

Πολιτική σύγκρουσης συμφερόντων και γνωστοποίηση κινήτρων

Αυτή η έκδοση της Πολιτικής Σύγκρουσης Συμφερόντων και της Γνωστοποίησης Παροχών (Inducements) θα ισχύει από τις 17 Αυγούστου 2026. Εάν επιθυμείτε να δείτε την προηγούμενη έκδοση, παρακαλούμε κάντε κλικ [εδώ](#).

Σε περίπτωση οποιασδήποτε ασυνέπειας ή σύγκρουσης μεταξύ της μεταφρασμένης έκδοσης αυτής της Πολιτικής συγκρούσεων συμφερόντων και γνωστοποίησης κινήτρων και της αρχικής έκδοσης στα αγγλικά, θα ισχύει η αρχική έκδοση. Η μετάφραση είναι μόνο για αναφορά.

1. Εισαγωγή

Η παρούσα σύνοψη της Πολιτικής Διαχείρισης Σύγκρουσης Συμφερόντων (η «**Σύνοψη**») και το έγγραφο γνωστοποίησης κινήτρων ισχύει για την Revolut Securities Europe UAB, που εκπροσωπείται στην Ελβετία από την Revolut (Switzerland) AG, («**Revolut**», «**εμείς**», «**εμάς**» ή «**μας**»), η οποία είναι μια χρηματοοικονομική μεσιτική εταιρεία που έχει συσταθεί στη Λιθουανία με αριθμό μητρώου 305799582 και έχει εγκριθεί και ρυθμίζεται από την Τράπεζα της Λιθουανίας. Η καταστατική έδρα μας είναι στη διεύθυνση Quadrum South, Konstitucijos ave. 21B, LT-08130, Βίλνιους, Λιθουανία. Για περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την έγκριση της Revolut Securities Europe UAB, επισκεφθείτε την [ιστοσελίδα της BoL](#).

Η Revolut μπορεί να παρέχει επενδυτικές υπηρεσίες σε σχέση με χρηματοοικονομικά μέσα, συμπεριλαμβανομένων μετοχών εισηγμένων εταιρειών, πιστοποιητικών κατάθεσης αμερικανικού αποθετηρίου («**ADR**») ομολόγων, μονάδων σε αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς («**AKX**»), διαπραγματεύσιμων αμοιβαίων κεφαλαίων («**ETF**») και συμβολαίων επί της διαφοράς («**CFD**»), και Ιδιωτικά επενδυτικά κεφάλαια (Ευρωπαϊκά Μακροπρόθεσμα Επενδυτικά Κεφάλαια («**EMEK**»)), τις οποίες ενδέχεται να διαθέσουμε για συναλλαγές μέσω της επενδυτικής πλατφόρμας. Κατά την παροχή επενδυτικών υπηρεσιών, η Revolut ενεργεί τόσο ως αντιπρόσωπος όσο και ως κύριος αντισυμβαλλόμενος (όπως εξηγείται λεπτομερέστερα παρακάτω).

2. Στόχοι

Στόχος του παρόντος εγγράφου είναι να σας παρέχει μια σύνοψη σχετικά με τον τρόπο με τον οποίο διασφαλίζουμε ότι οι συγκρούσεις συμφερόντων εντός της Revolut και του ευρύτερου Ομίλου Revolut εντοπίζονται, προλαμβάνονται, αντιμετωπίζονται κατάλληλα και, όπου είναι απαραίτητο, αποκαλύπτονται, προκειμένου να αποφευχθεί η σύγκρουση συμφερόντων που επηρεάζει δυσμενώς τα συμφέροντα των πελατών μας και να διασφαλιστεί η συμμόρφωση με τους κανονιστικούς κανόνες και τις αρχές των επενδυτικών υπηρεσιών.

Το έγγραφο αυτό καθορίζει επίσης τις συνθήκες και τις δραστηριότητες που έχουν προσδιοριστεί από τη Revolut ότι ενδέχεται δυνητικά να προκαλέσουν σύγκρουση συμφερόντων που μπορεί να επηρεάσει αρνητικά τα συμφέροντα των πελατών της Revolut. Τέλος, περιλαμβάνεται επίσης μια επισκόπηση υψηλού επιπέδου των συστημάτων και των ελέγχων που έχουν υιοθετηθεί για τον εντοπισμό και τη διαχείριση τέτοιων συγκρούσεων και τον μετριασμό των κινδύνων σύγκρουσης συμφερόντων.

3. Γενικές πληροφορίες για τις συγκρούσεις συμφερόντων

Σημαντικοί όροι που χρησιμοποιούνται σε αυτό το έγγραφο έχουν τις ακόλουθες έννοιες:

- «**Αρμόδιοπρόσωπο**» είναι ο διευθυντής, μέλος του διοικητικού Συμβουλίου ή άλλου διοικητικού οργάνου της Revolut, προϊστάμενος, υπάλληλος της Revolut, καθώς και κάθε άλλο φυσικό πρόσωπο του οποίου οι υπηρεσίες τίθενται στη διάθεση και υπό τον έλεγχο της Revolut, και το οποίο εμπλέκεται στην παροχή της επενδυτικής υπηρεσίας ή/και επικουρική υπηρεσία και των δραστηριοτήτων και ένα φυσικό πρόσωπο που εμπλέκεται άμεσα στην παροχή υπηρεσιών προς τη Revolut στο πλαίσιο μιας συμφωνίας ανάθεσης.
- Η «**Προσωπική συναλλαγή**» είναι μια συναλλαγή σε ένα χρηματοοικονομικό μέσο που προσφέρεται από εμάς μέσω της επενδυτικής πλατφόρμας μας (εκτός από τα διαπραγματεύσιμα αμοιβαία κεφάλαια και τα αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς ή οποιαδήποτε συναλλαγή που πραγματοποιείται στο πλαίσιο υπηρεσιών διακριτικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου), ή μια συναλλαγή σε ένα χρηματοοικονομικό μέσο που συνδέεται με ένα τέτοιο χρηματοοικονομικό μέσο, που πραγματοποιείται από ή για λογαριασμό ενός Αρμόδιου προσώπου που ενεργεί εκτός του πεδίου των επαγγελματικών δραστηριοτήτων του στη Revolut ή ενός Συνδεδεμένου προσώπου αυτού του Αρμόδιου προσώπου.

- **«Συνδεδεμένοπρόσωπο»** είναι πρόσωπο με το οποίο ένα Αρμόδιο πρόσωπο έχει οικογενειακή σχέση και περιλαμβάνει τον/την σύζυγο (ή ισοδύναμο σύμφωνα με την εθνική νομοθεσία, όπως ο καταχωρισμένος σύντροφος), το εξαρτώμενο τέκνο (συμπεριλαμβανομένου του θετού τέκνου), ή οποιονδήποτε άλλο συγγενή (π.χ. γονείς ή θετοί γονείς, παππούδες, εγγόνια καθώς και αδέρφια) που έχει μοιραστεί το ίδιο νοικοκυριό με το Αρμόδιο πρόσωπο για τουλάχιστον ένα έτος κατά την ημερομηνία εμφάνισης της σχετικής κατάστασης/συμβάντος (π.χ. την ημερομηνία της σχετικής προσωπικής συναλλαγής).
- Ως **«Προνομιακέςπληροφορίες»** (ή ουσιώδεις μη δημόσιες πληροφορίες) νοούνται οι πληροφορίες ακριβούς φύσης, οι οποίες δεν έχουν δημοσιοποιηθεί, οι οποίες αφορούν, άμεσα ή έμμεσα, έναν ή περισσότερους εκδότες ή ένα ή περισσότερα χρηματοοικονομικά μέσα και οι οποίες, εάν δημοσιοποιηθούν, θα μπορούσαν να έχουν σημαντική επίδραση στις τιμές των εν λόγω χρηματοοικονομικών μέσων ή στην τιμή των συναφών παράγωγων χρηματοοικονομικών μέσων.

