

NOTICE IS HEREBY GIVEN that on March 28, 2024, at 5:30 p.m. or as soon thereafter as the matter may be heard, the City Council of the City of Palm Springs ("City") will meet and hold a public hearing to consider the City's entry into an Operating Covenant ("Covenant") with Caliente Tropics, LLC, a California limited liability company ("Owner"). The Covenant to be considered is an agreement to be recorded in the County's official records, entered pursuant to the City's Hotel Operations Incentive Program ("Program"), codified in Chapter 5.26 of the Palm Springs Municipal Code, and Section 300 of the Charter of the City of Palm Springs for the Caliente Tropics hotel located at 411 E Palm Canyon Drive in Palm Springs, CA (APN 511 060 006).

There will be in-person public access to the meeting location. View the City Council meeting live at the City's website at www.palmspringsca.gov/pstv, YouTube, or Channel 17 (Spectrum).

The following information about the proposed Covenant is provided pursuant to Section 53083(a) of the California Government Code.

For the Caliente Tropics Resort the information is as follows:

The name and address of all corporations or any other business entities, except for sole proprietorships, that are the beneficiary of the economic development subsidy, if applicable.

Operator is a single purpose entity domiciled in the State of California doing business from 411 E Palm Canyon Drive, Palm Springs, CA 92264. The Agent for service of process to Operator is Caliente Tropics, LLC, doing business at 411 E Palm Canyon Drive, Palm Springs, CA 92264.

The start and end dates and schedule, if applicable, for the economic development subsidy.

If approved, first TOT reimbursements are anticipated by late 2024, and continuing for ten (10) years until 2034, or until the totality of payments totaling \$884,833 have been completed, which occurs first.

A description of the economic development subsidy, including the estimated total amount of the expenditure of public funds by, or of revenue lost to, the local agency as a result of the economic development subsidy.

The Program provides operating assistance to hotels in the form of a rebate of adjusted transient occupancy tax ("Adjusted TOT") at a fixed level for existing hotels that meet Program criteria. The City Council has adopted the Phase II Renovation Project Program for improvement projects constructed by an existing hotel that invests no less than the equivalent of five thousand dollars (\$5,000) per room, including this project.

Per the Program, the existing hotel project planned by Operator is rebated 50% of Adjusted TOT for ten (10) years or until the rebate totals \$884,833.00, whichever comes first. For purposes of the Covenant, an existing Hotel is defined as a property improvement project constructed by an existing hotel that invests no less than the equivalent of five thousand dollars (\$5,000) per room. The renovation project must commence no more than twelve months after the City's execution of the Operation Covenant Agreement and be completed no later than December 31, 2024.

The public funds to be spent if the City approves this Covenant will be the staff costs of administration, and statutorily mandated reporting through the term of the Program rebate/subsidy

A statement of the public purposes for the economic development subsidy.

The City Council established the incentive program for the operation and maintenance of quality and first-class hotel facilities which enhance the tourist and travel experience for visitors to the City of Palm Springs, maximize the use of the City's convention center, provide attractive and desirable visitor serving facilities and experiences, and assist the City in achieving its tourism goals. In the implementation of this program, the City Council determined: (1) The general welfare and material wellbeing of the residents of the City of Palm Springs depend in large measure upon the growth and expansion of the tourism and travel industries in the City; (2) The operation, maintenance, and expansion of the inventory of quality hotels and first class hotels in the City of Palm Springs will create desirable visitor serving facilities that will contribute to the growth and expansion of tourism and travel opportunities in the City, ensure utilization of the City's convention center, provide employment opportunities for the residents of the City, and promote and enhance the economy of the City; (3) It is in the best interest of the City of Palm Springs to induce and encourage the operation and maintenance of hotel facilities that would not otherwise exist, thereby creating new sources of tax revenues for the City's general fund which supports the public services that the City provides its residents; and (4) The authority granted and the purposes to be accomplished are properly local governmental and public purposes for which public funds can be expended and that the operation, maintenance, and expansion of the inventory of quality and first class hotels is of paramount importance to the City of Palm Springs, its residents, and businesses. (Ord. 1730 § 2, 2008)

No less than five thousand dollars (\$5,000) per room, or if the project includes any common area or amenity, or any other area for guest use at the hotel, the amount of the investment shall not be less than the amount, if any, invested in rooms, added to the total number of rooms at the hotel that will exist at the end of the project multiplied by five thousand dollars (\$5,000).

The Project would help beautify the neighborhood through and implement energy saving and sustainable components.

Projected tax revenue to the local agency as a result of the economic development subsidy.

Per the Program, the City will receive 50% of Adjusted TOT for ten (10) years or until the rebate to the Operator totals \$884,833.00, whichever comes first. After ten (10) years the City will receive 100% of the TOT revenue (Adjusted TOT plus Unadjusted TOT).

Estimated number of jobs created by the economic development subsidy, broken down by full-time, part-time, and temporary positions.

