

Правила

Правила за личните сделки с финансови инструменти

| | | |
|--|--|---------------------------------|
| Код: | RL_CEO_1.05.04 | |
| Класификация на документа: | Ниво 2 | |
| Версия: | 02 | |
| Дата на одобрение: | 23.03.2026 | |
| Влиза в сила от: | 23.03.2026 | |
| Собственик на документа: | Специализирана служба „Вътрешен контрол“ | |
| Одобряващ: | Управителен съвет и Надзорен съвет | |
| Засегнати функции, звена: | Всички | |
| Отменен документ: | <i>Правила за личните сделки с финансови инструменти, приети с решение на Управителния съвет по Протокол № 25 от 30.09.2019г. одобрени с решение на Надзорния съвет по Протокол № 7 от 23.10.2019 г.</i> | |
| Свързани вътрешни актове от същия или по-висок ранг | | Собственици на документа |
| Съответни политики | Неприложимо | Неприложимо |
| Съответни стратегии | Неприложимо | Неприложимо |

| | |
|--|---------------------|
| Име на акта: Правила за личните сделки с финансови инструменти | Код: RL_CEO_1.05.04 |
| Дата на приемане: 23.03.2026 | Версия: 02 |

Съдържание

| | |
|--|-----------|
| 1. ОПРЕДЕЛЕНИЯ И СЪКРАЩЕНИЯ | 3 |
| 1.1. СЪКРАЩЕНИЯ..... | 3 |
| 1.2. ОПРЕДЕЛЕНИЯ..... | 3 |
| 2. РОЛИ И ОТГОВОРНОСТИ | 7 |
| 3. СВЪРЗАНИ НОРМАТИВНИ ВЪНШНИ И ВЪТРЕШНИ АКТОВЕ И ДОКУМЕНТИ | 8 |
| 4. ЦЕЛ | 8 |
| 5. ПРИНЦИПИ | 8 |
| 6. ЗАБРАНИ, СВЪРЗАНИ С ЛИЧНИ СДЕЛКИ | 9 |
| 7. ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА ДРУЖЕСТВОТО ЗА ПРЕДОСТАВЯНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ ПРИ УСТАНОВЯВАНЕ НА ПРАВООТНОШЕНИЯ ЗА ПОЛАГАНЕ НА ТРУД | 11 |
| 8. ЗАДЪЛЖЕНИЕ ЗА ДОКЛАДВАНЕ НА ЛИЧНИ СДЕЛКИ | 11 |
| 9. ЗАДЪЛЖЕНИЕ ЗА РЕГИСТРАЦИЯ | 12 |
| 10. ПОСЛЕДСТВИЕ ОТ НАРУШЕНИЕ НА РАЗПОРЕДБИТЕ | 12 |
| 11. ПРИЛОЖЕНИЯ | 12 |
| 12. ПОДДЪРЖАНЕ НА ДОКУМЕНТА | 12 |

| | |
|--|---------------------|
| Име на акта: Правила за личните сделки с финансови инструменти | Код: RL_CEO_1.05.04 |
| Дата на приемане: 23.03.2026 | Версия: 02 |

| 1. ОПРЕДЕЛЕНИЯ И СЪКРАЩЕНИЯ | |
|--|---|
| 1.1. СЪКРАЩЕНИЯ | |
| Дружество | Пенсионно осигурителна компания „ДСК-Родина“ АД |
| Фондове | Универсален пенсионен фонд „ДСК-Родина“, Професионален пенсионен фонд „ДСК-Родина“, Доброволен пенсионен фонд „ДСК-Родина“, Доброволен пенсионен фонд по професионални схеми „ДСК-Родина“, Фонд за изплащане на пожизнени пенсии „ДСК-Родина“, Фонд за разсрочени плащания „ДСК-Родина“ |
| УС | Управителен съвет |
| НС | Надзорен съвет |
| КФН | Комисия за финансов надзор |
| 1.2. ОПРЕДЕЛЕНИЯ | |
| АИФ (алтернативен инвестиционен фонд) | Предприятие за колективно инвестиране, включително неговите инвестиционни подфондове, което е различно от колективна инвестиционна схема, което инвестира средства, които се набират от повече от едно лице, в съответствие с определена инвестиционна политика и в полза на тези лица, като набраните средства се инвестират и доходността се реализира на принципа на разпределение на риска и доходността между инвеститорите единствено според дела на извършените от тях инвестиции, без формиране на инвестиционни портфейли на отделните инвеститори. |
| Колективна инвестиционна схема (КИС) | Предприятие за колективно инвестиране (ПКИ), което отговаря на следните условия: 1. единствената му цел е колективно инвестиране в прехвърляеми ценни книжа или други ликвидни финансови активи по чл. 38, ал. 1 от Закона за дейността на колективните инвестиционни схеми и на други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ), на парични средства, набрани чрез публично предлагане, а в случаите по чл. 21, ал. 8 от ЗДКИСДПКИ - и на финансови инструменти, и действа на принципа на разпределение на риска. 2. дяловете му са безналични и подлежат на обратно изкупуване, пряко или непряко, на база нетната стойност на активите му при отправено искане от страна на притежателите на дялове. |
| Служител | Всяко лице, наето от Дружеството по трудово правоотношение или друго правоотношение за полагане на труд в структурните звена съгласно определението за Съответни лица |
| Правоотношения за полагане на труд | Произтичат от трудови и граждански договори, сключени между Дружеството от една страна и неговите служители от друга, както и договори за управление, сключени с членовете на Управителния и Надзорния съвет |
| Инвестиционни услуги и дейности | Дейностите, които се отнасят до следните услуги, предоставени в рамките на регулярните бизнес дейности, свързани с финансовите инструменти: 1. приемане и предаване на нареждания във връзка с един или повече финансови инструменти; |