Οι Συγκρούσεις συμφερόντων είναι αναπόφευκτες στην κανονική πορεία των επιχειρήσεων και τα Αρμόδια πρόσωπα της Revolut υποχρεούνται να εντοπίζουν και να διαχειρίζονται τις συγκρούσεις σύμφωνα με την καθιερωμένη Πολιτική και Διαδικασία σύγκρουσης συμφερόντων της Revolut. Ο προσδιορισμός και η διαχείριση των συγκρούσεων, είτε πραγματικών, είτε πιθανών είτε εκλαμβανόμενων, είναι κρίσιμης σημασίας. Τέτοιες συγκρούσεις συμφερόντων μπορεί να υπάρχουν μεταξύ:

1. της Revolut (συμπεριλαμβανομένου του Αρμόδιου προσώπου ή ενός προσώπου που συνδέεται άμεσα ή έμμεσα με τη Revolut μέσω ελέγχου, όπως η Revolut Bank UAB ή τα υποκαταστήματά της ή άλλες σχετικές οντότητες του Ομίλου Revolut) και ενός πελάτη
2. τα Αρμόδια πρόσωπα (ή τα αντίστοιχα Συνδεδεμένα πρόσωπά τους) και τον πελάτη
3. της Revolut (συμπεριλαμβανομένου ενός προσώπου που συνδέεται άμεσα ή έμμεσα με την Revolut μέσω ελέγχου) και των Αρμόδιων προσώπων (ή των αντίστοιχων Συνδεδεμένων προσώπων τους).
4. του τρίτου μέρους που παρέχει υπηρεσίες στη Revolut και του Αρμόδιου Προσώπου της Revolut, ή
5. δύο (ή περισσότερων) πελατών της Revolut.

Μια σύγκρουση μπορεί να προκύψει όταν η Revolut ή τα Αρμόδια πρόσωπα (ή τα Συνδεδεμένα πρόσωπά τους) ή τα πρόσωπα που συνδέονται με τη Revolut

με τον έλεγχο που αναφέρεται παραπάνω:

- Είναι πιθανό να αποκομίσουν οικονομικό κέρδος ή να αποφύγουν οικονομική ζημία εις βάρος ενός πελάτη
- Έχουν συμφέρον για την έκβαση μιας υπηρεσίας που παρέχεται σε έναν πελάτη, το οποίο είναι διαφορετικό από το συμφέρον του πελάτη για το αποτέλεσμα αυτό
- Έχουν οικονομικό ή άλλο κίνητρο για να ευνοήσουν τα συμφέροντα ενός πελάτη ή ομάδας πελατών έναντι των συμφερόντων άλλου πελάτη
- ασκούν την ίδια επιχείρηση με τον πελάτη, ή
- Λαμβάνουν ή θα λάβουν από πρόσωπο διαφορετικό από τον πελάτη ένα κίνητρο σε σχέση με μια υπηρεσία που παρέχεται στον πελάτη, με τη μορφή χρημάτων, αγαθών ή υπηρεσιών, εκτός από την τυπική προμήθεια ή τέλος για την εν λόγω υπηρεσία.

4. Εντοπισμός και διαχείριση συγκρούσεων συμφερόντων

Η Revolut παρέχει αυτήν τη στιγμή τις ακόλουθες επενδυτικές υπηρεσίες και δραστηριότητες σε σχέση με διάφορα χρηματοοικονομικά μέσα:

- λήψη και διαβίβαση εντολών σε σχέση με ένα ή περισσότερα χρηματοοικονομικά μέσα
- εκτέλεση εντολών για λογαριασμό των πελατών
- Διαπραγμάτευση για ίδιο λογαριασμό, και
- υπηρεσίες διακριτικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου

Η Revolut επίσης παρέχει τις παρακάτω επικουρικές υπηρεσίες:

- φύλαξης και διαχείρισης χρηματοοικονομικών μέσων για τον λογαριασμό πελατών, συμπεριλαμβανομένης της θεματοφυλακής και συναφών υπηρεσιών, όπως η διαχείριση μετρητών/εγγυήσεων, και
- έρευνα επενδύσεων και χρηματοοικονομική ανάλυση ή άλλες γενικές συστάσεις που σχετίζονται με τις συναλλαγές χρηματοπιστωτικών μέσων

Η Revolut έχει επίσης άδεια να παρέχει άλλες επενδυτικές και επικουρικές υπηρεσίες, όπως (μεταξύ άλλων) επενδυτικές συμβουλές, και αναδοχή και διάθεση χρηματοπιστωτικών μέσων. Ωστόσο, επί του παρόντος δεν προσφέρει καμία από αυτές τις επενδυτικές ή επικουρικές υπηρεσίες στους πελάτες της. Ως εκ τούτου, η

Revolut θεωρεί ότι δεν προκύπτουν συγκρούσεις συμφερόντων σε σχέση με αυτές τις υπηρεσίες. Ως εκ τούτου, η παρούσα Σύνοψη περιγράφει τα κατάλληλα βήματα και τις οργανωτικές και διοικητικές ρυθμίσεις που αναλαμβάνει η Revolut για τον εντοπισμό, την πρόληψη και τη διαχείριση συγκρούσεων συμφερόντων σε σχέση με τις υπηρεσίες που παρέχονται επί του παρόντος από τη Revolut, όπως ορίζεται παραπάνω.

Είμαστε υποχρεωμένοι σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία να διατηρούμε και να λειτουργούμε αποτελεσματικές οργανωτικές και διοικητικές ρυθμίσεις, με σκοπό να λαμβάνουμε όλα τα εύλογα μέτρα για τη διαχείριση συγκρούσεων συμφερόντων και να τις αποτρέπουμε να συνιστούν ή να δημιουργούν κίνδυνο ζημίας στα συμφέροντα των πελατών της.

Όταν δεν είναι δυνατόν να αποφευχθεί ή να αντιμετωπιστεί μια σύγκρουση συμφερόντων, η Revolut έχει τη διακριτική ευχέρεια να αρνηθεί την παροχή της ζητούμενης υπηρεσίας. Στο πλαίσιο της διακυβέρνησης της Revolut, έχουν εφαρμοστεί μια σειρά οργανωτικών ρυθμίσεων, συστημάτων και εσωτερικών ελέγχων που έχουν σχεδιαστεί για να εντοπίζουν και να διαχειρίζονται πιθανές συγκρούσεις συμφερόντων για την πρόληψη ζημιών στα συμφέροντα των πελατών της Revolut. Τα μέτρα που χρησιμοποιούνται από τη Revolut για τη διαχείριση ή, κατά περίπτωση, τον μετριασμό των συγκρούσεων συμφερόντων περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων: (i) κατάλληλο διαχωρισμό καθηκόντων, (ii) θέσπιση φραγμών πληροφόρησης, για παράδειγμα, μέσω φυσικού ή ψηφιακού διαχωρισμού ορισμένων λειτουργιών ή μονάδων (όπου είναι απαραίτητο), (iii) θέσπιση σχετικών πολιτικών και διαδικασιών, (iv) τακτική κατάρτιση των Αρμόδιων προσώπων. Ειδικότερα, οι ρυθμίσεις αυτές, τα συστήματα και οι έλεγχοι περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, τα εξής:

- Δομή διακυβέρνησης, π.χ. διορισμένοι υπάλληλοι διαχείρισης κινδύνων και συμμόρφωσης της Revolut που είναι υπεύθυνοι για την εφαρμογή και τη διατήρηση συστημάτων και ελέγχων για τη διαχείριση πιθανών συγκρούσεων συμφερόντων.
- Εποπτεία της ανώτερης διοίκησης, διαχείριση των πληροφοριών και υποβολή αναφορών.
- Υποχρεωτική εκπαίδευση και ετήσιες βεβαιώσεις από όλα τα Αρμόδια πρόσωπα για συγκρούσεις συμφερόντων, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που ενδέχεται να προκύψουν ως αποτέλεσμα εξωτερικών επιχειρηματικών συμφερόντων, κινήτρων αποζημιώσεων, προτροπών, ρυθμίσεων βέλτιστης εκτέλεσης και συναλλαγών προσωπικών λογαριασμών

- Απαίτηση για όλα τα Αρμόδια πρόσωπα να αναφέρουν τυχόν εκλαμβανόμενες, πιθανές ή υφιστάμενες συγκρούσεις συμφερόντων μέσω ειδικής εσωτερικής πύλης υποβολής αναφορών προς αξιολόγηση από την ομάδα συμμόρφωσης. Η Revolut διατηρεί μια λίστα με όλες τις συγκρούσεις που μπορεί να οδηγήσουν σε σύγκρουση συμφερόντων με ένα αρχείο των ελέγχων που συνιστώνται για τη διαχείριση τέτοιων συγκρούσεων.
- Κλιμάκωση από την Ομάδα συμμόρφωσης υλοποιημένων, ή πιθανόν να υλοποιηθούν, συγκρούσεων συμφερόντων στην Εκτελεστική Επιτροπή κινδύνου και, κατά περίπτωση, στο Διοικητικό μας Συμβούλιο.
- Καθολική Πολιτική και διαδικασία σύγκρουσης συμφερόντων του Ομίλου Revolut, Πολιτική και διαδικασία κατά της δωροδοκίας και της διαφθοράς, καθώς και ρυθμίσεις για τις συναλλαγές προσωπικών λογαριασμών.

