

## **Sprostowane omyłki pisarskiej**

Czcionka czerwona usunięty tekst, czcionka niebieska tekst prawidłowy.

Działając na podstawie Uchwały Nr XXIV/153/2026 Rady Powiatu Sztumskiego z dnia 29 kwietnia 2026r., w sprawie emisji obligacji komunalnych oraz zasad ich zbywania, nabywania i wykupu w związku z art. 11 ust. 1 pkt 7 ustawy z dnia 11 września 2019 r. Prawo zamówień publicznych (tj. Dz. U. z 2024 r. poz. 1320 z późn.zm.) oraz art. 89 ust. 1 pkt 1 i 3 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U. z 2025 r. poz. 1483 z późn.zm.), Zarząd Powiatu Sztumskiego

## **ZAPROSZENIE DO SKŁADANIA OFERT NA AGENTA EMISJI OBLIGACJI KOMUNALNYCH**

**Powiatu Sztumskiego**

Sztum 10 czerwca 2026 roku

### **1. Organizator**

Powiat Sztumski,  
ul. Mickiewicza 31  
82-400 Sztum  
Tel. (55) 267 74 41

Mail: [sekretariat@powiatsztumski.pl](mailto:sekretariat@powiatsztumski.pl)

### **2. Informacje wprowadzające.**

W związku z planowanym pozyskaniem środków finansowych Powiat Sztumski W wyemituje 5.0000 (pięć tysięcy obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (jeden tysiąc złotych) każda, na łączną kwotę 5.000.000 zł (pięć milionów złotych). Powiat Sztumski ma zamiar, na podstawie złożonych przez Państwa ofert, przeprowadzi sondażu kosztów i opłacalności emisji obligacji oraz dokonać wyboru Agenta, z którym będzie współpracować przy organizacji emisji obligacji komunalnych Powiatu Sztumskiego.

Organizator dopuszcza składanie ofert w formie elektronicznej podpisanych za pomocą kwalifikowanego podpisu, przy czym oferta powinna być zaszyfrowana a w oddzielnym pliku oferent prześle hasło do otwarcia oferty.

Oferty należy składać do dnia 22 czerwca 2026r. do godz. 10<sup>00</sup> w sekretariacie Starostwa Powiatowego w Sztumie przy ul. Mickiewicza 31, w formie papierowej osobiście, wysłać pocztą na podany powyżej adres, natomiast w formie elektronicznej wysłać na adres [sekretariat@powiatsztumski.pl](mailto:sekretariat@powiatsztumski.pl)

Otwarcie ofert nastąpi w dniu 22 czerwca 2026 roku ~~12 czerwca 2026r.~~ o godz. 10<sup>30</sup> w Starostwie Powiatowym w Sztumie przy ul. Mickiewicza 31.

Wszystkie dokumenty powinny znajdować się w trwale zamkniętej kopercie oznakowanej:

Oferta powinna być opisana w następujący sposób:

## **„OFERTA NA WYBÓR AGENTA EMISJI OBLIGACJI KOMUNALNYCH POWIATU SZTUMSKIEGO”**

Niniejszy konkurs jest pisemny z możliwością składania ofert opatrzonych kwalifikowanym podpisem elektronicznym i prowadzony na podstawie ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. - Kodeks Cywilny (tj. Dz.U. z 2025 r. poz. 1071 z późn.zm.).

Zgodnie z art. 11 ust 1 pkt 7 ustawy z dnia 11 września 2019 r. Prawo zamówień publicznych (tj. Dz. U. z 2024 r. poz. 1320 z późn.zm.) do usług finansowych związanych z emisją obligacji nie stosuje się przepisów Prawa zamówień publicznych. Szczegółowe warunki konkursu znajdują się w niniejszym dokumencie. Organizator zastrzega sobie prawo zmiany warunków konkursu oraz możliwość jego unieważnienia na każdym etapie postępowania bez podania przyczyny. Organizator zastrzega, że oferty złożone w niniejszym konkursie będą wiążące do momentu zawarcia umowy z wybranym oferentem lub zamknięcia konkursu bez wybrania którejkolwiek z ofert.