The Operator anticipates increasing employment by four (4) full-time positions and two part-time positions, for a total of 15 FTEs. The estimated annual payroll for employees and contracted maintenance services is estimated to be \$620,000.

All interested persons are invited to attend this public hearing and express opinions upon the items listed above. The full text of the Covenant will be available for review at Palm Springs City Hall. You may provide oral comments at the in-person hearing. Alternatively, you may provide oral comments by teleconference (remotely) by following instructions on the posted agenda. Agendas are available at least 72 hours in advance of the meeting by visiting www.palmspringsca.gov/agendas

Written comments may be submitted to the City Council by the Online Public Comment Form at www.palmspringsca.gov or letter to the address below. Transmittal prior to the start of the meeting is required. Any correspondence received during or after the meeting will be distributed to the City Council as soon as practicable and retained for the official record.

Further information on these items may be obtained at the City of Palm Springs, Attn: Wayne Olson, Chief Economic Development Officer, (760) 322-8358.

TO BE PUBLISHED: Desert Sun, March 15, 2024

POSTED AT CITY HALL AND ON CITY WEB SITE: March 15, 2024



Brenda Pree
Palm Springs City Clerk

POR EL PRESENTE, SE NOTIFICA que el día 28 de marzo a las 5.30 PM, o posteriormente tan pronto como sea posible, el Ayuntamiento de la ciudad de Palm Springs (en adelante, la "Ciudad") se reunirá y celebrará una audiencia pública para considerar la celebración por parte de la Ciudad de un Convenio Operativo (en adelante el "Convenio") con Caliente Tropics, LLC, una sociedad de responsabilidad limitada de California (en adelante, el "Propietario"). El Convenio a considerar es un acuerdo que se registrará en los registros oficiales del condado celebrado de conformidad con el Programa de Incentivo a las Operaciones Hoteleras de la Ciudad (en adelante, el "Programa"), previsto en el Capítulo 5.26 del Código Municipal de Palm Springs y en el artículo 300 del Estatuto de la Ciudad de Palm Springs para el hotel Caliente Tropics, ubicado en 411 E Palm Canyon Drive en Palm Springs, CA (APN 511 060 006).

Habrá acceso al público en persona al lugar de la reunión. Puede mirar la reunión del Ayuntamiento de la ciudad en vivo en el sitio web de la ciudad, en www.palmspringsca.gov/pstv, por YouTube o en el Canal 17 (Spectrum).

La información que consta a continuación sobre el Convenio propuesto se proporciona de conformidad con el artículo 53083(a) del Código de Gobierno de California.

Esta es la información sobre Caliente Tropics Resort:

Nombre y domicilio de todas las empresas u otras entidades comerciales, excepto empresas unipersonales, que sean beneficiarias del subsidio para el desarrollo económico, si corresponde.

El Operador es una entidad unipersonal domiciliada en el estado de California que opera en 411 E Palm Canyon Drive, Palm Springs, CA 92264. El Agente para la recepción de notificaciones emitidas al Operador es Caliente Tropics, LLC, que opera en 411 E Palm Canyon Drive, Palm Springs, CA 92264.

Fecha de inicio y finalización y el cronograma, si corresponde, del subsidio para el desarrollo económico.

Si se aprueba el Convenio, se prevé hacer las primeras devoluciones del TOT a finales de 2024 y durante diez (10) años hasta 2034, o hasta que se pague un monto total de \$884.883, lo que ocurra primero.

Descripción del subsidio para el desarrollo económico, incluso monto total estimado del gasto de fondos públicos por parte de la agencia local, o de ingresos perdidos atribuibles a ella, debido al subsidio para el desarrollo económico.

El Programa brinda asistencia operativa a los hoteles bajo la modalidad de devolución del impuesto ajustado a la estancia transitoria (en adelante, el "TOT ajustado") a un nivel fijo para los hoteles existentes que cumplan con los criterios del Programa. El Ayuntamiento de la ciudad ha adoptado el Programa de Proyectos de Renovación de Fase II para proyectos de mejora construidos por un hotel existente que invierta no menos que el equivalente a cinco mil dólares (\$5.000) por habitación, incluso este proyecto.

En virtud del Programa, al proyecto hotelero existente planificado por el Operador le corresponde una devolución del 50 % del TOT ajustado durante diez (10) años o hasta que dicha devolución alcance un monto total de \$884.833,00, lo que ocurra primero. A los fines del Convenio, un Hotel existente se define como un proyecto de mejoras inmobiliarias construido por un hotel existente que invierta no menos que el equivalente a cinco mil dólares (\$5.000) por habitación. El proyecto de renovación debe comenzar durante un plazo máximo de doce meses después de la celebración del Convenio Operativo por parte de la Ciudad y debe finalizar a más tardar el 31 de diciembre de 2024.

Los fondos públicos que se asignarán si la Ciudad aprueba este Convenio cubrirán los costos de personal de administración y de preparación de los informes que se exigen legalmente durante el plazo de la devolución o el subsidio del Programa.