Τέλος, εάν οι οργανωτικές και διοικητικές ρυθμίσεις που αναλαμβάνονται από τη Revolut για την πρόληψη συγκρούσεων συμφερόντων ώστε να μην έχουν αρνητική επίδραση στα συμφέροντα των πελατών, δεν είναι ή δεν μπορούν να είναι επαρκείς, η Revolut θα σας αποκαλύψει τη γενική φύση ή/και την πηγή συγκρούσεων συμφερόντων και τα μέτρα που λαμβάνονται για τον μετριασμό αυτών των κινδύνων πριν από την ανάληψη οποιασδήποτε επιχειρηματικής δραστηριότητας για λογαριασμό σας ή μαζί σας.

Συγκρούσεις που σχετίζονται με χρηματοοικονομικά μέσα

Η Revolut ενεργεί με τη διπλή ιδιότητα τόσο του κατασκευαστή όσο και του διανομέα προϊόντων CFD. Σε ανάλογες περιστάσεις, ενδέχεται να προκύψει σύγκρουση συμφερόντων, δεδομένου του ρόλου της Revolut τόσο στη σχεδίαση όσο και στην προσφορά του προϊόντος στους πελάτες. Οι συγκρούσεις αυτές κυρίως αντιμετωπίζονται μέσω της εφαρμογής μια στιβαρής πολιτικής τιμολόγησης και ενός ολοκληρωμένου πλαισίου βέλτιστης εφαρμογής. Συγκεκριμένα, η Revolut διασφαλίζει ότι οι τιμές των CFD καθορίζονται σε αναφορά με τις τιμές που παρατηρούνται σε αντίστοιχα ή συγκρίσιμα προϊόντα που είναι διαθέσιμα εντός του ΕΟΧ και δεσμεύεται να επιβλέπει αδιάκοπα την ποιότητα του αποτελέσματος της εκτέλεσης.

Λαμβάνοντας υπόψη τη φύση των δραστηριοτήτων της Revolut και των επενδυτικών/επικουρικών υπηρεσιών που παρέχονται επί του παρόντος και των επενδυτικών δραστηριοτήτων που διεξάγονται επί του παρόντος από τη Revolut, εκτιμάται ότι δεν υπάρχουν άλλα χρηματοπιστωτικά μέσα που μπορεί να προκαλέσουν ή να οδηγήσουν σε σύγκρουση συμφερόντων, όταν η Revolut παρέχει

τις επενδυτικές ή επικουρικές υπηρεσίες της ή εισέρχεται σε συναλλαγές χρηματοπιστωτικών μέσων.

Εάν η Revolut εντοπίσει χρηματοοικονομικά μέσα που μπορεί να προκαλέσουν ή να οδηγήσουν σε σύγκρουση συμφερόντων λόγω αλλαγής της φύσης των δραστηριοτήτων της Revolut ή με άλλο τρόπο, θα καταγράφονται δεόντως και οι σχετικές λεπτομέρειες σχετικά με τα εν λόγω χρηματοοικονομικά μέσα και τις συγκρούσεις συμφερόντων θα αναφέρονται στον Διευθύνοντα Σύμβουλο, τον Επικεφαλής κανονιστικής συμμόρφωσης ή/και άλλους Αρμόδιους διοικητικούς φορείς χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση. Οι επικεφαλής κάθε λειτουργίας του Τμήματος περιουσίας και Συναλλαγών είναι υπεύθυνοι για την παρακολούθηση του αντίστοιχου τομέα του και την αναφορά τέτοιων συγκρούσεων συμφερόντων στα αρμόδια διοικητικά όργανα της Revolut.

Μετά την αναγνώριση του χρηματοοικονομικού μέσου ως αιτίας πρόκλησης συγκρούσεων συμφερόντων από τα αρμόδια διοικητικά όργανα της Revolut, οι σχετικές πληροφορίες σχετικά με τα εν λόγω χρηματοοικονομικά μέσα θα παρέχονται στα Αρμόδια πρόσωπα ή σε οποιονδήποτε άλλο υπάλληλο, εργολάβο ή αντιπρόσωπο που παρέχει επενδυτικές υπηρεσίες σε πελάτες της Revolut ή έχει το δικαίωμα να πραγματοποιεί συναλλαγές για λογαριασμό της Revolut. Η απόδειξη παραλαβής των εν λόγω πληροφοριών θα καταγράφεται δεόντως.

Ρυθμίσεις σχετικές με τις Προνομιακές πληροφορίες

Αρμόδιο πρόσωπο δεν πρέπει να συναλλάσσεται βάσει Προνομιακών πληροφοριών (ανεξάρτητα από την πηγή λήψης των εν λόγω πληροφοριών). Μόλις εντοπιστεί από τα συστήματα κατάχρησης αγοράς της Revolut ότι υπάρχει Αρμόδιο πρόσωπο που διαπραγματεύεται βάσει Προνομιακών πληροφοριών, αυτό θα καταγγέλλεται στην Τράπεζα της Λιθουανίας ή/και σε άλλες δημόσιες αρχές και θα υπόκειται σε πειθαρχικές ενέργειες.

Η Revolut εφαρμόζει μια Πολιτική Διαχείρισης Προσωπικού Λογαριασμού, στην οποία ορίζονται οι κανόνες λειτουργίας χρηματιστηριακών συναλλαγών, αναφορικά με τις Προσωπικές συναλλαγές που ισχύουν για τα Αρμόδια πρόσωπα και τους μετόχους της Revolut. Το έγγραφο έχει περιορισμούς όπως απαιτούμενες περιόδους διακράτησης και απαγορεύσεις σε ορισμένα χρεόγραφα των οποίων η διαπραγμάτευση δεν επιτρέπεται στα Αρμόδια πρόσωπα

Απαγορεύεται στα Αρμόδια πρόσωπα να χρησιμοποιούν ιδιόκτητες ή προνομιακές πληροφορίες για προσωπικό τους όφελος. Συγκεκριμένα, οι αναλυτές επενδυτικών ερευνών που παράγουν έρευνες επενδύσεων και συστάσεις υποχρεούνται να

συμμορφώνονται με την Πολιτική Συναλλαγών Προσωπικών Λογαριασμών της Revolut και υπόκεινται σε πρόσθετους ελέγχους συμμόρφωσης και σε εποπτεία.

5. Διαχείριση εντολών και καλύτερα συμφέροντα του πελάτη

Παρέχουμε υπηρεσίες εκτέλεσης εντολών μόνο, χωρίς παροχή συμβουλών, καθώς και υπηρεσίες διακριτικής διαχείρισης χαρτοφυλακίου, στις οποίες μπορείτε να έχετε πρόσβαση μέσω της επενδυτικής μας πλατφόρμας. Δεν προσφέρουμε συμβουλές επενδύσεων αναφορικά με συγκεκριμένο χρηματοπιστωτικό μέσο. Κατά την παροχή των επενδυτικών μας υπηρεσιών σε εσάς, θα ενεργούμε είτε:

- υπό την ιδιότητα κύριας διαπραγμάτευσης, πραγματοποιώντας διαπραγμάτευση για ίδιο λογαριασμό, εκτελώντας τις εντολές σας, είτε
- με ιδιότητα **εντολοδόχου**, διαβιβάζοντας τις εντολές σε τρίτο χρηματομεσίτη, προς εκτέλεση ή περαιτέρω διαβίβαση.

Όταν εκτελούμε την εντολή σας με την ιδιότητα κύριας διαπραγμάτευσης, το κάνουμε διενεργώντας συναλλαγές για ίδιο λογαριασμό. Αυτό σημαίνει ότι θα είμαστε ο αντισυμβαλλόμενος στη συναλλαγή σας. Σε αυτές τις περιπτώσεις, δεν ενεργούμε ως εντολοδόχος, αλλά εισερχόμαστε σε απευθείας συναλλαγή μαζί σας. Ως αποτέλεσμα, μπορεί να αγοράσουμε από εσάς ή να σας πουλήσουμε χρηματοπιστωτικά μέσα, στο όνομά μας και με δικό μας κίνδυνο. Ανάλογα με τη στρατηγική αντιστάθμισης κινδύνου που ακολουθούμε, όταν πραγματοποιείτε συναλλαγές απευθείας με εμάς, ενδέχεται να εκτεθούμε στον κίνδυνο αγοράς της συναλλαγής.

