

9/BK/15

Aneks nr 2

do

Umowy o zorganizowanie i przeprowadzenie emisji Obligacji Przychodowych z dnia 25 czerwca 2014 r.

Niniejszy Aneks nr 2 („Aneks”, „Aneks nr 2”) został zawarty w Warszawie dnia 26 października 2015 r. pomiędzy:

Gminą Lublin – miastem na prawach powiatu, z siedzibą władz w Lublinie, Plac Króla Władysława Łokietka 1, 20-109 Lublin, REGON: 431019514, reprezentowaną przez:

- Krzysztofa Żuka – Prezydenta Miasta Lublin

przy kontrasygnacie:

- Ireny Szumlak – Skarbnika Miasta Lublin

zwaną dalej „Emitentem” lub „Miastem”

a

Bankiem Gospodarstwa Krajowego działającym na podstawie ustawy z dnia 14 marca 2003 r. o Banku Gospodarstwa Krajowego (t.j. Dz. U. z 2014 r. poz. 510 z późn. zm.) oraz Statutu Banku Gospodarstwa Krajowego nadanego Rozporządzeniem Ministra Skarbu Państwa z dnia 11 maja 2010 r. w sprawie nadania statutu Bankowi Gospodarstwa Krajowego (Dz. U. Nr 81, poz. 535 z późn. zm.), z siedzibą w Warszawie przy Al. Jerozolimskich 7, 00-955 Warszawa, reprezentowanym przez:

Dyrektor Inwestycyjny

Zastępca Dyrektora
Departamentu Finansowania Strukturalnego

Jacek Dąbrowski

Michał Dymicki

zwanym dalej „Bankiem” lub „Agentem”

zwanymi również łącznie „Stronami”.

Zważywszy że:

- (a) Strony w dniu 25 czerwca 2014 r. zawarły Umowę o zorganizowanie i przeprowadzenie emisji Obligacji Przychodowych („Umowa Emisyjna”);
- (b) Strony w dniu 31 października 2014 r. zawarły Aneks nr 1 do Umowy Emisyjnej („Aneks nr 1”);
- (c) w dniu 1 lipca 2015 r. weszła w życie ustawa z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r., poz. 238);

w celu umożliwienia Emitentowi emisji obligacji po dniu 30 czerwca 2015 r. Strony postanowiły dokonać zmian w Umowie Emisyjnej.

Jeżeli z kontekstu nie wynika inaczej, wszelkie terminy pisane wielką literą, a niezdefiniowane w Aneksie mają znaczenie nadane im w Umowie Emisyjnej;

§ 1

1. Umowa Emisyjna zmieniona Aneksem nr 1 wraz z Załącznikami nr 1, 2 oraz 4 przyjmuje treść określoną w nowym brzmieniu Umowy Emisyjnej stanowiącym Załącznik nr 1 do niniejszego Aneksu. Dla uniknięcia wątpliwości Strony potwierdzają że zmiana Umowy Emisyjnej nie stanowi odnowienia w rozumieniu Art. 506 §1 Kodeksu Cywilnego.

2. Załącznik nr 3 oraz nr 5 do Umowy Emisyjnej pozostaje bez zmian.
3. Zmiany ujęte w nowym brzmieniu Umowy Emisyjnej – inne niż wynikające z Aneksu nr 1 – zostały wprowadzone w związku z wejściem w życie Ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r., poz. 238) i zostały zaznaczone kursywą.
4. Emitent oświadcza, iż pełnomocnictwo wystawione zgodnie z § 4 ust. (6) oraz (7) Umowy Emisyjnej pozostaje ważne i skuteczne również w zakresie nowego brzmienia Umowy Emisyjnej.
5. Jednocześnie z zawarciem Aneksu nr 2, Emitent oraz Bank zawrą porozumienie o zmianie Warunków Emisji Obligacji Serii LUBOPA112023 zatwierdzonych przez Emitenta w dniu 5 listopada 2014 r., w którym uzgodnią nowe brzmienie ww. Warunków Emisji.
6. Ze względu na wejście w życie ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r., poz. 238) oraz zaprzestanie emisji Obligacji w ramach Serii LUBOPA112023 Strony odstąpiły od załączania do nowego brzmienia Umowy Emisyjnej wzoru Warunków Emisji Obligacji będących podstawą emisji Obligacji Serii LUBOPA112023.

§ 2

Oświadczenia i zapewnienia Emitenta zawarte w par. 7 Umowy Emisyjnej zmienionej Aneksem nr 1 i Aneksem nr 2 uznaje się za powtórzone na dzień zawarcia niniejszego Aneksu.

§ 3

Emitent oświadcza, że uzyskał wszystkie upoważnienia i zgody i dokonał wszelkich czynności wymaganych do zawarcia niniejszego Aneksu oraz zmian do Umowy emisyjnej wprowadzonych niniejszym Aneksem oraz wykonania praw i zobowiązań z nich wynikających, Upoważnienia te i zgody są nadal ważne i skuteczne.

§ 4

Emitent oświadcza, że zawarcie przez niego niniejszego Aneksu oraz zmian do Umowy emisyjnej wprowadzonych niniejszym Aneksem, jak również wykonanie praw i obowiązków z nich wynikających nie jest sprzeczne z:

- a) obowiązującymi Emitenta przepisami prawa,
- b) jego dokumentami statutowymi, ani
- c) żadną umową lub innym zobowiązaniem wiążącym Emitenta lub mającym za przedmiot jego aktywa.

§ 5

1. Aneks nr 2 wchodzi w życie z dniem podpisania.
2. Wszelkie zmiany do Aneksu nr 2 będą dokonywane, pod rygorem nieważności, w formie pisemnej.

§ 6

1. Aneks nr 2 został sporządzony w trzech jednobrzmiących egzemplarzach – dwa egzemplarze dla Emitenta oraz jeden dla Banku.
2. Aneks nr 2 oraz wszelkie zobowiązania pozaumowne z niego wynikające lub z nim związane podlegają prawu polskiemu.
3. Wszelkie spory wynikające z Aneksu nr 2 będą rozstrzygane przez sąd powszechny właściwy dla siedziby Agenta:

20-109 Lublin
Plac Króla Władysława Łokietka 1
20-034 0101951A, NIP 3-16-75-75-811

Za Emitenta

SKARBNIK MIASTA LUBLIN

Dyrektor Inwestycyjny
Za Bank

Zastępca Dyrektora
Departamentu Finansowania Strukturalnego

Michał Dymicki

Załącznik nr 1 do

Aneksu nr 2

UMOWA O ZORGANIZOWANIE I PRZEPROWADZENIE

EMISJI OBLIGACJI PRZYCHODOWYCH

zawarta w dniu 25 czerwca 2014 roku w Warszawie

pomiędzy:

Gminą Lublin – miastem na prawach powiatu, z siedzibą w Lublinie, Plac Króla Władysława Łokietka 1, 20-109 Lublin, REGON: 431019514, reprezentowaną przez:

- Krzysztofa Żuka – Prezydenta Miasta Lublin

przy kontrasygnacie:

- Mirosławy Puton – Dyrektora Wydziału Budżetu i Księgowości w Departamencie Finansów Miasta Lublin z upoważnienia Skarbnika Miasta Lublin

zwaną dalej „Emitentem” lub „Miastem”

a

Bankiem Gospodarstwa Krajowego działającym na podstawie ustawy z dnia 14 marca 2003 r. o Banku Gospodarstwa Krajowego (t.j. Dz. U. z 2014 r. poz. 510 z późn. zm.) oraz Statutu Banku Gospodarstwa Krajowego nadanego Rozporządzeniem Ministra Skarbu Państwa z dnia 11 maja 2010 r. w sprawie nadania statutu Bankowi Gospodarstwa Krajowego (Dz. U. Nr 81, poz. 535 z późn. zm.), z siedzibą w Warszawie przy Al. Jerozolimskich 7, 00-955 Warszawa, reprezentowanym przez:

Jacka Dąbrowskiego – Dyrektora Inwestycyjnego

Michała Dymickiego – Zastępcy Dyrektora DFS

zwanym dalej „Bankiem” lub „Agentem”

zwanymi również łącznie „Stronami”.

Preambuła

W związku z tym, iż:

- (1) Miasto w dniu 8 sierpnia 2013 r. skierowało do Banku pismo o przedstawienie wiążącej oferty finansowania przedsięwzięcia pod nazwą „Budowa zespołu krytych pływalni przy al. Zygmuntowskich 4 w Lublinie” w formie emisji obligacji przychodowych.
- (2) Bank złożył Emitentowi w dniu 28 listopada 2013 r. propozycję finansowania w formie emisji obligacji przychodowych.
- (3) Rada Miasta Lublin w dniu 13 marca 2014 r. podjęła uchwałę nr 1000/XXXIX/2014 w sprawie wyemitowania obligacji przychodowych Gminy Lublin oraz określiła zasady ich zbywania, nabywania i wykupu.
- (4) Regionalna Izba Obrachunkowa w Lublinie w dniu 27 marca 2014 r. podjęła uchwałę w sprawie opinii o możliwości wykupu obligacji przychodowych przez Miasto Lublin.

-
- (5) Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Lublinie w dniu 16 kwietnia 2014 r. podjęło uchwałę Nr 74/2014 w sprawie stwierdzenia nieważności części uchwały Rady Miasta Lublin.
- (6) Bank posiada odpowiednie umiejętności, wiedzę i doświadczenie konieczne do zorganizowania i przeprowadzenia emisji obligacji przychodowych.

Strony postanowiły zawrzeć umowę następującej treści („Umowa”)

§ 1. DEFINICJE

- (1) Wyrażenia pisane wielką literą nie zdefiniowane w Umowie mają znaczenia nadane w Warunkach Emisji Obligacji.
- (2) Użyte w niniejszej Umowie określenia posiadają następujące znaczenia:

„Administrator” oznacza Bank Gospodarstwa Krajowego, będący stroną Umowy o Rozporządzanie Rachunkami.

„Agent”, „Agent Emisji”, „Agent ds. Płatności” oznacza Bank Gospodarstwa Krajowego, będący stroną niniejszej Umowy.

„Data/Dzień Wykupu” oznacza dzień, w którym Ostateczna Rata Wykupu będzie wymagalna i płatna zgodnie z odpowiednimi postanowieniami Warunków Emisji.

„Data/Dzień Częściowego Wykupu” oznacza dzień/dni, w których dana Rata Wykupu będzie płatna i wymagalna z odpowiednimi postanowieniami Warunków Emisji (tj. w szczególności wskazana w § 6 ust. 11 Warunków Emisji).

„Data/Dzień Wcześniejszego Wykupu” oznacza datę/dzień zdefiniowane w Warunkach Emisji danej Serii Obligacji.

„Data/Dzień Płatności Odsetek” oznacza datę/dzień zdefiniowane w Warunkach Emisji danej Serii Obligacji (tj. wskazana w § 6 ust. 11 Warunków Emisji).

„Data Emisji”, „Data Nabycia” oznacza datę pierwszej rejestracji danej Obligacji w Ewidencji.

„Depozytariusz” oznacza Bank Gospodarstwa Krajowego.

„Dokument Informacyjny” oznacza Warunki Emisji Obligacji wraz z Propozycją Nabycia oraz dokumenty sporządzone zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji oraz inne dokumenty zawierające w szczególności informacje wskazane w art. 10 ust. 1 Ustawy o Obligacjach oraz art. 35 Nowej Ustawy o Obligacjach.

„Dokumentacja Emisji” oznacza niniejszą umowę, oraz umowy: Rachunku Emisji, Rachunku Przychodów oraz Umowę o Rozporządzanie Rachunkami.

„Dzień Roboczy” oznacza dzień, w którym Bank jest otwarty dla klientów z wyłączeniem sobót, oraz dni ustawowo wolnych od pracy.

„Dzierżawca” oznacza Miejski Ośrodek Sportu i Rekreacji „Bystrzyca” w Lublinie Sp. z o.o. ul. Filaretów 44, 20-609 Lublin, o numerze KRS 0000390895.

„Emisja” oznacza proces emitowania, nabywania i zbywania oraz wykupu Obligacji objętych niniejszą Umową.

„Ewidencja” oznacza ewidencję prowadzoną przez Bank zgodnie z art. 5(a) ust. 2 Ustawy o

Obligacjach i Regulaminem (wskazany w Warunkach Emisji Obligacji danej Serii), oraz ewidencję prowadzoną przez Bank zgodnie z art. 8 ust. 1 Nowej Ustawy o Obligacjach i Regulaminem (wskazany w Warunkach Emisji Obligacji danej Serii).

„Inwestor” oznacza osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej oraz osobę fizyczną, która dokonała przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji lub zgłosiła zamiar nabycia Obligacji, albo nabyła Obligacje od Obligatariusza.

„Kwota do Zapłaty” ma znaczenie nadane w odpowiednich Warunkach Emisji Obligacji danej Serii.

„Kwota Wcześniejszego Wykupu” ma znaczenie nadane w odpowiednich Warunkach Emisji Obligacji danej Serii.

„MiFID” oznacza przepisy implementujące do polskiego porządku prawnego wymogi Dyrektywy MiFID, w szczególności:

- (i) Ustawę o Obrocie Instrumentami Finansowymi;
- (ii) Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 23 listopada 2009 r. w sprawie określenia szczegółowych warunków technicznych i organizacyjnych dla firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz warunków szacowania przez dom maklerski kapitału wewnętrznego (Dz. U. Nr 204, poz. 1579); oraz
- (iii) Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 20 listopada 2009 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych (Dz. U. Nr 204, poz. 1577).

„Nowa Ustawa o Obligacjach” oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r., poz. 238)

„Obligacje przychodowe” „Obligacje” oznacza obligacje przychodowe emitowane przez Miasto na warunkach i w sposób określony w niniejszej Umowie oraz w odpowiednich Warunkach Emisji Obligacji, przy czym (i) do obligacji wyemitowanych przed dniem 1 lipca 2015 r. zastosowanie mają przepisy Ustawy o Obligacjach, a (ii) do obligacji emitowanych po dniu 30 czerwca 2015 r. zastosowanie mają przepisy Nowej Ustawy o Obligacjach.

„Obligatariusz” ma znaczenie nadane w odpowiednich Warunkach Emisji Obligacji danej Serii.

„Podstawa Wypowiedzenia Umowy” oznacza wystąpienie zdarzenia określonego w § 14 niniejszej Umowy.

„Procedura Operacyjna” ma znaczenie nadane w §4 ust. 9 niniejszej Umowy.

„Projekt” oznacza projekt inwestycyjny pt. „Budowa zespołu krytych pływalni przy Al. Zygmunta 4 w Lublinie”.

„Propozycja Nabycia Obligacji” oznacza (i) propozycję nabycia Obligacji w rozumieniu art. 9 pkt. 3 Ustawy o Obligacjach zawierającą informacje wymagane zgodnie z art. 10 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, oraz (ii) propozycję nabycia w rozumieniu art. 34 ust. 1 Nowej Ustawy o Obligacjach, zawierającą informacje wymagane zgodnie z art. 35 Nowej Ustawy o Obligacjach, sporządzoną zasadniczo według wzoru stanowiącego Załącznik nr 2 do niniejszej Umowy.

„Przedsięwzięcie Finansowane ” ma znaczenie nadane w odpowiednich Warunkach Emisji Obligacji.

„Przedsięwzięcie Służące Spłacie” ma znaczenie nadane w odpowiednich Warunkach Emisji Obligacji.