### **3. Przedmiot zamówienia**

Przedmiotem zamówienia jest świadczenie kompleksowych usług związanych z pełnieniem funkcji agenta emisji obligacji komunalnych dla Powiatu Sztumskiego, obejmujących przygotowanie, organizację oraz przeprowadzenie emisji obligacji, a także objęcie całej emisji gwarancją uplasowania przez Bank.

~~Powiat wyemituje 5 000 (pięć tysięcy) obligacji o wartości nominalnej 500 zł (pięćset złotych) każda, na łączną kwotę 2.500 000 zł (dwa milionów pięćset złotych), oraz 10 000 (dziesięć tysięcy) obligacji o wartości nominalnej 250 zł (dwieście pięćdziesiąt złotych) każda, na łączną kwotę 2.500 000 zł (dwa milionów pięćset złotych), Powiat wyemituje 5 000 (pięć tysięcy) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł (jeden tysiąc złotych) każda.~~

Środki pozyskane z emisji zostaną przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu Powiatu w 2026 roku.

Obligacje zostaną wyemitowane w 2026 roku w 3 seriach:

- 1) seria A26 o wartości 1.250.000 zł,
- 2) seria B26 o wartości 1.250.000 zł,
- 3) seria C26 o wartości 2.500.000 zł,

Obligacje nie będą posiadały formy dokumentu. Agent Emisji będzie zobowiązany do prowadzenia ewidencji obligacji, zgodnie z art 8 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (tj. Dz.U. z 2024 r. poz. 708 z późn.zm.). Wierzytelności wynikające z obligacji nie są zabezpieczone.

Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej w następujących terminach:

- 1) obligacje serii A26 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:

- w 2027 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500 zł na łączną kwotę 625.000 zł (1.250 szt. obligacji x 500 zł);
  - w 2028 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500 zł na łączną kwotę 625.000 zł (1.250 szt. obligacji x 500 zł);
- 2) obligacje serii B26 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:
- w 2029 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500 zł na łączną kwotę 625.000 zł (1.250 szt. obligacji x 500 zł);
  - w 2030 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 500 zł na łączną kwotę 625.000 zł (1.250 szt. obligacji x 500 zł);
- 3) obligacje serii C26 zostaną wykupione zgodnie z harmonogramem:
- w 2031 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 250 zł na łączną kwotę 625.000 zł (2.500 szt. obligacji x 250 zł);
  - w 2032 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 250 zł na łączną kwotę 625.000 zł (2.500 szt. obligacji x 250 zł);
  - w 2033 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 250 zł na łączną kwotę 625.000 zł (2.500 szt. obligacji x 250 zł);
  - w 2034 roku z każdej obligacji zostanie wykupiona część wartości nominalnej o wartości 250 zł na łączną kwotę 625.000 zł (2.500 szt. obligacji x 250 zł).

Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.

Jeżeli data wykupu obligacji przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wykup nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu. Dopuszcza się możliwość wykupu przez Powiat Sztumski obligacji przed terminem wykupu.

Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, naliczane od wartości nominalnej oraz wypłacane w okresach odsetkowych półrocznych liczonych od daty emisji, z zastrzeżeniem, że pierwszy okres odsetkowy może trwać maksymalnie dwanaście miesięcy. Wysokość oprocentowania będzie równa sumie zmiennej stawki WIBOR 6M oraz stałej marży. Oprocentowanie ustala się w oparciu o rzeczywistą liczbę dni w okresie odsetkowym oraz przyjmuje się, iż rok liczy 365 dni. Stopę oprocentowania obligacji zaokrągla się do dwóch miejsc po przecinku.

Organizator zastrzega możliwość przedterminowego wykupu obligacji oraz zapisu w umowie, że Oferent nie będzie pobierał prowizji od wykupu przed terminem, a odsetki będą płatne od aktualnego zadłużenia.