Όταν διαβιβάζουμε την εντολή σας σε τρίτο χρηματομεσίτη για εκτέλεση, ενεργούμε ως εντολοδόχος στο όνομά μας, αλλά για δικό σας λογαριασμό και προς όφελός σας. Δεν εκτελούμε τις εντολές σας ούτε πραγματοποιούμε συναλλαγές με εσάς, και επομένως δεν αναλαμβάνουμε κίνδυνο αγοράς ή άλλο κίνδυνο που σχετίζεται με ανάλογη συναλλαγή. Αντί γι' αυτό, διαβιβάζουμε τις εντολές σας σε τρίτο χρηματομεσίτη, ο οποίος είτε τις εκτελεί απευθείας είτε τις δίνει σε άλλους χρηματομεσίτες ή στη σχετική αγορά ή χρηματιστήριο [όπως ορίζεται στην Ενότητα 9 των Όρων και Προϋποθέσεων χρηματιστηριακών συναλλαγών (οι **Όροι**)].

Η Revolut θα ενεργεί είτε ως κύριος είτε ως αντιπρόσωπος σε σχέση με μετοχές των ΗΠΑ και Αμερικανικά Πιστοποιητικά Κατάθεσης (ADRs). Η Revolut θα ενεργεί με την ιδιότητα του εντολοδόχου σε σχέση με διαπραγματεύσιμα αμοιβαία κεφάλαια (ETF), ομόλογα, αμοιβαία κεφάλαια χρηματαγοράς και όποτε παρέχει υπηρεσίες διαχείρισης χαρτοφυλακίου (Robo-Advisor) σε εσάς. Η Revolut θα ενεργεί υπό την

ιδιότητα του εντολέα (principal) σε σχέση με τα CFDs. Σε κάθε περίπτωση, η Revolut υπέχει υποχρέωση να ενεργεί προς το βέλτιστο συμφέρον του πελάτη και να λαμβάνει κάθε επαρκές μέτρο ώστε, κατά την εκτέλεση των εντολών του πελάτη, να επιτυγχάνει το καλύτερο δυνατό αποτέλεσμα για τον πελάτη.

Για να μετριάσουμε τις πιθανές συγκρούσεις συμφερόντων που προκύπτουν από τον ρόλο μας ως αντισυμβαλλόμενου στις συναλλαγές σας, έχουμε θεσπίσει μια διαδικασία τιμολόγησης που λειτουργεί ανεξάρτητα από τις δραστηριότητες διαχείρισης αποθεμάτων και αντιστάθμισης κινδύνου. Οι διαδικασίες τιμολόγησης και εκτέλεσης εντολών έχουν σχεδιαστεί έτσι ώστε να διασφαλίζουν την άμεση, δίκαιη και αμερόληπτη διεκπεραίωση των εντολών των πελατών. Παρακολουθούμε επίσης την ποιότητα της διαδικασίας εκτέλεσης μέσω διαφόρων μετρήσεων, όπως η κατεύθυνση της διακύμανσης, προκειμένου να αποφύγουμε την εφαρμογή αθέμιτων πλεονεκτημάτων.

Εκτός από την εκτεταμένη δέουσα επιμέλεια, την αξιολόγηση και την παρακολούθηση της εμπειρογνωμοσύνης και της φήμης του τρίτου χρηματομεσίτη και του παρόχου ρευστότητας, η Revolut επιδιώκει επίσης μια συμβατική δέσμευση από τον τρίτο χρηματομεσίτη και τον πάροχο ρευστότητας ότι θα εξασφαλιστεί η βέλτιστη εκτέλεση και θα επιτευχθεί το καλύτερο δυνατό αποτέλεσμα για τους πελάτες της Revolut από την άποψη της συνολικής εξέτασης, που αντιπροσωπεύει την τιμή του χρηματοοικονομικού μέσου, το κόστος εκτέλεσης άλλων σχετικών παραγόντων και την ταχύτητα εκτέλεσης.

Κατά την παροχή υπηρεσιών διαχείρισης χαρτοφυλακίου, αναλύουμε ένα ευρύ φάσμα χρηματοοικονομικών μέσων με βάση αντικειμενικά κριτήρια, όπως το κόστος, η ρευστότητα και οι ιστορικές αποδόσεις. Δεν συμπεριλαμβάνουμε χρηματοπιστωτικά μέσα στα χαρτοφυλάκια πελατών μας που εκδίδονται από συνδεδεμένες οντότητες του Ομίλου Revolut ή συνδέονται με εμάς με άλλο τρόπο μέσω νομικών, οικονομικών ή συμβατικών σχέσεων που θα μπορούσαν να αποτελέσουν κίνδυνο σύγκρουσης συμφερόντων επιζήμιας για τους πελάτες μας.

Όταν σας παρέχουμε υπηρεσίες έρευνας επενδύσεων, οι πληροφορίες που σας παρέχονται δεν αποτελούν προσωπική σύσταση ή επενδυτική συμβουλή. Η έρευνα επενδύσεων που εκδίδεται από την Revolut βασίζεται σε ένα ιδιόκτητο ερευνητικό πλαίσιο που ενσωματώνει τόσο ποσοτικές όσο και ποιοτικές αναλύσεις, συμπεριλαμβανομένων, ενδεικτικά, θεμελιωδών αναλύσεων και αξιολογήσεων εξωτερικών αναλυτών από τρίτους παρόχους. Οι προσωπικές σας οικονομικές συνθήκες δεν λαμβάνονται με κανέναν τρόπο υπόψη κατά την παραγωγή και τη

διάδοση των ερευνών επενδύσεων. Δείτε επίσης τη [Γνωστοποίηση έρευνας](#) της Revolut.

Οι επιλεγμένοι τρίτοι μεσίτες, πάροχοι ρευστότητας και αντισυμβαλλόμενοι αντιστάθμισης κινδύνου είναι πλήρως ανεξάρτητοι από την Revolut ή άλλες οντότητες του Ομίλου Revolut και η Revolut δεν έχει καμία σχέση με τους τρίτους μεσίτες, εκτός από τις συμβατικές σχέσεις και τις επιχειρηματικές υπηρεσίες που παρέχονται από τους τρίτους μεσίτες, για τις οποίες πληρώνουμε από τους δικούς μας πόρους.

6. Κίνητρα

Η Revolut ενδέχεται να λαμβάνει αμοιβές, προμήθειες ή οποιεσδήποτε χρηματικές ή μη χρηματικές παροχές από τρίτα μέρη σε σχέση με τις υπηρεσίες μόνο εκτέλεσης εντολών («**Κίνητρα**»). Γενικά, τέτοια Κίνητρα επιστρέφονται απευθείας στους πελάτες μας. Ενδέχεται, ωστόσο, να αποφασίσουμε να διατηρήσουμε αυτές τις πληρωμές και παροχές, εάν κρίνουμε ότι οι εν λόγω πληρωμές ή παροχές έχουν σχεδιαστεί για να βελτιώσουν την ποιότητα των υπηρεσιών μας και δεν επηρεάζουν το καθήκον μας να ενεργούμε έντιμα, δίκαια, επαγγελματικά σύμφωνα με το συμφέρον σας. Στη συνέχεια, θα διασφαλίσουμε ότι η διατήρηση αυτών των Κινήτρων δικαιολογείται από την προσφορά βελτιωμένων υπηρεσιών που παρέχουν ένα απτό όφελος για εσάς. Η ύπαρξη, η φύση και το ποσό αυτών των Κινήτρων θα αποκαλυφθούν στο παρόν έγγραφο και στην [Εκ των προτέρων γνωστοποίηση κόστους και χρεώσεων](#).

Η ακριβής αξία των κινήτρων που λαμβάνονται από τη Revolut και η επιστροφή σε εσάς θα γνωστοποιείται σε ετήσια βάση ως μέρος της αναφοράς «Κόστους και χρεώσεων».

Επενδυτικά προγράμματα

Λαμβάνουμε Κίνητρα από τρίτους σε σχέση με την εκτέλεση των συναλλαγών σας σε επιλέξιμα μέσα στο πλαίσιο των Επενδυτικών προγραμμάτων. Το πράττουμε μόνο όταν έχουμε διαπιστώσει ότι αυτές οι πληρωμές αποσκοπούν στη βελτίωση της ποιότητας των υπηρεσιών που σας παρέχουμε και δεν επηρεάζουν την υποχρέωσή μας να ενεργούμε με εντιμότητα, αμεροληψία και επαγγελματισμό, σύμφωνα με τα βέλτιστα συμφέροντά σας.

