

ПРАВИЛА ЗА ЛИЧНИТЕ СДЕЛКИ
с финансови инструменти на членовете на Съвета на директорите на
ИП „Интеркапитал Маркетс“ АД, служителите на инвестиционния посредник и другите лица,
работещи по договор с дружеството

Раздел I

Общи положения

Чл. 1. (1) Настоящите правила регламентират реда за сключване на лични сделки с финансови инструменти по смисъла на чл. 28 от 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 на ИП „Интеркапитал Маркетс“ АД (наричан по-долу „ИП“ или „инвестиционен посредник“).

(2) Лична сделка по смисъла на чл. 28 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/565, е сделка с финансов инструмент, извършена от съответно лице или от името на съответно лице, когато е изпълнен поне един от следните критерии:

а) Съответното лице действа извън обхвата на дейностите, които то извършва служебно.

б) Сделката се извършва за сметка на някое от следните лица:

- съответното лице

- всяко лице, с което то е в семейна връзка или с което то е в тесни връзки.

- лице, чието отношение със съответното лице е такова, че съответното лице има пряк или косвен съществен интерес от резултата от сделката, различен от получаването на такса или комисиона за извършването на сделката.

(3) Съответно лице по смисъла на чл. 2, пар. 1 от Делегиран регламент (ЕС) 2017/565, а именно: „съответно лице“ във връзка с инвестиционен посредник означава което и да е от следните лица:

а) Директор, партньор или равнопоставен на него, управител или обвързан агент на посредника.

б) Директор, партньор или равнопоставен на него, или управител на обвързан агент на посредника.

в) Служител на посредника или на обвързан агент на посредника, както и всяко физическо лице, чиито услуги са предоставени на разположение и под контрола на посредника или на обвързан агент на посредника и което участва в предоставянето на инвестиционни услуги и дейности от посредника.

г) Физическо лице, което пряко участва в предоставянето на услуги на инвестиционния посредник или на неговия обвързан агент по силата на договореност за възлагане на външни изпълнители за целите на предоставянето на инвестиционни услуги и дейности от инвестиционния посредник.

(4) Лице, с което съответното лице е в семейно отношение означава едно от следните лица:

а) Съпруг/а на съответното лице или партньор на това лице, считано по националното законодателство за равностойно лице на съпруг/а.

б) Дете на издръжка или доведено/заварено дете на съответното лице.

в) 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.

Чл. 2. Целта на тези правила е осигуряване на прозрачност при сключването на лични сделки от лицата по чл. 1, гарантиране на спазването на всички приложими изисквания на Закона за пазарите на финансови инструменти (ЗПФИ), Закона за публичното предлагане на ценни книжа, Регламент (ЕС) № 596/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година относно пазарната злоупотреба (Регламент относно пазарната злоупотреба или Регламент 596/2014) 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, Закона за прилагане на мерките срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти (ЗППЗФИ), актовете по прилагането им при осъществяването на такива сделки, както и осигуряване на интересите на всички клиенти на инвестиционния посредник.

Раздел II

Изисквания, ограничения и забрани

Чл. 3. (1) Лицата, които работят по договор за инвестиционния посредник (съответните лица), осъществяват сделки с финансови инструменти (покупки, продажби и замени) само като негови клиенти от момента на започване на изпълнение по договора, въз основа на който съответното лице ще работи за инвестиционния посредник до изтичането на 3 месеца от прекратяването му.

(2) В случай, че в срока по ал. 1 посочено в нея лице стане член на управителен или на контролен орган или започне работа за друг инвестиционен посредник в страната, във вътрешните актове на който е установено аналогично на посоченото в ал. 1 ограничение, изискването по ал. 1 престава да се прилага за това лице.

Чл. 4. (1) Лицата, които работят по договор за инвестиционния посредник, са равнопоставени с останалите клиенти на инвестиционния посредник както при извършване на лични сделки с финансови инструменти, така и при ползване на други услуги на инвестиционния посредник, предоставяни съобразно притежавания от него лиценз.

(2) Сключването на лични сделки с финансови инструменти от лицата, които работят по договор за инвестиционния посредник, не може да нарушава принципите за равностойно и справедливо третиране на клиентите.

