

Reglur um ráðstafanir gegn hagsmunaárekstrum

Samþykktar í október 2021 / Ábyrgðaraðili: Regluvarsla

1 Tilgangur og gildissvið

- 1.1. Reglur þessar eru settar á grundvelli laga nr. 115/2021 um markaði fyrir fjármálagerninga, og reglna sem settar eru á grundvelli þeirra laga, sbr. einkum ákvæði reglugerðar framkvæmdastjórnarinnar (ESB) 2017/565 og reglugerðar nr. 976/2021 um verndun fjármálagerninga og fjármuna viðskiptavina, skyldur við vörubröun og um veitingu og móttöku þóknana, umboðslauna eða hvers konar ávinnings. Þá byggja reglurnar á viðmiðunarreglum Evrópsku bankaeftirlitsstofnunarinnar („EBA“) um innri stjórnarhætti, eins og þær eru hverju sinni. Reglurnar teljast vera stefna Kviku banka hf. („bankinn“ eða „Kvika“) um ráðstafanir gegn hagsmunaárekstrum í skilningi 34. gr. reglugerðar (ESB) 2017/565 og umræddra viðmiðunarreglna.
- 1.2. Reglunum er ætlað að takmarka hagsmunaárekstra í rekstri bankans og fjalla um það hvernig hagsmunaárekstrar skulu meðhöndlaðir ef þeir koma upp.
- 1.3. Markmið reglnanna er að auka trúverðugleika bankans og koma í veg fyrir eða takast á við hagsmunaárekstra í tengslum við veitingu fjárfestingar- eða viðbótarþjónustu. Jafnframt er markmið reglnanna að koma í veg fyrir að hlutlægni þeirra sem eftir þeim starfa verði dregin í efa við meðferð og afgreiðslu einstakra mála.
- 1.4. Reglurnar eru settar á samstæðugrundvelli og gilda um alla starfsmenn bankans og dótturfélaga hans. Til að tryggja hlítinu við reglurnar á samstæðugrundvelli skulu dótturfélög bankans sem teljast vera fjármálafyrirtæki í skilningi laga um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002 (hér eftir „ffl.“) jafnframt innleiða sérstakar reglur sem byggja á og vísa í þessar reglur. Reglur dótturfélaga skulu þó taka mið af meðalhófsreglu viðmiðunarreglnanna. Í tilvikum erlendra dótturfélaga bankans er heimilt að aðlagja reglurnar að þarlendum kröfum. Hvers kyns verulegar efnislegar breytingar skal tilkynna til regluvarðar bankans. Með starfsmönnum er átt við starfsmenn samkvæmt hefðbundnu ráðningarsambandi, verktaka eða samkvæmt annars konar sambandi sem byggir á vinnuframlagi gegn endurgjaldi. Reglurnar taka mið af hvers konar aðstæðum sem fyrirtækinu er eða ætti að vera kunnugt um og gætu leitt til hagsmunaárekstra vegna skipulags og starfsemi annarra aðila í samstæðunni.
- 1.5. Reglurnar taka til núverandi viðskiptamanna bankans, aðila sem bankinn leitast eftir að koma á viðskiptasambandi við og fyrrverandi viðskiptamanna þar sem trúnaðarskyldur eða aðrar skyldur ríkja enn milli þeirra og bankans. Þá taka reglur þessar jafnframt til starfsmanna og stjórnenda bankans.

2. Skilgreiningar

- 2.1. Hagsmunaárekstur í skilningi reglnanna er þegar hagsmunir bankans annars vegar, þ.m.t. starfsmanna hans, einkaumboðsmanna eða aðila sem eru tengdir því vegna yfiráða, og viðskiptamanns hins vegar eða þegar hagsmunir tveggja viðskiptamanna bankans fara ekki saman. Hagsmunaárekstur skapast þegar bankinn veitir viðskiptamanni sínum fjárfestingarþjónustu sem getur haft í för með sér ávinning fyrir bankann eða aðra viðskiptamenn hans og leiðir til þess, eða getur leitt til þess, að veruleg hætta skapast á að hagsmunir eins eða fleiri viðskiptamanna skaðist. Þar að auki getur til þess komið að hagsmunir starfsmanna bankans og stjórnar, eða bankans sjálfs, fari ekki saman.

