

Załącznik nr 1 do porozumienia z dnia 22.03.2023 r. zmieniającego Warunki Emisji:
Nowe Warunki Emisji obligacji serii U1. Tekst jednolity z dnia 22.03.2023 roku.

WARUNKI EMISJI

Niniejszy dokument określa warunki emisji obligacji na okaziciela serii U1 oznaczonej jako CHELMU1 101023, emitowanych w dniu 10.10.2013 r. („**Data Emisji**”) przez Miasto Chełm z siedzibą pod adresem ul. Lubelska 65, 22-100 Chełm, nr REGON 110198238 („**Emitent**”), o łącznej wartości nominalnej 11.000.000,00 PLN i dacie wykupu przypadającej w dniu 10.10.2030 r. („**Data Wykupu**”) („**Obligacje**”).

Obligacje emitowane są na podstawie art. 9 pkt 3 Ustawy o obligacjach z dnia 29 czerwca 1995 r. („**Ustawa o Obligacjach**”), Zarządzenia nr 786/13 Prezydenta Miasta Chełm z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie emisji obligacji oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, Zarządzenia Nr 846/13 Prezydenta Miasta Chełm z dnia 23 lipca 2013r. zmieniające zarządzenie w sprawie emisji obligacji oraz określenia zasad ich zbywania, nabywania i wykupu, Zarządzenia nr 424/19 Prezydenta Miasta Chełm z dnia 31 października 2019 roku oraz Uchwały Nr XXXII/358/13 Rady Miasta Chełm z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie zmiany budżetu miasta Chełm na rok 2013.

Emitent wyznaczył Bank Polska Kasa Opieki S.A. do pełnienia roli agenta w jego biurze przy ul. Żwirki i Wigury 31, Warszawa („**Agent**”). Adres Agenta podany powyżej zwany będzie dalej („**Oznaczonym Biurem**”).

Miejsce emisji – Warszawa.

Cel emisji – pokrycie zobowiązań z tytułu wcześniej wyemitowanych obligacji.

Strona Internetowa Emitenta oznacza stronę <https://umchelm.bip.lubelskie.pl/> lub inną którą ją zastąpi

Agent nie ponosi wobec Obligatariuszy odpowiedzialności za zobowiązania Emitenta z Obligacji oraz Warunków Emisji.

1. FORMA I WARTOŚĆ NOMINALNA

- 1.1 Obligacje są papierami wartościowymi na okaziciela niezabezpieczonymi, emitowanymi w serii i nie mającymi formy dokumentu. Obligacje będą mogły być zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. („**KDPW**”).
- 1.2 Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 1.000 PLN (słownie: tysiąc złotych).
- 1.3 Zobowiązania Emitenta z tytułu Obligacji stanowią bezpośrednie, bezwarunkowe i niezabezpieczone zobowiązania Emitenta, które są równe i bez pierwszeństwa zaspokajania względem siebie oraz z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa będą traktowane na równi z wszelkimi innymi obecnymi i przyszłymi niezabezpieczonymi i niepodporządkowanymi zobowiązaniami Emitenta.

2. PRZENOSZENIE PRAW Z OBLIGACJI

- 2.1 Do dnia, w którym zostanie dokonana rejestracja Obligacji w KDPW, Agent zobowiązany został do prowadzenia ewidencji zgodnie z jego wewnętrznymi procedurami oraz zgodnie z Ustawą o Obligacjach („**Ewidencja**”), wskazującej między innymi osobę nabywcy i liczbę nabytych Obligacji.
- 2.2 Do dnia, w którym zostanie dokonana rejestracja Obligacji w KDPW, przeniesienie praw z Obligacji staje się skuteczne z chwilą: (i) zawiadomienia Agenta przez zbywcę lub nabywcę Obligacji o czynności prawnej, z której wynika zobowiązanie do przeniesienia praw z Obligacji z jednoczesnym przedłożeniem dowodu dokonania takiej czynności prawnej, w formie uprzednio zaakceptowanej przez Agenta; oraz (ii) dokonania przez Agenta zapisu w Ewidencji, wskazującego osobę nabywcy i liczbę nabytych Obligacji.
- 2.3 W przypadku, gdy nabycie Obligacji nastąpiło w wyniku zdarzenia powodującego z mocy prawa przeniesienie praw z tych Obligacji, zapis w Ewidencji jest dokonywany na żądanie nabywcy z chwilą doręczenia przez niego satysfakcjonującego dla Agenta dowodu wystąpienia zdarzenia, które spowodowało przeniesienie Obligacji z mocy prawa.
- 2.4 Zgodnie z postanowieniami punktu 9, po dniu, w którym zostanie dokonana rejestracja Obligacji w KDPW:
 - 2.4.1 Obligacje zostaną zapisane na Rachunkach Papierów Wartościowych lub Rachunkach Zbiorczych i będą przysługiwały Obligatariuszom będącym posiadaczami Rachunków Papierów Wartościowych lub osobami wskazanymi przez posiadaczy Rachunków Zbiorczych jako osoby uprawnione z zapisanych na