(3) Инвестиционният посредник сключва сделките с финансови инструменти за сметка на лица, които работят по договор за него, при същите условия, при които сключва сделки с финансови инструменти за останалите клиенти на инвестиционния посредник. Задължението по предходното изречение се счита за изпълнено, ако инвестиционният посредник е изпълнил нареждането съобразно Политиката за изпълнение на нареждания на инвестиционния посредник.

Чл. 5. (1) При сключване на лични сделки съгласно тези правила инвестиционният посредник и лицата, които работят по договор с него, не могат да предпочетат интереса на лицето, за чиято сметка се сключва личната сделка, пред интереса на друг клиент.

(2) При възникване на конфликт на интереси между интереса на лице, което работи по договор за инвестиционния посредник и за чиято сметка се сключва лична сделка, и интереса на друг клиент, конфликтът на интереси се разрешава съгласно установените от инвестиционния посредник правила за третиране на конфликти на интереси.

Чл. 6. (1) Лицата, които работят по договор за инвестиционния посредник, не могат да разгласяват, освен ако не са оправомощени за това, и да ползват за облагодетелстване на себе си или на други лица, вкл. свързани с тях, факти и обстоятелства, засягащи наличностите и операциите по сметките за финансови инструменти и за пари на клиенти на инвестиционния посредник, както и всички други факти и обстоятелства, представляващи търговска тайна, които са узнали при изпълнение на служебните и професионалните си задължения.

(2) Лицата по ал. 1 при встъпване в длъжност или започване на дейност за инвестиционния посредник подписват декларация за спазване на тайната по ал. 1.

(3) Разпоредбата на ал. 1 се отнася и за случаите, когато посочените в нея лица не са на служба или дейността им е преустановена.

Чл. 7. (1) Лицата, които работят по договор за инвестиционния посредник, при възникване на основанието за заемане на съответната длъжност, предоставят информация за притежаваните от тях финансови инструменти, съответно от свързаните с тях лица, на ръководителя на отдела за вътрешен контрол.

(2) Лицата, които работят по договор за инвестиционния посредник, предоставят информацията по ал. 1 за всяко последващо придобиване или разпореждане с финансови инструменти, което не е осъществено въз основа на нареждане до инвестиционния посредник, до края на работния ден, следващ деня на придобиването или разпореждането. Придобиване и разпореждане съгласно предходното изречение не може да бъде осъществено в нарушение на чл. 3, ал. 1 от тези правила.

Чл. 8. Лицата, които работят по договор за инвестиционния посредник, нямат право:

1. да купуват при осъществяване на лични сделки финансови инструменти, за чието закупуване клиент е подал нареждане за покупка, и да ги продават на клиента на цена, по-висока от цената, на която са ги купили;
2. да сключват лични сделки или да използват с оглед сключване на лични сделки факти и обстоятелства по чл. 6 от тези правила;
3. да извършват действия във връзка с подадено нареждане от клиент или във връзка с управлението на портфейл на клиент, ако в резултат на това действие би се сключила лична сделка, за която при други обстоятелства не би имало възможност за сключване, или би се сключила лична сделка при по-благоприятни за лицето, за чиято сметка се осъществява личната сделка, условия, отколкото ако не това действие не беше извършено;
4. да извършват прикрити покупки или продажби на финансови инструменти;
5. да сключват лични сделки, която отговарят на някое от следните условия:
 - а) осъществяването ѝ от това лице е забранено с Регламент (ЕС) № 596/2014;
 - б) свързана е със злоупотреба или неправомерно разкриване на поверителна информация;

- в) осъществяването ѝ е в противоречие или може да доведе до противоречие със задължение на инвестиционния посредник съгласно ЗПФИ или актовете по прилагането му.
6. да предоставят съвет или препоръки, или да оказват съдействие извън обичайно осъществяваната дейност за инвестиционния посредник по трудово правоотношение или договор за услуги, на друго лице да сключи сделка с финансови инструменти, която, ако би била лична сделка на лицето, което работи по договор за инвестиционния посредник, би била забранена съгласно т. 5, т. 8 или чл. 9.
 7. да разкриват извън обичайно осъществяваната дейност за инвестиционния посредник на информация или мнение на друго лице, при условие че лицето, което работи по договор за инвестиционния посредник, знае или обосновано може да се предположи, че знае, че в резултат на това разкриване лицето ще извърши или е вероятно да извърши някое от следните действия:
 - а) да сключи сделка с финансови инструменти, която, ако би била лична сделка на лицето, което работи по договор за инвестиционния посредник, би била забранена съгласно т. 5, т. 8 или чл. 9;
 - б) да предостави съвет или да окаже съдействие на друго лице да сключи сделка по буква "а".
 8. да злоупотребяват с информация за неизпълнени клиентски нареждания;
 9. да осъществяват лични сделки с финансови инструменти по начин, който представлява търговия с вътрешна информация или манипулиране на пазара на финансови инструменти;
 10. да извършват друга дейност по начин, която застрашава интересите на клиентите на инвестиционния посредник.

