
Skýrsla regluvarðar Reykjavíkurborgar

fyrir tímabilið 29. apríl 2017 til
28. apríl 2018

Ívar Örn Ívarsson lögmaður, regluvörður
Grétar Þór Jóhannsson LL.M., staðgengill
regluvarðar



Efnisyfirlit

Inngangur	- 2 -
1. Staða regluvarðar hjá Reykjavíkurborg	- 3 -
2. Aðgangur regluvarðar að upplýsingum og gögnum	- 4 -
3. Ágreiningur um mat á upplýsingum	- 5 -
4. Upplýsingar sem birtar voru opinberlega á tímabilinu	- 5 -
5. Frestun birtingu innherjaupplýsinga	- 6 -
6. Mat regluvarðar á viðmiðum um hverja skal setja á lista yfir fruminnherja og hverjir skulu teljast til stjórnenda útgefanda.....	- 6 -
7. Hversu margir leituðu til regluvarðar vegna rannsóknarskyldu sinnar vegna fyrirhugaðra viðskipta með fjármálagerninga Reykjavíkurborgar	- 7 -
8. Viðskipti fruminnherja sem regluvörður hefur mælt gegn	- 7 -
9. Viðskipti án þess að rannsóknar- og/eða tilkynningarskyldu hafi verið sinnt	- 7 -
10. Fræðsla regluvarðar	- 7 -
11. Samskipti regluvarðar við Fjármálaeftirlitið.....	- 8 -
12. Einstök tilvik sem upp hafa komið	- 8 -



Inngangur

Reykjavíkurborg er útgefandi fjármálagerninga sem eru til sölu á skipulegum fjármáلامarkaði og ber því lögum samkvæmt að hafa starfandi regluvörð og staðgengil hans. Regluvörður hefur umsjón með að reglum um meðferð innherjaupplýsinga og viðskipti innherja sé fylgt. Á fundi borgarráðs 15. september 2016 voru reglur um meðferð innherjaupplýsinga og viðskipti starfsmanna með fjármálagerninga (hér efir reglur Reykjavíkurborgar um meðferð innherjaupplýsinga) samþykktar og öðluðust þær gildi sama dag. Reglurnar voru settar í samræmi við ákvæði laga nr. 108/2007 um verðbréfavíðskipti og reglur nr. 1050/2012 um meðferð innherjaupplýsinga og viðskipti innherja. Tilgangur og markmið reglnanna er að tryggja að meðferð innherjaupplýsinga hjá Reykjavíkurborg sé í samræmi við lög og reglur sem gilda á verðbréfamarkaði og hefur regluvörður umsjón með framkvæmd reglnanna.

Regluverði ber eins oft og þurfa þykir, þó eigi sjaldnar en einu sinni á ári, að útbúa og kynna skýrslu um framkvæmd regluvörslu fyrir borgarráð í samræmi við 8. gr. reglna nr. 1050/2012 um meðferð innherjaupplýsinga og viðskipti innherja. Í 8. gr. reglna nr. 1050/2012 segir:

„Regluverði ber að leggja fyrir stjórn útgefanda skýrslu um framkvæmd regluvörslu svo oft sem þurfa þykir, þó eigi sjaldnar en árlega.

Í skýrslu regluvarðar gefur hann stjórn annars vegar yfirlit yfir störf sín og hins vegar greinir hann frá einstökum atriðum, ef tilefni er til. Í almennu yfirliti regluvarðar yfir störf hans skal m.a. getið um:

- 1. Stöðu regluvarðar hjá útgefanda,*
- 2. aðgang regluvarðar að upplýsingum og gögnum,*
- 3. ágreining sem verið hefur um mat á upplýsingum (m.t.t. innherjaupplýsinga), ef við á,*
- 4. upplýsingar sem birtar voru opinberlega á tímabilinu,*
- 5. hvort birtingu innherjaupplýsinga hafi verið frestað á tímabilinu og umfjöllun um mat regluvarðar frá frestunartíma, meðal annars m.t.t. varfærinnar meðferðar innherjaupplýsinga,*
- 6. mat regluvarðar á viðmiðum stjórnar um hverja skal setja á lista yfir fruminnherja og hverjir skulu teljast til stjórnenda útgefanda,*
- 7. hversu margir leituðu til regluvarðar vegna rannsóknarskyldu sinnar vegna fyrirhugaðra viðskipta,*
- 8. hversu oft regluvörður hefur mælt gegn viðskiptum fruminnherja,*
- 9. hvort einhver viðskipti hafi átt sér stað án þess að rannsóknar- og/eða tilkynningarskyldu hafi verið sinnt,*



10. þá fræðslu sem regluvörður hefur sinnt og á hvaða hátt hún var veitt,
11. samskipti regluvarðar við Fjármálaeftirlitið,
12. einstök tilvik sem upp hafa komið, ef tilefni er til,
13. önnur atriði.

Þá getur regluvörður lagt fram skýrslu fyrir stjórn vegna einstakra álitafna ef tilefni er til.

Í framhaldi af skýrslu regluvarðar til stjórnar um framkvæmd regluvörslu skal stjórn útgefanda sjá til þess að viðeigandi ráðstafanir séu gerðar hjá útgefanda ef þörf krefur.

Þegar regluvörður lætur af störfum, skal hann ávallt skila skýrslu til stjórnar um framkvæmd regluvörslu frá síðustu skýrslu fram til starfsloka.“

Í samræmi við ákvæði 8. gr. reglna nr. 1050/2012 getur hér að líta skýrslu regluvarðar frá frá 29. apríl 2017 til 28. apríl 2018 (hér eftir tímabilið). Efnistöð og uppbygging skýrslunnar er í samræmi við upptalningu 2. mgr. 8. gr. reglna nr. 1050/2012.

1. Staða regluvarðar hjá Reykjavíkurborg

Regluvörður Reykjavíkurborgar sinnir starfi sínu innan þess lagaramma sem gildir um Reykjavíkurborg sem útgefanda fjármálagerninga sem teknir hafa verið til viðskipta á skipulegum verðbréfamarkaði. Regluvörður hefur það hlutverk að hafa almenna umsjón með að reglum um meðferð innherjaupplýsinga og viðskipti innherja séu fylgt og rækir hann það hlutverk sitt í umboði borgarráðs. Regluvörður sér um að setja saman, viðhalda og senda Fjármálaeftirlitinu skrá yfir fruminnherja og tímabundna innherja, auk þess sem hann hefur eftirlit með viðskiptum innherja samkvæmt III. kafla laga nr. 108/2007.

Þrátt fyrir að regluvörður starfi í umboði stjórnar er í reglum nr. 1050/2012 lögð höfuðáhersla á að regluvörður sé sjálfstæður í störfum sínum. Til að sjálfstæði regluvarðar í störfum sé tryggt er nauðsynlegt að hann hafi; aðgang að öllum nauðsynlegum gögnum; fullnægjandi þekkingu til að geta sinnt starfi sínu á fullnægjandi hátt, t.d. á því hvort upplýsingar teljist til innherjaupplýsinga út frá þeim lögum og reglum sem gilda; og að önnur störf regluvarðar samrýmist hlutverki regluvarðar.

Á fundi borgarráðs 15. september 2016 var Ívar Örn Ívarsson, lögfræðingur fjármálaskrifstofu, skipaður regluvörður og Grétar Þór Jóhannsson LL.M., sérfræðingur innkaupadeildar, skipaður



staðgengill regluvarðar. Hvorugur hefur með höndum starf sem tengist með beinum hætti vörslu eða gerð verðmyndandi fjárhagsupplýsinga hjá Reykjavíkurborg. Bæði regluvörður og staðgengill hans uppfylla hæfisskilyrði og hafa fullnægjandi þekkingu til að geta sinnt starfi regluvarðar. Þá verður að telja að reglur Reykjavíkurborgar um meðferð innherjaupplýsingar tryggji að regluvörður hafi aðgang að öllum nauðsynlegum gögnum líkt og vikið verður að í næsta kafla.