| | |
|--|---------------------|
| Име на акта: Правила за личните сделки с финансови инструменти | Код: RL_CEO_1.05.04 |
| Дата на приемане: 23.03.2026 | Версия: 02 |

| | |
|--|---|
| | <p>2. изпълнение на нареждания за сметка на клиенти;</p> <p>3. сделки за собствена сметка с финансови инструменти;</p> <p>4. управление на портфейл;</p> <p>5. инвестиционни съвети;</p> <p>6. поемане на емисии финансови инструменти и/или предлагане на финансови инструменти при условията на безусловно и неотменимо задължение за записване/придобиване на финансовите инструменти за собствена сметка;</p> <p>7. предлагане за първоначална продажба на финансови инструменти без безусловно и неотменимо задължение за придобиване на финансовите инструменти за собствена сметка (пласиране на финансови инструменти);</p> <p>8. организиране на МСТ;</p> <p>9. организиране на ОСТ.</p> <p>Дружеството в качеството си на пенсионно осигурително дружество не извършва и/или предоставя инвестиционни услуги по смисъла на посоченото в настоящата точка определение.</p> |
| Организационно-структурно звено, което извършва инвестиционна дейност | <p>Всяка организационна и структурна единица на Дружеството, която пряко извършва дейности по управление на портфейлите на управляваните от него фондове или свързани с тях дейности:</p> <p>Дирекция „Инвестиции“;</p> <p>Отдел „Управление на риска“;</p> <p>Дирекция „Финансово-счетоводна отчетност“;</p> <p>Отдел „Бек-офис и операции по инвестиране на активите“.</p> |
| Вътрешна информация | <p>Разписаното в чл. 7 от Регламент (ЕС) № 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година относно пазарната злоупотреба (Регламент относно пазарната злоупотреба) и за отмяна на Директива 2003/6/ЕО на Европейския парламент и на Съвета и директиви 2003/124/ЕО, 2003/125/ЕО и 2004/72/ЕО на Комисията</p> |
| Дневна търговия | <p>Отваряне или затваряне на позиции във един и същ финансов инструмент в рамките на един ден, без значение на тяхната последователност.</p> |
| Допълнителна услуга | <p>1. съхраняване и администриране на финансови инструменти за сметка на клиенти, включително попечителска дейност и свързаните с това услуги като управление на парични средства и на обезпечения, с изключение на централизираното водене на сметки за ценни книжа съгласно раздел А, т. 2 от приложението към Регламент (ЕС) № 909/2014;</p> <p>2. предоставяне на заеми на инвеститори за извършване от тях на сделки с един или повече финансови инструменти, при условие че посредникът, който предоставя заема, участва в сделката;</p> <p>3. съвети на предприятия относно капиталовата структура, промишлената стратегия и свързани с това въпроси, както и съвети и услуги, свързани с преобразуване и придобиване на предприятия;</p> |

| | |
|--|---------------------|
| Име на акта: Правила за личните сделки с финансови инструменти | Код: RL_CEO_1.05.04 |
| Дата на приемане: 23.03.2026 | Версия: 02 |