- 2.2. Hagsmunaárekstrar geta helst komið upp á milli:
 - 2.2.1. Viðskiptamanna bankans innbyrðis.
 - 2.2.2. Bankans (og/eða tengdra félaga) og viðskiptamanns.
 - 2.2.3. Starfsfólks bankans og viðskiptamanns.
 - 2.2.4. Starfsfólks Kviku og bankans sjálfs.
- 2.3. Við mat á hagsmunaárekstrum við starfsfólk Kviku skal ekki eingöngu litið til hagsmuna viðkomandi starfsmanns heldur sömuleiðis nánustu fjölskyldu starfsmanns og fyrri starfa eftir því sem við á.
- 2.4. Fjárfestingarþjónusta og fjárfestingarstarfsemi teljast vera hvers konar viðskipti sem falla undir orðskýringu 15. tölul. 4. gr. laga um markaði fyrir fjármálagerninga .

3. Greining hagsmunaárekstra innan bankans

- 3.1. Bankanum ber að greina hagsmunaárekstra sem upp geta komið á milli hans sjálfs, þ.m.t. starfsmanna hans, einkaumboðsmanna eða aðila sem eru tengdir því vegna yferráða og viðskiptamanna. Auk þess ber bankanum að greina hagsmunaárekstra sem upp geta komið á milli viðskiptamanna hans innbyrðis. Þá ber að greina hagsmunaárekstra sem upp geta komið á milli starfsfólks bankans og bankans sjálfs. Greinarmun skal gera á því hvort um tilfallandi eða viðarandi hagsmunaárekstur sé að ræða og beita viðeigandi úrræðum.
- 3.2. Í viðauka I við reglur þessar hefur bankinn skilgreint aðstæður og atvik í starfsemi sinni sem geta valdið hagsmunaárekstrum. Viðaukinn skal uppfærður reglulega, auk þess sem aðferðir og ráðstafanir til takmörkunar á hagsmunaárekstrum skulu einnig endurskoðaðar reglulega. Regluvörður bankans skal halda skrá yfir þá hagsmunaárekstra sem upp koma.
- 3.3. Þegar metið er hvort hættu sé á að hagsmunaárekstrar geti skapast við veitingu fjárfesta- og/eða viðbótarþjónustu, mun bankinn meta hvort hann, starfsmaður hans eða aðili sem er beint eða óbeint tengdur bankanum í gegnum yferráð:
 - 3.3.1. sé líklegur til að njóta fjárhagslegs ágóða eða forðast fjárhagslegt tap á kostnað viðskiptamanns,
 - 3.3.2. hefur hagsmuna að gæta af niðurstöðu þeirrar þjónustu sem viðskiptamanni er veitt og þessir hagsmunir eru aðgreindir frá hagsmunum viðskiptamanns að því er varðar niðurstöðuna,
 - 3.3.3. hafi fjárhagslegan hvata eða annars konar hvata til þess að setja hagsmuni annars viðskiptamanns eða hóps viðskiptamanna frammar hagsmunum hlutaðeigandi viðskiptamanns,
 - 3.3.4. stundar sams konar rekstur og viðskiptamaður,
 - 3.3.5. þiggur eða mun þiggja umbun í tengslum við þjónustu sem veitt er viðskiptamanni í forni peninga, vara eða þjónustu, annarrar en venjubundinna umboðslauna eða þóknana fyrir þessa þjónustu.
- 3.4. Bankinn mun sérstaklega gæta að mögulegum hagsmunaárekstrum í eftirfarandi starfsemi bankans og dótturfélaga:

- 3.4.1. verðbréfamiðlun,
- 3.4.2. eigin viðskiptum,
- 3.4.3. eignastýringu og einkabankaþjónustu,
- 3.4.4. fjárfestingarráðgjöf og
- 3.4.5. fyrirtækjaráðgjöf, þar með talið sölu í verðbréfaútboði, sölutryggingu og ráðgjöf í tengslum við samruna og yfirtökur félaga.