„Przychody z Przedsięwzięcia” mają znaczenie nadane w odpowiednich Warunkach Emisji Obligacji,

Przychody z Przedsięwzięcia będą obliczane jako przychody w kwotach netto, tj. bez podatku VAT.

„**Przyjęcie Propozycji Nabycia Obligacji**” oznacza pisemne oświadczenie Inwestora, któremu przekazana została Propozycja Nabycia Obligacji, stanowiące ofertę nabycia Obligacji przez takiego Inwestora, zgodnie z odpowiednią Propozycją Nabycia Obligacji oraz Warunkami Emisji.

„**Przypadek Skorzystania z Opcji**” ma znaczenie nadane w Warunkach Emisji Obligacji danej Serii.

„**Rachunek Emisji**” oznacza oprocentowany i prowadzony bezpłatnie rachunek bankowy Emitenta prowadzony przez Bank lub wskazaną jednostkę Banku służący gromadzeniu środków z emisji Obligacji, z którego będą wypłacane środki na cele wskazane w Warunkach Emisji, wyłącznie na Przedsięwzięcie Finansowane; szczegółowe warunki cenowe prowadzenia Rachunku Emisji będzie zawierała odpowiednia umowa Rachunku Emisji.

„**Rachunek Przychodów**” oznacza oprocentowany i prowadzony bezpłatnie rachunek bankowy Emitenta przez Bank lub wskazaną jednostkę Banku, w rozumieniu art. 23b Ustawy o Obligacjach *oraz art. 26 Nowej Ustawy o Obligacjach*, służący gromadzeniu przychodów z Przedsięwzięcia; szczegółowe warunki cenowe prowadzenia Rachunku Przychodów będzie zawierała odpowiednia umowa Rachunku Przychodów.

„**Seria**” oznacza, co najmniej 2 (dwie) Obligacje wyemitowane w ramach tej samej emisji za pośrednictwem Banku, na tych samych Warunkach Emisji.

„**Tabela Odsetkowa**” oznacza tabelę odsetkową sporządzoną przez Agenta, zgodnie z Warunkami Emisji, określające wartość odsetek na dany dzień.

„**Transza**” oznacza Obligacje danej Serii emitowane na podstawie danego Zlecenia Emisji.

„**Umowa Zakupu Usług**” oznacza umowę pomiędzy Emitentem a Dzierżawcą dotyczącą pokrycia przez Emitenta kosztów utrzymania i prowadzenia działalności przez Dzierżawcę w zakresie udostępniania uczniom szkół prowadzonych przez Gminę Lublin realizujących zajęcia z wychowania fizycznego oraz pozalekcyjne zajęcia sportowe a także mieszkańcom Gminy Lublin działającym w ramach (i) podmiotów działających w sferze kultury fizycznej na terenie Gminy Lublin, realizujących zadania własne gminy, zlecone na podstawie zawartych umów lub porozumień z Gminą Lublin, (ii) spółkom Gminy Lublin działającym w sferze sportu, obiektów wybudowanych w ramach Projektu (tj. Majątku Przedsięwzięcia), w szczególności basenu; Umowa Zakupu Usług może dotyczyć zakupu usług związanych z Majątkiem Przedsięwzięcia.

„**Umowa Dzierżawy**” oznacza umowę dzierżawy lub najmu, której przedmiotem jest Majątek Przedsięwzięcia zawartą z Dzierżawcą; Umowa Dzierżawy oznacza także każdą inną umowę dzierżawy, najmu lub innego rodzaju umowy, których przedmiotem będzie odpłatne używanie lub pobieranie pożytków z Majątku Przedsięwzięcia.

„**Umowa o Rozporządzenie Rachunkami**” oznacza umowę o rozporządzenie rachunkami, która ma zostać zawarta pomiędzy Emitentem a Bankiem w związku z emisją Obligacji oraz wykonaniu niniejszej Umowy, której projekt został przekazany Emitentowi przez Bank.

„**Ustawa o Obligacjach**” oznacza ustawę z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (*tekst jednolity Dz. U. z 2014 r. poz. 730 z późn. zm.*).

„**Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi**” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (*t.j. Dz. U. z 2010 r. Nr 211, poz. 1384 z późn. zm.*).

„**Ustawa Prawo Bankowe**” oznacza ustawę z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe (*t.j. Dz. U. z 2012 r., poz. 1376 z późn. zm.*).

„Warunki Emisji Obligacji”, „Warunki Emisji” oznacza warunki emisji Obligacji emitowanych w ramach Programu. Wzór Warunków Emisji Obligacji emitowanych po dniu 30 czerwca 2015 r. stanowi Załącznik nr 1 do Umowy.

„Wartość Nominalna” oznacza wartość nominalną jednej Obligacji wynoszącą 10.000 PLN (słownie dziesięć tysięcy złotych).

„Wcześniejszy Wykup Obligacji” oznacza prawo Obligatariusza do wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu i za Kwotę Wcześniejszego Wykupu, zgodnie z Warunkami Emisji.

„Zlecenie Emisji” oznacza zlecenie emisji danej Transzy/Serii przekazane Bankowi według wzoru przedstawionego w Załączniku 2 do niniejszej Umowy, uzgodnione między Stronami.

- (3) Wszelkie czynności wymienione w niniejszej Umowie, do których wykonania zobowiązany jest Bank lub Emitent będą dokonane w Dni Robocze, chyba że z treści niniejszej Umowy wynika inaczej.

§ 2. PRZEDMIOT UMOWY

- (1) Emitent niniejszym udziela Bankowi zlecenia przeprowadzenia i obsługi emisji Obligacji w ramach programu emisji Obligacji Przychodowych („Program”, „Program Emisji Obligacji”) w związku z powyższym niniejszym zleca Bankowi pełnienie funkcji Agenta Emisji, Agenta ds. Płatności oraz Depozytariusza oraz nieodwołalnie upoważnia go do podejmowania wszelkich czynności określonych w niniejszej Umowie oraz Warunkach Emisji w zakresie tego zlecenia, a Bank przyjmuje to upoważnienie i zlecenie i zobowiązuje się wykonywać swoje obowiązki określone w niniejszej Umowie oraz Warunkach Emisji.
- (2) Usługi wymienione w ust (1) obejmują:
- (a) prowadzenie Ewidencji, dokonywanie zmian zapisów w Ewidencji, rejestracja zmian stanu posiadania Obligacji oraz ustalanie osób uprawnionych do otrzymywania świadczeń z Obligacji;
 - (b) wypłatę świadczeń z Obligacji ze środków przekazanych przez Emitenta, w terminach określonych w Warunkach Emisji;
 - (c) obliczanie odsetek dla Obligacji w formie Tabeli Odsetkowej;
 - (d) współpracę z przedstawicielami właściwych organów Emitenta oraz wyznaczonymi przez Emitenta osobami, w zakresie objętym Umową;
 - (e) nabycie na warunkach określonych w niniejszej Umowie - Obligacji, których projekt Warunków Emisji (dla Obligacji emitowanych po dniu 30 czerwca 2015 r. stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej Umowy. Przed pierwszą emisją Obligacji Strony mogą pisemnie uzgodnić zmiany do treści Warunków Emisji Obligacji;
 - (f) *przechowywanie dokumentów, informacji i komunikatów, o których mowa w art. 16 ust. 1 Nowej Ustawy o Obligacjach, pod warunkiem:*
 - (i) *ich otrzymania od Emitenta w formie wymaganej Nową Ustawą o Obligacjach (tj w formie wydruku) oraz*
 - (ii) *pisemnym wskazaniem przez Emitenta, iż przekazana informacja podlega przechowywaniu zgodnie z ww. przepisem Ustawy o Obligacjach.*

-
- (3) Emisja Obligacji przez Emitenta nastąpi na zasadach przedstawionych w niniejszej Umowie, w szczególności po spełnieniu warunków wskazanych w § 10 (Warunki Zawieszające dla pierwszej emisji Obligacji).
 - (4) *W ramach programu zostaną wyemitowane dwie Serie Obligacji w wielu Transzach w okresie od dnia zawarcia niniejszej Umowy do dnia 31 grudnia 2015 roku (włącznie).*
 - (5) *Od dnia 1 lipca 2015 r. Obligacje emitowane będą w Transzach, w ramach nowej (jednej) Serii. Emisja Obligacji w ramach Transzy będzie prowadzona zgodnie z terminami określonymi w art. 43 oraz art. 44 Nowej Ustawy o Obligacjach.*
 - (6) Pierwsza emisja Obligacji nastąpi nie wcześniej niż dnia 17 listopada 2014 r.
 - (7) Bank niniejszym przyjmuje zlecenie wskazane w ust (1), w związku z czym zobowiązuje się wykonywać obowiązki nałożone na niego w: (i) niniejszej umowie oraz (ii) Warunkach Emisji *(dotyczące zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy dla Serii LUBOPA112023).*

§ 3. STRUKTURA EMISJI OBLIGACJI

- (1) Wartość Programu Emisji Obligacji wynosi 40.000.000 PLN (słownie: czterdzieści milionów złotych).
- (2) W ramach Programu zostanie wyemitowanych 4.000 (słownie cztery tysiące) sztuk Obligacji.
- (3) Obligacje będą obligacjami przychodowymi zgodnie z art. 23a Ustawy o Obligacjach *oraz odpowiednio art. 24 Nowej Ustawy o Obligacjach - w przypadku Obligacji emitowanych po dniu 30 czerwca 2015 r.*
- (4) Obligacje będą papierami wartościowymi na okaziciela i nie będą miały formy dokumentu.
- (5) Emitentem Obligacji będzie Gmina Lublin.
- (6) Obligacje będą obligacjami kuponowymi o odsetkach płatnych co 6 miesięcy - każdego 17 maja oraz 17 listopada danego roku, z zastrzeżeniem pierwszego okresu odsetkowego, który może być odmienny, nie dłuższy jednak niż 12 miesięcy. Szczegółowy harmonogram Dat Płatności Odsetek, Dni Częściowego Wykupu oraz Datę Wykupu określają *odpowiednie Warunki Emisji*, przy czym będzie on zasadniczo zgodny z harmonogramem określonym w Załączniku nr 4 do niniejszej Umowy. *Dla serii Obligacji emitowanej po dniu 30 czerwca 2015 r. Strony określą długość pierwszego okresu odsetkowego w odpowiednich Warunkach Emisji.*
- (7) Oprocentowanie Obligacji będzie równe sumie stawki WIBOR odpowiadającej długości okresu odsetkowego oraz marży („Marża”) w wysokości 0,95 p.p. Szczegółowe zasady obliczania odsetek określają Warunki Emisji.
- (8) Obligacje będą emitowane jako obligacje niezabezpieczone.
- (9) Szczegółowe postanowienia dotyczące przychodów i majątku przedsięwzięć określają odpowiednie Warunki Emisji.
- (10) *Warunki Emisji Obligacji emitowanych po dniu 30 czerwca 2015 r. nie będą przewidywały Zgromadzenia Obligatariuszy.*

§ 4. EMISJA OBLIGACJI

- (1) Obligacje będą oferowane zgodnie z artykułem 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach. *Po dniu 30 czerwca 2015 r. Obligacje będą oferowane zgodnie z art. 33 pkt 2 Nowej Ustawy o Obligacjach.*
- (2) Wartość nominalna danej Transzy nie może być mniejsza niż 2.000.000 PLN (słownie: dwa miliony złotych).
- (3) Przed pierwszą emisją Obligacji *danej Serii* Emitent oraz Bank uzgodnią nazwę Serii i jej szczegółowe oznaczenie.
- (4) Emitent ma prawo dokonać emisji nie więcej niż jednej Transzy Obligacji w danym kwartale. Strony mogą uzgodnić emisję więcej niż jednej Transzy Obligacji w danym kwartale i taka zmiana nie wymaga aneksu do niniejszej Umowy.
- (5) Po dokonaniu każdej emisji Obligacji środki z emisji Obligacji zostaną przekazane na Rachunek Emisji.
- (6) Emitent upoważnia Agenta do wykonywania wszystkich czynności niezbędnych do zapisania Obligacji w Ewidencji, w tym przydziału Obligacji Inwestorom, co zostanie potwierdzone wystawieniem przez Emitenta odpowiedniego pełnomocnictwa dla Banku zasadniczo wg wzoru w Załączniku nr 3 do niniejszej Umowy.
- (7) Emitent upoważnia Agenta do wypełniania, podpisania i rozpowszechniania w imieniu Emitenta Dokumentów Informacyjnych dostarczonych przez Emitenta, co zostanie potwierdzone wystawieniem przez Emitenta odpowiedniego pełnomocnictwa dla Banku zasadniczo wg wzoru w Załączniku nr 3 do niniejszej Umowy.
- (8) Bank jest upoważniony do wykonywania czynności z samym sobą.
- (9) Procedura działania w zakresie Emisji Obligacji („**Procedura Operacyjna**”):
 - (a) W celu uruchomienia poszczególnych Emisji Obligacji – Emitent przekaze Agentowi Zlecenie Emisji, sporządzone zgodnie z niniejszą Umową oraz Propozycję Nabycia Obligacji skierowaną do Banku.
 - (b) Przed skierowaniem do Banku Zlecenia Emisji oraz Propozycji Nabycia - Emitent oraz Bank uzgodnią treść odpowiednio Zlecenia Emisji oraz Propozycji Nabycia.
 - (c) Zlecenie Emisji oraz Propozycja Nabycia podpisana i zatwierdzona przez Emitenta powinna zostać przekazana Agentowi najpóźniej na 10 Dni Roboczych przed planowanym Dniem Emisji.
 - (d) Strony mogą postanowić, że ustalenie niektórych parametrów Emisji nastąpi w innym niż w wyżej określonym terminie.
 - (e) Bank, po otrzymaniu Zlecenia Emisji oraz Propozycji Nabycia – pod warunkiem spełnienia warunków określonych w niniejszej Umowie oraz braku naruszenia Warunków Emisji – nabędzie Obligacje poprzez złożenie oferty nabycia Obligacji oraz opłacenie Ceny Nabycia.
 - (f) Bank nabędzie Obligacje w Dacie Nabycia poprzez płatność Ceny Nabycia (ceny emisyjnej) obliczonej jako suma Wartości Nominalnej oraz odsetek obliczonych na Datę Nabycia *dla danej Serii*.
 - (g) Kwota odsetek na Datę Nabycia jest równa Kwocie Odsetek płatnej w Dniu Płatności Odsetek przypadającym bezpośrednio po takiej Dacie Nabycia podzielonej przez liczbę LD właściwą

dla tej Daty (zgodnie z § 6 Warunków Emisji), a następnie pomnożonej przez liczbę dni pomiędzy Datą Nabycia a Datą Płatności Odsetek (wskazaną w tabeli w § 6 ust. (11) Warunków Emisji) bezpośrednio poprzedzającą taką Datę Nabycia.

- (10) W przypadku niewywiązywania się Emitenta z obowiązków wynikających z niniejszej Umowy albo Warunków Emisji, Bank będzie miał prawo do odmowy wykonania Zlecenia Emisji i nabycia Obligacji oraz może odmówić dokonania wypłaty z Rachunku Emisji.

