



**ПРАВИЛА ЗА ЛИЧНИТЕ СДЕЛКИ С ЦЕННИ КНИЖА
НА ЧЛЕНОВЕТЕ НА СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ,
ИНВЕСТИЦИОННИЯ КОНСУЛТАНТ, СЛУЖИТЕЛИТЕ И
СВЪРЗАНИТЕ С ТЯХ ЛИЦА, И НА ДРУГИТЕ ЛИЦА, РАБОТЕЩИ ПО ДОГОВОР С
УД "СИНЕРГОН АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ" АД**

1. С настоящите правила се уреждат реда и условията за извършване на личните сделки с ценни книжа на членовете на Съвета на Директорите на управляващо дружество "Синергон Асет Мениджмънт" АД (по-долу "УД"), на инвестиционния консултант, работещ по договор за УД, на служителите на УД и на свързаните с тях лица, както и на другите лица, работещи по договор за УД.
2. При встъпване в длъжност или при започване на дейност за УД лицата по т. 1 предоставят информация за ценните книжа, притежавани от тях, съответно от свързаните с тях лица, на ръководителя на отдела за вътрешен контрол на УД. Информацията по предходното изречение се предоставя и при всяко последващо придобиване или разпореждане с ценни книжа до края на работния ден, следващ деня на получаване на потвърждението за сключената сделка. Ръководителят на отдела за вътрешен контрол съхранява документите за декларираните обстоятелства по начин, който изключва подмяна или заличаване на данните.
3. Лицата по т. 1 могат да придобиват и прехвърлят акции или дялове, издадени от инвестиционно дружество или договорен фонд, управлявани от УД, и да бъдат негови акционери, съответно притежатели на дялове, само при спазване на Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и наредбите по прилагането му. Лицата по т. 1 не могат да бъдат страна по други сделки с инвестиционното дружество или договорния фонд, управлявани от УД.
4. Членовете на Съвета на директорите на УД "СИНЕРГОН АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ" АД, неговите служители и всички други лица, работещи по договор за управляващото дружество, не могат да разгласяват, освен ако не са оправомощени за това, и да ползват за облагодетелстване на себе си или на други лица, включително на самото управляващо дружество, факти и обстоятелства, засягащи наличностите и операциите по сметките за ценни книжа на колективните инвестиционни схеми и лицата, чиято дейност или портфейл дружеството управлява, както и всички други факти и обстоятелства, представляващи търговска тайна, които са узнали при изпълнение на служебните и професионалните си задължения.
5. Членовете на Съвета на директорите на УД "СИНЕРГОН АСЕТ МЕНИДЖМЪНТ" АД, неговите служители и всички други лица, работещи по договор за управляващото дружество, при встъпване в длъжност или при започване на дейност за управляващото дружество подписват декларация за спазване на изискванията по предходната точка.
6. Разпоредбата на т. 4 се отнася и за случаите, когато посочените лица не са на служба или дейността им е преустановена. Освен на Комисията за финансов надзор (КФН), заместник-председателя на КФН, ръководещ управление "Надзор на инвестиционната дейност" и оправомощени длъжностни лица от администрацията на КФН, за целите на контролната й дейност и в рамките на заповедта за проверка, УД може да дава сведения по т. 4 само със съгласие на своя клиент, или по решение на съда, издадено при условията и по реда на чл. 71, ал. 6 и 7 от ЗППЦК.
7. В случай, че някое от лицата по т. 1 има качеството на вътрешно лице по смисъла на чл. 159 от ЗППЦК, това лице не може:
 - а) да придобива или да прехвърля за своя или за чужда сметка ценни книжа, за които притежава вътрешна информация;
 - б) да предава притежаваната от него вътрешна информация на друго лице, което няма качеството на вътрешно лице, без разрешение на общото събрание на дружеството, за което се отнася тази вътрешна информация;
 - в) да препоръча на друго лице въз основа на притежаваната от него вътрешна информация да придобива или да прехвърля за своя или за чужда сметка ценните книжа, за които се отнася притежаваната от вътрешното лице вътрешна информация.



8. Забраната по т. 7 се отнася и за всяко лице по т. 1, което, без да е вътрешно лице, съзнателно притежава вътрешна информация, произхождаща пряко или косвено от вътрешно лице.

