



Reykjavíkurborg

**Aðalmiðlarasamningur í tengslum við útgáfu
skuldabréfa Reykjavíkurborgar og
viðskiptavakt á eftirmarkaði**

Aðalmiðlarasamningur í tengslum við útgáfu skuldabréfa Reykjavíkurborgar og viðskiptavakt á eftirmarkaði

Reykjavíkurborg, kt. 530269-7609, og XXXXXXXXXXXX, kt. XXXXXX-XXXX, hér eftir nefndur aðalmiðlari, gera með sér eftirfarandi samning um aðalmiðlarakerfi í tengslum við útgáfu skuldabréfa Reykjavíkurborgar og viðskiptavakt með bréf Reykjavíkurborgar á eftirmarkaði.

Samningur þessi er samhljóða samningum sem gerðir verða við aðra aðalmiðlara.

Markmið þessa samnings er að viðhalda aðgengi Reykjavíkurborgar að lánsfé og að efla verðmyndun á eftirmarkaði með skuldabréfin og stuðla að auknum seljanleika þeirra.

1. gr.

Útboð skuldabréfa og aðgangur aðalmiðlara að þeim

- i. Útboð skuldabréfa Reykjavíkurborgar verða haldin með reglubundnum hætti og tilkynnt í fréttakerfi NASDAQ OMX á Íslandi a.m.k. einum viðskiptadegi fyrir útboð.
- ii. Einungis aðalmiðlarar hafa heimild til þess að leggja fram tilboð í útboðum skuldabréfanna.

2. gr.

Skyldur aðalmiðlara í útboðum

Aðalmiðlari skuldbindur sig til að leggja fram tilboð að lágmarki 100 m.kr. að nafnverði samanlagt í þá flokka sem í boði eru í hverju útboði, að hámarki þó einu sinni í hverjum mánuði. Tilboð skulu vera í samræmi við útboðsskilmála og taka mið af markaðsverði þegar útgefinna bréfa í sama flokki. Ef aðalmiðlari sendir ekki inn tilboð í einstöku útboði og tilkynnir ekki um ástæður þess áður en útboðsfrestur rennur út hefur Reykjavíkurborg heimild til þess að lækka þóknun til hans sem nemur fastri þóknun fyrir þann mánuð í hvert sinn sem slíkt gerist.

3. gr.

Skyldur aðalmiðlara á eftirmarkaði

Aðalmiðlari skuldbindur sig til þess að setja fram kaup- og sölutilboð í NASDAQ OMX á Íslandi fyrir opnun markaðar í þá flokka sem falla undir 5. grein.

Lágmarkstilboðsskylda er í samræmi við flokka skuldabréfa og er útlistuð í 5. grein. Jafnframt er aðalmiðlara skylt að endurnýja tilboð sín í kauphöllinni innan 15 mínútna frá því að þeim hefur verið tekið.

Hámarksmunur kaup- og sölutilboða aðalmiðlara ákvarðast af verði gildra tilboða og má mest vera 1,0%.

Eigi aðalmiðlari, á einum viðskiptadegi, viðskipti fyrir samanlagt 150 m.kr. að nafnvirði í RVK 53 1 (viðskipti tilgreind "AUTO") er honum heimilt að víkja frá hámarksmun kaup- og sölutilboða það sem eftir lifir viðskipadags í þeim flokki.

Eigi aðalmiðlari, á einum viðskiptadegi, viðskipti fyrir samanlagt 60 m.kr. að nafnvirði í RVK 19 1 (viðskipti tilgreind "AUTO") er honum heimilt að víkja frá hámarksmun kaup- og sölutilboða það sem eftir lifir viðskipadags í þeim flokki.

Aðalmiðlari heimilar Reykjavíkurborg aðgang að upplýsingum um tilboð og viðskipti sín í NASDAQ OMX á Íslandi með þá flokka skuldabréfa Reykjavíkurborgar sem undir samning þennan falla.

4. gr.

Greiðsla og útreikningur þóknunar

Til ráðstöfunar fyrir alla aðalmiðlarana eru samtals 35,5 milljónir króna, sem Reykjavíkurborg greiðir aðalmiðlurum tvisvar á ári, 17,75 milljónir í hvort sinn, á meðan á samningstímanum stendur, miðað við eftirfarandi forsendur:

- i. 2/3 hlutar þóknunar skiptist jafnt milli aðalmiðlara eftir fjölda þeirra. Ef einhver aðalmiðlari bætist í hópinn þegar liðið er á tímabilið eða hættir þegar liðið er á það skal hann hljóta hlutfallslega þóknun í samræmi við það tímabil sem hann sinnir viðskiptavaktinni.
- ii. 1/3 hluti þóknunar reiknast af markaðshlutdeild aðalmiðlara í viðskiptum allra aðalmiðlara í NASDAQ OMX á Íslandi (viðskipti tilgreind „AUTO“) með þá flokka sem tilgreindir eru í 5. gr. næstliðna sex almanaksmánuði. Við útreikning á þóknun verður einungis tekið tillit til viðskipta aðalmiðlara en ekki viðskipta annarra miðlara hjá viðkomandi fjármálafyrirtæki.

Tímabil uppreknings þóknana er frá og með 25. maí 2015 til 24. nóvember 2015 og frá og með 25. nóvember 2015 til 24. maí 2016.