Załącznik nr 1 do porozumienia z dnia 22.03.2023 r. zmieniającego Warunki Emisji:
Nowe Warunki Emisji obligacji serii U1. Tekst jednolity z dnia 22.03.2023 roku.

tym Rachunku Zbiorczym zdematerializowanych Obligacji.

2.4.2 Przenoszenie praw z obligacji następuje zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie oraz regulacjami Rynku Regulowanego i regulaminami Powiernika;

gdzie:

„**Rachunek Papierów Wartościowych**” oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu Art. 4.1 Ustawy o Obrocie;

„**Rachunek Zbiorczy**” oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu Art. 8a Ustawy o Obrocie;

„**Ustawa o Obrocie**” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U.2018.2286 j.t. z późn. zm.)

„**Rynek Regulowany**” oznacza rynek regulowany organizowany przez Bondspot lub GPW;

„**BondSpot**” oznacza BondSpot S.A.;

„**GPW**” oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;

„**Powiernik**” oznacza podmiot uprawniony do prowadzenia Rachunku Papierów Wartościowych lub posiadacz Rachunku Zbiorczego, na którym są zarejestrowane Obligacje;

„**Regulacje KDPW**” oznacza obowiązujące regulaminy, procedury i innego rodzaju regulacje przyjęte przez KDPW, określające sposób prowadzenia przez KDPW systemu depozytowo-rozliczeniowego, a w szczególności Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych oraz Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych;

3. OPROCENTOWANIE

3.1 Płatność Kwoty Odsetek

Obligacje są oprocentowane. W każdym dniu płatności odsetek przypadającym w następujących datach:

10.04.2014r., 10.10.2014r., 10.04.2015r., 10.10.2015r., 10.04.2016r., 10.10.2016r.,
10.04.2017r., 10.10.2017r., 10.04.2018r., 10.10.2018r., 10.04.2019r., 10.10.2019r.,
10.04.2020r., 10.10.2020r., 10.04.2021r., 10.10.2021r., 10.04.2022r., 10.10.2022r.,
10.04.2023r., 10.10.2023r., 10.04.2024r., 10.10.2024r., 10.04.2025r., 10.10.2025r.,
10.04.2026r., 10.10.2026r., 10.04.2027r., 10.10.2027r., 10.04.2028r., 10.10.2028r.,
10.04.2029r., 10.10.2029r., 10.04.2030r., 10.10.2030r.,

(„**Dni Płatności Odsetek**”)

Emitent zobowiązany jest dokonać na rzecz Obligatariuszy płatności kwoty odsetek obliczonej zgodnie z niniejszym punktem 3 (*Oprocentowanie*) („**Kwota Odsetek**”).

3.2 Okresy Odsetkowe

Kwota Odsetek obliczana jest odrębnie dla każdego okresu odsetkowego. Okres odsetkowy oznacza okres od Daty Emisji (włącznie) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) oraz każdy następny okres trwający od Dnia Płatności Odsetek (włącznie) do następnego Dnia Płatności Odsetek (z wyłączeniem tego dnia) („**Okres Odsetkowy**”).