Η διατήρηση αυτών των Κινήτρων για τα Επενδυτικά προγράμματα δικαιολογείται από την παροχή απτών πλεονεκτημάτων και βελτιωμένων υπηρεσιών, που περιλαμβάνουν:

- **Χρηματιστηριακές συναλλαγές χωρίς προμήθεια:** Την κατάργηση των προμηθειών εκτέλεσης που βασίζονται σε συναλλαγές για εντολές αγοράς επιλέξιμων χρηματοπιστωτικών μέσων.
- **Αποποίηση προμήθειας θεματοφυλακής:** Την κατάργηση των συνεχιζόμενων χρεώσεων που σχετίζονται με τη φύλαξη των μακροπρόθεσμων χρηματοπιστωτικών σας μέσων.
- **Καινοτομία σχετικά με την πλατφόρμα:** Την παροχή προηγμένων αναλυτικών εργαλείων, εργαλείων έρευνας και ψηφιακών διαδικασιών ένταξης που απλοποιούν την πρόσβαση σε διαπραγματεύσιμα προϊόντα.
- **Εκτεταμένη προσφορά:** Συνεχείς προσπάθειες για τη διερεύνηση και τη διάθεση ευρύτερου φάσματος διαφοροποιημένων χρηματοπιστωτικών μέσων.
- **Δωρεάν συνδρομή Trading Pro:** Οι πελάτες που πραγματοποιούν ενεργές συναλλαγές σε διαπραγματεύσιμα προϊόντα κατά τη διάρκεια ενός μήνα θα λαμβάνουν δωρεάν μηνιαία συνδρομή Trading Pro για τον επόμενο μήνα.
- **Επιδότηση και διαφάνεια:** Η επιδότηση σημαίνει ότι μέρος των Κινήτρων που λαμβάνονται θα σας επιστρέφεται μέσω της μη χρέωσης των σχετικών προμηθειών. Για να διασφαλίσουμε ότι επωφελείστε άμεσα από αυτές τις ρυθμίσεις, η Revolut ενδέχεται να «προχρηματοδοτήσει» την παροχή, μη χρεώνοντας τη σχετική προμήθεια για εντολές αγοράς ή την προμήθεια θεματοφυλακής κατά τον χρόνο της συναλλαγής ή της υπηρεσίας. Τα Κίνητρα που λαμβάνονται στη συνέχεια από τρίτα μέρη χρησιμοποιούνται για την κάλυψη του κόστους παροχής αυτών των δωρεάν υπηρεσιών προς εσάς.

Διαχείριση χαρτοφυλακίου

Σε περίπτωση που η Revolut λάβει οποιαδήποτε πληρωμή ή όφελος από τρίτο μέρος σε σχέση με την παροχή ανεξάρτητων επενδυτικών συμβουλών ή διαχείρισης χαρτοφυλακίου, κάθε τέτοια πληρωμή ή όφελος θα μεταβιβάζεται εξ ολοκλήρου στον πελάτη.

Ιδιωτικά επενδυτικά κεφάλαια

Σε σχέση με τις υπηρεσίες μόνο εκτέλεσης που παρέχονται στο πλαίσιο της **προσφοράς μας για τα Ιδιωτικά επενδυτικά κεφάλαια (δηλαδή πρόσβαση σε Ευρωπαϊκά Μακροπρόθεσμα Επενδυτικά Κεφάλαια («ΕΜΕΚ»))**, η Revolut θα λαμβάνει και θα διατηρεί κίνητρα από τρίτους διαχειριστές περιουσιακών στοιχείων. Το πράττουμε μόνο όταν έχουμε διαπιστώσει ότι αυτές οι πληρωμές αποσκοπούν στη βελτίωση της ποιότητας των υπηρεσιών που σας παρέχουμε και δεν επηρεάζουν την υποχρέωσή μας να ενεργούμε με εντιμότητα, αμεροληψία και επαγγελματισμό, σύμφωνα με τα βέλτιστα συμφέροντά σας.

Η παρακράτηση αυτών των Κινήτρων δικαιολογείται από την παροχή πραγματικών, απτών και συνεχιζόμενων παροχών και βελτιωμένων υπηρεσιών που υπερβαίνουν μια τυπική χρηματιστηριακή προσφορά. Αυτές οι βελτιώσεις περιλαμβάνουν:

- **Αποποιήσεις προμηθειών για επενδυτικές υπηρεσίες:** Η Revolut παρέχει πρόσβαση σε ΕΜΕΚ χωρίς να χρεώνει άμεσες προμήθειες επενδυτικών υπηρεσιών, τέλη πρόσβασης στην πλατφόρμα ή χρεώσεις θεματοφυλακής. Αυτό καθίσταται δυνατό μόνο μέσω της παρακράτησης Κινήτρων από τους διαχειριστές κεφαλαίων. Κατά συνέπεια, οι πελάτες επιβαρύνονται μόνο με τις χρεώσεις που επιβάλλονται από τα κεφάλαια, οι οποίες γνωστοποιούνται πλήρως πριν από την επένδυση.
- **Καινοτομία σχετικά με την πλατφόρμα:** Παροχή μιας απλοποιημένης, πλήρως ψηφιακής διαδικασίας εγγραφής και προηγμένων εργαλείων ανάλυσης που διευκολύνουν την πρόσβαση σε χρηματοπιστωτικά μέσα όπως τα Ιδιωτικά επενδυτικά κεφάλαια, τα οποία συνήθως δεν είναι προσβάσιμα σε ιδιώτες πελάτες.
- **Εκτεταμένη προσφορά:** Συνεχείς προσπάθειες για τη διερεύνηση και τη διάθεση ευρύτερου φάσματος διαφοροποιημένων χρηματοπιστωτικών μέσων.
- **Επιλογή εξειδικευμένων κεφαλαίων:** Η εσωτερική επενδυτική ομάδα μας πραγματοποιεί συνεχή αναλυτική έρευνα και αντικειμενική δέουσα επιμέλεια για την επιλογή μιας επιμελημένης λίστας κεφαλαίων για την πλατφόρμα. Αυτό διασφαλίζει ότι τα διαθέσιμα κεφάλαια επιλέγονται με βάση τη φήμη του διαχειριστή, το ιστορικό του και την απόδοσή του. Αυτό συνιστά υπηρεσία ανώτερου επιπέδου που υπερβαίνει τις νομικές απαιτήσεις για την παροχή υπηρεσιών μόνο εκτέλεσης και σας παρέχει συνεχές όφελος.
- **Δέσμευση για βελτίωση της υπηρεσίας:** Ένα μέρος των εσόδων που προκύπτουν από τα κίνητρα διατίθεται για τη συνεχή, ανιχνεύσιμη βελτίωση των υπηρεσιών προς τους πελάτες. Αυτό περιλαμβάνει, ενδεικτικά, την ενίσχυση των μεθοδολογιών δέουσας επιμέλειας, τη βελτίωση των δεδομένων πληροφοριών που διατίθενται στους χρήστες εντός της εφαρμογής και την τελειοποίηση της διαδικασίας επιλογής κεφαλαίων.

Η αξία των ποιοτικών βελτιώσεων που περιγράφονται ανωτέρω είναι ανάλογη του ύψους των Κινήτρων που λαμβάνει η Revolut. Η Revolut θα τηρεί αποδεικτικά στοιχεία αναλογικότητας σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία. Η λήψη Κινήτρων δεν θα αποφέρει άμεσο όφελος στη Revolut, στους μετόχους της ή σε Σχετικά πρόσωπα χωρίς πραγματικό όφελος για τους πελάτες μας.

Η παροχή υπηρεσιών μόνο εκτέλεσης σε σχέση με τα ΕΜΕΚ δεν επηρεάζεται ή παραμορφώνεται λόγω της λήψης Κινήτρων, συμπεριλαμβανομένης της

διασφάλισης ότι η διαθεσιμότητα και το ύψος των Κινήτρων δεν αποτελούν καθοριστικό παράγοντα κατά την απόφαση ένταξης ενός κεφαλαίου στην επιμελημένη λίστα που προσφέρεται στους πελάτες μας και πληρούμε τις εν λόγω προϋποθέσεις σε συνεχή βάση για όσο διάστημα λαμβάνονται Κίνητρα.

Η Revolut διατηρεί αυστηρή εσωτερική διακυβέρνηση για να διασφαλίζει ότι η λήψη Κινήτρων δεν δημιουργεί σύγκρουση συμφερόντων:

- **Μεθοδολογία αντικειμενικής επιλογής:** Η διαδικασία μας επιλογής κεφαλαίων είναι τεκμηριωμένη και αντικειμενική. Η διαθεσιμότητα ή το ύψος των Κινήτρων δεν αποτελεί παράγοντα για να καθοριστεί αν ένα κεφάλαιο θα προστεθεί στην επιμελημένη λίστα μας.
- **Ουδετερότητα την τοποθέτηση προϊόντων:** Η προβολή ή προώθηση οποιουδήποτε συγκεκριμένου κεφαλαίου στην πλατφόρμα καθορίζεται από αντικειμενικούς παράγοντες και τη θεωρούμενη αξία για τον χρήστη και όχι από το ύψος του Κινήτρου που λαμβάνεται από τον διαχειριστή του κεφαλαίου.
- **Διαφάνεια:** Παρέχουμε σαφείς, εκ των προτέρων γνωστοποιήσεις όλων των εξόδων και χρεώσεων που σχετίζονται με ένα χρηματοπιστωτικό μέσο πριν από την οριστικοποίηση οποιασδήποτε επένδυσης, διασφαλίζοντας ότι είστε πλήρως ενημερωμένοι για τον αντίκτυπο αυτών των χρεώσεων στις αποδόσεις της επένδυσής σας.