9. Лицата по т. 1 нямат право да извършват сделки и действия, които могат да създадат невярна представа за активно търсене, предлагане или търговия с ценни книжа, приети на регулиран пазар, или да предизвикат каквато и да е друга необичайна промяна на цената или обема на търсене, предлагане и търговия с такива ценни книжа.

10. Манипулативни сделки и действия по т. 9 могат да бъдат:

а) сключване на една или повече сделки с ценни книжа, приети на регулиран пазар, в резултат на които не се променя действителния им притежател;

б) разпространяване на невярна, преувеличена или подвеждаща информация, отнасяща се до ценни книжа, приети на регулиран пазар.

11. Както при извършване на дейност за УД, за което работят по договор, така и при извършването на лични сделки с ценни книжа, лицата по т. 1 нямат право да водят преговори и/или сключват договори за покупко-продажба, замяна и заем на ценни книжа, както и да предоставят инвестиционни консултации за ценни книжа или друга информация относно ценни книжа, като използват неистински благоприятстващи данни или премълчават неблагоприятни данни, които са от съществено значение за вземането на решение за придобиване или разпореждане с ценни книжа.

12. УД "Синергон Асет Мениджмънт" АД определя следното ограничение на честотата и/или обема на сключените от лицата по т. 1 лични сделки с ценни книжа на колективни инвестиционни схеми, управлявани от управляващото дружество, с оглед избягване на конфликти на интереси, увреждане на репутацията на управляващото дружество или неравностойно третиране на останалите акционери или притежатели на дялове в колективните инвестиционни схеми:

а) сключването на лични сделки с ценни книжа от членовете на съвета на директорите на управляващото дружество, на служителите на дружеството, както и на свързаните с тях лица не бива да нарушава принципа за равностойно и справедливо третиране на клиентите на управляващото дружество.

б) забранява се извършването на лични сделки, които могат да създадат невярна представа за активно търсене, предлагане или търговия с ценни книжа или да предизвикат каквато и да е друга необичайна промяна на цената или обема на търсене, предлагане и търговия с такива ценни книжа.

в) забранява се на членовете на съвета на директорите на управляващото дружество, на служителите на дружеството, както и на свързаните с тях лица да извършват каквито и да било действия с портфейли от ценни книжа на клиенти или във връзка с подадена поръчка от клиент, водени от личен интерес.

13. Инвестиционните действия за сметка на колективна инвестиционна схема, на управлявано инвестиционно дружество от затворен тип или на клиент имат приоритет пред всички инвестиционни сделки, по отношение на които и лицата по т. 1 имат личен интерес.

14. Лицата по т. 1 следва да получат одобрение в писмена форма от управляващото дружество преди да инвестират в ценни книжа, предмет на първично публично предлагане.

15. Контролът за спазването на настоящите правила се възлага на Началника на отдела за вътрешен контрол на УД "Синергон Асет Мениджмънт" АД.

16. УД "Синергон Асет Мениджмънт" АД е длъжно да предоставя срещу подпис на лицата по т. 1 копие от тези Правила и всички промени в тях незабавно след приемането им от Съвета на директорите.



17. УД "Синергон Асет Мениджмънт" АД е длъжно периодично, по начин, достъпен за инвеститорите, да им предоставя информация относно политиката на дружеството относно личните сделки на лицата по т. 1 и прилагането на тези Правила за личните сделки .

18. Настоящите Правила са приети от Съвета на директорите с Протокол от 04.05.2006 г., на основание чл. 204, ал. 2, т. 5 от ЗППЦК, и са задължителни за всички лица, които са членове на управителните и контролните органи на УД "Синергон Асет Мениджмънт" АД, за инвестиционния консултант, работещ по договор за УД, за служителите на УД и за свързаните с тях лица, както и за всички други лица, които работят по договор за УД.

19. За неуредените от настоящите Правила случаи се прилагат ЗППЦК и съответните нормативни актове, приложими по отношение на дейността на УД.

Съвет на Директорите на УД "Синергон Асет Мениджмънт" АД:

/Марин Стоянов/

/ Бистра Илкова /

/Румен Панайотов/