4. Aðferðir og ráðstafanir til að takmarka hagsmunaárekstra

- 4.1. Bankinn skal meðal annars grípa til eftirfarandi aðferða og ráðstafana til að koma í veg fyrir hagsmunaárekstra:
 - 4.1.1. Takmarka skal eins og kostur er upplýsingastreymi á milli starfsmanna innan bankans og dótturfélaga sem stunda starfsemi sem hefur í för með sér hættu á hagsmunaárekstrum ef líkur eru á að upplýsingaskipti geti skaðað hagsmuni eins eða fleiri viðskiptamanna. Aðgreining starfssviða fer eftir reglum bankans um aðskilnað starfssviða. Aðgreiningin skal tryggja að starfsmenn sem hafa það meginhlutverk að sinna starfsemi fyrir hönd viðskiptavina eða veita viðskiptavinum þjónustu, sem eiga hagsmuna að gæta sem stangast geta á, eða sem á annan hátt fara fyrir mismunandi hagsmunum er stangast geta á, lúti sérstöku eftirliti. Þá eru dótturfélög bankans sem stunda slíka starfsemi aðskilin og óháð bankanum á grundvelli laga og reglna og skulu vera háð eigin innri reglum um aðskilnað starfssviða.
 - 4.1.2. Viðskipti starfsmanna með fjármálagerninga fyrir eigin reikning eru háð fyrirfram samþykki regluvarðar skv. reglum bankans um eigin viðskipti starfsmanna.
 - 4.1.3. Ef starfsmaður hefur aðgang að upplýsingum um hagsmuni sem bankinn á að gæta í tengslum við fjármálagerning skal gera viðskiptamanni grein fyrir þeirri stöðu við ráðgjöf sem varðar fjármálagerninginn. Leitast skal við að upplýsa viðskiptavinum um hagsmunaárekstra sem koma upp eða er fyrirsjáanlegt að komi upp svo viðskiptavinurinn geti tekið upplýsta ákvörðun um áframhald viðskipta.
 - 4.1.4. Gæta þess að engar tengingar sé að finna milli þóknana starfsmanna bankans, sem annast fyrst og fremst eitt verkefni og þóknana starfsmanna á öðrum sviðum eða í dótturfélögum bankans ef til hagsmunaárekstra gæti komið á milli þessara verkefna.
 - 4.1.5. Koma skal í veg fyrir óeðlileg áhrif nokkurs aðila á það hvernig bankinn sinnir fjárfestingar- eða viðbótarþjónustu eða fjárfestingarstarfsemi með því að setja reglur um gjafir, þóknanir og hvatagreiðslur. Með þeim skal koma í veg fyrir að aðili hafi óviðeigandi áhrif á það hvernig starfsmaður bankans framkvæmir viðskipti með fjármálagerninga, eða takmarki getu hans til að hafa slík áhrif.
 - 4.1.6. Hafa til staðar innri reglur og verkferla er taka á þeim tilvikum þar sem starfsmenn taka samtímis, eða í beinu framhaldi, þátt í mismunandi verkefnum í því skyni að koma í veg fyrir hagsmunaárekstra.
 - 4.1.7. Tryggja að verkefni sem valda hagsmunaárekstrum hjá tilteknum starfsmanni bankans séu færð til óháðs starfsmanns eða starfsmanna.
 - 4.1.8. Koma í veg fyrir að starfsmenn sem taka þátt í annarri starfsemi en starfsemi bankans hafi óviðeigandi áhrif á viðskipti tengd hagsmunum þeirra aðila. Bankinn hefur sett sér reglur um heimildir starfsmanna til þátttöku í atvinnurekstri.
 - 4.1.9. Koma í veg fyrir að helstu stjórnendum sé mögulegt að beita sér í ákvarðanatöku í viðskiptum sem varða hagsmuni annarra stjórnenda eða gefa ástæðu til að ætla að óhæðis sé ekki fyllilega gætt svo telja megi að um hagsmunaárekstra sé að ræða. Bankinn hefur