Μη χρηματικά οφέλη και επενδυτική έρευνα

Μπορεί κατά καιρούς να παρέχουμε, να αποδεχόμαστε ή να διατηρούμε ορισμένα μικρά μη χρηματικά οφέλη προς ή από τρίτους, εάν κρίνουμε ότι είναι σε θέση να βελτιώσουν την ποιότητα των υπηρεσιών μας που σας παρέχονται. Σε περίπτωση που συμβεί αυτό, διασφαλίζουμε ότι τα οφέλη είναι αναλογικά και λογικά και δεν επηρεάζουν την ευθύνη μας να ενεργούμε πάντα προς το συμφέρον των πελατών μας. Για να ελαχιστοποιήσει περαιτέρω τον κίνδυνο σύγκρουσης συμφερόντων, η Revolut έχει υιοθετήσει μια διαδικασία δήλωσης δώρων και ψυχαγωγίας για να υποστηρίξει την Παγκόσμια Πολιτική κατά της δωροδοκίας και της διαφθοράς της Revolut. Όταν παρέχονται, γίνονται αποδεκτά ή διατηρούνται οφέλη, οι πολιτικές της Revolut έχουν σχεδιαστεί για να διασφαλίζουν ότι τα οφέλη αυτά δηλώνονται, προεγκρίνονται και καταγράφονται.

Η εφαρμογή Revolut (όπως ορίζεται στην Ενότητα 3 των Όρων μας) μπορεί να περιέχει πληροφορίες, συμπεριλαμβανομένης της έρευνας, που παρέχονται από επιλεγμένα τρίτα μέρη ή/και συνδέσμους υπερκειμένου προς τις ιστοσελίδες επιλεγμένων τρίτων μερών. Κατά τη διάρκεια της διαδικασίας επιλογής ενεργούμε με τη δέουσα επιμέλεια και φροντίδα και επιλέγουμε να κοινοποιούμε πληροφορίες μόνο από τρίτα μέρη που εμπιστευόμαστε ότι είναι αξιόπιστα. Ωστόσο, δεν κάνουμε

καμία δήλωση ή εγγύηση ως προς την ακρίβεια, την πληρότητα ή την επικαιρότητα των πληροφοριών που λαμβάνουμε από τρίτους παρόχους και τις οποίες εμφανίζουμε μέσω της επενδυτικής πλατφόρμας. Όλες οι πληροφορίες, συμπεριλαμβανομένης της έρευνας, που λαμβάνονται από τα επιλεγμένα τρίτα μέρη έχουν πληρωθεί από δικούς μας πόρους.

Η Revolut ενδέχεται να λάβει αμοιβή, έκπτωση ή μη χρηματικό όφελος από τρίτο, για την εκτέλεση των ιδιόκτητων εντολών σε συγκεκριμένο τόπο διαπραγμάτευσης ή τόπο εκτέλεσης. Όπως εξηγείται στην Ενότητα 7 της παρούσας Σύνοψης, οι ίδιες συναλλαγές που πραγματοποιούμε για σκοπούς αντιστάθμισης κινδύνου είναι ανεξάρτητες από τις δραστηριότητες εκτέλεσης εντολών των πελατών μας.

Απαγόρευση πληρωμής για ροή εντολών (Payment for Order Flow - PFOF)

Η Revolut απαγορεύει αυστηρά τη λήψη οποιωνδήποτε πληρωμών, εκπτώσεων ή οφελών για τη διαβίβαση εντολών πελατών σε οποιοδήποτε τρίτο μέρος προς εκτέλεση σε συγκεκριμένο τόπο εκτέλεσης. Δεν συμμετέχουμε σε «πληρωμή για ροή εντολών».

7. Επισκόπηση των συστημάτων και των ελέγχων της Revolut για τη διαχείριση ορισμένων συγκρούσεων συμφερόντων

Ίδιες συναλλαγές (proprietary trading)

Πραγματικές ή πιθανές συγκρούσεις που εντοπίζονται από τη Revolut Systems και έλεγχοι για τη διαχείριση συγκρούσεων συμφερόντων

Κατά τη διεξαγωγή ίδιων συναλλαγών και όταν ενεργούμε υπό την ιδιότητα κύριας διαπραγμάτευσης, ο πρωταρχικός μας στόχος είναι να εξασφαλίσουμε ρευστότητα στους πελάτες μας, παράγοντας παράλληλα βιώσιμες αποδόσεις από τις ιδιόκτητες θέσεις που αναλαμβάνουμε. Αυτό μπορεί θεωρητικά να οδηγήσει σε ενδεχόμενη σύγκρουση μεταξύ των συμφερόντων της Revolut και των συμφερόντων ενός μεμονωμένου πελάτη.

Όταν πραγματοποιείτε συναλλαγές απευθείας μαζί μας, ενώ εμείς ενεργούμε υπό την ιδιότητα κύριας διαπραγμάτευσης, ενδέχεται να εκτεθούμε στον κίνδυνο αγοράς της συναλλαγής. Αυτό εξαρτάται από το αν πραγματοποιούμε πλήρη αντιστάθμιση κινδύνου στις θέσεις μας μαζί σας, ή μερική αντιστάθμιση μετά την επίτευξη συγκεκριμένων ορίων κινδύνου ή δεν πραγματοποιούμε καμία αντιστάθμιση:

1. Έκθεση με πλήρη αντιστάθμιση κινδύνου. Εάν αντισταθμίσουμε πλήρως τον κίνδυνο της έκθεσής μας σε εσάς, ενδέχεται και πάλι να υφιστάμεθα ορισμένους κινδύνους αγοράς, ανάλογα με το χρονοδιάγραμμα της αντιστάθμισης και το αν διαχειριζόμαστε την έκθεση συναλλαγών των πελατών σε ατομική ή συγκεντρωτική βάση.

- **Συναλλαγές αντιστοιχισμένου εντολέα** — υπό ορισμένες συνθήκες, ενδέχεται να εκτελέσουμε τις συναλλαγές σας με βάση το αντιστοιχισμένο κεφάλαιο. Αυτό σημαίνει ότι η συναλλαγή αντιστάθμισης κινδύνου με έναν πάροχο ρευστότητας και η εκτέλεση της συναλλαγής σας πραγματοποιείται ταυτόχρονα και με τους ίδιους όρους, συμπεριλαμβανομένης της τιμολόγησης. Ως αποτέλεσμα, η εκτέλεση της συναλλαγής σας εξαρτάται από την επιτυχή εκτέλεση της αντίστοιχης συναλλαγής αντιστάθμισης κινδύνου με τον πάροχο ρευστότητας. Ενδέχεται να ενεργήσουμε ως αντιστοιχισμένο κεφάλαιο σε σχέση με ορισμένα μη ρευστοποιήσιμα μέσα ή όπου οι επικρατούσες συνθήκες της αγοράς το καθιστούν απαραίτητο για σκοπούς συνετής διαχείρισης κινδύνου.

2. Μερική ή καμία αντιστάθμιση κινδύνου. Όταν αντισταθμίζουμε μερικώς τις θέσεις μας με εσάς (ή άλλους πελάτες) ή δεν τις αντισταθμίζουμε καθόλου, διατηρούμε τον κίνδυνο της αγοράς, στον βαθμό της μη αντισταθμισμένης έκθεσης. Παρόλο που αυτό θεωρητικά μπορεί να αυξήσει τον κίνδυνο σύγκρουσης συμφερόντων ανάμεσα σε εμάς και τους πελάτες μας, έχουμε εφαρμόσει τα κατάλληλα μέτρα προστασίας για την πρόληψη και τη διαχείριση τέτοιων συγκρούσεων (δείτε παρακάτω).