| | |
|---------------------------------------|--|
| | <p>4. предоставяне на услуги, свързани с чуждестранни средства за плащане, доколкото те са свързани с предоставяните инвестиционни услуги;</p> <p>5. инвестиционни проучвания и финансови анализи или други форми на общи препоръки, свързани със сделки с финансови инструменти;</p> <p>6. услуги, свързани с поемане на емисии финансови инструменти;</p> <p>7. инвестиционни услуги и дейности във връзка с базовите инструменти на деривативни финансови инструменти, когато са свързани с предоставянето на инвестиционни и допълнителни услуги.</p> <p>Дружеството в качеството си на пенсионно осигурително дружество не извършва и/или предоставя допълнителни услуги по смисъла на посоченото в настоящата точка определение.</p> |
| Колективен инвестиционен тръст | всички колективни инвестиционни схеми, които събират капитал от няколко инвеститори, с оглед да инвестират в тяхна полза в съответствие с определени политики за инвестиране (UCITS, AIF). |
| Близки роднини | за целите на тези правила са съпрузи, родители и деца, братя и сестри, както и лицата, които са в трайно съпругеско съжителство. |
| Инвестиционен посредник | лице, което по занятие предоставя една или повече инвестиционни услуги и/или извършва една или повече инвестиционни дейности. |
| Финансов анализатор | Лице, което по същество изготвя инвестиционно проучване. |
| Финансови инструменти | <p>1. прехвърлими ценни книжа;</p> <p>2. инструменти за паричния пазар;</p> <p>3. дялове на предприятия за колективно инвестиране;</p> <p>4. опции, фючърси, суапи, форуърдни лихвени споразумения и всякакви други деривативни договори, свързани с ценни книжа, с валути, с лихвени проценти или с доходност, с квоти за емисии или с други деривативни инструменти, финансови индекси или финансови показатели, които са със сетълмент с физическа доставка или с паричен сетълмент;</p> <p>5. опции, фючърси, суапи, форуърдни договори и всякакви други деривативни договори, свързани със стоки, за които трябва да се извърши паричен сетълмент или за които може да се извърши паричен сетълмент по искане на една от страните извън случаите на неизпълнение или друго основание за прекратяване на договора;</p> <p>6. опции, фючърси, суапи и всеки друг деривативен договор, свързан със стоки, по който може да се извърши сетълмент с физическа доставка, когато те се търгуват на регулиран пазар, многостранна система за търговия (МСТ) или организирана система за търговия (ОСТ), с изключение на енергийни продукти на едро, търгувани на ОСТ със сетълмент с физическа доставка, определени съгласно чл. 5 от Делегиран регламент (ЕС) № 2017/565;</p> <p>7. опции, фючърси, суапи, форуърдни договори и всякакви други деривативни договори, свързани със стоки, по които може да се извърши сетълмент с физическа доставка, извън посочените по т. 6.</p> |

| | |
|--|---------------------|
| Име на акта: Правила за личните сделки с финансови инструменти | Код: RL_CEO_1.05.04 |
| Дата на приемане: 23.03.2026 | Версия: 02 |

| | |
|---|--|
| | <p>които не са за търговски цели и имат характеристиките на други деривативни финансови инструменти съгласно чл. 7, параграф 1, 2 и 4 от Делегиран регламент (ЕС) № 2017/565;</p> <p>8. деривативни финансови инструменти за прехвърляне на кредитен риск;</p> <p>9. договори за разлики;</p> <p>10. опции, фючърси, суапи, форуърдни лихвени споразумения, както и всякакви други деривативни договори, свързани с изменения в климата, ставки за навло или инфлационни проценти или други официални икономически статистически показатели, за които трябва да се извърши паричен сетълмент или за които може да се извърши паричен сетълмент по искане на една от страните (извън случаите на неизпълнение или друго основание за прекратяване на договора);</p> <p>11. всякакви други деривативни договори, свързани с активи, права, задължения, индекси и показатели, извън посочените в т. 9, които имат характеристиките на други деривативни финансови инструменти в зависимост от това дали се търгуват на регулиран пазар, МСТ или ОСТ, определени съгласно чл. 7, параграф 3 и чл. 8 от Делегиран регламент (ЕС) № 2017/565;</p> <p>12. квоти за емисии, състоящи се от всякакви единици, признати за съответстващи на изискванията на Директива 2003/87/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 13 октомври 2003 година за установяване на схема за търговия с квоти за емисии на парникови газове в рамките на Общността и за изменение на Директива 96/61/ЕО (схема за търговия с емисии) (ОВ, L 275/32 от 25 октомври 2003 г.) (Директива 2003/87/ЕО).</p> |
| Форуърден инструмент за поддържане на позиция | форуърден договор, свързан с финансов инструмент, чиято цел е да закрие съществуващ договор преди падежа и да го отвори отново в същия ден (rollover). |
| Свързан финансов инструмент | финансов инструмент, чиято цена пряко се влияе от промените на цената на друг финансов инструмент, който е предмет на инвестиционно проучване, и включва дериват върху този друг финансов инструмент. |
| Лице, с което Съответното лице е в семейно отношение | <p>1. съпруг/а на съответното лице или партньор на това лице, считано по националното законодателство за равностойно лице на съпруг/а.</p> <p>2. дете на издръжка или доведено/заварено дете на съответното лице;</p> <p>3. всеки друг роднина на съответното лице, който споделя същото домакинство с това лице в продължение на поне една година към датата на съответната лична сделка.</p> |
| Среднопретеглена цена на сделка | цена на сделка, изпълнена като резултат от няколко нареждания, подадени в определено време (в рамките на един час) за един и същ финансов инструмент при различни цени на нарежданията. |
| Тясно свързани лица | 1. съпруг/а или партньор/ка, считан(а) по националното право за равностойно на съпруг/а лице; |