3.3 Naliczanie odsetek

Po Dacie Wykupu Obligacje nie są oprocentowane, chyba, że Emitent opóźnia się ze spełnieniem świadczeń z Obligacji. W tym ostatnim przypadku, Obligacje będą oprocentowane według stopy odsetek ustawowych.

3.4 Oprocentowanie za niepełne okresy

W przypadku, gdy Kwota Odsetek naliczana ma być za okres krótszy niż pełny Okres Odsetkowy, będzie ona obliczana w oparciu o rzeczywistą liczbę dni w okresie od Dnia Płatności Odsetek albo Daty Emisji (włącznie) do dnia, w którym Obligacje zostaną wykupione (z wyłączeniem tego dnia).

3.5 Obliczenie Kwoty Odsetek

W Dniu Roboczym poprzedzającym pierwszy dzień Okresu Odsetkowego Agent Kalkulacyjny obliczy Kwotę Odsetek według następującej formuły:

Załącznik nr 1 do porozumienia z dnia 22.03.2023 r. zmieniającego Warunki Emisji:
Nowe Warunki Emisji obligacji serii U1. Tekst jednolity z dnia 22.03.2023 roku.

$$O = N \times (S+M) \times \frac{LD}{365}$$

gdzie:

- O - oznacza Kwotę Odsetek od jednej Obligacji za dany Okres Odsetkowy;
- N - oznacza wartość nominalną Obligacji;
- S - oznacza Stopa Ogłaszana na Ekranie z Dnia Ustalenia Stopy Procentowej;
- M - oznacza Marżę;
- LD - oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym,
po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do najbliższego grosza (pół grosza będzie zaokrąglane w górę).

3.6 Zawiadomienie o Kwocie Odsetek

Nie później niż do końca Dnia Roboczego, w którym nastąpiło obliczenie Kwoty Odsetek, Agent Kalkulacyjny zawiadomi Emitenta o wysokości Kwoty Odsetek. W następnym Dniu Roboczym Agent przekaze taką informację Obligatariuszom.

3.7 Ustalenie Stopy Procentowej

- (i) Stopą Procentową mającą zastosowanie dla obliczenia Kwoty Odsetek płatnej w danym Dniu Płatności Odsetek będzie Stopa Ogłaszana na Ekranie, ustalona przez Agenta Kalkulacyjnego w odpowiednim Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, powiększona o marżę wynoszącą 1,00% dla Okresów Odsetkowych trwających do dnia 10.10.2019r. (wyłącznie) oraz 2,00% dla Okresów Odsetkowych rozpoczynających się po dniu 10.10.2019r. (włącznie) ("**Marża**").
- (ii) W przypadku, gdy Stopa Ogłaszana na Ekranie w danym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej nie będzie dostępna, Agent Kalkulacyjny zwróci się bez zbędnej zwłoki w tym Dniu Ustalenia Stopy Procentowej do Banków Referencyjnych o podanie stopy procentowej dla 6-cio miesięcznych depozytów w PLN, oferowanej przez każdy z tych Banków Referencyjnych głównym bankom działającym na rynku międzybankowym. W takim przypadku Stopą Procentową mającą zastosowanie dla obliczenia Kwoty Odsetek płatnej w danym Dniu Płatności Odsetek będzie średnia arytmetyczna stóp podanych przez Banki Referencyjne po odrzuceniu najwyższej i najniższej stopy procentowej podanej przez Banki Referencyjne, obliczona przez Agenta Kalkulacyjnego, pod warunkiem, że co najmniej cztery Banki Referencyjne podadzą stopy procentowe, przy czym – jeśli będzie to konieczne - będzie ona zaokrąglona do drugiego miejsca po przecinku (a 0,005 będzie zaokrąglone w górę) powiększona o Marżę.
- (iii) W przypadku, gdy Stopa Procentowa dla danego Okresu Odsetkowego nie może być określona zgodnie z powyższymi postanowieniami, Stopa Procentowa dla takiego Okresu Odsetkowego zostanie ustalona na poziomie ostatniej obowiązującej stopy procentowej w bezpośrednio poprzednim Okresie Odsetkowym.

gdzie:

„Agent Kalkulacyjny” oznacza Bank Polska Kasa Opieki S.A.;