§ 5. PROWADZENIE EWIDENCJI, OBSŁUGA WYPŁAT ŚWIADCZEŃ Z OBLIGACJI, PODATKI

- (1) Bank jako Agent Emisji zobowiązuje się do:
- (a) współdziałania z Emitentem przy określaniu parametrów Emisji Obligacji;
 - (b) przeprowadzania emisji Obligacji (organizacji nabycia Obligacji) na rynku pierwotnym;
 - (c) przedstawiania potencjalnym Inwestorom Dokumentów Informacyjnych;
- (2) Bank jako Agent ds. Płatności zobowiązuje się do:
- (a) informowania Emitenta o wysokości kwot niezbędnych do spełnienia świadczeń związanych z emisją Obligacji nie później niż 10 (dziesięć) Dni Roboczych przed daną datą spełnienia świadczeń z Obligacji wraz z informacją o dostępnych środkach na Rachunku Przychodów; w przypadku braku na Rachunku Przychodów kwoty w pełnej wysokości Agent przekaze informację o brakującej kwocie;
 - (b) dokonywania obciążenia Rachunku Przychodów kwotami niezbędnymi do spełnienia świadczeń związanych z emisją Obligacji;
 - (c) przedstawiania Emitentowi, w imieniu Obligatariuszy, Obligacji do wykupu oraz przekazywania Obligatariuszom kwot z tytułu wykupu Obligacji lub wypłaty odsetek;
 - (d) obliczania wysokości Odsetek oraz ich udostępniania Obligatariuszom, w tym w formie Tabeli Odsetkowej z zastrzeżeniem, iż Bank nie ponosi odpowiedzialności za szkodę poniesioną przez Emitenta lub inną osobę na skutek obliczenia przez Bank odsetek zgodnie z postanowieniami niniejszej Umowy lub Warunkami Emisji, chyba że spowodowane to było winą umyślną lub rażącym niedbalstwem Agenta.
- (3) Bank jako Depozytariusz zobowiązuje się, na warunkach określonych w niniejszej Umowie, Warunkach Emisji oraz Regulaminie, do prowadzenia Ewidencji, w tym do:
- (a) ujawniania Obligatariuszy w Ewidencji, rejestrowania w Ewidencji zmian stanu posiadania Obligacji,
 - (b) ustalania na podstawie zapisów w Ewidencji, Obligatariuszy uprawnionych z Obligacji, w szczególności w celu przekazania im kwot należnych z tytułu wykupu Obligacji,
 - (c) wystawiania zaświadczeń depozytowych, potwierdzających posiadanie Obligacji przez Obligatariuszy.
- (4) Ewidencja prowadzona jest przez Bank do Daty Wykupu Obligacji lub przejęcia prowadzenia Ewidencji przez inny podmiot.

(5) Wszelkie ustalenia i obliczenia odsetek dokonane przez Agenta zgodnie z Warunkami Emisji oraz niniejszą Umową będą wiążące dla Emitenta, z zastrzeżeniem oczywistego błędu.

(6) Płatność podatku:

Bank dokona płatności świadczeń z tytułu Obligacji z uwzględnieniem potrąceń lub odliczeń z tytułu lub na poczet obecnych lub przyszłych podatków, należności lub jakiegokolwiek rodzaju opłat publicznoprawnych wymaganych obowiązującymi przepisami prawa. Emitent nie będzie dokonywał zwrotu kwot wyrównujących pobrane podatki ani żadnych dodatkowych płatności, jeżeli z jakąkolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku, opłaty lub innej należności publicznoprawnej.

Jeżeli istnieje obowiązek potrącenia lub odliczenia jakiegokolwiek podatku, a Obligatariusz nie przekaze Agentowi informacji i dokumentów niezbędnych do zastosowania obniżonej lub zerowej stawki opodatkowania, podatek zostanie pobrany w pełnej wysokości.

§ 6. RYNEK WTÓRNY

- (1) Agent jest uprawniony do sprzedaży Obligacji innym podmiotom i nabywania Obligacji od innych podmiotów niż Emitent.
- (2) Emitent może uzgadniać odkup Obligacji na rynku wtórnym. Odkup będzie następował na warunkach rynkowych.

§ 7. OŚWIADCZENIA I ZAPEWNIENIA EMITENTA

Emitent oświadcza i zapewnia Bank, że na każdy dzień, w którym Emitent zażąda dokonania emisji Obligacji, (i) poprzez sam fakt przekazania Bankowi Zlecenia Emisji, (ii) na dzień emisji każdej Obligacji oraz (iii) na każdy Dzień Płatności Odsetek :

- (1) Obligacje - po ich wyemitowaniu - stanowią będą ważne i wiążące zobowiązania Emitenta, wykonalne wobec Emitenta zgodnie z ich odpowiednimi postanowieniami;
- (2) Miasto jest uprawnione do emisji Obligacji;
- (3) nie nastąpił i nie trwa jakikolwiek Przypadek Skorzystania z Opcji wskazany w Warunkach Emisji jakiegokolwiek Obligacji lub inny Przypadek Naruszenia Warunków Emisji jakiegokolwiek Obligacji;
- (4) Emitent nie posiada żadnych informacji o wystąpieniu zdarzenia, które stanowiłoby Podstawę Wypowiedzenia Umowy, lub które z chwilą wystosowania zawiadomienia, z upływem czasu lub w inny sposób stanowiłoby Podstawę Wypowiedzenia Umowy;
- (5) łączna kwota nominalna wszystkich Obligacji pozostających do wykupu w dowolnej Dacie Emisji nie przekracza maksymalnej Wartości Programu;
- (6) Wskazane poniżej umowy pozostają w mocy i stanowią ważne zobowiązania stron tych umów:
 - (a) Umowa o Rozporządzanie Rachunkami zawarta pomiędzy Emitentem a Bankiem;
 - (b) umowy rachunków bankowych (w zakresie Rachunku Przychodów oraz Rachunku Emisji) zawarte pomiędzy Emitentem a Bankiem;
 - (c) Umowa Zakupu Usług (w tym umowy zawarte w wykonaniu tej umowy);

-
- (d) Umowa Dzierżawy;
 - (7) uzyskano wszelkie inne wymagane przez prawo zgody, opinie oraz upoważnienia;
 - (8) nie jest w toku żadne postępowanie sądowe (z wyłączeniem postępowania sądowego, o którym mowa w § 8 pkt. 10 lub postępowanie arbitrażowe dotyczące roszczeń lub kwot, które są istotne w kontekście Umowy, ani nie są znane Emitentowi okoliczności, które mogłyby skutkować wszczęciem postępowania sądowego lub postępowania arbitrażowego dotyczącego roszczeń lub kwot, które są istotne dla wykonania zobowiązań z Obligacji).

§ 8. ZOBOWIĄZANIA EMITENTA

Emitent zobowiązuje się, że w okresie obowiązywania niniejszej Umowy oraz tak długo jak jakakolwiek Kwota do Zapłaty pozostanie do zapłacenia z tytułu Obligacji:

- (1) po każdej emisji Obligacji Emitent dokona odpowiedniej publikacji (i) zgodnie z art. 23a. ust. 6 Ustawy o Obligacjach – oraz (ii) w przypadku obligacji emitowanych po dniu 30 czerwca 2015 r. – zgodnie z art. 25 ust. 5 Nowej Ustawy o Obligacji;
- (2) utrzyma w mocy wszystkie pełnomocnictwa i upoważnienia dla Banku określone w niniejszej Umowie;
- (3) będzie dostarczał Bankowi:
 - (a) następujące informacje dotyczące Emitenta:
 - (i) roczne sprawozdania z wykonania budżetu Emitenta wraz z opinią Regionalnej Izby Obrachunkowej, w terminie do dnia 10 lipca roku następującego po roku sprawozdawczym;
 - (ii) opinię Regionalnej Izby Obrachunkowej zawierającą informację o przebiegu wykonania budżetu za pierwsze półrocze, w terminie do końca trzeciego kwartału danego roku budżetowego;
 - (iii) uchwały budżetowe Emitenta oraz opinie Regionalnej Izby Obrachunkowej o możliwości sfinansowania deficytu oraz prawidłowości załączonej do budżetu prognozy kwoty długu, w terminie do dnia 20 kwietnia roku budżetowego;
 - (iv) kwartalne sprawozdania o dochodach, wydatkach, stanie zobowiązań i nadwyżce/deficycie niezwłocznie po sporządzeniu tych sprawozdań;
 - (v) Wieloletnią Prognozę Finansową sporządzoną zgodnie z Ustawą z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (t.j. Dz.U. z 2013r., poz. 885 z późn. zm.), a w przypadku braku obowiązku sporządzania takiej prognozy – prognozę finansową na okres do całkowitego wykupu Obligacji (obejmujących planowane dochody, wydatki w rozbięciu na bieżące i inwestycyjne, przychody i rozchody) w terminie do dnia 31 marca danego roku;
 - (b) sprawozdania, o których mowa w lit (a), będą przekazywane w formie elektronicznej na adres e-mail wskazany w §18 Umowy, chyba że sprawozdania te są dostępne na stronach internetowych Emitenta;
 - (c) informacje dotyczące dzierżawcy będącego stroną Umowy Dzierżawy tj.:
 - (i) aktualne zatwierdzone roczne sprawozdania finansowe,

- (ii) na żądanie Banku – kwartalne sprawozdania F01,
- (4) będzie dostarczał Bankowi dokumenty i informacje wskazane w Warunkach Emisji Obligacji z wyłączeniem tych, które przekazano na podstawie niniejszej Umowy;
- (5) niezwłocznie po jego wystąpieniu lub powzięciu o nim wiadomości, Emitent zobowiązuje się zawiadomić Agenta o wszelkich zdarzeniach:
- (a) stanowiących lub powodujących naruszenie złożonych oświadczeń oraz zapewnień lub podjętych przez niego w Umowie zobowiązań, a w szczególności o zaistnieniu Podstawy Wypowiedzenia Umowy lub Przypadku Skorzystania z Opcji; oraz
- (b) które byłyby istotne w związku z Umową bądź Dokumentami Informacyjnymi, a w szczególności dotyczyły terminowego wywiązywania się Emitenta ze zobowiązań zaciągniętych w związku z Programem, w tym zobowiązania do zapłaty Kwot do Zapłaty oraz inne informacje o zdarzeniach, mających istotny wpływ na ocenę sytuacji finansowej Emitenta, w szczególności o nowo zaciąganych zobowiązaniach z tytułów dłużnych o wartości równej lub większej od 50.000.000 PLN (słownie pięćdziesiąt milionów złotych) lub ich równowartości - niezwłocznie po zajściu takiego zdarzenia.
- (6) Agent jest upoważniony do niezwłocznego udostępnienia informacji wskazanych w ust. (3), (4) - oraz (5) Inwestorom i Obligatariuszom.
- (7) Emitent zobowiązuje się do przekazywania do Banku, celem uzyskania jego akceptacji, propozycji zmian do Uchwały Rady Miasta nr 1000/XXXIX/2014 z dnia 13 marca 2014 r. w sprawie emisji obligacji przychodowych oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, nie później niż w ciągu 14 Dni Roboczych od wystąpienia zdarzenia powodującego konieczność wprowadzenia takich zmian. Zmiana nie może mieć wpływu na Warunki Emisji Obligacji, które zostały już wyemitowane.
- (8) Emitent, po uzgodnieniu z Bankiem formy i treści, umieści na swojej stronie internetowej informację o zorganizowaniu przez Bank emisji obligacji przychodowych Miasta Lublin, z podaniem łącznej wysokości zadłużenia z tytułu tych obligacji oraz wskazaniem przedsięwzięcia.
- (9) Emitent zobowiązuje się zrealizować Projekt do dnia 30 września 2015 r.
- (10) Emitent zobowiązuje się do dolożenia najwyższej staranności w celu uzyskania rozstrzygnięcia sądowego pozbawiającego mocy prawnej Uchwałę nr 74/2014 Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Lublinie z dnia 16 kwietnia 2014 r. oraz poinformuje niezwłocznie Bank o (i) ogłoszeniu wyroku pozbawiającego mocy prawnej ww. Uchwały oraz (ii) uprawomocnieniu się tego wyroku.

§ 9. DODATKOWE OŚWIADCZENIA EMITENTA, MIFID

- (1) W przypadku każdej emisji Transzy Obligacji emitowanych w ramach Programu, domniemywa się, że oświadczenia, zapewnienia i zobowiązania składane przez Emitenta nie uległy zmianie. W przypadku zaistnienia zmian co do treści oświadczeń i zapewnień Emitenta, Emitent zobowiązany jest do niezwłocznego powiadomienia Agenta o powstałych zmianach.
- (2) W każdym Dniu Emisji i każdym dniu skierowania Propozycji Nabycia Obligacji, Emitent oświadczy i zapewni Agenta, że oświadczenia zawarte w niniejszej Umowie oraz Dokumentach Informacyjnych odnoszące się do Emitenta i Obligacji są pod każdym względem kompletne i prawdziwe oraz nie wprowadzają w błąd. O ile strony nie ustalą inaczej, oświadczenie takie będzie uważane za złożone przez Emitenta przez sam fakt złożenia Zlecenia Emisji.

-
- (3) Emitent oświadcza, że:
- (a) posiada niezbędną wiedzę pozwalającą ocenić ryzyko związane z emisją Obligacji;
 - (b) wyraża zgodę na przekazywanie informacji, które nie są adresowane indywidualnie przez Bank do Emitenta za pośrednictwem strony internetowej Banku oraz potwierdza, że posiada regularny dostęp do Internetu;
 - (c) decyzje podejmowane w odniesieniu do tej emisji Obligacji podejmowane są wyłącznie przez Emitenta w oparciu o ocenę własną;
 - (d) zapoznał się z nadaną mu przez Bank kategorią klienta w rozumieniu MiFID;
 - (e) Bank nie świadczy na rzecz Emitenta usługi doradztwa inwestycyjnego w rozumieniu art. 69 ust. 2 pkt 5 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi;
 - (f) Bank nie ponosi odpowiedzialności za decyzje inwestycyjne Emitenta. Emitent jest zobowiązany do starannej weryfikacji wszystkich ryzyk, w szczególności ryzyk ekonomicznych, prawnych oraz podatkowych związanych z emisją Obligacji;
 - (g) przeprowadzając emisję Obligacji Emitent polega wyłącznie na własnej ocenie ryzyka i chociaż Bank może wspierać go w tym danymi rynkowymi, decyzję w odniesieniu do emisji Obligacji Emitent podejmuje wyłącznie na własne ryzyko i odpowiedzialność;
 - (h) przyjmuje do wiadomości, iż informacje przekazywane Emitentowi przez Bank nie stanowią rekomendacji inwestycyjnej i nie gwarantują osiągnięcia przedstawionych rezultatów;
 - (i) przyjmuje do wiadomości, iż udzielane Emitentowi przez Bank porady mają charakter ogólny. Upoważniony pracownik Banku udzielając porady o charakterze ogólnym:
 - (i) jest uprawniony do przedstawiania bezspornych faktów oraz własnych opinii;
 - (ii) przekazuje własne opinie i w żaden sposób nie zapewnia ani nie gwarantuje osiągnięcia przedstawionych lub zakładanych rezultatów;
 - (iii) może powoływać się na informacje dostępne w profesjonalnych serwisach informacyjnych i raportach analitycznych, powołując się na ich źródło;
 - (iv) nie świadczy usług doradztwa podatkowego i prawnego.