| | |
|--|---------------------|
| Име на акта: Правила за личните сделки с финансови инструменти | Код: RL_CEO_1.05.04 |
| Дата на приемане: 23.03.2026 | Версия: 02 |

| | |
|--|--|
| | <p>2. дете на издръжка в съответствие с националното право;</p> <p>3. роднина, който живее в същото домакинство в продължение поне на една година към датата на съответната сделка; или</p> <p>4. юридическо лице, тръст или сдружение, чиито ръководни функции се изпълняват от лице, посочено в т. 1,2 или 3, което е пряко или косвено контролирано от такова лице, което е учредено в полза на подобно лице, или чиито икономически интереси са практически равностойни на тези на такова лице.</p> |
| Ръководен орган | За целите на тези правила са членовете на ръководните органи, назначени в съответствие с националното право, които разполагат с правомощия за определяне на стратегията, целите и цялостната политика на субекта, и които упражняват надзор и наблюдение за вземането на решения на управленско равнище и в които участват лицата, които действително управляват стопанската дейност на субекта. Управителният съвет и Надзорният съвет в Дружеството. |
| Лична сделка | <p>Сделка с финансов инструмент, извършена от Съответното лице или от негово име и в негова полза, когато е изпълнено поне едно от следните условия:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Съответното лице действа извън обхвата на неговата служебна дейност; 2. Сделката се извършва за сметка на някое от следните лица: <ol style="list-style-type: none"> 2.1. Съответното лице; 2.2. Всяко лице, с което Съответното лице е в семейни отношения или е тясно свързано лице с него; 2.3. лице, чието отношение със Съответното лице е такова, че Съответното лице има пряк или косвен материален интерес от резултата от сделката, различен от получаването на такса или комисиона за извършването на сделката. |
| Предприятие за колективно инвестиране (ПКИ) | Всички колективни инвестиционни схеми, които събират капитал от няколко инвеститори с цел да го инвестират в полза на инвеститорите в съответствие с определена инвестиционна политика (КИС, АИФ). |
| Съответни лица | <ol style="list-style-type: none"> 1. членове на Управителния и Надзорния съвет на Дружеството; 2. (изм. с реш. на УС по Протокол № 6 от 23.03.2026г., одобрено с реш. на НС по Протокол № 3 от 23.03.2026 г.) служители, работещи по трудово правоотношение за Дружеството, както и всяко физическо лице полагащо труд на друго правно основание за Дружеството и което лице участва в предоставянето на инвестиционни услуги и дейности от името на Дружеството. |
| 2. РОЛИ И ОТГОВОРНОСТИ | |
| Чл.1. В рамките на процесите, определени с тези Правила, се определят следните роли и отговорности: | |
| Специализирана служба „Вътрешен контрол“ | Специализирана служба „Вътрешен контрол“ е компетентното звено за целите на прилагане на изискванията по настоящите Правила. |

| | |
|--|---------------------|
| Име на акта: Правила за личните сделки с финансови инструменти | Код: RL_CEO_1.05.04 |
| Дата на приемане: 23.03.2026 | Версия: 02 |