Declaración sobre los propósitos públicos del subsidio para el desarrollo económico.

El Ayuntamiento de la ciudad creó el programa de incentivos con el fin de operar y mantener instalaciones hoteleras de calidad y primer nivel que mejoren la experiencia de los turistas que visiten la ciudad de Palm Springs, que maximicen el uso del centro de convenciones de la ciudad, que brinden servicios y experiencias atractivas a los turistas y que ayuden a la Ciudad a alcanzar sus metas referidas al turismo. En la implementación de este programa, el Ayuntamiento de la ciudad ha llegado a las siguientes conclusiones: (1) el bienestar general y material de los habitantes de la ciudad de Palm Springs depende en gran medida del crecimiento y de la expansión de las industrias del turismo y viajes de la ciudad; (2) la operación, el mantenimiento y la expansión del inventario de hoteles de calidad y de primer nivel de la ciudad de Palm Springs se traducirá en instalaciones turísticas atractivas que contribuirán al crecimiento y a la expansión de las oportunidades turísticas de la Ciudad, garantizará el uso del centro de convenciones de la Ciudad, proporcionará oportunidades de empleo a los habitantes de la Ciudad y promoverá y mejorará la economía de la Ciudad; (3) es muy beneficioso para la ciudad de Palm Springs inducir y promover la operación y el mantenimiento de instalaciones hoteleras que de otra manera no existirían mediante la implementación de nuevas fuentes de ingresos en concepto de impuestos al fondo general de la Ciudad, lo que respalda los servicios públicos que esta ofrece a sus habitantes; y (4) las facultades conferidas y los propósitos a alcanzar son propósitos locales gubernamentales locales y públicos a los que se les pueden asignar fondos públicos; además, la operación, el mantenimiento y la expansión del inventario de hoteles de calidad y primer nivel es de suma importancia para la ciudad de Palm Springs y para sus habitantes y empresas (Ord. 1730 § 2, 2008).

No menos de cinco mil dólares (\$5.000) por habitación, o si el proyecto incluye áreas o servicios comunes u otras áreas para el uso de huéspedes del hotel, el monto de la inversión no debe ser inferior al monto invertido en las habitaciones, si lo hubiere, sumado a la cantidad total de habitaciones que existirán en el hotel al finalizar el proyecto multiplicado por cinco mil dólares (\$5.000).

El Proyecto permitirá embellecer el vecindario e implementar componentes de ahorro de energía y sostenibilidad.

Ingresos en concepto de impuestos proyectados para la agencia local debido al subsidio para el desarrollo económico.

En virtud del Programa, la Ciudad recibirá el 50 % del TOT ajustado durante diez (10) años o hasta que la devolución al Operador equivalga a un total de \$884.833,00, lo que ocurra primero. Después del período de diez (10) años, la Ciudad recibirá el 100 % de los ingresos del TOT (TOT ajustado más TOT no ajustado).

Cantidad estimada de puestos de trabajo creados por el subsidio para el desarrollo económico, desglosada por puestos de tiempo completo, de tiempo parcial y temporarios.

El Operador prevé aumentar los puestos de trabajo de la siguiente manera: cuatro (4) puestos de tiempo completo y dos (2) puestos de tiempo parcial para un total de 15 FTE. La nómina anual estimada de empleados y servicios de mantenimiento contratados se estima en \$620.000.

Se invita a todos los interesados a asistir a esta audiencia pública y expresar su opinión sobre los temas indicados anteriormente. El texto completo del Convenio estará disponible para fines de análisis en el Ayuntamiento de la ciudad de Palm Springs. Pueden brindarse comentarios orales en la audiencia presencial. De manera alternativa, puede proporcionarse comentarios orales mediante videoconferencia (de manera remota). Para ello, deben seguirse las instrucciones que se indican en el orden del día publicado. Los órdenes del día están disponibles al menos 72 horas antes de la reunión en www.palmspringsca.gov/agendas

Pueden enviarse comentarios escritos al Ayuntamiento de la ciudad a través del Formulario de Comentarios Públicos en línea en www.palmspringsca.gov o mediante carta dirigida a siguiente domicilio. La transmisión debe realizarse antes del inicio de la reunión. Toda correspondencia recibida durante o después de la reunión se distribuirá al Ayuntamiento de la ciudad tan pronto como resulte práctico y se retendrá para fines de registro oficial.

Para obtener más información sobre estos temas, comunicarse con la ciudad de Palm Springs, At: Wayne Olson, Jefe de Desarrollo Económico, (760) 322-8358.

LUGAR Y FECHA DE PUBLICACIÓN: Desert Sun, 15 de marzo de 2024

FECHA DE PUBLICACIÓN EN EL EDIFICIO DEL AYUNTAMIENTO DE LA CIUDAD Y EN EL SITIO WEB: 15 de marzo de 2024



Brenda Prée
Secretaria de la ciudad de Palm Springs