§ 10. WARUNKI ZAWIESZAJĄCE DLA PIERWSZEJ EMISJI OBLIGACJI

W przypadku emisji pierwszej Transzy Obligacji emitowanych na podstawie niniejszej Umowy, wykonanie zobowiązania Banku będzie uzależnione od:

- (1) zawarcia z Bankiem umowy Rachunku Przychodów oraz umowy Rachunku Emisji;
- (2) potwierdzenia, iż Majątek Przedsięwzięcia jest własnością Miasta oraz nie jest obciążony w jakiegokolwiek formie (co będzie potwierdzone wypisami z odpowiednich ksiąg wieczystych);
- (3) dostarczenia przez Emitenta Bankowi następujących dokumentów najpóźniej w dacie złożenia Zlecenia Emisji dla pierwszej emisji Obligacji (w formie poświadczonych kopii):
 - (a) Uchwały Rady Miasta nr 1000/XXXIX/2014 z dnia 13 marca 2014 r. w sprawie emisji obligacji przychodowych Gminy Lublin oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu;

-
- (b) pozytywnej potwierdzonej za zgodność z oryginałem kopii uchwały właściwej Regionalnej Izby Obrachunkowej o możliwości wykupu Obligacji;
- (c) Umów/y Dzierżawy, które będą zawierały co najmniej następujące postanowienia:
- (i) Przedmiotem Umowy Dzierżawy będzie Majątek Przedsięwzięcia;
 - (ii) czynsz dzierżawny będzie wpłacany na Rachunek Przychodów;
 - (iii) minimalna roczna płatność na podstawie Umowy Dzierżawy będzie równa co najmniej sumie rat kapitałowych i odsetek od Obligacji przypadających do zapłaty w danym roku z uwzględnieniem salda środków zgromadzonych na Rachunku Przychodów oraz ryzyka zmiany stóp procentowych; zasady obliczania kwoty niezbędnej do pokrycia ryzyka stopy procentowej określają Warunki Emisji Obligacji;
 - (iv) Umowa Dzierżawy zostanie zawarta na okres co najmniej do Dnia Wykupu Obligacji;
 - (v) czynsz dzierżawny będzie płacony nie rzadziej niż raz na miesiąc począwszy od dnia 20 września 2015 r. lub Dnia Roboczego przypadającego bezpośrednio po tym dniu;
 - (vi) Umowa Dzierżawy będzie zawierać postanowienia dotyczące zakazu potrącania kwot pomiędzy Miastem a dzierżawcą w związku z innymi umowami zawartymi pomiędzy Miastem a dzierżawcą;
 - (vii) Emitent zobowiązuje się, iż będzie ubezpieczał Majątek Przedsięwzięcia. Warunek ten uznaje się za spełniony także wtedy, jeżeli majątek ten będzie ubezpieczony przez dzierżawcę/najemcę z cesją praw z polis na rzecz Emitenta;
 - (viii) ostateczna treść Umowy Dzierżawy zostanie uzgodniona z Bankiem;
- (4) zawarcia Umowy o Rozporządzanie Rachunkami w formie i treści uzgodnionej z Bankiem. Miasto oświadcza, iż otrzymało projekt Umowy o Rozporządzanie Rachunkami;
- (5) przedłożenia 2 (dwóch) egzemplarzy Warunków Emisji podpisanych przez Emitenta z podpisem notarialnie poświadczonym;
- (6) przekazania Bankowi dokumentów pełnomocnictw i upoważnień w formie i treści wymaganej niniejszą Umową, w treści uzgodnionej z Bankiem;
- (7) otrzymania przez Bank opinii prawnej o zgodności z prawem emisji Obligacji sporządzonej przez Doradcę Prawnego;
- (8) zawarcie pomiędzy Dzierżawcą a Emitentem Umowy Zakupu Usług o treści zaakceptowanej przez Bank;
- (9) Otrzymanie pisemnych wyjaśnień od Emitenta dot. ryzyka prawnego wystąpienia obowiązku zwrotu poprzednim właścicielom nieruchomości wskazanej jako Majątek Przedsięwzięcia;
- (10) w związku z postępowaniem sądowym o którym mowa w par. 8 ust. 10 Umowy – uzgodnienia pomiędzy Stronami indywidualnego zabezpieczenia wierzytelności Banku przysługujących mu z tytułu Obligacji przy czym takie zabezpieczenie zostanie zwolnione przez Bank po uprawomocnieniu się wyroku pozbawiającego mocy prawnej Uchwałę nr 74/2014 Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Lublinie;

-
- (11) Emitent – jako jedyny udziałowiec Dzierżawcy – złoży deklarację dot. nadzorowania działalności Dzierżawcy w taki sposób by Spółka posiadała zdolność do prowadzenia działalności oraz regulacji swoich zobowiązań zgodnie z załącznikiem nr 5 do niniejszej Umowy.
 - (12) *Przed emisją pierwszej Transzy Obligacji emitowanych na podstawie niniejszej Umowy po dniu 30 czerwca 2015 r. Emitent:*
 - (a) *przekáže Bankowi poświadczoną za zgodność z oryginałem kopię uchwały Rady Miasta zmieniającej Uchwałę Rady Miasta nr 1000/XXXIX/2014 z dnia 13 marca 2014 r. w sprawie emisji obligacji przychodowych Gminy Lublin oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu w treści zaakceptowanej przez Bank;*
 - (b) *przekáže Bankowi 2 (dwa) egzemplarze Warunków Emisji Nowej Serii podpisane przez Emitenta z podpisem notarialnie poświadczonym*
 - (c) *zawrze porozumienie w sprawie zmiany Warunków Emisji Dotychczasowych Obligacji w formie i treści uzgodnionej z Bankiem .*
 - (d) *potwierdzi pisemnie Agentowi, że (i) Umowa Dzierżawy oraz (ii) Umowa Zakupu Usług, obowiązują na dzień zawarcia Aneksu, są prawidłowo wykonywane przez ich strony i nie zostały wypowiedziane, ani nie zachodzą przesłanki do ich wypowiedzenia lub rozwiązania bez wypowiedzenia.*

§ 11. WARUNKI ZAWIESZAJĄCE DLA KOLEJNYCH EMISJI OBLIGACJI

W odniesieniu do każdej kolejnej emisji Transzy lub Serii, wykonanie zobowiązań Banku wynikających z niniejszej Umowy będzie uzależnione od rzetelności i prawdziwości pod wszystkimi istotnymi względami oświadczeń i zapewnień Emitenta złożonych w § 7, 9 i § 10 Umowy, realizacji postanowień § 8 niniejszej Umowy oraz braku podstaw do wypowiedzenia niniejszej Umowy wskazanych w § 14 niniejszej Umowy.

§ 12. DORADCA PRAWNY

- (1) Doradcą prawnym („Doradca Prawny”) będzie kancelaria prawna posiadająca doświadczenie w opiniowaniu emisji obligacji i/lub emisji obligacji przychodowych. Szczegółowe zasady wyboru (w tym kryteria dot. doświadczenia) zostaną uzgodnione pomiędzy Stronami.
- (2) Doradca Prawny sporządzi opinię o której mowa w §10. Umowa może przewidywać dodatkowe usługi na rzecz Miasta.
- (3) Doradca Prawny zostanie wybrany przez Miasto i będzie spełniał kryteria wskazane w ust. 1.
- (4) Koszt Doradcy Prawnego nie przekroczy równowartości w złotych kwoty 14.000 EUR.
- (5) Umowa z Doradcą Prawnym będzie zawarta przez Miasto. W zakresie sporządzenia opinii o której mowa w § 10 pkt 7 Bank będzie uprawniony z jej korzystania. Umowa z Doradcą Prawnym będzie zawierała postanowienie w tym zakresie.

§ 13. ZASADY OBLICZANIA KWOTY REZERWY

- (1) Emitent oświadcza, iż zgodnie z Warunkami Emisji Obligacje będą Obligacjami kuponowymi o zmiennym oprocentowaniu opartym na stawce bazowej WIBOR 6M z Datą Płatności Odsetek, przypadającą co 6 miesięcy, z zastrzeżeniem pierwszej Daty Płatności Odsetek, która będzie

przypadać nie później niż 12 miesięcy po pierwszej Dacie Emisji Obligacji. Strony przed pierwszą emisją Obligacji uzgodnią poszczególne Daty Płatności Odsetek.

- (2) Obliczenia będą dokonywane przez Agenta zgodnie z *odpowiednimi* Warunkami Emisji.
- (3) Agent zobowiązany jest informować Emitenta w każdym przypadku, gdy Kwota Rezerwy ulegnie zmianie.
- (4) Kwota Rezerwy będzie przeliczana zgodnie z *danymi* Warunkami Emisji po każdorazowej emisji Obligacji lub ich umorzeniu.

§ 14. PODSTAWY WYPOWIEDZENIA UMOWY

Wystąpienie jednego lub więcej z następujących zdarzeń uważa się za „**Podstawę Wypowiedzenia Umowy**” na podstawie niniejszej Umowy, uprawniające Agenta do zastosowania środków ochrony prawnej przewidzianych w § 15 niniejszej Umowy, chyba że zrzeknie się tego uprawnienia na piśmie:

- (1) Emitent nie dokona płatności jakiegokolwiek Kwoty do Zapłaty odpowiednio w Dniu Wykupu, Dniu Częściowego Wykupu, Dniu Wcześniejszego Wykupu lub Dniu Płatności Odsetek z tytułu Obligacji lub nie spełni innego zobowiązania finansowego Emitenta wynikającego z niniejszej Umowy; lub
- (2) Którekolwiek z oświadczeń lub zapewnień złożonych przez Emitenta zgodnie z §7 albo 9 niniejszej Umowy okaże się nieprawdziwe w istotnym zakresie na dzień, w którym zostało złożone; lub
- (3) W stosunku do Emitenta wystąpi jakikolwiek Przypadek Skorzystania z Opcji lub Przypadek Naruszenia; lub
- (4) Emitent nie wykona lub nie będzie przestrzegał jakiegokolwiek zobowiązania zawartego w niniejszej Umowie lub Warunkach Emisji *danej Serii* (innego niż wymienione powyżej w punktach 1-3) i naruszenie takie nie zostanie usunięte w terminie 10 Dni Roboczych od dnia wystosowania do Emitenta przez Agenta pisemnego zawiadomienia o zaistniałym naruszeniu.

§ 15. WYPOWIEDZENIE I ROZWIĄZANIE UMOWY, ODSTĄPIENIE OD UMOWY

- (1) Po wystąpieniu jakiegokolwiek Podstawy Wypowiedzenia Umowy i w czasie jej trwania Agent może odmówić pełnienia swojej funkcji na podstawie niniejszej Umowy w stosunku do wszelkich dalszych emisji Obligacji oraz nabywania Obligacji. W szczególności Agent może odmówić realizacji Zlecenia Emisji oraz nabycia Obligacji.
- (2) Niniejsza Umowa obowiązuje do Ostatecznego Dnia Wykupu Obligacji, nie dłużej jednak niż do dnia 31 grudnia 2023 roku.
- (3) Bankowi służy prawo rozwiązania Umowy ze skutkiem natychmiastowym w przypadkach wskazanych w §14 (*Podstawy wypowiedzenia Umowy*) niniejszej Umowy.
- (4) Rozwiązanie Umowy nie zwalnia Emitenta z zobowiązań wynikających z wykupu Obligacji ani z innych zobowiązań Emitenta wynikających z wyemitowanych i niewykupionych w chwili rozwiązania Umowy Obligacji. W okresie wypowiedzenia Umowy, Emitentowi nie przysługuje prawo emitowania nowych Obligacji.
- (5) W przypadku rozwiązania Umowy, wszelkie pełnomocnictwa udzielone Bankowi przez Emitenta zachowują ważność do dnia wykonania wszystkich obowiązków Emitenta wobec Obligatariuszy i Banku.

-
- (6) Bank – w przypadku braku ukończenia realizacji Projektu (tj. budowy zespołu krytych pływalni przy Al. Zygmunta 4 w Lublinie) do dnia 30 września 2015 r. ma prawo w terminie dwóch miesięcy do odstąpienia od Umowy w części dotyczącej nabycia Obligacji zgodnie z § 4 ust. 9 lit. f.

§ 16. PŁATNOŚĆ WYNAGRODZENIA I PROWIZJI

- (1) Agent otrzyma wynagrodzenie za organizację, przeprowadzenie, obsługę i objęcie gwarancją emisji Obligacji równą 0,10% (jedna dziesiąta procenta) wartości nominalnej wyemitowanych obligacji.
- (2) Ww. prowizja będzie płatna na podstawie wystawionej przez Bank faktury z terminem płatności nie później niż 14 dni od daty emisji danej Obligacji.
- (3) Bank może wskazać w fakturze dłuższy termin płatności niż wskazany w ust. 2.
- (4) Emitent oświadcza, że posiada nr NIP 9462575811.
- (5) Pobrane przez Agenta wynagrodzenie nie podlega zwrotowi.

§ 17. POSTANOWIENIA DODATKOWE

- (1) Agent oraz Emitent oświadczają, iż niniejsza Umowa i wszelkie informacje dotyczące jej podpisania i wykonania są poufne i nie mogą być ujawnione bez zgody drugiej Strony, z wyłączeniem informacji (i) publicznych oraz (ii) wskazanych w uzgodnionym przez Strony komunikacie prasowym, przy czym Emitent nie odmówi bez uzasadnionej przyczyny zgody na publikację takiej informacji. Bank ma prawo posługiwać się znakiem graficznym Emitenta w przypadku przekazywania informacji o emisji Obligacji.
- (2) Projekty dokumentów przygotowane przez Bank (w tym treść niniejszej Umowy oraz Umowy o Rozporządzenie Rachunkami) nie mogą być wykorzystane przez Emitenta do jakiegokolwiek innej transakcji niż opisana w niniejszej Umowie, w szczególności polegającej na pozyskaniu finansowania przez Emitenta w formie emisji obligacji przychodowych opisanych w Ustawie o Obligacjach.
- (3) Niniejsza Umowa oraz wszelkie dokumenty, oświadczenia sporządzone lub złożone w związku z niniejszą umową podlegają prawu polskiemu i zgodnie z polskim prawem należy dokonywać ich wykładni. Załączniki do niniejszej Umowy stanowią integralną część Umowy.
- (4) Bank jest uprawniony do przekazywania informacji dotyczących emisji Obligacji – jeżeli jest to niezbędne do celów obrotu pierwotnego i wtórnego Obligacjami, a ponadto w przypadkach gdy informacje zostały wcześniej ujawnione przez Emitenta zgodnie z niniejszą Umową lub są publicznie dostępne, z powołaniem się na źródło publikacji.

§ 18. ZAWIADOMIENIA

- (1) Wszystkie zawiadomienia wymagane w związku z Umową (z wyłączeniem wypowiedzenia Umowy, które może nastąpić wyłącznie za pośrednictwem listu poleconego) będą przekazywane na następujące adresy:

dla Emitenta:

Miasto Lublin

Adres:

Urząd Miasta Lublin

Wydział Budżetu i Księgowości

ul. Wieniawska 14, 20-071 Lublin

Tel. (81) 466 13 00

Faks: (81) 466 13 01

mail: budzet@lublin.eu

Do rąk: Mirosława Puton, Dyrektor Wydziału Budżetu i Księgowości

dla Agenta

Bank Gospodarstwa Krajowego

Departament Finansowania Strukturalnego

Al. Jerozolimskie 7

00-955 Warszawa

Fax: (22) 596 59 08

Tel. (22) 599 8065

Do rąk: Robert Kasprzak, Dyrektor Departamentu

- (2) Dane finansowe o których mowa w §8 ust. 3 będą przekazywane na adres mailowy: monika.zbikowska@bgk.com.pl do Monika Żbikowska, Naczelnik Wydziału, tel. (22) 599-8356.
- (3) W przypadku zmiany danych adresowych wystarczające jest przekazanie w formie pisemnej (listem poleconym) i taka zmiana nie wymaga zmiany niniejszej umowy.
- (4) Wszelkie spory powstałe na tle niniejszej Umowy lub dotyczące Obligacji będą ostatecznie rozstrzygane przez sądy właściwe miejscowo dla siedziby Agenta.
- (5) Strona nie ma prawa przenieść żadnego prawa wynikającego z niniejszej Umowy bez pisemnej zgody drugiej Strony.
- (6) Wszelkie zmiany do niniejszej Umowy muszą posiadać formę pisemną pod rygorem nieważności.
- (7) Niniejsza umowa wchodzi w życie z dniem jej podpisania.
- (8) Niniejsza Umowa została zawarta w trzech egzemplarzach, jeden egzemplarz dla Banku oraz dwa egzemplarze dla Emitenta.