- sett sér reglur um viðskiptaerindi stjórnarmanna og reglur um viðskipti starfsmanna við bankann. Jafnframt er fjallað um viðskiptaerindi stjórnarmanna í starfsreglum stjórnar.
- 4.1.10. Tryggja að viðskipti starfsmanna og nákominna fari fram á armslengdarkjörum. Bankinn hefur sett sér reglur um viðskipti starfsmanna við bankann.
 - 4.1.11. Koma í veg fyrir að helstu stjórnendur taki stjórnendastöður í keppinautum bankans, nema um sé að ræða lánastofnanir sem eru varanlega tengdar miðlægri stofnun sbr. 10. gr. reglugerðar (ESB) 575/2013, sömuleiðis í tilviki stofnana sem eiga undir 7. mgr. 113. gr. sömu reglugerðar eða um sé að ræða fyrirtæki innan samstæðu Kvíku. Bankinn hefur sett sér reglur um heimildir starfsmanna til þátttöku í atvinnurekstri. Þá taka lög og reglur á aðkomu stjórnarmanna að öðrum eftirlitsskyldum aðilum.
 - 4.1.12. Aðrar ráðstafanir, sem nauðsynlegar kunna að vera, til að koma í veg fyrir eða takast á við hagsmunaárekstra.
- 4.2. Bankinn skal setja sér viðeigandi verklög, kerfi, stjórnþæki og ferla, eftir því sem við á, til að sinna viðbótarkröfum sem gerðar eru í tengslum við (i) fjárfestingagreiningar, (ii) sölutryggingu eða útboð fjármálagerninga, (iii) verðlagningu í útboðum vegna útgáfu fjármálagerninga, (iv) útboð, (v) ráðgjöf dreifingu og útboð eigin fjármálagerninga, og (vi) lánveitingar eða lánafyrirgreiðslu við sölutryggingu eða útboð, í samræmi við ákvæði reglugerðar (ESB) 2017/565.
 - 4.3. Forstöðumenn bankans skulu tryggja að starfsmenn á þeirra vegum þekki reglur bankans og skyldur sínar samkvæmt þeim.
 - 4.4. Ef starfsmaður er í vafa um efni eða aðstæður sem kveðið er á um í þessum reglum skal hann hafa samband við sinn yfirmann eða regluvörð til að fá skýringar og/eða leiðbeiningar.
- ## 5. Stjórnun og tilkynning um hagsmunaárekstra
- 5.1. Þeir sem reglurnar taka til skulu eftir fremsta megni greina og koma í veg fyrir að aðstæður skapist sem geta valdið hagsmunaárekstrum. Ef þær aðstæður skapast þar sem möguleiki er á hagsmunaárekstrum milli bankans og viðskiptamanns ber starfsmanni alltaf að láta hagsmuni viðskiptamanns ganga framur eigin hagsmunum. Starfsmenn skulu ávallt gæta þess að viðskiptamenn bankans njóti jafnræðis um upplýsingar, verð og önnur viðskiptakjör.
 - 5.2. Ef bankinn eða starfsmaður hans telur líkur á hagsmunaárekstri eða telur hagsmunaárekstur hafa komið upp, sem kann að hafa neikvæð áhrif á hagsmuni viðskiptamanns, skal hann senda tölvupóst til regluvarðar á regluvordur@kvika.is, þar sem greint er frá hagsmunaárekstri eða mögulegum hagsmunaárekstri.
 - 5.3. Regluvörður skal leggja mat á hvort um hagsmunaárekstur sé að ræða og vera til ráðgjafar um þær aðgerðir sem til skal grípa til að koma í veg fyrir eða takast á við hagsmunaáreksturinn. Regluverði skal einnig heimilt, telji hann þörf á, að skjóta meðferð málsins til sérstakrar nefndar um aðgerðir gegn hagsmunaárekstrum. Í þeirri nefnd sitja, auk regluvarðar, forstjóri og einn lykilstarfsmaður í bankanum. Í fjarveru forstjóra og/eða regluvarðar skulu staðgenglar þeirra taka sæti í nefndinni.
 - 5.4. Í þeim tilvikum þar sem aðferðir og ráðstafanir bankans geta ekki veitt fullnægjandi vissu fyrir því að hagsmunum viðskiptamanna sé nægjanlega gætt skal bankinn upplýsa viðkomandi viðskiptamenn um eðli og ástæður hagsmunaárekstranna og hvaða ráðstafanir hafi verið gerðar til að draga úr hættunni áður en til viðskipta er stofnað milli bankans og viðskiptamanns ef unnt er, að öðrum kosti áður en viðeigandi þjónusta er veitt. Upplýsingarnar skulu veittar á varanlegum miðli og vera