#### **4. Warunki przeprowadzenia konkursu.**

4.1. W konkursie mogą wziąć udział Oferenci, którzy:

- a) są uprawnieni do występowania w obrocie prawnym, zgodnie z wymaganiami prawa,
- b) dysponują niezbędną wiedzą i doświadczeniem, a także potencjałem ekonomicznym i technicznym oraz pracownikami zdolnymi do wykonania danego zamówienia,
- c) są bankami, mającymi siedzibę na terenie Polski,
- d) znajdują się w sytuacji finansowej zapewniającej wykonanie zamówienia,
- e) nie znajdują się w trakcie postępowania upadłościowego, w stanie upadłości lub likwidacji,

- f) w ciągu ostatnich pięciu lat zrealizowali co najmniej 5 emisji obligacji jako ich organizatorzy (Agent emisji).
- 4.2. Na potwierdzenia spełnienia powyższych warunków do oferty należy załączyć oświadczenie Oferenta o spełnianiu warunków udziału w konkursie, według wzoru stanowiącego załącznik nr 2 do niniejszego konkursu.
- 4.3. Oferta powinna obejmować kompleksowy zakres usług przy przygotowaniu, przeprowadzeniu i obsłudze niepublicznej emisji obligacji, ze szczególnym uwzględnieniem zobowiązania oferenta do nabycia obligacji na rachunek własny na rynku pierwotnym w ciągu maksymalnie 7 dni od wyznaczenia przez Emitenta daty emisji. Oferta powinna w szczególności zawierać wysokość marż ponad stawkę WIBOR 6M (odrębnie dla każdej serii obligacji) oraz wysokość wynagrodzenia za oferowane usługi. W ofercie powinna zostać także zawarta informacja o innych kosztach niezbędnych do przeprowadzenia emisji z terminami ich płatności: np. opłaty na rzecz KDPW. Starosta Powiatu Sztumskiego zastrzega, iż nie poniesie żadnych innych kosztów prowizyjnych oraz opłat (np. wynikających z Tabeli Opłat i Prowizji) oprócz prowizji wymienionej w formularzu ofertowym.
- Organizator informuje, że złożone przez Oferentów oferty oraz zaplanowane w nich warunki finansowe mają charakter wiążący i nie mogą ulec zwiększeniu.
- 4.4. W szczególności zakres usług świadczonych przez oferenta powinien obejmować:
- a) przygotowanie dokumentacji niezbędnej dla przeprowadzenia nabycia obligacji (umowa emisyjna, umowa agenta emisji, propozycja nabycia, warunki emisji, oświadczenie o ustanowieniu agenta emisji/agenta płatniczego),
  - b) pełnienie roli Agent Emisji zgodnie z art. 7a ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
  - c) pełnienie roli Agent Płatniczego zgodnie z Regulaminem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych,
  - d) nabycie obligacji na rachunek własny,
  - e) organizacja wszelkich rozliczeń finansowych związanych z przeprowadzeniem emisji obligacji oraz wykupem i wypłatą oprocentowania.
- 4.5. Istotne warunki umowy emisyjnej
- a) Umowa zostanie sporządzona w języku polskim;
  - b) Emisja obligacji nastąpi do dnia 31 grudnia 2026 r. z poniższym zastrzeżeniem, iż Umowa musi zawierać możliwość rezygnacji z emisji wybranych serii obligacji bez poniesienia jakichkolwiek kosztów i odszkodowania ze strony Emitenta;
  - c) Dopuszcza się możliwość nabycia przez Emitenta obligacji dowolnej serii przed terminem wykupu w celu ich umorzenia
  - d) Emitent zastrzega sobie prawo do negocjacji szczegółowych elementów umowy, z zastrzeżeniem zachowania zakresu i warunków określonych w niniejszym konkursie.

4.6. Ofertę składa się wg wzoru stanowiącego zał. nr 1 do niniejszego zaproszenia o nazwie FORMULARZ OFERTOWY oraz załącza się wymagane dokumenty zgodnie z niniejszym zaproszeniem. Oferent może złożyć tylko jedną ofertę, która winna być podpisana przez osobę uprawnioną do reprezentowania Oferenta zgodnie z właściwym rejestrem sądowym lub posiadającą stosowne pełnomocnictwo do reprezentowania Oferenta. Wymóg przedstawienia pełnomocnictw dotyczy sytuacji, w której oferta jest podpisywana przez osobę inną niż ujawniona we właściwym rejestrze sądowym jako uprawniona do reprezentacji Oferenta. Do oferty należy również załączyć wzór umowy emisyjnej, dokumenty potwierdzające, iż osoby podpisujące ofertę mogą reprezentować dany podmiot oraz oświadczenie potwierdzające, iż Oferent w ciągu ostatnich pięciu lat zrealizował co najmniej 5 emisji obligacji jako ich organizator (Agent emisji).

