiem o wydanie opinii w sprawie możliwości wykupu papierów wartościowych w kwocie 160.000.000,00 zł. Powyższy wniosek wpłynął do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Olsztynie w dniu 10 listopada 2015 r.

Miasto Olsztyn postanowiło wyemitować 160.000 obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, na łączną kwotę 160.000.000,00 zł. Przychody pochodzące ze sprzedaży wyemitowanych obligacji mają być przeznaczone na pokrycie planowanego deficytu w 2015 r., wynikającego z konieczności poniesienia wydatków majątkowych.

Zgodnie z przedłożonym wnioskiem proponowane warunki wykupu obligacji są następujące:

1. Emitowane obligacje będą obligacjami na okaziciela.
2. Emisja obligacji nastąpi poprzez propozycje nabycia skierowane do inwestorów krajowych i zagranicznych w liczbie mniejszej niż 150 osób.

3. Wierzytelności wynikające z emitowanych obligacji nie są zabezpieczone.

4. Obligacje zostaną wyemitowane w następujących seriach:

- 1) seria A15 na kwotę 5.000.000,00 zł,
- 2) seria B15 na kwotę 5.000.000,00 zł,
- 3) seria C15 na kwotę 6.000.000,00 zł,
- 4) seria D15 na kwotę 8.000.000,00 zł,
- 5) seria E15 na kwotę 15.000.000,00 zł,
- 6) seria F15 na kwotę 11.000.000,00 zł,
- 7) seria G15 na kwotę 15.000.000,00 zł,
- 8) seria H15 na kwotę 15.000.000,00 zł,
- 9) seria I 15 na kwotę 10.000.000,00 zł,
- 10) seria J15 na kwotę 13.000.000,00 zł,
- 11) seria K15 na kwotę 13.000.000,00 zł,
- 12) seria L15 na kwotę 13.000.000,00 zł,
- 13) seria M15 na kwotę 10.000.000,00 zł,
- 14) seria N15 na kwotę 11.000.000,00 zł;
- 15) seria O15 na kwotę 10.000.000,00 zł.

5. Emisja obligacji zostanie przeprowadzona w 2015 roku.

6. Cena emisji obligacji każdej serii będzie równa 1.000,00 zł.

7. Emitowane obligacje nie będą posiadały formy dokumentu.

8. Wykup obligacji będzie następować według ich wartości nominalnej zgodnie z harmonogramem:

- 1) obligacje serii A15 zostaną wykupione w 2019 r.,
- 2) obligacje serii B15 zostaną wykupione w 2020 r.,
- 3) obligacje serii C15 zostaną wykupione w 2021 r.,
- 4) obligacje serii D15 zostaną wykupione w 2022 r.,
- 5) obligacje serii E15 zostaną wykupione w 2023 r.,
- 6) obligacje serii F15 zostaną wykupione w 2024 r.,
- 7) obligacje serii G15 zostaną wykupione w 2025 r.,
- 8) obligacje serii H15 zostaną wykupione w 2026 r.,
- 9) obligacje serii I 15 zostaną wykupione w 2026 r.,
- 10) obligacje serii J15 zostaną wykupione w 2027 r.,
- 11) obligacje serii K15 zostaną wykupione w 2027 r.,
- 12) obligacje serii L15 zostaną wykupione w 2028 r.,
- 13) obligacje serii M15 zostaną wykupione w 2028 r.,
- 14) obligacje serii N15 zostaną wykupione w 2029 r.
- 15) obligacje serii O15 zostaną wykupione w 2029 r.

9. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.
10. Jeżeli data wykupu obligacji przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, to wykup obligacji nastąpi w najbliższym dniu roboczym po tym dniu. W przypadku, kiedy data wykupu przypada na ostatni dzień roku budżetowego to wykup obligacji nastąpi w ostatnim dniu roku budżetowego.
11. Oprocentowanie obligacji ustala się i wypłaca w okresach półrocznych liczonych od daty emisji. Odsetki za dany okres odsetkowy są wypłacane w pierwszym dniu następnego okresu odsetkowego, a odsetki za ostatni okres odsetkowy są wypłacane w dacie wykupu.
12. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę dla inwestorów.
13. 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.
14. Obligacje nie będą oprocentowane poczynając od daty wykupu.
15. Wykup obligacji nastąpi z dochodów własnych lub z przychodów Miasta Olsztyna. Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Miasta Olsztyna.
16. Dopuszcza się możliwość nabycia przez Emitenta obligacji dowolnej serii przed terminem wykupu w celu ich umorzenia.
17. Terminy i tryb umorzenia określi Prezydent Miasta Olsztyna.

Podstawą prawną wykupu obligacji stanowi budżet Miasta Olsztyna uchwalony Uchwałą Nr IV/16/15 Rady Miasta Olsztyna z dnia 28 stycznia 2015 r. w sprawie budżetu Miasta Olsztyna na 2015 r. oraz Uchwałą Nr XV/195/15 z dnia 4 listopada 2015 r. zmieniająca uchwałę w sprawie budżetu Miasta Olsztyna na 2015 rok, a także Uchwałą Nr IV/15/15 Rady Miasta Olsztyna z dnia 28 stycznia 2015 r. w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Miasta Olsztyna na lata 2015-2029 wraz ze zmianami i Uchwałą Nr XVI/197/15 Rady Miasta Olsztyna z dnia 4 listopada 2015 r. w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad zbywania, nabywania i wykupu.

Do wniosku o opinię o możliwości wykupu obligacji dołączono następujące dokumenty:

- Uchwałę Nr XVI/197/15 z dnia 4 listopada 2015 r. Rady Miasta Olsztyna w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad zbywania, nabywania i wykupu;
- Sytuację finansową Miasta Olsztyna na lata 2015 – 2029;
- Sprawozdanie Rb-Z wg stanu na koniec III kwartału 2015 r.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Olsztynie oceniając dane zawarte w sytuacji finansowej Miasta Olsztyna stwierdza, że latach 2015 – 2029 relacja wynikająca z art. 243 ustawy o finansach publicznych zostanie zachowana.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Olsztynie 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

CZŁONEK KOLEGIUM  
Regionalnej Izby Obrachunkowej  
w Olsztynie  
Halina Stawny

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Halina Stawny", written over the printed name.