



**REGLAMENT INTERN DE CONDUCTA DE  
CAIXABANK, SA  
EN L'ÀMBIT DEL MERCAT DE VALORS**



## SECCIÓ I INTRODUCCIÓ

El Consell d'Administració de Criteris CaixaCorp, SA, futura CaixaBank, SA (**“CaixaBank”** o la **“Societat”**), celebrat el dia 27 de juny de 2011, ha aprovat aquest Reglament Intern de Conducta de CaixaBank en l'àmbit del mercat de valors (el **“Reglament”**) en compliment del mandat establert per la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors (d'ara endavant, la **“LMV”**)<sup>1</sup>.

L'objectiu d'aquest reglament és ajustar les actuacions de CaixaBank, com a entitat de crèdit cotitzada, emissora de valors i prestadora de serveis d'inversió, els seus òrgans d'administració, els empleats i els representants a les normes de conducta que, en l'exercici d'activitats relacionades amb el mercat de valors, han de respectar tots ells, contingudes a la LMV i a les seves disposicions de desenvolupament. Tot plegat amb l'objectiu de fomentar la transparència en els mercats i preservar, en tot moment, l'interès legítim dels inversors. Així mateix, constitueix l'objectiu d'aquest reglament establir una política de conflictes d'interessos, d'acord amb la normativa esmentada abans.

En la seva condició de societat cotitzada, és deure i intenció de la societat (definició que inclou els destinataris esmentats abans) comportar-se amb la màxima diligència i transparència en totes les seves actuacions, reduir al mínim els riscos de conflictes d'interessos i assegurar, en definitiva, l'adequada i puntual informació dels inversors, tot plegat en benefici de la integritat del mercat. En tot cas, caldrà respectar, en l'aplicació d'aquest reglament i en les actuacions dutes a terme en el seu àmbit regulador, la legislació vigent del mercat de valors que afecti l'àmbit específic de l'activitat de la societat.

---

<sup>1</sup> Modificada la Secció VII en sessió del Consell d'Administració de 30 de gener de 2014, amb supressió de l'article 53 i renumeració dels següents.

## SECCIÓ II ÀMBIT D'APLICACIÓ I ESTRUCTURA DE CONTROL I COMPLIMENT

### Capítol I Àmbit d'aplicació

#### 1 Persones subjectes

1.1 Aquest reglament s'aplicarà en la seva totalitat a les persones següents (les “**persones subjectes**”):

- (i) els membres del Consell d'Administració de la societat i, en cas de no ser-ne membres, el secretari i vicesecretari del Consell d'Administració, com també el secretari general de la societat (quan no coincideixi amb el càrrec de secretari);
- (ii) els alts directius i els membres del Comitè de Direcció de la societat;
- (iii) els directius i empleats que es determini, i que duguin a terme la seva feina en àrees relacionades amb els mercats de valors o que tinguin habitualment accés a la informació privilegiada o rellevant. També hi estaran subjectes els qui prestin els seus serveis en una àrea separada (segons que es descriuen a l'article 14 del reglament), i
- (iv) qualsevol altra persona que quedi inclosa en l'àmbit d'aplicació del reglament per decisió de l'Òrgan de Seguiment del Reglament a la vista de les circumstàncies que concorrin en cada cas.

1.2 El capítol I de la secció IV (“Deures generals en relació amb la informació privilegiada”) i la secció V (“Abús de mercat i comunicació d'operacions sospitoses”) s'aplicaran a tots els empleats de CaixaBank. La secció VI (“Política de conflictes d'interessos”) serà d'aplicació al Grup CaixaBank.

1.3 L'Òrgan de Seguiment del Reglament, en l'exercici de les seves funcions, determinarà les persones relacionades en els apartats (iii) i (iv), de l'apartat 1.1 anterior que hagin de quedar subjectes al reglament. A l'objecte del compliment adequat d'aquesta obligació, els responsables dels diferents departaments de la societat, siguin o no una àrea separada, comunicaran a aquest òrgan els casos en què, a parer seu, un empleat hi hagi de quedar subjecte. Sens perjudici d'això, els responsables de cada àrea separada remetran a l'Òrgan de Seguiment una llista de persones que prestin els seus serveis en aquesta àrea, i l'haurien d'actualitzar cada vegada que s'hi produeixi una modificació.

1.4 Les persones subjectes hauran de conèixer, complir i col·laborar en l'aplicació de la legislació vigent del mercat de valors que afecti el seu àmbit específic d'activitat i d'aquest reglament.

#### 2 Adquisició de la condició de persona subjecta

2.1 Quan, d'acord amb el que s'indica en aquest reglament, una persona hagi de quedar subjecta al reglament, l'Òrgan de Seguiment li adreçarà un comunicat en què l'avisarà d'aquesta situació. S'hi adjuntarà un exemplar del Reglament Intern de Conducta, a l'efecte del seu bon compliment.