| | |
|--|---|
| Ръководител на Специализирана служба „Вътрешен контрол“ | Ръководи дейността на Специализирана служба „Вътрешен контрол“. |
| 3. СВЪРЗАНИ НОРМАТИВНИ ВЪНШНИ И ВЪТРЕШНИ АКТОВЕ И ДОКУМЕНТИ | |
| Чл.2. (1) Настоящите Правила за лични сделки с финансови инструменти (наричани по-долу "Правилата") се основават на КСО и подзаконовите нормативни актове по неговото прилагане. | |
| (2) Специализирана служба „Вътрешен контрол“ изпълнява контролните функции, които произтичат от настоящите Правила. | |
| (3) Вътрешни документи, посочени в и/или свързани с настоящите Правила: | |
| 1. RL_CEO_1.01.01_Правила за конфликт на интереси; | |
| 2. PL_CEO_1.01.01_Етичен кодекс на ПОК „ДСК - Родина“ АД; | |
| 3. RL_CEO_1.01.02_Правила за управление на конфиденциалната информация. | |
| (4) Нормативни актове, посочени в и/или свързани с настоящите Правила: | |
| 1. Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 15 май 2014 година относно пазарите на финансови инструменти и за изменение на Директива 2002/92/ЕО и на Директива 2011/61/ЕС (MiFID II); | |
| 2. Делегиран регламент (ЕС) 2017/565 на Комисията от 25 април 2016 година за допълване на Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета по отношение на организационните изисквания и условията за извършване на дейност от инвестиционните посредници и за даването на определения за целите на посочената директива; | |
| 3. Регламент (ЕС) № 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година относно пазарната злоупотреба (Регламент относно пазарната злоупотреба) и за отмяна на Директива 2003/6/ЕО на Европейския парламент и на Съвета и директиви 2003/124/ЕО, 2003/125/ЕО и 2004/72/ЕО на Комисията; | |
| 4. Регламент (ЕС) № 909/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 23 юли 2014 година за подобряване на сетълмента на ценни книжа в Европейския съюз и за централните депозитари на ценни книжа, както и за изменение на директиви 98/26/ЕО и 2014/65/ЕС и Регламент (ЕС) № 236/2012; | |
| 5. Закон за прилагане на мерки срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти (ЗПФИ); | |
| 6. Закон за дейността на колективните инвестиционни схеми и други предприятия за колективно инвестиране (ЗДКИСДПКИ); | |
| 7. Закон за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК); | |
| 8. Нормативни актове относно участието в схемата за търговия с квоти за емисии на парникови газове в рамките на Общността. | |
| 4. ЦЕЛ | |
| Чл.3. (1) Целта на Правилата с оглед защита интересите на участниците на капиталовите пазари, инвеститорите и клиентите, е да регулира сделките с финансови инструменти и тяхното отчитане и регистриране. | |
| (2) В допълнение, целта на Правилата е да се гарантира лоялна конкуренция между участниците на пазара и да се предотвратят пазарните злоупотреби и конфликти на интереси. | |
| 5. ПРИНЦИПИ | |
| Чл.4. (1) Забраните и изискванията, установени в Правилата, се прилагат за всички действия, сделки и бездействия/пропуски, независимо дали са извършени или допуснати в Европейския съюз или в трета държава. | |

| | |
|--|---------------------|
| Име на акта: Правила за личните сделки с финансови инструменти | Код: RL_CEO_1.05.04 |
| Дата на приемане: 23.03.2026 | Версия: 02 |

(2) Всяка сделка, сключена от Съответното лице или от негово име и в негова полза, е нарушение на тези Правила, ако:

1. сделката се определя като засягаща интереси на Дружеството, „Банка ДСК“ АД или друго дружество от групата на Банка ОТП, Унгария.

2. сделката се основава на информация от/за нареждане или на изпълнението на сделка за инвестиране на активи на Дружеството или на управляваните от него фондове, за което Съответното лице знае в резултат на изпълнение на служебните си задължения;

3. сделката би довела до даване на предимство на интереса на Дружеството и/или на Съответното лице пред интереса на клиента;

4. за сключване на такава сделка Съответното лице би разрешило и/или изпълнило собствената си сделка, въпреки че би имал право да направи това в резултат на изпълнение на служебните му задължения.

6. ЗАБРАНИ, СВЪРЗАНИ С ЛИЧНИ СДЕЛКИ

Чл.5. (1) Правилата обхващат личните сделки с финансови инструменти, извършени от или от името на Съответните лица, които отговарят на условията, посочени в ал. 2.