Með samþykkt reglna Reykjavíkurborgar um meðferð innherjaupplýsinga er ljóst til hvers er ætlast af regluverði og er sjálfstæði regluvarðar tryggt með fullnægjandi hætti með þeim reglum.

2. Aðgangur regluvarðar að upplýsingum og gögnum

Með 6. gr. reglna Reykjavíkurborgar um meðferð innherjaupplýsinga hefur regluverði verið tryggður ótakmarkaður aðgangur að þeim upplýsingum og gögnum sem regluvörður telur nauðsynlegar til að hann geti sinnt starfi sínu. Þrátt fyrir að regluverði beri að hafa aðgang að öllum gögnum er ljóst að regluvörður getur ekki alltaf vitað um allt sem á sér stað sem talist gæti til innherjaupplýsinga og hvílir því sú skylda á starfsmönnum, stjórnendum og kjörnum fulltrúum að greina regluverði frá slíkum atriðum og halda honum upplýstum. Í 6. gr. er sérstaklega tekið fram að greina skuli regluverði tímanlega frá slíkum upplýsingum.

Jafnframt er í 6. gr. skilgreindar skyldur um að upplýsa regluvörð um hverskonar breytingar sem verða á störfum hjá aðilum sem hlotið hafa stöðu fruminnherja, s.s. ef starfsmaður lætur af störfum og/eða nýr aðili tekur við starfi sem fellur undir viðmið Reykjavíkurborgar um það hverjir skuli skilgreindir innherjar hjá Reykjavíkurborg. Jafnframt skal regluverði tilkynnt ef breytingar á starfi starfsmanna leiðir til þess að hann geti talist fruminnherji. Í skýrslu regluvarðar fyrir tímabilið 15. september 2016 til 28. apríl 2017 kom fram að aðeins vantaði upp á að regluverði bærisk slíkar tilkynningar, en slík upplýsingagjöf hefur verið með ágætum á tímabilinu.

Að mati regluvarðar er aðgangur regluvarðar að upplýsingum og gögnum ágætlega tryggður.



3. Ágreiningur um mat á upplýsingum

Í 13. gr. reglna Reykjavíkurborgar um meðferð innherjaupplýsinga er að finna nokkuð tæmandi upptalningu á þeim upplýsingum sem geta talist innherjaupplýsingar hjá Reykjavíkurborg. Þar sem upptalningin er nær tæmandi ætti þeim sem vinna með fjárhagsupplýsingar að vera ljóst hvaða upplýsingar teljist innherjaupplýsingar. Hefur enginn ágreiningur komið upp um mat á upplýsingum á tímabilinu.

4. Upplýsingar sem birtar voru opinberlega á tímabilinu

Eftirfarandi upplýsingar voru birtar opinberlega á tímabilinu:

19.05.2017	Aðrar uppl. birtar í samræmi við reglur Kauphallarinnar	Aðalmiðlarasamningar og viðskiptavakt vegna skuldabréfaflokka RVK 53 1, RVK 19 1 og RVKN35 1
24.05.2017	Reikningsskil	Reykjavíkurborg - undirritaður ársreikningur 2016
01.06.2017	Aðrar uppl. birtar í samræmi við reglur Kauphallarinnar	Reykjavíkurborg – skuldabréfaútböð 14. júní nk
06.06.2017	Reikningsskil	Reykjavíkurborg – Borgarstjórn Reykjavíkur samþykkir hækkun á lánsfjáráætlun.
12.06.2017	Aðrar uppl. birtar í samræmi við reglur Kauphallarinnar	Reykjavíkurborg - Útböð RVK 53 1 og RVKN 35 1
15.06.2017	Aðrar uppl. birtar í samræmi við reglur Kauphallarinnar	Niðurstaða úr skuldabréfaútböði Reykjavíkurborgar
22.08.2017	Fjárhagsdagatal	Reykjavíkurborg áætlar að birta árshlutareikning fyrir tímabilið janúar –júní 2017 þann 31. ágúst nk.
31.08.2017	Reikningsskil	Reykjavíkurborg – Árshlutareikningur janúar – júní 2017
14.09.2017	Aðrar uppl. birtar í samræmi við reglur Kauphallarinnar	Útgáfuáætlun Reykjavíkurborgar fyrir seinni hluta árs 2017
19.09.2017	Aðrar uppl. birtar í samræmi við reglur Kauphallarinnar	Reykjavíkurborg hættir við skuldabréfaútböð 20. september 2017
16.10.2017	Aðrar uppl. birtar í samræmi við reglur Kauphallarinnar	Reykjavíkurborg - Útböð RVKN 35 1
19.10.2017	Aðrar uppl. birtar í samræmi við reglur Kauphallarinnar	Niðurstaða úr skuldabréfaútböði Reykjavíkurborgar
07.11.2017	Aðrar uppl. birtar í samræmi við reglur Kauphallarinnar	Fjárhagsáætlun Reykjavíkurborgar 2018 og fimm ára áætlun 2018 - 2022



20.11.2017	Aðrar uppl. birtar í samræmi við reglur Kauphallarinnar	Reykjavíkurborg hættir við skuldabréfaútboð 22. nóvember 2017
20.11.2017	Fjárhagsdagatal	Reykjavíkurborg áætlað að birta árs hlutareikning fyrir tímabilið janúar – september 2017 þann 30. nóvember nk.
30.11.2017	Reikningsskil	Reykjavíkurborg – Árs hlutareikningur janúar – september 2017
06.12.2017	Aðrar uppl. birtar í samræmi við reglur Kauphallarinnar	Reykjavíkurborg – Borgarstjórn Reykjavíkur samþykkir hækkun á útgáfuáætlun.
07.12.2017	Aðrar uppl. birtar í samræmi við reglur Kauphallarinnar	Reykjavíkurborg gefur út verðtryggðan skuldabréfaflokk
18.01.2018	Fjárhagsdagatal	Útgáfuáætlun Reykjavíkurborgar fyrir fyrri hluta árs 2018
26.04.2018	Ársreikningur	Reykjavíkurborg ársreikningur 2017

5. Frestun birtingu innherjaupplýsinga

Meginregla laga nr. 108/2007 er að útgefendum fjármálagerna, sem teknir hafa verið til viðskipta á verðbréfamarkaði, ber að birta almenningi á EES-svæðinu allar þær innherjaupplýsingar sem varða útgefandann eins fljótt og auðið er á jafnræðis grundvelli. Þó er heimilt að fresta birtingu slíkra upplýsinga til að vernda lögmæta hagsmuni útgefanda, svo framarlega sem frestunin er ekki líkleg til að villa um fyrir almenningi og útgefandi getur tryggt trúnað um upplýsingarnar. Frestun birtingar er á ábyrgð útgefanda og skal tilkynna Fjármálaeftirlitinu þegar heimild til frestunar er nýtt.

Engin ákvörðun var tekin um frestun birtingar innherjaupplýsinga á tímabilinu.

6. Mat regluvarðar á viðmiðum um hverja skal setja á lista yfir fruminnherja og hverjir skulu teljast til stjórnenda útgefanda

Samkvæmt 4. gr. reglna Reykjavíkurborgar um meðferð innherjaupplýsinga skal borgarráð setja viðmið um hverjir skuli skilgreindir fruminnherjar hjá Reykjavíkurborg. Samkvæmt greininni ber að endurskoða viðmiðið a.m.k. í upphafi hvers kjörtímabils. Núgildandi viðmið voru samþykkt 15. september 2016.