„Banki Referencyjne” oznacza Bank Polska Kasa Opieki S.A., BRE Bank S.A., Bank Zachodni WBK SA, ING Bank Śląski S.A. oraz PKO Bank Polski S.A.;

„Dzień Ustalenia Stopy Procentowej” oznacza dzień przypadający na dwa Dni Robocze przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana stopa procentowa;

„Stopa Ogłaszana na Ekranie” oznacza stopę procentową WIBOR podaną przez Monitor Rates Services Reuters lub każdego jej oficjalnego następcy dla depozytów 6 - miesięcznych wyrażoną w PLN z kwotowania

Załącznik nr 1 do porozumienia z dnia 22.03.2023 r. zmieniającego Warunki Emisji:
Nowe Warunki Emisji obligacji serii U1. Tekst jednolity z dnia 22.03.2023 roku.

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.

3.8 Zawiadomienie o Stopie Procentowej i Kwocie Odsetek

3.8.1 Do dnia rejestracji Obligacji w KDPW, nie później niż do końca Dnia Roboczego, w którym nastąpiło obliczenie Kwoty Odsetek, Agent Kalkulacyjny zawiadomi Emitenta o wysokości ustalonej Stopy Procentowej i Kwocie Odsetek. W następnym Dniu Roboczym Agent przekaże taką informację Obligatariuszom.

3.8.2 Po dniu, w którym zostanie dokonana rejestracja Obligacji w KDPW lub Obligacje zostaną wprowadzone do notowania na Rynku Regulowanym, zawiadomienia Obligatariuszy o wysokości Stopy Procentowej i Odsetek będą dokonywane zgodnie z regulacjami Rynku Regulowanego.

3.9 Agent Kalkulacyjny

3.9.1 W sprawach dotyczących Obligacji Agent Kalkulacyjny będzie działać wyłącznie jako przedstawiciel Emitenta i nie będzie ponosić odpowiedzialności wobec Obligatariuszy za jakiegokolwiek płatności z tytułu Obligacji ani za żadne inne zobowiązania lub oświadczenia Emitenta złożone w niniejszych Warunkach Emisji.

3.9.2 Agent Kalkulacyjny nie ponosi odpowiedzialności za szkodę poniesioną przez Emitenta lub inną osobę na skutek określenia przez Agenta Kalkulacyjnego Stopy Procentowej zgodnie z kwotowaniami lub informacjami ze źródeł określonych w Warunkach Emisji lub zgodnie z kwotowaniem Banków Referencyjnych, które następnie okazało się nieprawidłowe, chyba że Agent Kalkulacyjny działał umyślnie lub z niedbalstwem. Ograniczenie odpowiedzialności nie dotyczy odpowiedzialności Agenta Kalkulacyjnego za błędy w kalkulacji Stopy Procentowej. Agent Kalkulacyjny nie jest zobowiązany do weryfikacji stóp procentowych przekazanych Agentowi Kalkulacyjnemu przez Banki Referencyjne zgodnie z odpowiednimi Warunkami Emisji.

4. PŁATNOŚCI

4.1 Do dnia, w którym zostanie dokonana rejestracja Obligacji w KDPW, miejscem spełnienia świadczeń z Obligacji jest Oznaczone Biuro.

4.2 Do dnia, w którym zostanie dokonana rejestracja Obligacji w KDPW, wszelkie płatności z Obligacji dokonywane będą przez Agenta w imieniu Emitenta w drodze przelewu na rachunek Obligatariusza, prowadzony przez Agenta lub też na inny rachunek wskazany w tym celu Agentowi przez Obligatariusza na piśmie nie później niż w Dniu Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji. Świadczenia z Obligacji nie będą wypłacane Obligatariuszowi w gotówce. Płatności będą uważane za należycie dokonane w dacie dokonania przelewu na rachunek Obligatariusza. Uprawnionym do świadczenia z Obligacji jest osoba wpisana do Ewidencji w Dniu Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji ("**Obligatariusz**"), zaś po dniu, w którym zostanie dokonana rejestracja Obligacji w KDPW - osoba wskazana jako posiadacz Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczego, na którym zapisane są Obligacje.