(2) Лична сделка - сделка с финансов инструмент, извършена от съответно лице или от негово име и в негова полза, когато е изпълнено поне едно от следните условия:

1. Съответното лице действа извън обхвата на дейностите, които то извършва служебно;

2. Сделката се извършва за сметка на някое от следните лица:

а. Съответното лице;

б. Всяко лице, с което Съответното лице е в семейни отношения или е тясно свързано лице с него;

в. Лице, чието отношение със Съответното лице е такова, че Съответното лице има пряк или косвен материален интерес от резултата от сделката, различен от получаването на такса или комисиона за извършването на сделката.

Чл.6. (1) Дружеството приема, прилага и поддържа следните мерки за предотвратяване участие на Съответното лице в дейностите по ал. 2-6, които биха могли да доведат до възникване на конфликт на интереси или използване на вътрешна информация по смисъла на чл. 7, параграф 1 от Регламент (ЕС) № 596/2014 или друга поверителна информация до която Съответното лице има достъп във връзка с дейността, която извършва от името на Дружеството.

(2) Съответното лице не може да встъпва в лична сделка, която отговаря най-малко на един от следните критерии:

1. на това лице е забранено да сключва такава сделка, съгласно Регламент (ЕС) № 596/2014;

2. сделката е свързана със злоупотреба или с неправомерно оповестяване на поверителна информация;

(3) На Съответното лице е забранено да предоставя съвети или препоръки, свързани със сключването на сделка от друго лице, освен в рамките на изпълнението на служебните му задължения, както и да встъпва в сделка с финансови инструменти, която би се квалифицирала като забранена лична сделка.

(4) Съответното лице, освен ако не произтича от изпълнението на служебните му задължения, няма право да предоставя информация или становище на други лица, ако Съответното лице знае или би трябвало да знае, че в резултат на тази информация другото лице ще предприеме или има вероятност да предприеме едно от следните действия:

| | |
|--|---------------------|
| Име на акта: Правила за личните сделки с финансови инструменти | Код: RL_CEO_1.05.04 |
| Дата на приемане: 23.03.2026 | Версия: 02 |

| |
|--|
| 1. да сключи сделка с финансови инструменти, която ще е забранена, ако е лична сделка на Съответното лице; |
| 2. да съветва или да подпомага друго лице да сключи такава сделка. |
| (5) Дневната търговия е забранена за Съответните лица, освен в случаите, когато форуърдният инструмент за поддържане на позиция не представлява търговска дейност в рамките на деня. |
| (6) Забраната, посочена в ал.5 не се прилага за следните сделки: а/ поръчки за „спиране на загуба“ („Stop loss“) с определен праг на цената или поръчки за „получаване на печалба“ („Take profit“) за затваряне на позиция, след като е достигнато определено ниво на печалба, като параметрите са подадени едновременно с поръчката; б/ транзакции, направени между две сметки на Съответното лице, които не представляват кръстосани продажби; в/ в случай на маржин кол от доставчика на инвестиционни услуги, с уговорката, че съответната информация, предоставена от доставчика на услугата, трябва да бъде изпратена до Специализирана служба „Вътрешен контрол“ г/ сделки, сключени с финансови инструменти, предоставени от Дружеството като възнаграждение; д/ при наличие на особени обстоятелства и при подадено писмено искане в тази връзка Специализирана служба „Вътрешен контрол“ може да предостави извънредно разрешение, особено в случаите, когато Съответното лице трябва да закрие позиция по лични причини, свързани с финансови затруднения. |
| 6.1. Изключения от забраните, свързани с лични сделки |
| Чл.7. Забраните и ограниченията, посочени в чл. 6 не се отнасят за: |
| 1. лични сделки, извършени като част от услугата за доверително управление на портфейл, когато във връзка със сделките няма предварителна комуникация между лицето, управляващо портфейла, и Съответното лице или друго лице, за чиято сметка се извършва сделката; |
| 2. лични сделки в дялове на инвестиционни фондове, емитирани от ПКПЦК или АИФ,, които са обект на надзор съгласно законодателството на държава членка, което изисква равностойно равнище на разпределение на риска сред неговите активи, когато заинтересованото лице и което и да е друго лице, за чиято сметка се извършват сделките, не участват в управлението на това предприятие. |
| 6.2. Разпоредби, свързани с управлението на конфликта на интереси |
| Чл.8. (1) Освен ако не е посочено друго в тези Правила, изискванията за управление на конфликта на интереси са уредени във вътрешните документи на Дружеството и отнасящи се до условията за установяване на допълнителни трудови правоотношения или други правни отношения за извършване на работа, приемане на позиция в ръководния орган или в надзорния съвет, друга позиция, членство или изпълнение на друга подобна длъжност. |
| (2) Съответните лица трябва да спазват разпоредбите, свързани с конфликта на интереси, разкриването и управлението на конфликти на интереси, включени в действащите правила и политики, свързани с установяване, избягване и третиране на конфликта на интереси. |
| (3) Дружеството може да сключва сделки с членовете на Управителния съвет и Надзорния съвет и лицата, намиращи се в тесни връзки с тях, само в качеството им на членове на съответния орган, на акционери на Дружеството, на осигурени лица или пенсионери в управляваните от него фондове. |