nægilega ítarlegar, með hliðsjón af því hvers konar viðskiptavin um ræðir, til að gera honum kleift að taka upplýsta ákvörðun að því er varðar þá þjónustu sem hagsmunaáreksturinn tengist. Bankanum er óheimilt að veita viðskiptamanni þjónustu þegar ekki er unnt að forðast hagsmunaárekstra eða stýra þeim með innri reglum bankans, nema viðskiptamaðurinn hafi verið upplýstur um mögulega hagsmunaárekstra, áhættuna sem bankanum þykir af þeim stafa ásamt þeim leiðum sem bankinn telur tækar til að takamarka þá áhættu. Í upplýsingunum skal það koma skýrt fram að skipulags- og stjórnunarráðstafanirnar sem verðbréfafyrirtækið hefur komið á til að koma í veg fyrir eða takast á við slíka árekstra dugi ekki til að tryggja, svo fullnægjandi þyki, að komið sé í veg fyrir hættu á að hagsmunir viðskiptavinarins skaðist. Í slíkum tilvikum skal skýrt samþykki viðskiptamanns liggja fyrir um viðkomandi þjónustu.

- 5.5. Það úrræði sem fram kemur í grein 5.4 skal notað sem þrautavaraúrræði og aðeins í þeim tilvikum þar sem ljóst þykir að skilvirkar skipulags- og stjórnunarráðstafanir bankans sem ætlað er að takast á við hagsmunaárekstra duga ekki til svo komið verði í veg fyrir hættu á að hagsmunir viðskiptavinarins skaðist.
- 5.6. Þegar upp koma alvarlegir hagsmunaárekstrar sem bankanum er ekki heimilt að upplýsa einstaka viðskiptamenn um mun bankinn ekki veita þjónustu sem kemur til með að tengjast framangreindum árekstrum.

6. Skjölun

- 6.1. Ef upp kunna að koma atvik sem talin eru til hagsmunaárekstra eða vart verður við atvik sem kunna að verða til þess fallin að valda hagsmunaárekstrum skal bankinn skrá og geyma á tölvutæku formi upplýsingar um viðkomandi hagsmunaárekstra, hvort sem þeir eru tilkynntir til viðskiptamanns eða ekki. Til þess að geta fullnægt þeirri skyldu sinni mun bankinn skrá og geyma á tölvutæku formi upplýsingar um viðskiptamann, þjónustu sem óskað var eftir eða veitt var og viðbrögð bankans.
- 6.2. Skrá skal haldin yfir þær ákvarðanir sem kunna að vera teknar vegna viðkomandi atviks. Það skal nákvæmlega skráð ef slíkt atvik hefur verið samþykkt og þá tilgreina hvernig atvikið hefur verið meðhöndlað, til hvaða aðgerða hafi verið gripið af hálfu bankans og af hverju umræddir hagsmunaárekstrar teljist fullnægjandi af hálfu bankans án frekara inngrips.
- 6.3. Hverskonar hagsmunaárekstrar sem kunna að koma upp hjá stjórn bankans, hvort sem eru einstaklingsbundnir eða í heild, skulu sérstaklega skráðir. Slíkir hagsmunaárekstrar skulu teknir fyrir af hálfu stjórnar, þar ræddir og leiddir til lykta. Kappkostað skal að skjala hvert skref frá því að vart verður við slíka hagsmunaárekstra fram til endanlegrar afgreiðslu.