4.3 Jeżeli Data Wykupu, Dzień Płatności Odsetek lub inny dzień, w którym zgodnie z Warunkami Emisji powstaje obowiązek dokonania płatności przez Emitenta przypada na dzień nie będący Dniem Roboczym, wykup Obligacji lub wypłata Kwot Odsetek nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym po tym dniu, a Obligatariuszom nie będzie przysługiwać roszczenie o odsetki za taki okres.

Dla potrzeb niniejszych Warunków Emisji:

„Dzień Roboczy” oznacza dzień (z wyjątkiem sobót oraz dni ustawowo wolnych od pracy), w którym Agent prowadzi działalność bankową, a Krajowa Izba Rozliczeniowa i Narodowy Bank Polski dokonują rozliczeń.

„Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji” oznacza:

(i) godzinę 16:30 w dniu przypadającym na dwa Dni Robocze przed Datą Wykupu lub Dniem Płatności Odsetek, w którym zostaje określony stan posiadania Obligacji, w celu ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczenia z tytułu Obligacji w Dniu Płatności Odsetek lub Dniu Wykupu, lub

(ii) od dnia rejestracji Obligacji w KDPW, oznacza szósty (6) Dzień Roboczy odpowiednio przed danym Dniem Płatności Odsetek lub Datą Wykupu lub inny dzień określony zgodnie z aktualnie obowiązującymi Regulacjami KDPW w zakresie mającym zastosowanie do ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji;

z wyjątkiem wystąpienia któregośkolwiek z Przypadków Naruszenia opisanego w punkcie 7.1 poniżej, kiedy to za Dzień Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji uznaje się dzień otrzymania przez Agenta (do dnia rejestracji Obligacji w KDPW) lub Emitenta (po dniu rejestracji Obligacji w KDPW) żądania wcześniejszego wykupu;

„Kwota do Zapłaty” oznacza jakąkolwiek kwotę pieniężną z tytułu Obligacji, którą Emitent - zgodnie z Warunkami Emisji - jest zobowiązany zapłacić Obligatariuszowi;

„Należność Główna” oznacza wartość nominalną jednej Obligacji, którą Emitent zobowiązany jest zapłacić Obligatariuszowi w Dacie Wykupu;

4.4 Zobowiązanie Emitenta do dokonania wypłat świadczeń z Obligacji za pośrednictwem Agenta ograniczone jest wyłącznie do wypłat na rzecz Obligatariuszy, którzy doręczyli Agentowi informacje oraz dokumenty, jakie uważa on za niezbędne dla potrzeb dokonywania płatności na rzecz Obligatariuszy z tytułu Obligacji.

4.5 W przypadku gdy:

4.5.1 Agent nie otrzymał od Obligatariusza informacji koniecznych dla dokonania wypłaty świadczeń z Obligacji (tj. wartości nominalnej Obligacji lub Kwoty Odsetek) na rzecz tego Obligatariusza; lub

4.5.2 istnieje spór co do osoby Obligatariusza; lub

4.5.3 w ocenie Agenta dokonanie wypłaty Należności Głównnej lub Kwoty Odsetek na rzecz takiego Obligatariusza wiązałoby się z naruszeniem jakichkolwiek przepisów prawa lub naraziłoby Agenta na zapłatę grzywny lub karę jakiegokolwiek rodzaju,

wówczas Agent będzie uprawniony, według własnego uznania, do niedokonywania płatności z tytułu świadczeń z Obligacji na rzecz Obligatariusza o czym niezwłocznie, jednakże nie później niż w dniu następującym po dniu w którym płatność ma zostać dokonana, zawiadomi Emitenta. Agent nie będzie odpowiedzialny wobec Emitenta za powstanie jakichkolwiek szkód spowodowanych skorzystaniem przez Agenta z przyznanego mu zdaniem poprzednim uprawnienia. Otrzymana od Emitenta kwota środków pieniężnych w wysokości należnej takiemu Obligatariuszowi z tytułu świadczeń z Obligacji a niewypłacona temu Obligatariuszowi z przyczyn wskazanych w punktach 4.5.1.- 4.5.3. powyżej, zostanie przekazana przez Agenta na rachunek bankowy wskazany przez Emitenta, do godziny 16:00 w dniu powiadomienia go o niedokonaniu płatności.