GMINA LUBLIN

20-109 Lublin

Urząd Miasta Lublin
ul. Króla Władysława Łokietka I
01-3614, NIP 949-25-75-311

Za Emitenta

dr Krzysztof Żuk

WZNIK MIASTA LUBLIN

Mirosława Puton

Za Bank
Dyrektor Inwestycyjny

Leszek Zbikowski

Zastępca Dyrektora

Departamentu Finansowania Strukturalnego

Michał Dymicki

ZAŁĄCZNIK NR 1 – WZÓR WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI

Wzór Warunków Emisji Serii nr _____

Warunki Emisji Obligacji Przychodowych

[emitowanych po dniu 30 czerwca 2015 r.]

Gminy Lublin

[logo]

Obligacje, do których odnoszą się niniejsze Warunki Emisji, są emitowane przez Gminę Lublin - miasto na prawach powiatu, z siedzibą w Lublinie, Plac Króla Władysława Łokietka 1, 20-109 Lublin, REGON 431019514 („Emitent” lub „Miasto”).

Adres strony internetowej Emitenta: www.lublin.eu

Emisja Obligacji następuje w ramach Programu Emisji Obligacji Przychodowych („Program”) w ramach którego Emitent może emitować Obligacje do łącznej wartości nominalnej 40.000.000 PLN (słownie: czterdzieści milionów złotych) („Wartość Programu”). Wartość Programu może ulec zmianie w ramach umowy Emitenta z Agentem (wskazany poniżej).

Wartość nominalna Serii nr ____ [oznaczenie serii] nie przekroczy 20.000.000 PLN (słownie: dwadzieścia milionów złotych). Obligacje Serii nr ____ będą posiadały numery od [1 do 2.000].

Obligacje emitowane w ramach jednej Serii będą podzielone na transze.

Podstawa prawna emisji Obligacji

Obligacje będą emitowane zgodnie z:

1. art. 33 pkt 2 oraz art. 24-27 Nowej Ustawy o Obligacjach;
2. Uchwałą Nr 1000/XXXIX/2014 Rady Miasta Lublin z dnia 13 marca 2014 r. w sprawie emisji obligacji przychodowych Gminy Lublin oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu („Uchwała”) oraz Uchwałą nr 74/2014 Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Lublinie z dnia 16 kwietnia 2014 r.
3. Uchwałą Nr 242/IX/2015 Rady Miasta Lublin z dnia 3 września 2015 r. zmieniającą Uchwałę nr 1000/XXXIX/2014 Rady Miasta Lublin z dnia 13 marca 2014 r. w sprawie emisji obligacji przychodowych Gminy Lublin oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu

§ 1. DEFINICJE

„Agent”, „Administrator” oznacza Bank Gospodarstwa Krajowego.

„Banki Referencyjne” oznacza pięć dowolnych polskich banków, których kwotowania, zgodnie z postanowieniami § 6. ust.10 lit b niniejszych Warunków Emisji, brane są pod uwagę przy ustalaniu Stopy Procentowej.

„Data Emisji” ma znaczenie przypisane w §3 ust. 3 niniejszych Warunków Emisji.

„Dzień Bezwarunkowego Wykupu” oznacza dzień wskazany w Zawiadomieniu o Bezwarunkowym Wykupie, w którym ma nastąpić płatność z Obligacji zgodnie z § 10 niniejszych Warunków Emisji.

„Dzień Częściowego Wykupu” oznacza dzień/dni wskazane w tabeli w § 6 ust 11 niniejszych Warunków Emisji.

„Dzień Płatności Odsetek” oznacza dzień lub dni, w których Kwoty Odsetek, zgodnie z § 6 ust. 11 niniejszych Warunków Emisji będą wymagalne.

„Dzień Roboczy” oznacza każdy dzień inny niż sobota, niedziela lub dni wolne od pracy, w którym Agent prowadzi działalność w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w niniejszych Warunkach Emisji.

„Dzień Ustalenia Praw” oznacza dla Obligacji emitowanych na podstawie niniejszych Warunków Emisji, Dzień Roboczy przypadający na dwa Dni Robocze przed odpowiednim Dniem Płatności Odsetek/Dniem Częściowego Wykupu/Dniem Wykupu, w którym według stanu na godzinę 14:00 zostaje ustalona lista Obligatariuszy uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji przypadających do zapłaty w tym Dniu Płatności Odsetek/Dniu Częściowego Wykupu/Dniu Wykupu

„Dzień Ustalenia Stopy Procentowej” oznacza dzień wskazany w § 6 ust. 10 lit e niniejszych Warunków Emisji.

„Dzień Wcześniejszego Wykupu” ma znaczenie przypisane w § 11 ust. 6 niniejszych Warunków Emisji.

„Dzień Wykupu”, „Data Wykupu” oznacza dzień wskazany w §6 niniejszych Warunków Emisji.

„Dzierżawca” oznacza Miejski Ośrodek Sportu i Rekreacji „Bystrzyca” w Lublinie Sp. z o.o. ul. Filaretów 44, 20-609 Lublin, o numerze KRS 0000390895.

„Ewidencja” oznacza, stosownie do treści art. 8 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, system rejestracji praw z Obligacji prowadzony przez Agenta zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji oraz Regulaminem.

„Inwestor”, oznacza osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej lub osobę fizyczną, która przyjęła Propozycję Nabycia Obligacji lub zgłosiła zamiar nabycia Obligacji, albo nabyła Obligacje od Obligatariusza.

„Kwota do Zapłaty” oznacza, w zależności od kontekstu: (i) Kwotę Odsetek; (ii) Wartość Nominalną; (iii) Ratę Wykupu; (iv) Ostateczną Ratę Wykupu; oraz (v) odsetki z tytułu nieterminowej płatności.

„Kwota Odsetek” oznacza kwotę odsetek obliczoną zgodnie z § 6. ust.6 niniejszych Warunków Emisji.

„Obligacje” oznacza obligacje emitowane zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji.

„Obligatariusz” oznacza osobę lub podmiot wpisany w Ewidencji jako posiadacz Obligacji.

„Opcja Wcześniejszego Wykupu” ma znaczenie przypisane w § 11 niniejszych Warunków Emisji.

„Ostateczna Rata Wykupu” ma znaczenie przypisane w § 6 ust. 5 lit. (c) niniejszych Warunków Emisji.

„Przypadek Naruszenia” ma znaczenie przypisane w §10 niniejszych Warunków Emisji.

„Przypadek Skorzystania z Opcji” ma znaczenie przypisane w § 11 niniejszych Warunków Emisji.

„Rachunek Przychodów” oznacza rachunek bankowy Emitenta o numerze 34 1130 1206 0020 0477 0620 0002 lub inny rachunek otwarty przez Emitenta w celu zmiany powyższego rachunku, prowadzony przez Administratora na podstawie Umowy Rachunku Przychodów oraz zgodnie z artykułem 26 Ustawy o Obligacjach przeznaczony do gromadzenia Przychodów z Przedsięwzięcia, o którym mowa w § 5 niniejszych Warunków Emisji.

„Rata Wykupu” ma znaczenie przypisane w §6 ust.5 lit b niniejszych Warunków Emisji.

„Regulamin” oznacza Regulamin Obrotu Dłużnymi Papierami Wartościowymi w Banku Gospodarstwa Krajowego dostępny w siedzibie Agenta lub jego stronie internetowej www.bgk.com.pl.

„Stawka Bazowa” „Stopa Bazowa” oznacza stopę procentową WIBOR (tj. *Warsaw Interbank Offer Rate*) podaną przez Monitor Rates Services Reuters przez odniesienie do strony „WIBO” lub każdego jej oficjalnego następcy dla depozytów odpowiednio 6 lub 12 miesięcznych z kwotowania na fixingu o godz. 11:00 lub około tej godziny czasu warszawskiego, publikowaną w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej lub inną stopę procentową która zastąpi powyższą stopę procentową.

„Stopa Procentowa” oznacza stopę procentową obliczoną zgodnie z § 6 ust. 10 niniejszych Warunków Emisji.

„Świadectwo Depozytowe” oznacza dokument potwierdzający prawa Obligatariusza do Obligacji, wystawiony przez Agenta zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz regulaminami Agenta.

„Umowa Zakupu Usług” oznacza umowę pomiędzy Emitentem a Dzierżawcą dotyczącą pokrycia przez Emitenta kosztów utrzymania i prowadzenia działalności przez Dzierżawcę w zakresie udostępniania uczniom szkół prowadzonych przez Gminę Lublin realizujących zajęcia z wychowania fizycznego oraz pozalekcyjne zajęcia sportowe a także mieszkańcom Gminy Lublin działającym w ramach (i) podmiotów działających w sferze kultury fizycznej na terenie Gminy Lublin, realizujących zadania własne gminy, zlecone na podstawie zawartych umów lub porozumień z Gminą Lublin, (ii) spółkom Gminy Lublin działającym w sferze sportu, obiektów wybudowanych w ramach Projektu (tj. Majątku Przedsięwzięcia), w szczególności basenu; Umowa Zakupu Usług może dotyczyć zakupu usług związanych z Majątkiem Przedsięwzięcia.

„Umowa Dzierżawy” oznacza umowę dzierżawy lub najmu której przedmiotem jest Majątek Przedsięwzięcia zawartą z Dzierżawcą; Umowa Dzierżawy oznacza także każdą inną umowę dzierżawy, najmu lub innego rodzaju umowy, których przedmiotem będzie odpłatne używanie lub pobieranie pożytków z Majątku Przedsięwzięcia; szczegółowe warunki Umowy Dzierżawy określa § 7 niniejszych Warunków Emisji.

„Umowa Rachunku Przychodów” oznacza umowę pomiędzy Emitentem a Administratorem, na podstawie której Administrator prowadzi Rachunek Przychodów.

„Umowa o Rozporządzaniu Rachunkami” oznacza umowę zawartą pomiędzy Emitentem a Administratorem, określającą zasady obciążeń Rachunku Przychodów oraz dokonywanie wypłat z Rachunku Emisji.

„Ustawa o Obligacjach” oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach (*Dz.U. z 2015 roku, poz.238*).

„Warunki Emisji” oznaczają niniejsze warunki emisji Obligacji.

„Wartość Nominalna” oznacza wartość nominalną Obligacji wskazaną w § 3 ust.1 niniejszych Warunków Emisji.

„Zawiadomienie” ma znacznie przypisane w § 11 niniejszych Warunków Emisji.

„Zawiadomienie o Bezwarunkowym Wykupie” ma znaczenie przypisane w § 10 niniejszych Warunków Emisji.

§ 2. STATUS PRAWNY OBLIGACJI, PRZYCHODY I MAJĄTEK PRZEDSIĘWZIĘCIA, CEL EMISJI OBLIGACJI

- (1) Obligacja jest papierem wartościowym, w którym Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego nieodwołalnie i bezwarunkowo do spełnienia świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie Wartości Nominalnej obliczonej zgodnie z §6 ust. 5 oraz Kwoty Odsetek, w sposób i terminach określonych poniżej.
- (2) Obligacja jest emitowana w formie zdematerializowanej, na okaziciela.
- (3) Obligacje, zgodnie z art. 24 Ustawy o Obligacjach, są emitowane jako obligacje przychodowe.
- (4) Obligacje emitowane są jako niezabezpieczone.
- (5) Cel emisji („**Cel Emisji**”) Obligacji: środki pozyskane z emisji Obligacji przeznaczone zostaną na finansowanie przedsięwzięcia inwestycyjnego pod nazwą „Budowa zespołu krytych pływalni przy Al. Zygmuntońskich 4 w Lublinie”, którego celem jest zwiększenie dostępności bazy sportowo-rekreacyjnej dla mieszkańców Miasta Lublin.
- (6) Zgodnie z art. 24 ust.1 pkt 1 i 2 Ustawy o Obligacjach Emitent określa Przedsięwzięcie Finansowane oraz Przedsięwzięcie Służące Spłacie.
- (7) Niniejszym Emitent określa Przedsięwzięcie Finansowane jako budowa zespołu krytych pływalni przy Al. Zygmuntońskich 4 w Lublinie - przy czym kwota finansowania tego zadania ze środków z emisji obligacji emitowanych w ramach Programu nie przekroczy 40.000.000 PLN.
- (8) Majątek Przedsięwzięcia Finansowanego (dalej „**Majątek Przedsięwzięcia**”) oznacza
 - (a) zorganizowaną część majątku Miasta Lublin, stanowiącą zespół krytych pływalni przy Al. Zygmuntońskich 4 w Lublinie (w tym budynki i budowle), oraz
 - (b) nieruchomości gruntową o powierzchni 26.083 metrów kwadratowych stanowiącą część działki o numerze 9/8 (obr. 22 - Piaski, ark. 1) położonej w Lublinie przy Al. Zygmuntońskich 4, 4a, dla której Sąd Rejonowy Lublin-Zachód w Lublinie, X Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o numerze LU11/00206012/9, na której zostanie wybudowany zespół krytych pływalni przy Al. Zygmuntońskich 4 w Lublinie.
- (9) Niniejszym Emitent określa Przedsięwzięcie Służące Spłacie jako działalność w zakresie odpłatnego używania lub korzystania przez osobę trzecią z nieruchomości gruntowej o powierzchni 26.083 metrów kwadratowych stanowiącą część działki o numerze 9/8 (obr. 22 - Piaski, ark. 1) położonej w Lublinie przy Al. Zygmuntońskich 4, 4a, dla której Sąd Rejonowy Lublin-Zachód w Lublinie, X Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o numerze LU11/00206012/9, na której zostanie wybudowany zespół krytych pływalni przy Al. Zygmuntońskich 4 w Lublinie.
- (10) Przychody z Przedsięwzięcia Finansowanego Emitent określa jako wszelkie przychody z działalności w zakresie odpłatnego używania lub korzystania przez osobę trzecią z Majątku Przedsięwzięcia (w kwotach netto, tj. bez podatku VAT).
- (11) Przychody z Przedsięwzięcia Służącego Spłacie Emitent określa jako wszelkie przychody z działalności opisanej w ust. 9. (w kwotach netto, tj. bez podatku VAT).
- (12) Przychody, o których mowa w ust. 10 oraz przychody, o których mowa w ust. 11, będą dalej łącznie zwane w Umowie jako „**Przychody z Przedsięwzięcia**”.