7. Eftirlit og endurskoðun

- 7.1. Regluvörður og innri endurskoðandi hafa eftirlit með því að reglum þessum sé framfylgt.
- 7.2. Regluvörður heldur skrá yfir þá starfsemi sem telst til fjárfestingarþjónustu og fjárfestingarstarfsemi og stunduð er af bankanum, eða fyrir hönd bankans, þar sem hagsmunaárekstur hefur skapast, eða sem getur skapast ef um er að ræða samfellda þjónustu eða starfsemi, þar sem hætta er á að hagsmunir eins eða fleiri viðskiptamanna skaðist. Regluvörður skal láta framkvæmdastjórn bankans í té skýrslur a.m.k. árlega um þær aðstæður sem um getur í þessari málsgrein.

7.3. Bankinn endurskoðar reglulega reglur þessar um ráðstafanir gegn hagsmunaárekstrum, í það minnsta árlega, auk þess sem verklagsreglur og verkferlar eru reglulega endurskoðaðir m.t.t. reynslu af hagsmunaárekstrum, sbr. grein 3.2.

8. Breytingar

8.1. Breytingar á reglum þessum verða aðeins gerðar skriflega og taka gildi þegar stjórn bankans hefur samþykkt þær.

8.2. Breytingar á viðauka skulu gerðar skriflega og samþykktar af forstjóra.

9. Viðurlög

9.1. Brot gegn reglum þessum geta varðað refsingu eftir því sem er kveðið á um í ákvæðum laga um markaði fyrir fjármálagerninga. Brot gegn reglunum geta varðað formlegri áminningu og eftir atvikum brottrekstri.

9.2. Starfsmönnum bankans ber skylda til að greina regluverði tafarlaust frá því ef þeir verða þess áskynja eða hafa grun um að reglurnar séu brotnar. Regluvörður skal halda skrá yfir meint brot. Sé um alvarleg og ítrekuð brot að ræða skal regluvörður tilkynna það forstjóra og/eða stjórn eftir atvikum og innri endurskoðanda.

10. Birting

10.1. Reglur þessar eða a.m.k. útdráttur úr þeim skal vera aðgengilegur á vef bankans.

Samþykkt af stjórn Kviku banka hf., 28. október 2021

Viðauki I – Upptalning á mögulegum hagsmunaárekstrum

Mögulegir árekstrar milli bankans/starfsmanna bankans og viðskiptamanns:

- **Almenn dæmi um mögulega hagsmunárekstra:**
 - Bankinn, eða tengdir aðilar, hlýtur ávinning eða kemst hjá tapi á kostnað viðskiptamanns.
 - Bankinn, eða tengdir aðilar, geta haft aðra hagsmuni af útkomu fjárfestingarþjónustu eða fjárfestingarstarfsemi en viðskiptamaður.
 - Bankinn, eða tengdir aðilar, geta haft hagsmuni af því að hygla einum viðskiptamanni á kostnað annars.
 - Bankinn, eða tengdir aðilar, geta rekið sömu starfsemi og viðskiptamaður.
 - Bankinn, eða tengdir aðilar, geta fengið þóknun frá öðrum en viðskiptamanni í tengslum við þjónustu bankans.

- **Dæmi um mögulega hagsmunaárekstra í markaðsviðskiptum/fjárfestingarráðgjöf:**
 - Bankinn hefur vitneskju um möguleg framtíðarviðskipti viðskiptamanns með tiltekin verðbréf en tekur á sama tíma stöðu í viðkomandi verðbréfum.
 - Starfsmaður bankans á viðskipti með verðbréf sem ganga gegn hagsmunum viðskiptamanns sem gefið hefur í skyn áhuga á viðskiptum með viðkomandi verðbréf.
 - Bankinn er milligönguaðili í viðskiptum eða kemur á viðskiptum þegar bankinn veit að annar aðili er eigandi að virkum eignarhlut í bankanum eða bankinn veit að hann er innherji eða stjórnarmaður í hinu selda.
 - Ef bankinn er eigandi hins selda.
 - Ef bankinn hefur hagsmuna að gæta í hinu selda.
 - Viðskiptamaður er fjárhagslega tengdur bankanum – eigandi að virkum eignarhlut í bankanum, dótturfélag bankans.