4.6 Wypłaty z tytułu Obligacji podlegają wszelkim przepisom podatkowym, dewizowym i innym przepisom obowiązującym w miejscu płatności.

4.7 Z zastrzeżeniem postanowień punktu 4.3, w przypadku, gdy świadczenie z Obligacji nie zostało dokonane w dniu jego wymagalności, Obligatariusz będzie uprawniony do otrzymania od Emitenta odsetek ustawowych, naliczanych od dnia wymagalności tego świadczenia do dnia, w którym Obligatariusz otrzymał należne świadczenie z Obligacji.

4.8 Zgodnie z postanowieniami punktu 9, po dniu, w którym zostanie dokonana rejestracja Obligacji w KDPW:

4.8.1 Płatności z tytułu Obligacji dokonywane będą za pośrednictwem KDPW i właściwego Powiernika na podstawie i zgodnie z odpowiednimi regulaminami KDPW i regulacjami danego Powiernika.

4.8.2 Spełnienie przez Emitenta świadczenia z Obligacji następuje poprzez postawienie do dyspozycji KDPW Kwoty do Zapłaty przeznaczonej do wypłaty, zgodnie z Regulacjami KDPW.

4.8.3 Wszelkie płatności Kwot do Zapłaty z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrąceń z tytułu roszczeń wzajemnych (chyba, że takie potrącenia były wymagane zgodnie z prawem) oraz będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa obowiązującego w dniu dokonania płatności. W szczególności wysokość odsetek płatnych z tytułu Obligacji może być ograniczona przez przepisy określające

Załącznik nr 1 do porozumienia z dnia 22.03.2023 r. zmieniającego Warunki Emisji:
Nowe Warunki Emisji obligacji serii U1. Tekst jednolity z dnia 22.03.2023 roku.

wysokość odsetek maksymalnych wynikających z czynności prawnych.

- 4.9 Agent nie ponosi wobec Obligatariuszy odpowiedzialności za zobowiązania Emitenta z Obligacji oraz Warunków Emisji.

5. WYKUP

- 5.1 Wykup Obligacji następuje w Dacie Wykupu według wartości nominalnej dnia 10.10.2030 r. z zastrzeżeniem, że:
- w dniu **10.04.2023** będzie wykup obligacji w kwocie 91,00 PLN od jednej Obligacji
 - w dniu **10.10.2026** będzie wykup obligacji w kwocie 137,00 PLN od jednej Obligacji
 - w dniu **10.10.2027** będzie wykup obligacji w kwocie 640,00 PLN od jednej Obligacji
 - w dniu **10.10.2030** będzie wykup obligacji w kwocie 132,00 PLN od jednej Obligacji
- 5.2 Dopuszcza się możliwość nabycia przez Emitenta Obligacji przed Datą Wykupu w celu ich umorzenia.

6. PODATKI

- 6.1 Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane przez lub w imieniu Emitenta bez potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, opłat lub innych należności publicznoprawnych ("**Podatki**") nałożonych z mocy przepisów wydanych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji, chyba że dokonanie takiego potrącenia lub pobrania Podatku wymagane jest przepisami prawa.
- 6.2 W przypadku, gdy Obligatariusz, będący podatnikiem w rozumieniu ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (*tekst jednolity Dz.U. 2011, Nr 74 poz. 397, z późn. zm.*) lub ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (*tekst jednolity Dz. U. 2012 poz. 361, z późn. zm.*), nie doręczy najpóźniej w Dniu Ustalenia Praw do Świadczeń z Obligacji certyfikatu rezydencji, o którym mowa w art. 26 ust. 1 lub, odpowiednio, art. 29 ust. 2 wspomnianych wyżej ustaw, zostanie pobrany odpowiedni Podatek w pełnej wysokości.
- 6.3 Do dnia rejestracji Obligacji w KDPW, w celu dokonania płatności Podatku Agent może żądać od Obligatariusza informacji i pisemnych oświadczeń, dotyczących statusu podatkowego takiego Obligatariusza, wymaganych przez odpowiednie przepisy prawa.
- 6.4 Po dniu, w którym zostanie dokonana rejestracja Obligacji w KDPW, Obligatariusz zobowiązany jest dostarczyć Powiernikowi, wszelkie informacje wymagane przez obowiązujące przepisy prawa (w tym Regulacje KDPW) w związku z płatnością podatku dochodowego, o którym mowa w punkcie 6.2. Powiernik może przekazać powyższe informacje do Emitenta.