Чл. 9. В случаите, когато инвестиционният посредник изготвя или организира изготвянето на инвестиционни изследвания, предназначени за разпространение или е вероятно впоследствие да бъдат разпространени публично или сред клиентите му, на отговорност на инвестиционния посредник или на отговорност на член на групата, към която той принадлежи:

1. финансовият анализатор и другите лица, които работят по договор за инвестиционния посредник, нямат право да сключват лични сделки или сделки за сметка на друго лице, включително за инвестиционния посредник, с финансови инструменти, до които се отнася инвестиционното изследване, или със свързани с тях финансови инструменти, със знанието за вероятния момент на оповестяване или за съдържанието на инвестиционното изследване; изречение първо се прилага, когато инвестиционното изследване не е достъпно за публиката или за клиентите и не може лесно да бъде направено въз основа на достъпна за публиката или клиентите информация; забраната по изречение първо важи, докато не бъде осигурена разумна възможност за адресатите на инвестиционното изследване да действат съгласно него; забраната по изречение първо не се прилага спрямо маркет-мейкърите, които действат добросъвестно и в хода на обичайното извършване на такава дейност, както и при изпълнение на поръчки на клиенти, дадени по тяхна инициатива;
2. извън случаите по т. 1 финансовият анализатор и другите лица, които работят по договор за инвестиционния посредник и участват в изготвянето на инвестиционното изследване, нямат право извършват лични сделки с финансови инструменти, до които се отнася инвестиционното изследване, или със свързани с тях финансови инструменти, в противоречие с дадени препоръки в периода, за който те са валидни, освен при изключителни обстоятелства и с предварителното

одобрение на лице от отдела за вътрешен контрол или от правния отдел на инвестиционния посредник.

Чл. 10. (1) Лице, което работи по договор с инвестиционния посредник и притежава вътрешна информация, няма право да използва тази информация, като:

1. придобие или прехвърли или опита да придобие или прехвърли за своя или за чужда сметка, пряко или непряко, финансови инструменти, за които се отнася тази информация;
2. разкрива вътрешната информация на друго лице, освен ако разкриването се извършва при обичайното упражняване на неговата служба, професия или задължения;
3. препоръчва или убеждава друго лице въз основа на вътрешната информация да придобива или да прехвърля финансови инструменти, за които се отнася тази информация.

(2) Забраната по т. 1 на ал. 1 не се прилага за сделки, сключени в изпълнение на изискуеми задължения за придобиване или прехвърляне на финансови инструменти, възникнали преди лицето по ал. 1 да придобие вътрешната информация.

Чл. 11. (1) Забранява се сключването на лични сделки, които създават или могат да създадат невярна или подвеждаща представа относно търсенето, предлагането или цената на финансови инструменти или които определят чрез действията на едно лице или чрез съвместни действия на две или повече лица цената на един или няколко финансови инструменти на необичайно или изкуствено ниво.

(2) Забранява се извършването на лични сделки или подаването на нареждания за сключване на такива сделки, при които се използват фиктивни способности или други форми на измамни действия.

(3) Забранява се разпространяването чрез средствата за масово осведомяване, включително чрез Интернет, или по какъвто и да е друг начин на информация, която създава или може да създаде невярна или подвеждаща представа относно финансови инструменти, включително разпространяването на слухове и неверни или заблуждаващи новини, когато лицето, работещо по договор за инвестиционния посредник, което разпространява информацията, знае или е длъжно да знае, че информацията е невярна или подвеждаща.

Чл. 12. При извършване на лични сделки лицата, които работят по договор за инвестиционния посредник, са длъжни да спазват и всички непосочени в тези правила изисквания, ограничения и забрани, установени в действащото законодателство относно сключването на сделки с финансови инструменти, вкл. сключването на лични сделки от посочените лица.