2.2 Així mateix, s'adjuntarà una carta que haurà de ser retornada per la persona subjecta degudament emplenada i signada, en la qual es faran constar les dades que, a parer de l'Òrgan de Seguiment, siguin indispensables per al compliment adequat del Reglament

Intern de Conducta, i en què l'interessat acusarà rebut del reglament i hi declararà la seva adhesió, amb la qual cosa es comprometrà a complir totes les condicions que hi ha en aquesta matèria.

### **3 Formació**

L'Àrea de Compliment Normatiu, en col·laboració, si escau, amb el Departament de Recursos Humans de la societat, adoptarà totes les mesures que resultin necessàries de formació en relació amb aquest reglament, i tindrà una consideració especial respecte d'aquells aspectes que resulten d'aplicació a la totalitat dels empleats del Grup CaixaBank. A fi d'aconseguir una formació adient, podrà requerir la col·laboració de totes les àrees que estimi necessàries.

### **4 Comunicacions amb l'Òrgan de Seguiment**

Llevat en els supòsits en què s'estableix expressament l'obligació de comunicar-se per mitjà de carta degudament signada, la resta de comunicacions, de qualsevol tipus, previstes en aquest Reglament de Conducta, que les persones subjectes o qualsevol altre interessat hagin d'adreçar a l'Òrgan de Seguiment es podran fer per escrit mitjançant correu electrònic, fax o qualsevol altre mitjà que acrediti la constància de la seva recepció.

### **5 Pèrdua de la condició de persona subjecta al Reglament de Conducta**

- 5.1 La condició de persona subjecta al Reglament Intern de Conducta de CaixaBank es perd de manera automàtica segons el que es preveu a continuació, o per decisió de l'Òrgan de Seguiment.
- 5.2 L'extinció de la relació laboral o de serveis amb CaixaBank suposa la pèrdua de la condició de persona subjecta, de manera automàtica i sense necessitat de cap mena de comunicació.
- 5.3 L'Òrgan de Seguiment, per iniciativa pròpia o a instància de la persona afectada o del responsable de la seva àrea, podrà decretar la pèrdua de la condició de persona subjecta en aquells casos en què es deixi de prestar serveis relacionats amb l'àmbit dels mercats de valors. Aquesta circumstància es posarà en coneixement de l'interessat, per mitjà de carta, i aquest n'ha d'acusar rebut.
- 5.4 La pèrdua de la condició de persona subjecta únicament suposa l'extinció de les obligacions de la persona afectada per aquesta condició, sens perjudici de la resta d'obligacions derivades de la normativa dels mercats de valors que hi resultin d'aplicació.

## **Capítol II Estructura de control i compliment**

### **6 L'Òrgan de Seguiment**

- 6.1 L'Òrgan de Seguiment estarà format per tres membres que seran designats pel Consell d'Administració de CaixaBank. Així mateix, comptarà amb un secretari que l'ajudarà en el compliment de les seves funcions.
- 6.2 L'Òrgan de Seguiment assumeix les funcions que es contenen en aquest reglament.
- 6.3 L'Òrgan de Seguiment elaborarà un informe amb caràcter semestral en el qual avaluarà el grau de compliment del reglament en les matèries que li són pròpies, que serà remès a l'Àrea de Compliment Normatiu a fi que pugui complir la funció d'elevat un informe semestral que s'estableix a l'article 7 següent. Sens perjudici d'això, informarà immediatament aquesta àrea de les incidències rellevants que es produeixin en el compliment del reglament en les matèries que li són pròpies.

## **7 L'Àrea de Compliment Normatiu**

7.1 Corresponen a l'Àrea de Compliment Normatiu les funcions que li atorga aquest reglament.

7.2 Amb caràcter semestral, l'Àrea de Compliment Normatiu elaborarà un informe que remetrà a l'Alta Direcció de CaixaBank i a la Comissió d'Auditoria i Control.

En aquest informe l'Àrea de Compliment Normatiu inclourà:

- (i) un resum de les iniciatives reguladores o de qualsevol altre tipus dutes a terme per la CNMV o qualsevol altra autoritat competent en l'àmbit del mercat de valors, i
- (ii) una avaluació del compliment d'aquest reglament amb la descripció de les incidències principals.

7.3 Les funcions que, en virtut d'aquest article, assumeix l'Àrea de Compliment Normatiu no afecten les que li corresponen amb caràcter general en les matèries del mercat de valors i de codis de conducta d'acord amb el seu estatut.

## **8 Distribució i integració de funcions**

La distribució de funcions entre l'Òrgan de Seguiment i l'Àrea de Compliment Normatiu es farà d'acord amb el que es preveu en aquest reglament.

En cas que sorgís algun dubte o alguna discrepància sobre si una funció relativa al reglament correspon a l'Àrea de Compliment Normatiu o a l'Òrgan de Seguiment, es resoldrà de manera conjunta entre totes dues. Si escau, la decisió última correspondrà a l'Alta Direcció. En tot cas, els supòsits de dubte o discrepància es resoldran tenint en compte la naturalesa de les funcions que exerceix cada òrgan; les de l'Òrgan de Seguiment són funcions pròpies de registre, control, gestió i administració i les de l'Àrea de Compliment Normatiu són les que excedeixin de naturalesa administrativa i tinguin un marcat caràcter supervisor.