## 5. Pozostałe dokumenty

Dokumenty dotyczące sytuacji finansowej są dostępne na stronie internetowej Starostwa Powiatowego w Sztumie <https://bip.powiatsztumski.pl/697.html>. Organizator nie dopuszcza możliwości sporządzania dla potrzeb Oferentów informacji w postaci przetworzonej według wzorów i wytycznych wynikających z indywidualnego zapotrzebowania. Dokumenty jakie mogą uzyskać Oferenci od organizatora będą miały charakter wyłącznie dokumentów źródłowych.

## 6. Uprawnieni do kontaktów z zainteresowanymi

Lucyna Bednarska – Skarbnik Powiatu Sztumskiego, tel. 55 267 74 40

## 7. Ocena ofert i rozstrzygnięcie konkursu

W celu wybrania najkorzystniejszej oferty Organizator ustala następujące warunki oceny otrzymanych ofert:

- a) Otwarcie ofert nastąpi w dniu 22 czerwca 2026r. w Starostwie Powiatowym w Sztumie przy ul. Mickiewicza 31 o godzinie 10<sup>30</sup> w sposób niejawny,
- b) Organizator konkursu dokonuje oceny spełniania przez oferty wymogów określonych w niniejszym Ogłoszeniu i w trakcie tego procesu może żądać udzielania przez Oferentów wyjaśnień i uzupełnień braków, pod rygorem odrzucenia oferty. Wyjaśnienia i uzupełnienia braków winny nastąpić w terminie 3 dni roboczych od daty wezwania.
- c) Organizator zastrzega sobie prawo zamknięcia konkursu bez wybrania żadnej oferty i jego unieważnienia bez podania przyczyny.
- d) Wybrany oferent zostanie niezwłocznie powiadomiony pisemnie o wyborze jego oferty, a o dokonany rozstrzygnięciu zostaną niezwłocznie zawiadomieni pozostali oferenci ze wskazaniem podmiotu, którego ofertę wybrano,
- e) Za najkorzystniejszą zostanie uznana oferta, w której łączny koszt emisji będzie najniższy. Zostanie on wyliczony dla każdego z Oferentów według jednolitej metodologii w oparciu o notowania stawki WIBOR 6M obowiązującej na dzień 11 czerwca 2026 r. oraz podane w

ofercie parametry, tj. marżę i prowizję. Organizator ma prawo do podjęcia dalszych negocjacji z najwyżej trzema Oferentami, w zakresie zaproponowanych warunków finansowych oraz warunków dołączonej umowy. Organizator przy wyborze danego Oferenta do ostatecznych negocjacji, może uwzględnić doświadczenie Oferenta w organizacji emisji oraz inne dodatkowe elementy zaproponowane w ofercie.

#### **8. Termin związania ofertą.**

Termin związania ofertą wynosi 30 dni od upływu terminu wyznaczonego do składania ofert.

#### **9. Informacja o wyborze oferty.**

Wyniki rozstrzygnięcia konkursu zostaną ogłoszone na stronie BIP Organizatora.

#### **10. Zasady podpisania umowy z Emitentem.**

Organizator zastrzega sobie prawo do rozstrzygnięcia postępowania i tym samym podpisania umowy z wybranym Emitentem w terminie do 30 dni kalendarzowych od daty otwarcia ofert.

#### **11. Załączniki:**

1. Załącznik Nr 1 – Formularz ofertowy
2. Załącznik Nr 2 – Oświadczenie oferenta
3. Załącznik nr 3 – klauzula RODO
4. Uchwała 090/p126/O/II/26
5. Uchwała Rady Powiatu Sztumskiego XXIV/153/2026
6. Uchwała Rady Powiatu Sztumskiego XXIV/152/2026
7. Uchwała Rady Powiatu Sztumskiego XXIV/151/2026
8. Oświadczenie o akcja i udziałach w spółkach prawa handlowego
9. Zestawienie zaciągniętych zobowiązań do spłaty na dzień 28.05.2026r.
10. Oświadczenie o udzielonych poręczeniach i gwarancjach

**ZATWIERDZAM**

.....  
(pieczętka i podpis kierownika jednostki)