Чл. 13. Възникналите в резултат на невъзможност инвестиционният посредник да върне клиентските активи вземания на членовете на Съвета на директорите и на прокуристите на инвестиционния посредник, както и на техните съпрузи, роднини по права линия без ограничения, по сребрена линия до втора степен включително и по сватовство до втора степен включително в качеството им на клиенти на инвестиционния посредник не подлежат на компенсиране от Фонда за компенсиране на инвеститорите.

Раздел III

Извършване на лични сделки с финансови инструменти от лицата, които работят по договор с инвестиционния посредник

Чл. 14. (1) За предоставяне от инвестиционния посредник на услуги, включени в издадения му лиценз, вкл. за извършване на лични сделки от лица, които работят по договор с инвестиционния посредник, инвестиционният посредник сключва писмен договор с посочените лица за извършване на съответната услуга, при условията и по реда на действащото законодателство, включително след като лицето предостави на инвестиционния посредник цялата изискуема съгласно закона информация.

(2) При сключване на договора по ал. 1 лицето, което сключва договора от името на инвестиционния посредник, информира клиента (лице, което работи по договор с инвестиционния посредник) за условията и ограниченията при сключване на лични сделки, вкл. посочените в глава втора на настоящите правила, както и за реда за сключване на лични сделки.

(3) Инвестиционният посредник предоставя на лицата, които работят по договор за него и за които извършва услуги, информация, приема нареждания, изпраща потвърждения и отчети за сключени лични сделки с финансови инструменти, както и предоставя услугите, съгласно сключения договор по ал. 1, приложимото законодателство и актове на инвестиционния посредник.

Чл. 15. (1) Непосредствено преди подаване на нареждане за сключване на лична сделка с финансови инструменти лицата, които работят по договор за инвестиционния посредник, уведомяват ръководителя на отдела за вътрешен контрол.

(2) Ръководителят на отдела за вътрешен контрол при поискване получава информация от съответните служители на инвестиционния посредник за предприетите действия във връзка с нареждането по ал. 1, както и за сключената в негово изпълнение лична сделка.

(3) Ръководителят на отдела за вътрешен контрол или упълномощено от него лице незабавно след получаване на уведомлението по ал. 1 преценява дали същото е подадено в съответствие с изискванията и при спазване на забраните, установени в тези правила, други актове на инвестиционния посредник или в закона.

(4) В случай че въз основа на уведомлението по ал. 1 се установи, че лицето, подало нареждането, би сключило лична сделка в негово изпълнение в нарушение на разпоредби на чл. 8-11 от тези правила или други установени в закон или в актове на инвестиционния посредник изисквания или забрани, лицето по ал. 3 незабавно уведомява овластено да наложи забрана за сключване на лична сделка лице (изпълнителен директор, прокурор или упълномощено от тях лице).

(5) В случай, че със сключването на дадена лична сделка биха се нарушили забраните по чл. 8-11 от тези правила или други установени в закон или в актове на инвестиционния посредник изисквания или забрани овластеното съгласно ал. 4 лице има право да постанови забрана за сключването на конкретната лична сделка.

(6) Забраната по ал. 5 важи за конкретното нареждане, във връзка с което е наложена, както и за последващи нареждания, с които би се постигнал аналогичен резултат, до изясняване на обстоятелствата във връзка с нареждането и личната сделка, която е негов предмет, ако въз основа на събраната информация се установи, че личната сделка няма да е в нарушение на забраните по ал. 5.

Чл. 16. (1) При подаване на нареждане за сключване на лична сделка лицето, което подава нареждането, предоставя информация на лицето, което приема нареждането за инвестиционния посредник, относно съществуването или липсата на конфликт на интереси с друг клиент.

(2) В случай, че предоставената информация по ал. 1 съдържа данни за наличие на конфликт на интереси, лицето, приело нареждането, незабавно уведомява ръководителя на отдела за вътрешен контрол за това обстоятелство.