-
- (13) Odpowiedzialność Emitenta z tytułu Obligacji jest ograniczona do Przychodów z Przedsięwzięcia, z zastrzeżeniem postanowienia zdania następnego. Z dniem uprawomocnienia się wyroku pozbawiającego mocy prawnej Uchwałę nr 74/2014 Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Lublinie z dnia 16 kwietnia 2014, Emitent będzie odpowiadał za zobowiązania z Obligacji całym majątkiem.
 - (14) Emitent niniejszym przyznaje Obligatariuszom posiadającym Obligacje emitowane w ramach Programu pierwszeństwo zaspokajania swoich roszczeń przed innymi wierzycielami Emitenta, z całości Przychodów z Przedsięwzięcia.
 - (15) Emitent nie może zbywać ani obciążać składników majątkowych Przedsięwzięć wskazanych powyżej z wyjątkiem sytuacji gdy dokonuje zbycia w ramach prawidłowej gospodarki nie powodując istotnego zmniejszenia wartości tych Przedsięwzięć.
 - (16) Wierzytelności tworzące Przychody z Przedsięwzięcia nie mogą być przedmiotem zabezpieczenia zastawem ani też nie mogą zostać przeniesione na osoby trzecie.
 - (17) Wszystkie Obligacje emitowane w ramach Programu są równe względem siebie w zakresie pierwszeństwa w zaspokajaniu się z Przychodów z Przedsięwzięcia, Majątku Przedsięwzięcia, jak również w zakresie wszelkich płatności przysługujących od Emitenta, wynikających z Obligacji.

§ 3. WARTOŚĆ NOMINALNA, DATA I MIEJSCE EMISJI

- (1) Obligacja jest emitowana w złotych polskich. Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 10.000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych) („Wartość Nominalna”).
- (2) Miejscem emisji Obligacji jest Warszawa.
- (3) Datą emisji jest data pierwszej rejestracji danej Obligacji w Ewidencji.

§ 4. EWIDENCJA I PRZENOSZENIE PRAW Z OBLIGACJI

- (1) Obligacje zostaną zapisane w Ewidencji. Wpisy w Ewidencji będą dokonywane z uwzględnieniem postanowień Regulaminu.
- (2) Ustalenie osób uprawnionych do świadczeń z Obligacji oraz przenoszenie praw z Obligacji następuje zgodnie z Ustawą o Obligacjach oraz niniejszymi Warunkami Emisji.
- (3) Obligatariuszem uprawnionym do świadczeń z Obligacji jest podmiot będący Obligatariuszem w odnośnym Dniu Ustalenia Praw.
- (4) W okresie od odnośnego Dnia Ustalenia Praw do najbliższego Dnia Płatności Odsetek/Dnia Częściowego Wykupu/Dnia Wykupu/Dnia Wcześniejszego Wykupu/Dnia Bezwarunkowego Wykupu, zgodnie z art. 8 ust. 6 Ustawy o Obligacjach, nie mogą być przenoszone.

§ 5. RACHUNEK PRZYCHODÓW

- (1) Zgodnie z artykułem 26 Ustawy o Obligacjach wszystkie Przychody z Przedsięwzięcia będą wpływały na Rachunek Przychodów.
- (2) Z zastrzeżeniem ust. 3 poniżej środki zgromadzone na Rachunku Przychodów przeznaczone będą przez Emitenta wyłącznie na zaspokojenie roszczeń Obligatariuszy obligacji emitowanych w ramach Programu.

-
- (3) Emitent uprawniony jest do dokonywania wypłat z Rachunku Przychodów na inne cele niż zaspokojenie roszczeń Obligatariuszy pod warunkiem:
- (a) spełnienia wymogu wskazanego w art. 26 ust. 2 Ustawy o Obligacjach polegającego na zgromadzeniu i utrzymaniu na Rachunku Przychodów kwoty równej sumie wszystkich świadczeń z Obligacji emitowanych w ramach Programu, wymagalnych w ciągu najbliższych 12 miesięcy („Kwota Rezerwy”); oraz
 - (b) nie złożenia przez jakiegokolwiek Obligatariusza Zawiadomienia o Bezwarunkowym Wykupie; oraz
 - (c) nie wystąpienia i trwania jakiegokolwiek Przypadku Naruszenia.
- (4) Wypłaty będą dokonywane przez Administratora działającego w imieniu Emitenta zgodnie z Umową o Rozporządzanie Rachunkami.
- (5) Kwota Rezerwy będzie obliczana w następujący sposób:
- (a) Emitent oświadcza, iż zgodnie z Warunkami Emisji Obligacje będą Obligacjami kuponowymi o zmiennym oprocentowaniu opartym na Stawce Bazowej z Datą Płatności Odsetek przypadającą w datach wskazanych w Warunkach Emisji, zasadniczo co 6 miesięcy. W celu obliczenia Kwoty Rezerwy obejmującej okres 12 miesięcy będzie zastosowana formuła i procedura określona poniżej.
 - (b) Agent będzie dokonywał obliczenia Kwoty Rezerwy zgodnie z Warunkami Emisji. Po obliczeniu Kwoty Rezerwy Agent przekaze niezwłocznie taką informację Emitentowi.
 - (c) Kwota Rezerwy, będzie gromadzona i utrzymywana na Rachunku Przychodów i będzie równa sumie:
 - (i) Rat Wykupu lub Ostatecznej Raty Wykupu, których odpowiednio Dzień Częściowego Wykupu lub Dzień Wykupu przypada w okresie 12 miesięcy licząc od każdego dnia trwania Obligacji;
 - (ii) Kwoty Odsetek płatnej w pierwszym Dniu Płatności Odsetek, przypadającym w ciągu najbliższych 12 miesięcy;
 - (iii) Kwoty Odsetek z kolejnego Dnia Płatności Odsetek płatnej po Dniu Płatności Odsetek, o którym mowa w punkcie (ii) powyżej z zastrzeżeniem, iż Stopa Procentowa dla tej Kwoty Odsetek zostanie obliczona jako Stopa Procentowa dla Kwoty Odsetek wskazanej w pkt. (ii) powyżej, pomnożonej przez mnożnik 120% jako rezerwa na ryzyko stopy procentowej;
 - (iv) pod warunkiem złożenia Zawiadomienia albo Zawiadomienia o Bezwarunkowym Wykupie – sumie kwot wynikających z takich zawiadomień, przypadających do zapłaty w okresie najbliższych 12 miesięcy.
 - (d) Kwota Rezerwy będzie gromadzona z Przychodów z Przedsięwzięcia, przy czym do momentu zgromadzenia Kwoty Rezerwy środki przechowywane na Rachunku Przychodów mogą być mniejsze od obliczonej wartości Kwoty Rezerwy.
 - (e) Agent nie ponosi odpowiedzialności za szkodę poniesioną przez Emitenta lub inną osobę na skutek obliczenia przez Agenta Kwoty Rezerwy lub innych kwot zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji, chyba że spowodowane to było winą umyślną lub rażącym niedbalstwem Agenta.

-
- (6) Na podstawie Umowy o Rozporządzenie Rachunkami Emitent zlecił Administratorowi zarządzanie Rachunkiem Przychodów, w szczególności upoważnił Administratora do pobierania z Rachunku Przychodów kwot należnych Obligatariuszom.

§ 6. PŁATNOŚCI Z TYTUŁU OBLIGACJI

- (1) Płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji. Wypłata świadczeń z Obligacji (w tym odsetek od Obligacji, ich Wartości Nominalnej lub innych Kwot do Zapłaty, w tym wynikających z Opcji Wcześniejszego Wykupu) zostanie dokonana przez Agenta. Jeżeli dany dzień, w którym ma nastąpić wypłata świadczeń z Obligacji nie jest Dniem Roboczym, płatność zostanie dokonana przez Agenta w następnym Dniu Roboczym, bez prawa żądania przez Obligatariuszy odsetek za zwłokę.
- (2) Płatności z tytułu Obligacji mogą podlegać opodatkowaniu. Agent dokona płatności świadczeń z tytułu Obligacji z uwzględnieniem potrąceń lub odliczeń z tytułu lub na poczet obecnych lub przyszłych podatków, należności lub jakiegokolwiek rodzaju opłat publicznoprawnych wymaganych obowiązującymi przepisami prawa.
- (3) Emitent nie będzie dokonywał zwrotu kwot wyrównujących pobrane podatki ani żadnych dodatkowych płatności, jeżeli z jakąkolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku, opłaty lub innej należności publicznoprawnej.
- (4) Jeżeli istnieje obowiązek potrącenia lub odliczenia jakiegokolwiek podatku, a Obligatariusz nie przekaze Agentowi informacji i dokumentów niezbędnych do zastosowania obniżonej lub zerowej stawki opodatkowania, podatek zostanie pobrany w pełnej wysokości.
- (5) Płatność Wartości Nominalnej:
- (a) Płatność przez Emitenta Wartości Nominalnej dokonywana będzie zgodnie z Warunkami Emisji w częściach poprzez dokonywanie na rzecz Obligatariuszy płatności Rat Wykupu oraz Ostatecznej Raty Wykupu.
- (b) Emitent w każdym Dniu Częściowego Wykupu dokona częściowej płatności Wartości Nominalnej dokonując płatności na rzecz Obligatariusza kwoty wynoszącej 625 PLN (słownie: sześćset dwadzieścia pięć złotych) za jedną Obligację („Rata Wykupu”).
- (c) Emitent w Dniu Wykupu dokona płatności pozostałej części Wartości Nominalnej dokonując płatności na rzecz Obligatariusza kwoty wynoszącej 625 PLN (słownie: sześćset dwadzieścia pięć złotych) za jedną Obligację („Ostateczna Rata Wykupu”).
- (d) Dzień Częściowego Wykupu oraz Dzień Wykupu (tj. wskazana ostatnia data płatności części Wartości Nominalnej) określa tabela w ust. (11).
- (6) Obliczanie Kwot Odsetek

Kwota Odsetek będzie obliczana w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej. Obligatariuszowi w każdym Dniu Płatności Odsetek przysługują Kwoty Odsetek w wysokości obliczanej zgodnie z następującym wzorem:

$$KO = WN \times SP \times LD/365$$

gdzie:

KO – oznacza Kwotę Odsetek;

SP – oznacza ustaloną zgodnie z Warunkami Emisji Stopę Procentową;

WN – oznacza Wartość Nominalną pomniejszoną o sumę Rat Wykupu, które zostały zapłacone na rzecz Obligatariusza oraz Ratę Wykupu przypadającą do zapłacenia w najbliższym Dniu Płatności Odsetek (bezpośrednio po Dniu Ustalenia Stopy Procentowej);

LD – liczba LD wskazana w § 6 ust. 11 niniejszych Warunków Emisji dla Kwoty Odsetek płatnej w danym Dniu Płatności Odsetek lub w przypadku skorzystania przez Obligatariusza z Opcji Wcześniejszego Wykupu przy obliczaniu Kwot Odsetek za okres od ostatniej Daty Płatności Odsetek (włączając ten dzień) do Dnia Wcześniejszego Wykupu (wyłączając ten dzień) oznacza liczbę dni kalendarzowych w tym okresie;

- (7) Kwota Odsetek będzie zaokrąglana do pełnych groszy.
- (8) Po Dniu Wykupu Obligacje nie będą oprocentowane.
- (9) W imieniu Emitenta Kwotę Odsetek (wraz z Tabelą Odsetkową) obliczy Agent. Agent dokona obliczenia w Dniu Roboczym następującym po Dniu Ustalenia Stopy Procentowej. Ustalenia i obliczenia będą dokonywane na podstawie Warunków Emisji. Po obliczeniu Kwoty Odsetek Agent przekaze niezwłocznie taką informację Emitentowi (wraz z Tabelą Odsetkową).
- (10) Ustalenie Stopy Procentowej
 - (a) Agent określi Stawkę Bazową około godz. 11:00 w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej.
 - (b) W przypadku, gdy Stawka Bazowa nie będzie dostępna, Agent zwróci się niezwłocznie w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej do Banków Referencyjnych o podanie stopy procentowej dla sześciomiesięcznych depozytów złotych, oferowanej przez każdy z tych Banków Referencyjnych głównym bankom działającym na warszawskim rynku międzybankowym i obliczy średnią arytmetyczną tych stóp. Tak obliczona stopa będzie zaokrąglona do 2 miejsc po przecinku.
 - (c) Stopą Procentową mającą zastosowanie dla obliczenia Kwoty Odsetek płatnej w danym Dniu Płatności Odsetek będzie Stawka Bazowa (lub odpowiednio stopa określona zgodnie z lit (b) powyżej), powiększona o marżę wynoszącą 0,95% (słownie: **dziewięćdziesiąt pięć setnych punktu procentowego**).
 - (d) W przypadku, gdy Stopa Procentowa nie może być ustalona zgodnie z powyższymi postanowieniami, Stopa Procentowa zostanie ustalona na poziomie ostatniej obowiązującej Stopy Procentowej mającej zastosowanie do obliczenia Kwoty Odsetek.
 - (e) „**Dzień Ustalenia Stopy Procentowej**” oznacza, dla danego Dnia Płatności Odsetek wskazanego w tabeli w ust. (11), dzień przypadający na dwa (2) Dni Robocze przed Dniem Płatności Odsetek bezpośrednio poprzedzającym dany Dzień Płatności Odsetek w którym należna jest dana Kwota do Zapłaty.
 - (f) Dla Dnia Płatności Odsetek przypadającego w dniu 17 listopada 2015 r. Stopa Bazowa będzie równa stopie procentowej WIBOR dla depozytów 12 miesięcznych – określona i obliczona zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji; dla każdego innego Dnia Płatności Odsetek Stopa bazowa będzie równa stopie procentowej WIBOR dla depozytów 6 miesięcznych – określona i obliczona zgodnie z niniejszymi Warunkami Emisji.
- (11) Dni Płatności Odsetek

Dni Płatności Odsetek przypadają w datach wskazanych w poniższej tabeli z zastrzeżeniem ust. (14), z tym, że pierwszy Dzień Płatności Odsetek z tytułu Obligacji, do których odnoszą się niniejsze Warunki Emisji przypada w pierwszej z poniższych dat przypadającej po ich Dacie Emisji.

l.p.	Dni Płatności Odsetek	Liczba LD do obliczenia Kwoty Odsetek płatnej w danym Dniu Płatności Odsetek	Oznaczenie dat wykupu (Dni Częściowego Wykupu oraz Dzień Wykupu)
1	2014-11-17		Nie dotyczy
2	2015-11-17	365	Nie dotyczy
3	2016-05-17	182	Dzień Częściowego Wykupu
4	2016-11-17	184	Dzień Częściowego Wykupu
5	2017-05-17	181	Dzień Częściowego Wykupu
6	2017-11-17	184	Dzień Częściowego Wykupu
7	2018-05-17	181	Dzień Częściowego Wykupu
8	2018-11-17	184	Dzień Częściowego Wykupu
9	2019-05-17	181	Dzień Częściowego Wykupu
10	2019-11-17	184	Dzień Częściowego Wykupu
11	2020-05-17	182	Dzień Częściowego Wykupu
12	2020-11-17	184	Dzień Częściowego Wykupu
13	2021-05-17	181	Dzień Częściowego Wykupu
14	2021-11-17	184	Dzień Częściowego Wykupu
15	2022-05-17	181	Dzień Częściowego Wykupu
16	2022-11-17	184	Dzień Częściowego Wykupu
17	2023-05-17	181	Dzień Częściowego Wykupu
18	2023-11-17	184	Dzień Wykupu

(12) Obliczenia Kwoty Odsetek w przypadku Dnia Wcześniejszego Wykupu, Kwota Wcześniejszego Wykupu.

Kwota Odsetek płatna w Dniu Wcześniejszego Wykupu będzie obliczona zgodnie z ust. (6) powyżej, z zastrzeżeniem, iż liczba LD zostanie zastąpiona liczbą dni przypadających pomiędzy Dniem Płatności Odsetek bezpośrednio poprzedzającym Dzień Wcześniejszego Wykupu a Dniem Wcześniejszego Wykupu – z wyłączeniem tego dnia. Kwota wczesniejszego wykupu (**Kwota Wcześniejszego Wykupu**) oznacza sumę odsetek obliczoną zgodnie ze zdaniem poprzedzającym oraz Wartość Nominalną Obligacji, pomniejszoną o zapłacone przez Emitenta Raty Wykupu.