| | |
|--|---------------------|
| Име на акта: Правила за личните сделки с финансови инструменти | Код: RL_CEO_1.05.04 |
| Дата на приемане: 23.03.2026 | Версия: 02 |

(4) Членовете на ръководния орган и служителите на Дружеството трябва да спазват изискванията, свързани с търговска тайна, вкл. тайната на финансовите инструменти, вътрешната информация, пазарните злоупотреби, включително разпоредбите, свързани с търговията и незаконното разкриване на вътрешна информация и манипулирането на пазара, разкриването на информация, свързана с тайна на финансови инструменти.

7. ЗАДЪЛЖЕНИЯ НА ДРУЖЕСТВОТО ЗА ПРЕДОСТАВЯНЕ НА ИНФОРМАЦИЯ ПРИ УСТАНОВЯВАНЕ НА ПРАВООТНОШЕНИЯ ЗА ПОЛАГАНЕ НА ТРУД

Чл.9. Съответните организационни единици на Дружеството, при установяване на трудово правоотношение или друго правоотношение за полагане на труд, трябва да информират служителя относно Правилата, отнасящи се до забранените сделки.

7.1. Приложими процедури за служителите на Дружеството

Чл.10. (1) Към момента на установяване на трудово правоотношение, правоотношение за полагане на труд, в т.ч. договор за управление, както и при заемане на позиция в ръководния орган на Дружеството, специализирана служба „Вътрешен контрол“ информира писмено служителя за правилата, отнасящи се до забранените лични сделки, задължението да подаде RL_CEO_1.05.04_App_01_ Декларация от служител, установена съгласно законодателството и настоящите Правила, и задължението за RL_CEO_1.05.04_App_02_ Уведомление за сключване на лична сделка от служител, като предоставя и копие от настоящите Правила.

(2) Отдел „Човешки ресурси“ събира и съхранява декларациите по ал.1 (RL_CEO_1.05.04_App_01_ Декларация от служител) в личното досие на служителите и при поискване ги предоставя на разположение на Специализирана служба „Вътрешен контрол“.

8. ЗАДЪЛЖЕНИЕ ЗА ДОКЛАДВАНЕ НА ЛИЧНИ СДЕЛКИ

Чл.11. Съответните лица са длъжни да уведомят Специализирана служба „Вътрешен контрол“ за сключване на лична сделка по смисъла на чл. 5, ал. 2 , сключена лично от Съответното лице или от негов представител, както и от името на друго лице, с което Съответното лице е в семейни отношения, както и от тясно свързано с него лице или лице, действащо като негов упълномощен представител. Уведомяването се осъществява с представяне на уведомление от лицето по образец - RL_CEO_1.05.04_App_02_Уведомление за сключване на лична сделка от служител. Уведомлението се извършва не по-късно от края на работния ден, следващ деня на сключването на сделката, по електронна поща.

Чл.12. Задължението за уведомяване не се прилага в случаите на сделки, сключени с финансови инструменти, посочени в чл. 7 от настоящите Правила.

Чл.13. Специални правила, приложими към уведомленията за сделки със среднопретеглени цени:

1. сделката със среднопретеглена цена трябва да се отчита като единична сделка;

2. цената на нареждане и изпълнение е средната цена от общата сума на сделките, претеглена по броя на сключените сделки;

3. в графите за цена на поръчка и цена на изпълнение в RL_CEO_1.05.04_App_02_ Уведомление за сключване на лична сделка от служител трябва да се посочи изрично, че стойността е среднопретеглена.

Чл.14. При уведомления за сделки с форуърден инструмент за поддържане на позиции следва да бъдат посочени също посоката и типа сделка в същата колона с думата „позициониране“ /position rollover/.

| | |
|--|---------------------|
| Име на акта: Правила за личните сделки с финансови инструменти | Код: RL_CEO_1.05.04 |
| Дата на приемане: 23.03.2026 | Версия: 02 |

9. ЗАДЪЛЖЕНИЕ ЗА РЕГИСТРАЦИЯ

Чл.15. Специализирана служба „Вътрешен контрол“ води регистър на личните сделки, за които е уведомена.