Αποφασίζουμε αν θα αντισταθμίσουμε (hedge) μια συναλλαγή με βάση εσωτερικούς ελέγχους κινδύνου, τις συνθήκες της αγοράς και δεδομένα εντολής που αφορούν τη συγκεκριμένη συναλλαγή (συμπεριλαμβανομένων ορισμένων δεδομένων από τις προηγούμενες συναλλαγές μας μαζί σας). Τα προκαθορισμένα όρια έκθεσης, η διάθεση ανάληψης κινδύνου (risk appetite) και τα όρια αυτόματης ρευστοποίησης (stop-loss) υπερσχύουν πάντοτε και ενεργοποιούν άμεση εξωτερική αντιστάθμιση σε περίπτωση παραβίασής τους. Όταν υπάρχει διαθέσιμη ικανότητα ανάληψης κινδύνου, η απόφασή μας μετά την εκτέλεση λαμβάνει υπόψη τη μεταβλητότητα της αγοράς, τη ρευστότητα, τα χαρακτηριστικά του χρηματοπιστωτικού μέσου και τα δεδομένα εντολής σε πραγματικό χρόνο. Τα δεδομένα αυτά της εντολής περιλαμβάνουν στοιχεία της θέσης (όπως η ονομαστική αξία, η κατεύθυνση της συναλλαγής, η προσφερόμενη τιμή και το ποσοστό περιθωρίου (margin rate)), καθώς και ιστορικά μοτίβα συναλλαγών, επιτρέποντάς μας να αποφασίζουμε ανά συναλλαγή αν θα διατηρήσουμε τον κίνδυνο αγοράς εσωτερικά ή θα τον διοχετεύσουμε σε εξωτερικούς παρόχους ρευστότητας.

Για να περιορίσουμε πιθανές συγκρούσεις συμφερόντων που προκύπτουν από τον ρόλο μας ως αντισυμβαλλόμενου στις συναλλαγές σας, έχουμε θεσπίσει μια διαδικασία τιμολόγησης που λειτουργεί ανεξάρτητα από τις δραστηριότητες αντιστάθμισής μας (hedging), με εξαίρεση τις συναλλαγές αντιστοιχισμένου εντολέα (matched principal). Αυτό σημαίνει ότι η τιμολόγηση, οι δραστηριότητες διαπραγμάτευσης για ίδιο λογαριασμό και η αντιστάθμιση με παρόχους ρευστότητας είναι κατά κανόνα διαχωρισμένες και λειτουργούν ανεξάρτητα. Οι πολιτικές τιμολόγησής μας για χρηματοπιστωτικά μέσα που είναι εισηγμένα προς διαπραγμάτευση σε τόπο διαπραγμάτευσης, όπως μετοχές ΗΠΑ/ΕΕ, είναι σαφώς καθορισμένες με αναφορά στις τιμές από τους πλέον σχετικούς τόπους διαπραγμάτευσης. Για χρηματοπιστωτικά μέσα που διαπραγματεύονται εκτός τόπου διαπραγμάτευσης (όπως τα CFDs), η τιμολόγησή μας βασίζεται σε παρατηρήσιμες τιμές αγοράς ισοδύναμων ή συγκρίσιμων μέσων από αξιόπιστες πηγές και συγκρίνεται με τις τιμές που προσφέρονται από άλλους παρόχους CFD εντός του ΕΟΧ. Είναι σημαντικό ότι η διαπραγμάτευση σε βάση αντιστοιχισμένου εντολέα (matched principal) δεν καταργεί, δεν αίρει και δεν μειώνει τις υποχρεώσεις μας για βέλτιστη εκτέλεση. Ομοίως, η διαδικασία εκτέλεσής μας είναι σχεδιασμένη ώστε να παραμένει ανεξάρτητη από και ανεπηρέαστη από τη δραστηριότητα αντιστάθμισής μας, με εξαίρεση τις συναλλαγές αντιστοιχισμένου εντολέα. Κατά κανόνα, μόλις αποδεχθούμε και επιβεβαιώσουμε την εντολή σας σε συγκεκριμένη τιμή, δεσμευόμαστε να την εκτελέσουμε σε αυτή την τιμή, ανεξάρτητα από τον χρόνο της συναλλαγής αντιστάθμισής μας ή τις τιμές που προσφέρονται από τους αντισυμβαλλομένους αντιστάθμισής μας μετά την εκτέλεση της εντολής σας. Όταν εκτελούμε την εντολή σας σε βάση αντιστοιχισμένου εντολέα, μεταβιβάζουμε τους όρους εκτέλεσης που επιτεύχθηκαν με τον πάροχο ρευστότητάς μας, χωρίς να ασκούμε αυθαίρετη διακριτική ευχέρεια επί των όρων αυτών. Επομένως, ανεξάρτητα από τον χρόνο ή τις μεθόδους του χρησιμοποιούμενου μοντέλου αντιστάθμισης, διασφαλίζουμε ότι οι εντολές των πελατών εκτελούνται δίκαια και χωρίς μεροληψία. Παρακολουθούμε συνεχώς και ανεξάρτητα την ποιότητα της εκτέλεσης, συμπεριλαμβανομένων των περιπτώσεων που διενεργείται σε βάση αντιστοιχισμένου εντολέα, καθώς και την αποτελεσματικότητα του διαχωρισμού μεταξύ των δραστηριοτήτων τιμολόγησης και αντιστάθμισής μας. Όταν εντοπίζεται οποιοδήποτε ζήτημα που θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά τα αποτελέσματα για τους πελάτες, λαμβάνουμε κατάλληλα διορθωτικά μέτρα χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση.

Προσωπικές συναλλαγές

Πραγματικές ή πιθανές συγκρούσεις που εντοπίζονται από την Revolut Systems και έλεγχοι για τη διαχείριση συγκρούσεων συμφερόντων

Τα Αρμόδια πρόσωπα (ή τα Συνδεδεμένα με αυτά πρόσωπα) ενδέχεται να προβαίνουν σε συναλλαγές προσωπικού λογαριασμού, συμπεριλαμβανομένων προσωπικών επενδύσεων σε χρεόγραφα ή κεφάλαια. Αυτό μπορεί να προκαλέσει σύγκρουση μεταξύ των συμφερόντων του Αρμόδιου ατόμου (ή του Συνδεδεμένου προσώπου του) και των πελατών της Revolut, καθώς αυτό μπορεί να ενθαρρύνει το «προβάδισμα» (front running) ή τη χρήση εμπιστευτικών πληροφοριών για προσωπικό όφελος.

Ορισμένες δυνητικές ή εκλαμβανόμενες συγκρούσεις συμφερόντων μπορεί να προκύψουν σε σχέση, μεταξύ άλλων, με τις εμπορικές δραστηριότητες των πελατών και τη διασφάλιση των χρηματοοικονομικών μέσων των πελατών. Συγκρούσεις συμφερόντων μπορεί να προκύψουν σε περιπτώσεις στις οποίες το Αρμόδιο πρόσωπο έχει πρόσβαση σε ευαίσθητες πληροφορίες που σχετίζονται με συναλλαγές της Revolut και ενδεχομένως να επωφεληθεί προσωπικά από αυτές τις πληροφορίες.

Διατηρούμε επαρκείς ρυθμίσεις με στόχο τη διαχείριση ή την πρόληψη προσωπικών συναλλαγών που μπορεί να προκαλέσουν σύγκρουση συμφερόντων και να εμποδίσουν τα Αρμόδια πρόσωπα (ή τα αντίστοιχα Συνδεδεμένα πρόσωπα τους) από τις συναλλαγές βάσει εμπιστευτικών πληροφοριών, τις συναλλαγές βάσει ουσιαστικών μη δημόσιων πληροφοριών ή/και την αποκάλυψη ή την κατάχρηση εμπιστευτικών πληροφοριών που σχετίζονται με πελάτες ή τις συναλλαγές τους με τρίτα μέρη. Συγκεκριμένα:

- Τα Αρμόδια πρόσωπα δεν επιτρέπεται να συνάπτουν Προσωπικές συναλλαγές που συγκρούονται ή ενδέχεται να έρχονται σε σύγκρουση με τις υποχρεώσεις της Revolut σύμφωνα με την ισχύουσα νομοθεσία για τις αγορές χρηματοοικονομικών μέσων ή την κατάχρηση αγοράς
- Απαιτούμε από όλα τα Αρμόδια πρόσωπα (και τα Συνδεδεμένα πρόσωπα στον βαθμό που είναι απαραίτητο) να γνωρίζουν πάντα τους περιορισμούς μας στις Προσωπικές συναλλαγές και τα μέτρα που έχει θεσπίσει η Revolut σε σχέση με τις Προσωπικές συναλλαγές και την αποκάλυψη εμπιστευτικών πληροφοριών.
- Απαιτούμε από όλα τα Αρμόδια πρόσωπα να μας ενημερώνουν αμέσως για τις Προσωπικές συναλλαγές που πραγματοποιούν, εάν η αξία της συναλλαγής υπερβαίνει το προκαθορισμένο ποσό
- Οι Προσωπικές συναλλαγές υπόκεινται σε προκαθορισμένη ελάχιστη περίοδο διατήρησης
- Τα Αρμόδια πρόσωπα υποχρεούνται να βεβαιώνουν τη συμμόρφωση και την κατανόηση των ρυθμίσεων και των ελέγχων της Revolut σχετικά με τις

συγκρούσεις συμφερόντων ως μέρος της ετήσιας διαδικασίας πιστοποίησης της Revolut.