-
- (13) Brak płatności
- (a) Jeżeli środki przekazane przez Emitenta lub dostępne na Rachunku Przychodów nie są wystarczające na pokrycie wszelkich Kwot do Zapłaty, Agent przekaze Obligatariuszom środki tytułem płatności Kwot do Zapłaty proporcjonalnie do liczby posiadanych Obligacji przez danego Obligatariusza.
 - (b) Środki przekazane w sposób opisany w lit.(a) zaliczone zostaną w pierwszej kolejności na płatności z tytułu Kwoty Odsetek, a dopiero w drugiej kolejności na płatności Wartości Nominalnej.
 - (c) W przypadku opóźnienia w zapłacie jakiegokolwiek Kwoty do Zapłaty z Obligacji, każdy Obligatariusz będzie uprawniony do żądania od Emitenta za każdy dzień opóźnienia aż do dnia faktycznej zapłaty (ale bez tego dnia), odsetek ustawowych w wysokości wynikającej z Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 16 grudnia 2014 roku w sprawie wysokości odsetek ustawowych (Dz. U. z 2014 r., poz. 1858) lub aktu prawnego, który zastąpi to rozporządzenie.
- (14) Data wskazana w wierszu nr 1 Tabeli służy wyłącznie kalkulacji wartości LD dla daty wskazanej w wierszu nr 2 i nie jest datą w której należne są Obligatariuszom jakiegokolwiek odsetki lub inne kwoty.

§ 7. ZOBOWIĄZANIA EMITENTA

- (1) Emitent zobowiązuje się, iż w każdym czasie utrzyma pierwszeństwo wierzytelności wynikających z Obligacji w zakresie dopuszczalnym prawem.
- (2) W celu generowania Przychodów z Przedsięwzięcia Emitent będzie zawierał Umowy Dzierżawy.
- (3) Umowy Dzierżawy będą spełniały następujące warunki:
 - (a) minimalny czynsz dzierżawny (ze wszystkich Umów Dzierżawy obowiązujących w danym czasie), należny Emitentowi w danym roku będzie ustalony w taki sposób, aby zapewniał zgromadzenie na Rachunku Przychodów środków równych sumie:
 - (i) Rat Wykupu lub Ostatecznej Raty Wykupu przypadających do spłaty w okresie 12 miesięcy;
 - (ii) Kwoty Odsetek płatnej w pierwszym Dniu Płatności Odsetek, przypadającym w okresie 12 miesięcy;
 - (iii) Kwoty Odsetek z kolejnego Dnia Płatności Odsetek płatnej po Dniu Płatności Odsetek, o którym mowa w punkcie (ii) powyżej z zastrzeżeniem, iż Stopa Procentowa dla tej Kwoty Odsetek zostanie obliczona jako Stopa Procentowa dla Kwoty Odsetek wskazanej w pkt. (ii) powyżej, pomnożonej przez mnożnik 120% jako rezerwa na ryzyko stopy procentowej;
 - (iv) Stroną Umowy Dzierżawy będzie Emitent oraz Dzierżawca;
 - (b) czynsz dzierżawny będzie wpłacany na Rachunek Przychodów;
 - (c) czynsz dzierżawny będzie indeksowany co 6 miesięcy (zgodnie z oprocentowaniem Obligacji) przy czym indeksacja będzie wymagana wyłącznie wtedy gdy w wyniku zmiany Stopy Procentowej nie będzie spełniony wymóg wskazany w lit. (a);
 - (d) czynsz dzierżawny będzie płacony nie rzadziej niż raz na miesiąc począwszy od dnia 20 września 2015 r. lub Dnia Roboczego bezpośrednio przypadającego po tym dniu;

-
- (e) Umowa Dzierżawy będzie mogła być udostępniona Obligatariuszom.
 - (4) Emitent zobowiązuje się prowadzić Przedsięwzięcie Służące Spłacie oraz Przedsięwzięcie Finansowane w taki sposób by osiągać planowane przychody wystarczające na spłatę wierzytelności z Obligacji.
 - (5) W przypadku rozwiązania Umowy Dzierżawy Emitent zobowiązany będzie założyć spółkę której celem będzie zarządzanie Majątkiem Przedsięwzięcia i płacenie czynszu dzierżawnego Emitentowi z tytułu używania i pobierania pożytków z Majątku Przedsięwzięcia lub też Emitent powierzy takie zadanie innej spółce należącej do Emitenta. Jeżeli przychody takiego dzierżawcy będą niższe niż minimalny czynsz dzierżawny, o którym mowa w ust. 3 lit. a) - Emitent zobowiązuje się zawrzeć z takim podmiotem umowę równoważną do Umowy Zakupu Usług zawartej z Dzierżawcą.
 - (6) Emitent zobowiązuje się dochodzić od Dzierżawcy oraz od każdego przyszłego dzierżawcy Majątku Przedsięwzięcia lub jego części wszelkich kwot należnych Emitentowi z tytułu każdej Umowy Dzierżawy.

§ 8. OBOWIĄZKI INFORMACYJNE

- (1) Emitent będzie udostępniał Obligatariuszom roczne sprawozdania z wykonania budżetu, wraz z opinią Regionalnej Izby Obrachunkowej, w okresie od Daty Emisji do czasu całkowitego wykupu Obligacji.
- (2) Emitent po każdej emisji obligacji dokona odpowiedniej publikacji zgodnie z art. 25 ust. 5 Ustawy o Obligacjach.
- (3) Emitent poza obowiązkiem określonym w ust. (1) powyżej, będzie ponadto udostępniał Obligatariuszom na podstawie art. 25 ust. 4 Ustawy o Obligacjach za pośrednictwem Agenta, w terminie - co najmniej na dwa tygodnie przed każdym terminem wypłaty świadczeń z Obligacji, jednakże nie rzadziej niż raz w roku, sprawozdanie zawierające:
 - (a) dane o sumie Przychodów z Przedsięwzięcia, które wpłynęły na Rachunek Przychodów od daty przedstawienia ostatniego sprawozdania;
 - (b) dane o kwotach wypłaconych Obligatariuszom Obligacji emitowanych w ramach Programu oraz Emitentowi z Rachunku Przychodów w okresie od poprzedniego Dnia Płatności Odsetek włącznie z kwotami wypłaconymi w okresie pomiędzy dniem przedstawienia poprzedniego sprawozdania a poprzednim Dniem Płatności Odsetek;
 - (c) omówienie struktury Przychodów z Przedsięwzięcia oraz kosztów ponoszonych przez Emitenta na utrzymanie Przedsięwzięć;
 - (d) omówienie realizacji Celów Emisji – do momentu realizacji przedsięwzięcia wskazanego jako Cel Emisji;
 - (e) oświadczenie dotyczące Umów Dzierżawy (w szczególności czy Umowy Dzierżawy były wypowiedziane lub rozwiązane) a w przypadku takiego rozwiązania lub wypowiedzenia informacje dotyczące podpisania nowych Umów Dzierżawy;
 - (f) wystąpienia lub braku wystąpienia w okresie poprzednich 6 miesięcy kalendarzowych Przypadku Skorzystania z Opcji;
- (4) Emitent zobowiązany jest poinformować na piśmie Agenta o wystąpieniu Przypadku Skorzystania z Opcji w terminie 10 Dni Roboczych od dnia tego zdarzenia.

-
- (5) Na pisemny wniosek Obligatariusza posiadającego co najmniej 20% wartości nominalnej Obligacji (co zostanie potwierdzone odpowiednim Świadectwem Depozytowym) Emitent umożliwi pracownikom takiego Obligatariusza albo jego przedstawicielom lub doradcom inspekcję Majątku Przedsięwzięcia oraz budowanych składników Majątku Przedsięwzięcia.

§ 9. PRZEKAZYWANIE INFORMACJI

- (1) Wszelkie informacje wymagane przez Warunki Emisji lub przepisy Ustawy o Obligacjach, co do których obowiązek publikacji należy do Emitenta, będą dostępne w siedzibie Emitenta (w tym za pośrednictwem strony internetowej Emitenta) oraz – pod warunkiem ich przekazania przez Emitenta Agentowi – będą udostępnione w siedzibie Agenta.
- (2) Informacje o których mowa w art. 16 ust. 1 Ustawy o Obligacjach będą przechowywane przez Agenta, pod warunkiem (i) ich otrzymania od Emitenta w formie wymaganej Ustawą o Obligacjach (tj. wydruku) oraz (ii) pisemnym wskazaniem Agentowi przez Emitenta, iż taka informacja podlega przechowywaniu zgodnie z ww. wymogami Ustawy o Obligacjach.

§ 10. PRZYPADEK NARUSZENIA WARUNKÓW EMISJI

- (1) Jeżeli Emitent nie dokona w terminie określonym w niniejszych Warunkach Emisji płatności jakiegokolwiek części Wartości Nominalnej Obligacji (w szczególności Raty Wykupu lub Ostatecznej Raty Wykupu) lub Kwoty Odsetek z tytułu jakiegokolwiek obligacji emitowanej w ramach Programu („Przypadek Naruszenia”) z zastrzeżeniem ust. (3) wówczas, bez względu na to, czy Emitent ponosi za ten Przypadek Naruszenia odpowiedzialność, czy nie, każdy Obligatariusz może doręczyć do Agenta pisemne zawiadomienie („Zawiadomienie o Bezwarunkowym Wykupie”), że Obligacje posiadane przez takiego Obligatariusza stają się natychmiast wymagalne i płatne w Dniu Bezwarunkowego Wykupu, w związku z czym niespłacona część Wartości Nominalnej powiększona o narosłe Kwoty Odsetek jest natychmiast wymagalna i płatna przez Emitenta. Zawiadomienie może zostać złożone z uwzględnieniem ust. 3, tj. w przypadku utrzymywania się opóźnienia lub zwłoki przez okres dłuższy niż 5 dni. Wraz z zawiadomieniem Obligatariusz zobowiązany jest złożyć Świadectwo Depozytowe (wskazane w ust. (4)). Zawiadomienia złożone bez Świadectwa Depozytowego lub otrzymane w innej formie niż pisemnej podpisanej przez osoby upoważnione do reprezentowania Obligatariusza, będą traktowane jako złożone nieskutecznie i zwrócone przez Agenta.
- (2) Dzień Bezwarunkowego Wykupu oznacza dzień przypadający 30 (trzydzieści) Dni Roboczych od dnia skutecznego złożenia Zawiadomienia o Bezwarunkowym Wykupie, przy czym w przypadku otrzymania kilku takich zawiadomień – dla zawiadomień otrzymanych przez Agenta najpóźniej w 15 (piętnastym) Dniu Roboczym od otrzymania pierwszego takiego zawiadomienia – Dniem Bezwarunkowego Wcześniejszego Wykupu dla wszystkich takich zawiadomień jest Dzień Bezwarunkowego Wcześniejszego Wykupu obliczony dla pierwszego skutecznie otrzymanego Zawiadomienia. Dla Zawiadomień otrzymanych po 15 (piętnastym) Dniu Roboczym stosuje się odpowiednio postanowienia niniejszego paragrafu.
- (3) Jeżeli w terminie 5 Dni Roboczych od dnia w którym dana płatność z Obligacji była wymagana Emitent dokona takiej płatności w wymaganej kwocie (z uwzględnieniem należnych odsetek od płatności przeterminowanej) taki Przypadek Naruszenia nie będzie stanowił podstawy do złożenia zawiadomienia wskazanego w ust. (1) jak również żądania jakiegokolwiek innej przedterminowej spłaty.
- (4) Świadectwo Depozytowe (zgodne co do liczby Obligacji i ich oznaczenia z Zawiadomieniem o Bezwarunkowym Wykupie), powinno wskazać datę obowiązywania Świadectwa Depozytowego na co najmniej 35 Dni Roboczych od daty złożenia do Agenta Zawiadomienia o Bezwarunkowym Wykupie przez danego Obligatariusza (w okresie obowiązywania Świadectwa Depozytowego Obligacje objęte takim Zawiadomieniem nie mogą być przedmiotem obrotu).

§ 11. OPCJA WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU

- (1) W przypadku wystąpienia wskazanych poniżej Przypadków Skorzystania z Opcji, każdy z Obligatariuszy może doręczyć do Agenta pisemne zawiadomienie, iż zamierza skorzystać z Opcji Wcześniejszego Wykupu („Zawiadomienie”). W Zawiadomieniu należy wskazać liczbę Obligacji objętych Zawiadomieniem. Wraz z Zawiadomieniem Obligatariusz jest zobowiązany do złożenia następujących dokumentów (Zawiadomienie złożone bez wskazanych dokumentów jest nieskuteczne):
 - (a) Świadcstwa Depozytowego (zgodnego co do liczby Obligacji i ich oznaczenia z Zawiadomieniem), gdzie wskazano datę obowiązywania Świadcstwa Depozytowego na co najmniej 35 Dni Roboczych od daty złożenia do Agenta Zawiadomienia przez danego Obligatariusza (w okresie obowiązywania Świadcstwa Depozytowego Obligacje objęte Zawiadomieniem nie mogą być przedmiotem obrotu);
- (2) Niniejszym Emitent wskazuje następujące przypadki stanowiące podstawę do skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu („Przypadki Skorzystania z Opcji”):
 - (i) rozwiązanie Umowy Dzierżawy i nie zawarcie kolejnej Umowy Dzierżawy (spełniającej wymogi wskazane w Umowie Dzierżawy) w terminie 3 miesięcy od daty rozwiązania (jednak nie później niż 15 dni przed odpowiednią datą płatności odsetek od Obligacji – w taki sposób by płatność z takiej nowej Umowy Dzierżawy wpłynęła na Rachunek Przychodów przed daną Datą Płatności Odsetek);
 - (ii) działania polegające na zbyciu lub obciążeniu części Majątku Przedsięwzięcia z wyjątkiem zbycia przeprowadzonego w ramach normalnej działalności gospodarczej prowadzonej przez Emitenta, w szczególności w celu zbycia zbędnego składnika majątkowego lub zastąpienia zużytego składnika majątkowego nowym składnikiem majątkowym;
 - (iii) naruszenie zobowiązań Emitenta wskazanych w niniejszych Warunków Emisji, które nie zostanie naprawione w terminie 20 Dni Roboczych od dnia takiego naruszenia;
 - (iv) przeznaczenie środków pochodzących z emisji Obligacji na inne cele niż Cel Emisji;
 - (v) rozwiązanie lub wypowiedzenie Umowy Zakupu Usług i nie zawarcie nowej w terminie 3 miesięcy od daty rozwiązania lub wypowiedzenia dotychczasowej Umowy.
 - (vi) wypowiedzenie lub rozwiązanie przez Emitenta Umowy o Rozporządzaniu Rachunkami;
 - (vii) wypowiedzenie przez Emitenta Umowy Rachunku Przychodów; lub zaprzestanie, przez okres dłuższy niż 200 Dni Roboczych, dokonywania jakichkolwiek wpłat Przychodów z Przedsięwzięcia na Rachunek Przychodów;
 - (viii) brak udostępnienia Obligatariuszom bezpośrednio lub za pośrednictwem Agenta albo odpowiednio Agentowi informacji i sprawozdań w terminach i formie wymaganych niniejszymi Warunkami Emisji;
- (3) Po otrzymaniu przez Agenta pierwszego skutecznego Zawiadomienia, Agent bez zbędnej zwłoki, jednak nie później niż w terminie 3 Dni Roboczych przekaże Obligatariuszom informację o złożeniu przez jednego z Obligatariuszy Zawiadomienia, wyznaczając pozostałym Obligatariuszom ostateczny termin na złożenie również przez nich Zawiadomienia.