7. PRZYPADKI NARUSZENIA

- 7.1 Każdy Obligatariusz może, poprzez pisemne oświadczenie złożone Emitentowi za pośrednictwem Agenta, przy czym kopia takiego oświadczenia musi zostać również przesłana bezpośrednio do Emitenta, żądać natychmiastowego wykupu posiadanych przez siebie Obligacji po ich wartości nominalnej wraz z Kwotami Odsetek narosłymi do dnia złożenia oświadczenia, na skutek wystąpienia któregokolwiek z poniższych przypadków (każdy z nich dalej zwany "**Przypadkiem Naruszenia**"):
- (i) Niedokonane płatności: Emitent nie dokonuje płatności jakiegokolwiek Kwoty do Zapłaty w terminie określonym w niniejszych Warunkach Emisji Obligacji; lub innych płatności należnych z Obligacji; lub
 - (ii) Naruszenie innych zobowiązań Emitenta: Emitent nie wykonuje lub nienależyście wykonuje inne zobowiązanie z Obligacji i stan taki trwa przez okres dłuższy niż 7 (siedmiu) dni od dnia złożenia Emitentowi przez Obligatariusza oświadczenia, zawierającego żądanie naprawienia uchybień w wykonywaniu takiego zobowiązania, za wyjątkiem sytuacji, gdy takie uchybienie nie może być usunięte, kiedy to upływ powyższego terminu nie będzie wymagany; lub

- (iii) Naruszenie zobowiązań wynikających z umów Zadłużenia: Zostanie zażądana spłata jakiegokolwiek „Zadłużenia” (wg definicji poniżej) Emitenta przed pierwotnie ustalonym w umowie terminem wymagalności na skutek naruszenia przez Emitenta warunków umowy lub gdy Emitent nie dokona spłaty jakiegokolwiek Zadłużenia w terminie jego wymagalności lub po upływie dodatkowego ustalonego w danej umowie terminu do zapłaty; lub
„Zadłużenie” oznacza zobowiązanie do zwrotu pieniędzy wynikające z umowy pożyczki, kredytu, płatności rat leasingowych, wystawienia weksli, emisji obligacji, w tym Obligacji wyemitowanych w ramach Programu Emisji, lub innych papierów dłużnych o charakterze podobnym do obligacji lub weksli oraz zobowiązań do zapłaty wynikających z udzielonego poręczenia lub gwarancji; lub
- (iv) Oświadczenia: oświadczenie lub zapewnienie złożone przez Emitenta w związku z emisją Obligacji jest nieprawdziwe w istotnym zakresie w chwili składania lub uznania za złożone; lub
- (v) Likwidacja: nastąpi likwidacja (lub inne zdarzenie mające takie skutki) lub zasadnicza zmiana ustroju Emitenta jako samodzielnej jednostki samorządu terytorialnego, o ile przepisy wprowadzające taką likwidację lub zmianę nie będą przewidywały odpowiedniego przejścia zobowiązań Emitenta z wyemitowanych Obligacji; lub
- (vi) Zarząd Komisaryczny: nastąpi ustanowienie zarządu komisarycznego w rozumieniu ustawy z dnia 8 marca 1990 r. o samorządzie gminnym (Dz.U. 2013 poz. 594).