Чл. 17. (1) При осъществяване на дейност за клиент - лице, работещо по договор с инвестиционния посредник, вкл. при сключване на договор, приемане на нареждане, сключване на сделка с финансови инструменти в изпълнение на нареждане или при управление на портфейл, изготвяне на потвърждения и отчети, вписване на информация във водените от инвестиционния посредник регистри, както и при извършване на други действия във връзка с отношенията на инвестиционния посредник с този клиент, лицето, което извършва съответното действие за инвестиционния посредник, не може да бъде едно и също с клиента.

(2) Изключение от изискването по ал. 1 се допуска само в случай на обективна невъзможност да се спази посоченото изискване (клиентът - лице, работещо по договор с инвестиционния посредник, е единственото лице в инвестиционния посредник, което може да извърши съответното действие от негово име към момента, в който това действие следва да бъде извършено).

Раздел IV

Водене на отчетност и съхраняване на информация

Чл. 18. Инвестиционният посредник вписва лицата, работещи по договор с инвестиционния посредник, когато те са негови клиенти във връзка с предоставяни от него услуги съобразно издадения му лиценз, във водения от него клиентски регистър

Чл. 19. (1) Инвестиционният посредник вписва информацията за извършените от лица, работещи по договор с инвестиционния посредник – негови клиенти, сделки във водените от него регистри, посочени в Приложение I към Делегиран регламент 2017/565 относно подадени нареждания, решения за търгуване и инвестиционни решения във връзка с управление на портфейл; изпълнените клиентски нареждания и предадените за изпълнение на трето лице нареждания; записаните финансови инструменти от нови емисии за сметка на клиенти по тяхна поръчка; извършените сделки при управление на портфейли; дневник за дейността като регистрационен агент; дневник за договорите за обратно изкупуване на финансови инструменти (РЕПО сделки), когато инвестиционният посредник извършва такива.

(2) Инвестиционният посредник води и отделен регистър за извършените лични сделки с финансови инструменти от лицата, които работят по договор за инвестиционния посредник и други съответни лица, независимо от вписванията в регистрите по ал. 1.

Чл. 20. (1) Инвестиционният посредник води отчетността по този раздел по начин, който изключва заличаване или подмяна на данни.

(2) Задължението за водене на отчетност по този раздел се изпълнява при възникване на подлежащо на вписване обстоятелство.

(3) Отчетността се води при спазване на нормативните изисквания, установени в ЗПФИ и Наредба № 38, както и съгласно вътрешните правила на инвестиционния посредник.

Чл. 21. Инвестиционният посредник съхранява цялата документация относно сключените лични сделки, за които е уведомен или които са установени от него, включително дадените разрешения или наложени забрани във връзка с такива сделки, както и отчетността по този

раздел, при спазване на изискванията на Наредба № 38 и вътрешните правила на инвестиционния посредник.

Чл. 22. В случай, че инвестиционният посредник изготвя или организира изготвянето на инвестиционни проучвания, които са предназначени или могат впоследствие да бъдат разпространени публично или до клиенти на инвестиционния посредник, на отговорност на инвестиционния посредник или член на групата, към която той принадлежи, ИП въвежда правила, с цел да гарантира, че финансовите анализатори и другите съответни лица не сключват лични сделки и не осъществяват търговия в друго качество, освен при изпълнението на нареждане на клиент, дадено по негова инициатива, с финансови инструменти, с които е свързано инвестиционно проучване, или със свързани финансови инструменти въз основа на информацията за вероятния период или съдържание на това инвестиционно проучване, което не е достъпно за обществеността или клиентите и което не може да бъде лесно изведено от достъпната за обществеността или клиентите информация, докато адресатите на инвестиционното проучване не получат разумна възможност да действат съгласно него.

Допълнителни разпоредби

§ 1. Съгласно тези правила:

1. "Лична сделка" по смисъла на член 28 от Регламент 2017/565 е сделка с финансов инструмент, извършена от съответно лице или от името на съответно лице, когато е изпълнен поне един от следните критерии:

а) съответното лице действа извън обхвата на дейностите, които то извършва служебно;

б) сделката се извършва за сметка на някое от следните лица:

аа) съответното лице;

бб) всяко лице, с което то е в семейна връзка или с което то е в тесни връзки - чл. 2, пар. 3а от Регламент 2017/565;

вв) лице, чието отношение със съответното лице е такова, че съответното лице има пряк или косвен съществен интерес от резултата от сделката, различен от получаването на такса или комисиона за извършването на сделката.