- **Dæmi um mögulega hagsmunaárekstra á bankasviði/fyrirtækjaráðgjöf:**
 - Bankinn er fulltrúi viðskiptamanns A um fjármögnun vegna tiltekins verkefnis og á sama tíma er fyrirtækjaráðgjöf bankans ráðgjafi viðskiptamanns B um möguleg kaup á viðskiptamanni A.
 - Fyrirtækjaráðgjöf bankans er ráðgjafi viðskiptamanns A og í kjölfarið verður fyrirtækjaráðgjöfin ráðgjafi viðskiptamanns B um kaup á viðskiptamanni A.
 - Bankinn veitir viðskiptamanni þjónustu í tengslum við skuldabréfa- eða víxlaútgáfu og á sama tíma veitir hann öðrum viðskiptamönnum ráðgjöf um kaup og sölu slíkra skuldaskjala.
 - Bankinn leysir til sín tilteknar eignir viðskiptamanns á óeðlilegu verði vegna skulda viðskiptamanns við bankann.
 - Þegar eitt svið bankans nýtir þjónustu annars sviðs bankans í þágu viðskiptamanns og viðskiptamaður greiðir óeðlilega þóknun fyrir.
 - Hætta á mismunum viðskiptamanna vegna óeðlilegra gjafa eða umbunar frá viðskiptamönnum.
 - Fyrirtækjaráðgjöf vinnur fyrir viðskiptamann A og viðskiptamaður B sem er samkeppnisaðili A óskar eftir samstarfi við fyrirtækjaráðgjöf bankans.

Mögulegir árekstrar milli viðskiptamanna bankans innbyrðis:

- **Dæmi um mögulega árekstra milli viðskiptamanna:**
 - Fyrirtækjaráðgjöf bankans veitir tveimur viðskiptamönnum, sem eru í beinni samkeppni hver við annan, ráðgjöf um kaup á sama fyrirtæki.
 - Bankinn veitir viðskiptamanni greiningarráðgjöf varðandi félag eða samsteypu sem fyrirtækjaráðgjöf er á sama tíma að veita ráðgjöf.
 - Bankinn veitir tveimur viðskiptamönnum ráðgjöf og fjármögnunarþjónustu vegna kaupa á sömu afurð.

Mögulegir árekstrar milli starfsmanna bankans annars vegar og Kviku hins vegar:

- **Dæmi um mögulega árekstra milli starfsmanna og bankans:**
 - Vegna fjárhagslegra hagsmuna bankans, s.s. í þeim tilvikum þar sem starfsmaður eða stjórnandi bankans á eignarhlut eða hverskonar eignarrétt í viðskiptavini bankans, lán veitt fyrirtæki í eigu starfsmanns bankans eða fyrirtækis hvers starfsmaður bankans er í stjórn.
 - Náíð samband starfsmanns við hluthafa bankans, hvort sem er vinnutengt eða persónulegt.
 - Framkvæmd viðskipta varðar hagsmuni starfsmanns, fjölskyldu hans eða annan þann sem er í persónulegu eða viðskiptalegu sambandi við starfsmann bankans.
 - Önnur eða fyrri störf starfsmanns sl. 5 ár.
 - Persónuleg eða viðskiptaleg tengsl við aðra sem kunna að hafa hagsmuni af viðskiptum framkvæmdum af bankanum.
 - Pólitísk áhrif eða pólitísk tengsl starfsmanns.
- **Dæmi um mögulega hagsmunaárekstra milli stjórnar og bankans**
 - Hverskonar atvik sem kann að hafa áhrif á getu stjórnarmanns til að taka hlutlægar ákvarðanir í þágu bankans.
 - Um slíka hagsmunaárekstra og viðbrögð við þeim er nánar fjallað í starfsreglum stjórnar og reglum bankans um viðskiptaerindi stjórnarmanna.
- Ekki skal litið svo á að um hagsmunaárekstra sé að ræða ef gagnstæðir hagsmunir eru taldir minniháttar, s.s. að rekja til eignarhlutar innan *de minimis* mælikvarða.