Όταν αναθέσουμε ορισμένες λειτουργίες σε τρίτους, διασφαλίζουμε ότι η οντότητα στην οποία ανατίθεται η δραστηριότητα διατηρεί αρχείο Προσωπικών συναλλαγών που έχει συνάψει το Αρμόδιο πρόσωπο εντός της εν λόγω οντότητας και παρέχει τα εν λόγω αρχεία κατόπιν αιτήματός μας.

Η μη τήρηση των παραπάνω απαιτήσεων ισοδυναμεί με παραβίαση της Πολιτικής Διαχείρισης Προσωπικού λογαριασμού, η οποία θα μπορούσε να συνεπάγεται περαιτέρω ρυθμιστικές επιπτώσεις για όσα άτομα διαπιστώθηκε ότι την παραβιάζουν.

Δώρα ή ψυχαγωγία

Πραγματικές ή πιθανές συγκρούσεις που εντοπίζονται από τα συστήματα Revolut και έλεγχοι για τη διαχείριση συγκρούσεων συμφερόντων

Τα Αρμόδια πρόσωπα μπορούν να παρέχουν ή να αποδεχτούν δώρα ή ψυχαγωγία σε ή από τρίτους σε σχέση με επενδυτικές υπηρεσίες που παρέχονται στους πελάτες μας, οι οποίες θα μπορούσαν να επηρεάσουν τη συμπεριφορά τους να ενεργούν με ακατάλληλο ή αντιδεοντολογικό τρόπο εις βάρος των πελατών. Αυτό θα μπορούσε να εμποδίσει τη Revolut να επικεντρωθεί στην καταλληλότητα του κόστους που χρεώνει για τις υπηρεσίες και την ποιότητα των υπηρεσιών που προσφέρονται, οδηγώντας ενδεχομένως τη Revolut να ευνοήσει τα συμφέροντα ενός τρίτου μέρους έναντι των συμφερόντων των πελατών της.

Για τη διαχείριση των κινδύνων που σχετίζονται με τα δώρα και την ψυχαγωγία, η Πολιτική της Revolut για την καταπολέμηση της δωροδοκίας και της διαφθοράς καθορίζει συγκεκριμένες απαιτήσεις και διαδικασίες που σχετίζονται με την παροχή και την αποδοχή δώρων και ψυχαγωγίας. Οι υπάλληλοι της Revolut υποχρεούνται να αναλαμβάνουν περιοδικά υποχρεωτική εκπαίδευση κατά της δωροδοκίας και της διαφθοράς. Η Revolut επιδιώκει να διασφαλίσει ότι οι υπάλληλοί της δεν προσφέρουν ή δεν δίνουν, δεν ζητούν ή δεν δέχονται δώρα ή ψυχαγωγία που είναι πιθανό να έρχονται σε σύγκρουση με τα καθήκοντα που οφείλονται στους πελάτες της ή να επηρεάζουν τη συμπεριφορά τους με οποιονδήποτε τρόπο που είναι επιζήμιος για τα συμφέροντα του σχετικού πελάτη. Όλα τα δώρα και η ψυχαγωγία που λαμβάνονται από ή παρέχονται σε τρίτους πρέπει να είναι ένα εύλογο μη χρηματικό όφελος, όπως η συμμετοχή σε συνέδρια, σεμινάρια και εκδηλώσεις κατάρτισης, η φιλοξενία χαμηλής αξίας (π.χ., φαγητό και ποτό) και η βελτίωση της ποιότητας των υπηρεσιών προς τους πελάτες. Τα δώρα και η ψυχαγωγία πρέπει να

δηλώνονται και να καταγράφονται και να προεγκρίνονται από τη συμμόρφωση ή τον υπεύθυνο του Αρμόδιου προσώπου σε περιπτώσεις αντικειμένων χαμηλής αξίας. Σε ορισμένες περιπτώσεις, τα δώρα και η ψυχαγωγία δεν θα επιτρέπονται. Η λειτουργία συμμόρφωσης διεξάγει περιοδικές αναθεωρήσεις διασφάλισης συμμόρφωσης για την αξιολόγηση του πλαισίου ελέγχου που έχει τεθεί σε εφαρμογή στη Revolut για τη διαχείριση των κινδύνων που σχετίζονται με την παροχή και την παραλαβή δώρων και ψυχαγωγίας.

Εξωτερικά επιχειρηματικά συμφέροντα

Πραγματικές ή πιθανές συγκρούσεις που εντοπίζονται από τη Revolut Systems και έλεγχοι για τη διαχείριση συγκρούσεων συμφερόντων

Τα Αρμόδια πρόσωπα μπορούν να κατέχουν εξωτερικά επιχειρηματικά συμφέροντα, όπως θέσεις ως διευθυντικά στελέχη, ως συμβουλευτικά, εποπτικά ή διαχειριστικά μέλη, θέσεις κηδεμονίας ή με άλλο τρόπο να υπηρετούν σε εναλλακτικούς ρόλους είτε εντός του Ομίλου Revolut είτε με διαφορετική ιδιότητα για άλλες δημόσιες ή ιδιωτικές εταιρείες ή φιλανθρωπικές οργανώσεις. Αυτά τα εξωτερικά επιχειρηματικά συμφέροντα μπορεί να δημιουργήσουν συγκρούσεις με τα καλύτερα συμφέροντα των πελατών.

Η Revolut διαθέτει ελέγχους έτσι ώστε όταν τα εξωτερικά επιχειρηματικά συμφέροντα κατέχονται από άτομα ή ένα άτομο σκοπεύει να κατέχει μια τέτοια θέση, να το αναφέρει και, σε πολλές περιπτώσεις, απαιτείται προέγκριση. Επιπλέον, οι διευθυντές, τα μέλη του διοικητικού Συμβουλίου και τα μέλη των σχετικών διοικητικών οργάνων της Revolut (π.χ. Μέλη της Εκτελεστικής επιτροπής κινδύνου) υποχρεούνται να δηλώνουν τυχόν συγκρούσεις συμφερόντων σύμφωνα με τα καθήκοντά τους.

Κίνητρα αποδοχών

Πραγματικές ή πιθανές συγκρούσεις που εντοπίζονται από τη Revolut Systems και έλεγχοι για τη διαχείριση συγκρούσεων συμφερόντων

Η Καθολική Πολιτική αμοιβών και διακυβέρνησης προσωπικού της Revolut περιλαμβάνει μέτρα για την αποφυγή συγκρούσεων συμφερόντων, ενθαρρύνει την υπεύθυνη επιχειρηματική συμπεριφορά και προωθεί την ευαισθητοποίηση σχετικά με τους κινδύνους και τη συνετή ανάληψη κινδύνων. Συγκεκριμένα:

- Οι πρακτικές αποδοχών μας σχεδιάζονται με τέτοιο τρόπο ώστε να μην δημιουργούν σύγκρουση συμφερόντων ή κινήτρων που μπορεί να οδηγήσουν τα Αρμόδια πρόσωπα να ευνοήσουν τα δικά τους συμφέροντα ή τα συμφέροντα της Revolut σε πιθανή βλάβη του πελάτη μας.

- Δεν ανταμείβουμε ούτε αξιολογούμε την απόδοση του προσωπικού μας με τρόπο που έρχεται σε αντίθεση με το καθήκον μας να ενεργούμε προς το συμφέρον σας.
- Διατηρούμε πάντα μια ισορροπία μεταξύ σταθερών και μεταβλητών στοιχείων αμοιβής, έτσι ώστε η δομή των αποδοχών μας να μην ευνοεί τα συμφέροντα της Revolut ή των Αρμόδιων προσώπων της έναντι των συμφερόντων σας.
- Οι αμοιβές και τα παρόμοια κίνητρα των Αρμόδιων προσώπων δεν βασίζονται ποτέ αποκλειστικά ή κατά κύριο λόγο σε ποσοτικά εμπορικά κριτήρια και λαμβάνουν πλήρως υπόψη τα κατάλληλα ποιοτικά κριτήρια που αντικατοπτρίζουν τη συμμόρφωση με τους ισχύοντες κανονισμούς, τη δίκαιη μεταχείριση των πελατών και την ποιότητα των υπηρεσιών που παρέχονται στους πελάτες μας.
- Οι πρακτικές αποδοχών μας ισχύουν για όλα τα Αρμόδια πρόσωπα στον βαθμό που η αμοιβή αυτών των προσώπων και παρόμοια κίνητρα δεν δημιουργούν σύγκρουση συμφερόντων που τους ενθαρρύνει να ενεργούν ενάντια στα συμφέροντά σας.