Greiðsla þóknunar samkvæmt ofangreindu skal eiga sér stað innan sjö daga frá lokum tímabils.

Reykjavíkurborg greiðir þátttakendum í útboði 0,15% þóknun af söluverði þeirra skuldabréfa sem viðkomandi kaupir í hverju útboði.

5. gr.

Flokkar skuldabréfa

Skuldabréfaflokkarnir og lágmarkstilboðsskylda hvers flokks sem samningur þessi nær til varðandi viðskiptavakt á eftirmarkaði er eftirfarandi:

Skuldabréfaflokkur	Tilboðsskylda
RVK 53 1	50 m.kr.
RVK 19 1	20 m.kr.

6. gr.

Áhrif markaðstruflana

Ef alvarleg truflun verður á markaði getur Reykjavíkurborg að undangengnum símafundi og að fenginni umsögn aðalmiðlara, fellt einstök ákvæði þessa samnings tímabundið úr gildi.

Viðskiptavaka er jafnframt heimilt, í samráði við Reykjavíkurborg, að falla frá skyldum sínum skv. samningi þessum til þess að leggja fram kaup- og sölutilboð, tímabundið eða varanlega, hvenær sem er á samningstímanum ef markaðsaðstæður eru með þeim hætti að verðmyndum með skuldabréfin í kauphöll NASDAQ OMX á Íslandi er óviss, hrun verður á markaði, viðskipti er stöðvuð tímabundið eða þeim hætt eða ef staða Reykjavíkurborg er þannig háttað að óvissa er um getu hennar til þess að standa við greiðsluskuldbindingar sínar.

7. gr.

Samskipti og upplýsingagjöf

Aðalmiðlari skal tilgreina starfsmann sinn sem tengilið við Reykjavíkurborg. Reykjavíkurborg heldur fundi með aðalmiðlurum eftir því sem hann telur þörf á.

8. gr.

Fyrirgreiðsla til aðalmiðlara

Reykjavíkurborg veitir viðskiptavökum sérstaka fyrirgreiðslu og eru reglur um hana í viðauka sem fylgir þessum samningi og heldur gildi sínu á meðan samningur þessi er í gildi. Fyrirgreiðslan felst í því að aðalmiðlarar mega einir fá sérstök verðbréfalán hjá Reykjavíkurborg, gegn tryggingu.

9. gr.

Kaup útgefanda á eigin bréfum

Til þess að styðja við eðlilega verðmyndun getur Reykjavíkurborg keypt skuldabréf sín af viðskiptavökum og skal hann gefa þeim öllum færi á að bjóða bréf til sölu.

10. gr.
Ábyrgð

Aðilar sammingsins eru undanþegnir ábyrgð á tjóni, beinu eða óbeinu, sem stafar af óviðráðanlegum atvikum (Force Majeure), s.s. breytingu á lögum, aðgerðum yfirvalda, náttúruhamförum, hryðjuverkum, styrjöldum, rafmagnsleysi, bilun á fjarskiptasambandi, atvikum sem valda vatnstjóni, eldsvöða, verkfalli, hafnbanni, viðskiptabanni eða verkabanni. Að því er varðar verkfall, hafnbann, viðskiptabann og verkabann gildir ofangreind undanþága frá ábyrgð jafnvel þó aðili sammingsins sé sjálfur þolandi eða gerandi í slíkri aðgerð.

Ef aðila er ekki unnt að efna skyldur sínar samkvæmt samningi þessum, að hluta til eða öllu leyti, vegna óviðráðanlegra atvika, sbr. 1. málsgrein, er aðila heimilt að fresta því að efna þær skyldur þar til honum er það kleift.

Samningsaðili ber ekki ábyrgð á tjóni sem hann kann að valda gagnaðila sínum í tengslum við samning þennan ef fyrrnefndur samningsaðili hefur hegðað sér í samræmi við almennt viðurkenndar hegðunarreglur. Samningsaðili er einnig undanþeginn ábyrgð í öðrum tilvikum í samræmi við almennar reglur um skaðabætur.

11. gr.
Nýir aðalmiðlarar

Reykjavíkurborg áskilur sér rétt til að gera samhljóða samninga við nýja aðalmiðlara á samningstímanum og myndi slíkur samningur gilda frá undirskrift og ekki vera afturvirkur hvað varðar hlutdeild í þóknunum.

12. gr.
Gildistími og uppsögn sammings

Samningur þessi tekur gildi 25. maí 2015 og gildir til 24. maí 2016. Telji annar samningsaðilinn að alvarleg brot hafi verið gerð á samningi þessum getur hann sagt honum upp án fyrirvara. Aðilar sammings þessa geta hvor um sig sagt honum upp hvenær sem er með einnar viku fyrirvara án þess að nefna fyrir því sérstakar ástæður. Uppsögn skal tilkynnt skriflega til mótaðila.

Með samningi þessum falla úr gildi eldri samningar á milli samningsaðila í tengslum við útgáfu skuldabréfa Reykjavíkurborgar og viðskiptavakt á eftirmarkaði hafi þeir verið til staðar.

Reykjavík, maí 2015

f.h. Reykjavíkurborgar,
með fyrirvara um samþykki borgarráðs

f.h. XXXXXXXXXXXXX