7.2 Oświadczenie Obligatariusza, o którym mowa w punkcie 7.1 powinno wyraźnie wskazywać konkretny Przypadek Naruszenia.

7.3 W przypadku złożenia przez Obligatariusza oświadczenia, o którym mowa w punkcie 7.1 Obligacje tego Obligatariusza stają się natychmiast wymagalne z dniem otrzymania danego oświadczenia przez Agenta (do dnia rejestracji Obligacji w KDPW) lub Emitenta (po dniu rejestracji Obligacji w KDPW). W powyższym przypadku Emitent, za pośrednictwem Agenta, zobowiązany jest do dokonania na rzecz danego Obligatariusza płatności Należności Głównej posiadanych przez niego Obligacji wraz z Kwotą Odsetek narosłych do tego dnia, w którym Obligacje stały się wymagalne. Po dniu rejestracji Obligacji w KDPW, wcześniejszy wykup dokonywany będzie za pośrednictwem KDPW.

8. ZOBOWIĄZANIA EMITENTA

8.1. Tak długo, jak Obligacja nie zostanie wykupiona, nie dłużej jednak niż do Daty Wykupu, Emitent zobowiązuje się:

8.1.1. nie ustanawiać nowych zabezpieczeń (każde zwane „**Obciążeniem w Celu Zabezpieczenia**”) na jakimkolwiek obecnym lub przyszłym składniku majątku lub przychodów lub jakiegokolwiek ich części, w celu zabezpieczenia jakichkolwiek Papierów Dłużnych emitowanych przez Emitenta, chyba, że Emitent uprzednio spowoduje, że jego zobowiązania wynikające z Obligacji będą zabezpieczone przez równorzędne Obciążenie w Celu Zabezpieczenia i proporcjonalnie w zależności od sytuacji na takich samych składnikach majątkowych lub dochodach;

„**Papiery Dłużne**” oznaczają obligacje, weksle wystawione w celu pozyskania środków finansowych, lub inne podobne do nich papiery wartościowe lub instrumenty finansowe o charakterze dłużnym, które emitowane są zgodnie z jakimkolwiek prawem w celu pozyskania środków finansowych.

8.1.2. zapewnić, aby w każdym czasie Obligacje stanowiły nieodwołalne, bezwarunkowe niepodporządkowane zobowiązania Emitenta, oraz że będą one równe i bez pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie oraz (z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa polskiego) będą równe względem wszystkich pozostałych obecnych lub przyszłych niepodporządkowanych zobowiązań Emitenta, oraz będą podlegały zaspokojeniu w takich samych proporcjach, jak te zobowiązania.

8.1.3. udostępniać Obligatariuszom do Daty Wykupu na oficjalnej Stronie Internetowej Emitenta swoje roczne sprawozdania z wykonania budżetu za każdy rok łącznie z ostatnim sprawozdaniem z wykonania budżetu wraz z odpowiednią opinią Regionalnej Izby Obrachunkowej.

9. NOTOWANIE OBLIGACJI NA RYNKU REGULOWANYM

Po zarejestrowaniu Obligacji w KDPW oraz wprowadzeniu Obligacji do obrotu na Rynku Regulowanym:

Załącznik nr 1 do porozumienia z dnia 22.03.2023 r. zmieniającego Warunki Emisji:
Nowe Warunki Emisji obligacji serii U1. Tekst jednolity z dnia 22.03.2023 roku.

(i) wszelkie zapisy niniejszych Warunków Emisji dotyczące prowadzenia ewidencji Obligacji oraz zasad dokonywania płatności Kwot do Zapłaty z tytułu Obligacji zostaną zastąpione przez Regulacje KDPW oraz regulacje Rynku Regulowanego w tym zakresie;

(ii) w zakresie, w którym dotychczasowe obowiązki Agenta zgodnie z Regulacjami KDPW oraz Rynku Regulowanego zostaną przejęte przez KDPW lub inne podmioty, Bank jako Agent zostanie z tych obowiązków zwolniony.

10. **ZAWIADOMIENIA**

10.1. Wszelkie zawiadomienia Emitenta kierowane do Obligatariuszy będą dokonywane:

- i. do dnia rejestracji Obligacji w KDPW - listem poleconym na adres wskazany Agentowi,
- ii. po dniu rejestracji Obligacji w KDPW - zgodnie z regulacjami Rynku Regulowanego.

11. **PRAWO WŁAŚCIWE**

Obligacje podlegają prawu polskiemu i zgodnie z nim należy dokonywać wykładni ich warunków.

Podpis:

w imieniu Miasta Chełm

Chełm, 22.03.2023r.