-
- (4) Ostateczny termin składania Zawiadomień o których mowa w ust. (3) zostanie wyznaczony przez Agenta jako 25 (dwudziesty piąty) Dzień Roboczy licząc od dnia złożenia pierwszego skutecznego Zawiadomienia przez Obligatariusza.
 - (5) Po otrzymaniu Zawiadomień Agent niezwłocznie przekaze Emitentowi informacje dotyczące w szczególności sumy Kwot do Zapłaty wynikających z otrzymanych skutecznie Zawiadomień.
 - (6) W dziesiątym (10) Dniu Roboczym przypadającym po dniu wskazanym w ust. (4) (tj. ostatecznym dniu składania Zawiadomień) (dalej oznaczonym jako „**Dzień Wcześniejszego Wykupu**”) Obligacje (oraz obligacje innych serii emitowanych w ramach Programu) wskazane w skutecznie złożonych Zawiadomieniach, stają się wymagalne i płatne, w związku z czym niespłacona część Wartości Nominalnej powiększona o naliczone Kwoty Odsetek (zgodnie z §6) jest natychmiast wymagalna i płatna.
 - (7) Warunkiem skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu jest (łącznie):
 - (a) wystąpienie Przypadku Skorzystania z Opcji, oraz
 - (b) skuteczne złożenie Zawiadomienia, o którym mowa w ust. (3) powyżej.

§ 12. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

- (1) Agent działa wyłącznie jako pełnomocnik Emitenta i nie ponosi żadnej odpowiedzialności w stosunku do Obligatariuszy nabywających Obligacje w zakresie płatności przez Emitenta Kwot do Zapłaty, ani za żadne zobowiązania Emitenta wynikające z Obligacji.
- (2) Agent w wykonaniu innych umów zawartych z Emitentem może mieć dostęp do szerszych informacji o Emitencie, Przedsięwzięciu, Przychodach z Przedsięwzięcia oraz Majątku Przedsięwzięcia. Agent nie jest zobowiązany do przekazywania lub ujawniania takich informacji innym Obligatariuszom, bez względu na ocenę wpływu takich informacji na zdolność Emitenta do wykonania zobowiązań wynikających z Obligacji.

§ 13. ODKUP OBLIGACJI PRZEZ EMITENTA

- (1) Obligacje mogą podlegać wcześniejszemu odkupowi przez Emitenta, w celu ich umorzenia.
- (2) Cena odkupu będzie równa cenie określonej przez Emitenta i danego Obligatariusza w ramach bezpośrednich negocjacji lub określona na rynku, gdzie dokonywany jest obrót Obligacjami.
- (3) Cena odkupu może być wyższa, niższa lub równa Wartości Nominalnej (z uwzględnieniem dokonanych płatności Rat Wykupu).

§ 14. PRZEDAWNIEŃ ROSZCZEŃ

Płatności Kwot Odsetek oraz płatności Wartości Nominalnej przedawniają się zgodnie z przepisami Ustawy o Obligacjach.

§ 15. PRAWO WŁAŚCIWE

Obligacje są emitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają.

§ 16. ADRES AGENTA

Bank Gospodarstwa Krajowego
Departament Finansowania Strukturalnego
Al. Jerozolimskie 7
00-955 Warszawa
Fax: (22) 596 59 08
Tel. (22) 599 8065

Data i miejsce zatwierdzenia niniejszych Warunków Emisji: Lublin, dnia [_____] 2015 r.]

podpis osoby upoważnionej do reprezentacji Emitenta

**ZAŁĄCZNIK 2
WZÓR ZLECENIA EMISJI
WZÓR PROPOZYCJI NABYCIA**

ZLECENIE PRZEPROWADZENIA EMISJI OBLIGACJI

Miejscowość: _____

Data: _____ 20__ r.

Zgodnie z postanowieniami Umowy o zorganizowanie i przeprowadzenie emisji obligacji przychodowych zawartej w dniu _____ 2014 r. („Umowa”), zmienionej Anekssem nr 1 i Anekssem nr 2, pomiędzy _____ a Bankiem, Miasto Lublin zleca Bankowi podjęcie działań mających na celu przeprowadzenie emisji następujących Obligacji (sformułowania pisane wielką literą nie zdefiniowane w tym dokumencie mają znaczenia nadane w Warunkach Emisji wskazanych Obligacji lub Umowie):

Oznaczenie Serii	Obligacje Seria ____ [kod: zgodnie z Umową Emisyjną lub inna uzgodniona pomiędzy Bankiem a Emitentem]
Oznaczenie Transzy	[...][numer kolejny]
Cel Emisji	Zgodnie z Celami Emisji Wpłata na Rachunek Emisji
Łączna Wartość Nominalna nabywanych Obligacji (wielokrotność Wartości Nominalnej Obligacji)	[...][nie mniej niż 2.000.000 PLN]
Łączna wartość naliczonych odsetek na Datę Emisji (Nabycia)	
Łączna kwota przekazywana na Rachunek Emisji.	
Potwierdzamy, iż wszystkie oświadczenia i zapewnienia określone w Umowie są prawdziwe na dzień złożenia niniejszego Zlecenia oraz nie nastąpił i nie trwa jakikolwiek Przypadek Naruszenia lub Przypadek Skorzystania z Opcji określony w Warunkach Emisji.	

Podpisy w imieniu Emitenta

.....

.....

PROPOZYCJA NABYCIA NR ____

Adresat Propozycji Nabycia:

Bank Gospodarstwa Krajowego w Warszawie, Al. Jerozolimskie 7, 00-955 Warszawa

Niniejszym Emitent proponuje nabycie następujących Obligacji na podstawie art. 33 pkt 2 oraz art. 35 Ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r., poz. 238) (dalej „Ustawa o Obligacjach”).

Niniejsza propozycja nie stanowi oferty w rozumieniu artykułu 66 Kodeksu cywilnego ani propozycji nabycia w rozumieniu ustawy o ofercie publicznej.

Obligacje są obligacjami przychodowymi w rozumieniu art. 24 Ustawy o Obligacjach. Zobowiązania Emitenta są określone w Warunkach Emisji Obligacji.

Warunki Emisji opisują zakres zabezpieczeń i praw przyznanych Obligatariuszom oraz warunki wypłaty świadczeń wynikających z Obligacji.

Oznaczenie Obligacji	Obligacje przychodowe, na okaziciela Serii [kod/nazwa] [...] Transza nr [...]. [nr i kod serii uzgodnione z Bankiem]
Warunki Emisji	Warunki Emisji z dnia [...]
Definicje	sformułowania pisane wielką literą nie zdefiniowane w tym dokumencie mają znaczenia nadane w Warunkach Emisji
Wartość Nominalna jednej Obligacji	10.000 PLN
Liczba oferowanych Obligacji	[...]
Data Emisji (Nabycia)	[...]
Odsetki naliczone na Datę Emisji (Nabycia) od jednej Obligacji	[...]
Proponowana cena nabycia jednej Obligacji (cena emisyjna)	[Wartość Nominalna plus odsetki wskazane powyżej]
Cel Emisji	Cel Emisji został wskazany w Warunkach Emisji
Dane umożliwiające potencjalnym nabywcom orientację w efektach przedsięwzięcia oraz zdolności emitenta do wywiązania się ze zobowiązań wynikających z obligacji	Majątek współfinansowany z emisji Obligacji będzie przedmiotem dzierżawy lub najmu. Środki z umowy dzierżawy lub najmu będą przekazywane na Rachunek Przychodów, z którego będzie następowała spłata zobowiązań wynikających z Obligacji. Minimalna roczna płatność na podstawie Umowy Dzierżawy będzie ustalona w taki sposób aby zapewniła zgromadzenie na rachunku środków równych sumie rat kapitałowych oraz odsetek od obligacji należnych w danym roku powiększonych o ryzyko zmiany stóp procentowych.
Perspektywy kształtowania	Perspektywy kształtowania się zobowiązań Emitenta określa

zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego Wykupu Obligacji.	Wieloletnia Prognoza Finansowa sporządzoną zgodnie z Ustawą z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (t.j. Dz.U. z 2013 r., poz. 885 z późn. zm.), dostępna na stronach internetowych Emitenta.
Wartość zaciągniętych zobowiązań, z wyszczególnieniem zobowiązań przeterminowanych, na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie Propozycji Nabycia	[kwota każdorazowo do uzupełnienia]

- (1) Kopia Warunków Emisji Obligacji Przychodowych, na podstawie których będą emitowane Obligacje danej Transzy, stanowi załącznik do niniejszej Propozycji Nabycia.
- (2) Przyjęcie niniejszej Propozycji Nabycia nastąpi poprzez dostarczenie Agentowi Emisji najpóźniej w Dacie Emisji oświadczenia o przyjęciu Propozycji Nabycia Obligacji, stanowiącego ofertę nabycia Obligacji zgodnie z przepisami Kodeksu Cywilnego art. 66.
- (3) W ww. oświadczeniu Inwestor zobowiązany jest wskazać liczbę nabywanych Obligacji oraz potwierdzić kwotę swojego zobowiązania wynikającego z nabycia Obligacji (uwzględniającego łączną Wartość Nominalną Obligacji oraz łączną kwotę odsetek).
- (4) Najpóźniej w Dacie Emisji Agent Emisji dokona przydziału Obligacji Inwestorom którzy terminowo i prawidłowo przyjęli Propozycję Nabycia. Agent poinformuje zainteresowanych o liczbie przyznanych im Obligacji.
- (5) Inwestor, któremu przydzielono Obligacje zobowiązany jest przekazać kwotę obliczoną zgodnie z Propozycją Nabycia oraz oświadczeniem Inwestora o przyjęciu Propozycji Nabycia najpóźniej w Dacie Emisji.
- (6) Po stwierdzeniu, że środki na opłacenie Obligacji wpłynęły w odpowiedniej wysokości, Agent uzna Obligacje za opłacone i dokona odpowiednich czynności w celu dokonania zapisu Obligacji w Ewidencji.
- (7) Nieopłacenie Obligacji zgodnie z pkt. (5) oznacza odstąpienie Inwestora od nabycia Obligacji.
- (8) Sprawozdania finansowe Emitenta o których mowa w art. 39 Ustawy o Obligacjach zostały opublikowane na stronie internetowej Emitenta: www.bip.lublin.eu. Stanowią one integralną część niniejszej propozycji nabycia.
- (9) W przypadku nabywania Obligacji przez Bank punkty (2) – (7) stosuje się odpowiednio.

Podpisy w imieniu Emitenta:

ZAŁĄCZNIK 3
PEŁNOMOCNICTWO EMITENTA DLA BANKU

Pełnomocnictwo

Gmina Lublin – miasto na prawach powiatu, z siedzibą w Lublinie, pl. Łokietka 1, 20-109 Lublin, REGON: 431019514, zwanym dalej „Emitentem” lub „Miastem”, reprezentowanym przez:

- – Prezydenta Miasta Lublin

przy kontrasygnacie;

- – Skarbnika Miasta Lublin

niniejszym upoważnia Bank Gospodarstwa Krajowego z siedzibą w Warszawie, Aleje Jerozolimskie 7 (**Bank**) do wykonywania następujących czynności na warunkach określonych w Umowie o zorganizowanie i przeprowadzenie emisji Obligacji Przychodowych z dnia -----2014 roku (**Umowa**):

1. przyjmowania w imieniu Emitenta oświadczeń o przyjęciu Propozycji Nabycia Obligacji,
2. przydziału obligacji Inwestorom i zawiadamiania ich o dokonanych przydziale,
3. dokonywania wpisów w Ewidencji
4. wykonywania w imieniu Emitenta wszystkich innych obowiązków nałożonych na Agenta Emisji w Umowie lub w Warunkach Emisji lub związanych z Umową lub Warunkami Emisji.

Niniejsze pełnomocnictwo będzie obowiązywać aż do wygaśnięcia wszelkich zobowiązań Emitenta wynikających z wyżej wymienionej Umowy oraz zobowiązań z wyemitowanych Obligacji, wobec czego Emitent zrzeka się prawa do odwołania niniejszego pełnomocnictwa w ww. okresie .

Bank na podstawie niniejszego pełnomocnictwa upoważniony jest do dokonywania czynności z samym sobą.

Bank może udzielić dalszego pełnomocnictwa do dokonywania czynności określonych w niniejszym pełnomocnictwie.

Lublin, dnia _____ 2014 roku

.....

W imieniu Emitenta

ZAŁĄCZNIK 4
HARMONOGRAM WYKUPU OBLIGACJI WYEMITOWANYCH W RAMACH PROGRAMU

Daty Częściowego Wykupu	Kwota Wykupu (łącznie) w PLN	Kwota Wykupu w stosunku do 1 Obligacji w PLN
2014-11-17*	0	0
2015-11-17	0	0
2016-05-17	2 500 000	625
2016-11-17	2 500 000	625
2017-05-17	2 500 000	625
2017-11-17	2 500 000	625
2018-05-17	2 500 000	625
2018-11-17	2 500 000	625
2019-05-17	2 500 000	625
2019-11-17	2 500 000	625
2020-05-17	2 500 000	625
2020-11-17	2 500 000	625
2021-05-17	2 500 000	625
2021-11-17	2 500 000	625
2022-05-17	2 500 000	625
2022-11-17	2 500 000	625
2023-05-17	2 500 000	625
2023-11-17	2 500 000	625
Razem	40 000 000	10 000

* Data 17 listopada 2014 r. ma charakter techniczny – służy obliczeniom odsetek należnych w dniu 17 listopada 2015.

ZAŁĄCZNIK 5
DEKLARACJA WŁAŚCICIELA DZIERŻAWCY

Miasto Lublin, dnia _____

Do

Bank Gospodarstwa Krajowego
Al. Jerozolimskie 7
00-955 Warszawa

Dotyczy: Emisja obligacji przychodowych na podstawie Uchwały nr 1000/XXXIX/2014 Rady Miasta Lublina z dnia 13 marca 2014 r. w sprawie emisji obligacji przychodowych Gminy Lublin oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu (Uchwała).

Szanowni Państwo

W związku z faktem, iż dzierżawcą majątku wskazanego w § 3 ww. Uchwały ma być spółka Miejski Ośrodek Sportu i Rekreacji „Bystrzyca” w Lublinie Sp. z o.o. ul. Filaretów 44, 20-609 Lublin, spółka wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000390895 (dalej „Spółka”) – której Miasto Lublin jest jedynym właścicielem – niniejszym zobowiązuję się, iż będziemy nadzorować działalność Spółki w taki sposób by Spółka posiadała zdolność do prowadzenia działalności (w tym w zakresie udostępniania obywatelom Miasta Lublina infrastruktury sportowej i rekreacyjnej będącej przedmiotem dzierżawy zgodnie z ww. Uchwałą) oraz regulowania swoich zobowiązań.

W żadnym przypadku niniejsze zobowiązanie Gminy nie stanowi poręczenia lub gwarancji Gminy za zobowiązania Spółki.

W imieniu Gminy Lublin - miasta na prawach powiatu z siedzibą w Lublinie, Plac Króla Władysława Łokietka 1, 20-109 Lublin, REGON: 431019514

Prezydent Miasta Lublina