Чл.16. Регистърът по чл. 15 включва следните данни:

1. имената и идентификационните данни на лицата, задължени да изпращат уведомления;

2. имената и идентификационните данни на лицата, участващи в сделките;

3. данни за сделките, посочени в RL_CEO_1.05.04_App_02_ Уведомление за сключване на лична сделка от служител, предоставени от лицата, имащи задължение за уведомяване.

Чл.17. Специализирана служба „Вътрешен контрол“ проверява съдържанието на уведомленията по отношение на другите представени данни, за да осигури съответствието с нормативните разпоредби, приложими към забранените лични сделки, пазарните злоупотреби, включително забраната за търговия с вътрешна информация, незаконно разкриване на вътрешна информация и манипулирането на пазара. Специализирана служба „Вътрешен контрол“ управлява данните в регистъра с цел изпълнение на задълженията в рамките на своята компетентност в съответствие с вътрешните разпоредби. Други структурни единици могат да поискат информация за данните, вписани в регистъра, ако са необходими за изпълнение на техните служебни задължения. Регистърът се води и съхранява, съгласно действащия законоустановен срок, но не по-малко от 5 години.

10. ПОСЛЕДСТВИЕ ОТ НАРУШЕНИЕ НА РАЗПОРЕДБИТЕ

Чл.18. Нарушението на разпоредби на настоящите Правила може да доведе до дисциплинарни, трудови, граждански и/или наказателни производства, и може да служи като основа за проверка от страна на Комисията за финансов надзор и прилагане на надзорни санкции.

Чл.19. Злоупотребата с вътрешна информация, незаконното разкриване на вътрешна информация и пазарната манипулация са квалифицирани като престъпления и могат да доведат до налагане на наказателни санкции по Наказателния кодекс.

Чл.20. Нарушаването на разпоредбите, предвидени в настоящите правила от служител, се счита за тежко нарушение на служебните му задължения и може да предизвика дисциплинарно действие или санкция по трудовото право. Ако е уместно, Дружеството може да поиска пълно обезщетение за претърпените вреди в резултат на нарушение на задълженията.

11. ПРИЛОЖЕНИЯ

| Приложение № | Име | Документ |
|-----------------------|--|----------|
| RL_CEO_1.05.04_App_01 | Декларация от Служител | |
| RL_CEO_1.05.04_App_02 | Уведомление за сключване на лична сделка от служител | |

12. ПОДДЪРЖАНЕ НА ДОКУМЕНТА

Всички искания за промени или допълнения трябва да бъдат адресирани до:

| | |
|--|--|
| Отговорно лице | Светла Стоянова |
| И-мейл на отговорното лице | svetla.stoyanova@diskrodina.bg |
| Отговорно звено-съставител/ Собственик на документа | Специализирана служба „Вътрешен контрол“ |

| | |
|--|---------------------|
| Име на акта: Правила за личните сделки с финансови инструменти | Код: RL_CEO_1.05.04 |
| Дата на приемане: 23.03.2026 | Версия: 02 |

| | | | | |
|-----------------------------------|-----------------------------|--|---|--------------------------------------|
| Съгласуващи звена | | Дирекция „Правна дейност и съответствие“ | | |
| Преходни разпоредби | | Настоящите Правила са приети на основание чл. 123е, ал. 4, т. 6, б. „е“ от КСО и са задължителни за всички структурни звена в Дружеството. | | |
| Версия номер | Версия: в сила от-до | Съставител на версията (Собственик на документа) | Одобряващ | Причини за приемане |
| 01. | 18.12.2025 – 23.03.2026 | Специализирана служба „Вътрешен контрол“ | УС решение по Протокол № 22/17.12.2025 г. Одобрено с решение на НС по Протокол № 6/18.12.2025 | Въвеждане на изискване на ниво група |
| 02. | 23.03.2026 - xxxxxxx | Специализирана служба „Вътрешен контрол“ | УС решение по Протокол № 6/23.03.2026 г. Одобрено с решение на НС по Протокол № 3/23.03.2026 г. | Въвеждане на изискване на ниво група |
| Дата на периодичен преглед | Извършен от | Собственик на документа | | Следваща дата за преглед |
| 12.02.2026 | Светла Стоянова | Специализирана служба „Вътрешен контрол“ | | 31.03.2027 |