2. „Съответно лице“ във връзка с инвестиционен посредник - чл. 2, пар. 1 от Регламент 2017/565:

а) директор, партньор или равнопоставен на него, управител или обвързан агент на посредника;

б) директор, партньор или равнопоставен на него, или управител на обвързан агент на посредника;

в) служител на посредника или на обвързан агент на посредника, както и всяко физическо лице, чиито услуги са предоставени на разположение и под контрола на посредника или на обвързан агент на посредника и което участва в предоставянето на инвестиционни услуги и дейности от посредника;

д) физическо лице, което пряко участва в предоставянето на услуги на инвестиционния посредник или на неговия обвързан агент по силата на договореност за възлагане на външни

изпълнители за целите на предоставянето на инвестиционни услуги и дейности от инвестиционния посредник;

3. „Лица, които работят по договор за инвестиционния посредник“ са:

- а) членовете на управителните органи на посредника;
- б) служители на посредника и всяко лице, чиито услуги са предоставени и са под контрола на посредника и което участва в предоставянето на инвестиционни услуги и дейности;
- в) физическо лице, което е пряко заето с предоставянето на услуги на инвестиционния посредник по силата на споразумение за възлагане на изпълнението на функции на трето лице за целите на предоставяните от посредника инвестиционни услуги или дейности.

§ 4. „Лице, с което лице, което работи по договор за инвестиционния посредник, има семейна връзка“ означава:

- а) съпруг на лице по § 3 или партньор на такова лице, определен от съответното национално законодателство като равнопоставен на съпруг;
- б) непълнолетни деца;
- в) други роднини на лице по § 3, с които то живее в едно домакинство не по-малко от една година от датата на личната сделка.

§ 5. „Прикрита покупка или продажба на финансови инструменти“ е поредица от сделки и действия, свързани с финансови инструменти, чрез които се постига резултат на покупка и/или продажба на такива финансови инструменти, например замяна на акции с държавни ценни книжа и последваща продажба на държавните ценни книжа или замяна на акции с дългови финансови инструменти с остатъчен срок до падежа по-малко от един месец. Прикритата покупка или продажба на финансови инструменти се предполага, ако поредицата от сделки и действия по предходното изречение са извършени в период от един месец.

§ 6. „Конфликт на интереси“ е ситуация, която възниква във връзка с предоставяне на инвестиционни и/или допълнителни услуги от инвестиционния посредник и може да накърни интереса на клиент.

§ 7. Изискванията по чл. 7, ал. 2, чл. 8, т. 5-7 и по чл. 19, ал. 2 не се прилагат за лични сделки, които отговарят на някои от следните условия:

1. лични сделки, сключени при управление на индивидуален портфейл, ако не е налице предхождащ сключването на сделката обмен на информация във връзка със сделката между лицето, извършващо управлението, и лицето, което работи по договор за инвестиционния посредник, или друго лице, за чиято сметка е сключена сделката;
2. лични сделки с предмет дялове на предприятия за колективно инвестиране или дялове на предприятия за колективно инвестиране, които подлежат на надзор съгласно законодателството на държава членка, изискващо ниво на разпределение на риска в активите им, еквивалентно на това при колективните инвестиционни схеми, ако лицето, което работи по договор за инвестиционния посредник, или друго лице, за чиято сметка е сключена сделката, не участва в управлението на това предприятие.

Заключителни разпоредби

§ 1. Контролът по изпълнение на настоящите правила се възлага на отдела за вътрешен контрол на инвестиционния посредник.

§ 2. Настоящите правила се предоставят за запознаване и изпълнение на членовете на Съвета на директорите, прокуристите, служителите и другите лица, работещи по договор с инвестиционния посредник, при встъпването им в длъжност или при започване на дейност за инвестиционния посредник. Лицата по предходното изречение декларират това обстоятелство.

§ 3. Когато в практиката бъдат констатирани проблеми, чието преодоляване изисква изменение или допълване на тези правила, Съветът на директорите на инвестиционния посредник може своевременно да ги промени, при спазване на приложимите нормативни изисквания.

§ 4. Тези правила са приети от Съвета на директорите на „Интеркапитал Маркетс“ АД на 17.05.2018 г. и са актуализирани с решения на СД от 12.07.2024 г. и от 31.01.2026 г. на основание Закона за пазарите на финансови инструменти и подзаконовите актове по прилагането му.