Líkt og fram kom í skýrslu regluvarðar fyrir tímabilið 15. september 2016 til 28. apríl 2017 vantar í núgildandi viðmið skilgreiningu á hvaða fruminnherjar teljist stjórnendur Reykjavíkurborgar í skilningi 2. mgr. 13. gr. reglna nr. 1050/2012. Regluvörður hefur unnið útfrá skilgreiningu 3. mgr. 127. gr. laga nr. 108/2007 og hefur því vöntun á slíkri skilgreiningu ekki komið að sök. Þrátt fyrir að skammt sé eftir af kjörtímabilinu telur regluvörður rétt að leggja fram lítið breyttar reglur og viðmið þar sem skilgreint er hverjir teljist stjórnendur í skilningi laga um verðbréfavíðskipti.

7. Hversu margir leituðu til regluvarðar vegna rannsóknarskyldu sinnar vegna fyrirhugaðra víðskipta með fjármálagerninga Reykjavíkurborgar

Á tímabilinu leitaði hefur engin til regluvarðar vegna rannsóknarskyldu sinnar vegna fyrirhugaðra víðskipta með fjármálagerninga Reykjavíkurborgar.

8. Víðskipti fruminnherja sem regluvörður hefur mælt gegn

Með vísan til þess að engin hefur leitað til regluvarðar vegna rannsóknarskyldu sinnar vegna fyrirhugaðra víðskipta með fjármálagerninga Reykjavíkurborgar hefur regluvörður ekki mælt gegn víðskiptum fruminnherja á tímabilinu.

9. Víðskipti án þess að rannsóknar- og/eða tilkynningarskyldu hafi verið sinnt

Regluvörður hefur engar upplýsingar um að innherjar eða aðilar þeim fjárhagslega tengdir hafi átt víðskipti með skráða fjármálagerninga Reykjavíkurborgar án þess að rannsóknar- og/eða tilkynningarskyldu hafi verið sinnt. Ekki er til staðar opinber skrá um víðskipti með skráða fjármálagerninga og því getur regluvörður ekki sannreynt hvort nokkur víðskipti hafi átt sér stað án þess að rannsóknar- og/eða tilkynningarskyldu hafi verið sinnt.

10. Fræðsla regluvarðar

Í 2. mgr. 23. gr. reglna nr. 1050/2012 segir að regluvörður skuli sjá um fræðslu um lög og reglur er gilda um meðferð innherjaupplýsinga og víðskipti innherja. Auk þess að regluvörður skuli sérstaklega fræða fruminnherja útgefanda um meðferð innherjaupplýsinga og víðskipti



fruminnherja, annars vegar þegar viðkomandi aðilar fara á lista yfir fruminnherja og síðan reglulega þar á eftir. Þá skal regluvörður meta hvaða starfsmenn, aðrir en fruminnherjar, skulu fá fræðslu um meðferð innherjaupplýsinga og viðskipti innherja m.t.t. meðferðar innherjaupplýsinga hjá útgefanda og hugsanlegrar stöðu þeirra síðar sem tímabundnir innherjar.

Í hvert sinn sem regluvörður hefur skráð aðila á lista yfir fruminnherja hefur viðkomandi fengið bréf þar sem tilkynnt er um áhrif þess að vera skráður innherji og þeim skyldum sem því fylgir.

Þá hefur regluvörður í hyggju að halda kynningu á þeim reglum sem gilda um meðferð innherjaupplýsinga og viðskipti innherja fyrir kjörna fulltrúa við upphaf næsta kjörtímabils.

11. Samskipti regluvarðar við Fjármálaeftirlitið

Regluvörður hefur nokkrum sinnum á tímabilinu sent Fjármálaeftirlitinu uppfærðan lista yfir fruminnherja og aðila fjárhagslega tengda fruminnherjum. Regluvörður hefur ekki átt önnur samskipti við Fjármálaeftirlitið á tímabilinu.

12. Einstök tilvik sem upp hafa komið

Engin einstök tilvik hafa komið upp á tímabilinu sem regluvörður telur tilefni til að rekja í skýrslu þessari.