## **SECCIÓ III OPERACIONS PER COMPTE PROPI DE LES PERSONES SUBJECTES**

### **9 Concepte**

Són operacions per compte propi les operacions fetes per les persones subjectes en relació amb el seu patrimoni i que tinguin com a objecte valors negociables o instruments financers.

### **10 Mediació**

Les persones subjectes podran fer les seves operacions per compte propi amb la mediació de qualsevol entitat. Tanmateix, en tot cas, s'hauran de comunicar les operacions en els termes que s'estableixen a l'article 12 següent.

### **11 Prohibició d'actuació especulativa i períodes d'actuació restringida**

11.1 Les persones subjectes no podran vendre o comprar valors negociables o instruments financers de classe idèntica a la dels que hagin comprat o venut amb anterioritat el mateix dia (operacions de signe contrari).

Sens perjudici de la regla establerta amb caràcter general al paràgraf anterior, aquelles persones subjectes que operin directament en els mercats, ja sia executant ordres per compte de tercers, ja sia executant operacions pròpies de CaixaBank, no podran vendre o comprar valors negociables o instruments financers de classe idèntica a la dels que hagin comprat o venut amb anterioritat (operacions de signe contrari) en el termini d'un mes, llevat d'autorització expressa i per causa justificada que, si escau, concedirà l'Àrea de Compliment Normatiu. La direcció de l'àrea de la qual depenguin aquestes persones les avisarà de manera expressa i per escrit d'aquesta norma especial que les afecta, i remetrà una relació d'aquestes persones a l'Òrgan de Seguiment.

11.2 Les persones subjectes s'abstindran de comprar o vendre valors negociables o instruments financers de CaixaBank durant els següents períodes d'actuació restringida:

- (i) des que tinguin alguna informació sobre la informació financera periòdica que CaixaBank ha de remetre en compliment de les seves obligacions i, en tot cas, des dels 20 dies anteriors al calendari que hagi establert la societat per a la publicació dels seus resultats i, en el seu defecte, a la finalització del termini per a la seva remissió;
- (ii) des que tinguin alguna informació sobre propostes de distribució de dividendes, ampliacions o reduccions de capital, o emissions de valors convertibles de CaixaBank fins que aquesta sigui objecte de difusió o de coneixement públic, o
- (iii) des que tinguin alguna altra informació rellevant fins que aquesta sigui objecte de difusió o de coneixement públic.

Les prohibicions anteriors no seran aplicables quan, per causa justificada, l'Àrea de Compliment Normatiu concedeixi una autorització expressa per operar. Tampoc no resultaran d'aplicació quan es tracti d'operacions de compra que siguin conseqüència de decisions prèviament adoptades de reinversió de dividendes o qualsevol altre rendiment dels valors negociables o instruments financers. Aquestes decisions hauran de tenir una permanència mínima de sis mesos i ser comunicades a l'Òrgan de Seguiment.

11.3 L'Àrea de Compliment Normatiu podrà determinar les operacions que, pel seu import o risc, s'hagin de comunicar amb caràcter previ. Les decisions que s'adoptin en aquest

sentit hauran de ser objecte de comunicació personal i per escrit a les persones subjectes afectades, amb expressió dels criteris que s'han pres en consideració.

- 11.4 Sens perjudici del que s'estableix a l'apartat anterior, es podran emetre circulars d'aplicació concreta a fi d'evitar l'actuació especulativa.

## **12 Comunicació de les operacions per compte propi**

- 12.1 Les persones subjectes hauran de comunicar a l'Òrgan de Seguiment, dins dels deu primers dies de cada mes, les operacions per compte propi que hagin realitzat en el mes anterior, amb independència de l'entitat que hagi intervingut en les seves operacions.

- 12.2 A l'efecte del bon compliment del deure de comunicació mensual de les operacions realitzades per compte propi, el departament de valors de CaixaBank remetrà a cada persona subjecta, dins dels cinc primers dies de cada mes, un resum de les operacions fetes el mes anterior amb la mediació de l'entitat, en què es faran constar la data de l'operació, la identificació del valor, el tipus d'ordre, el nombre de valors contractat, l'import, la divisa i el titular de l'operació quan sigui diferent de l'empleat. La persona subjecta, si escau, haurà de complementar aquesta comunicació amb la resta d'operacions que, d'acord amb aquest article, hagin de ser objecte de comunicació.

- 12.3 A l'efecte del que preveu aquest article, s'equiparen a les operacions per compte propi de les persones subjectes les operacions fetes per qualsevol de les persones vinculades a ella, les fetes per persones interposades i les fetes per les societats amb les quals es mantinguin lligams estrets.

- 12.4 S'exceptuen del deure de comunicació:

- (i) Les operacions que tinguin com a objecte les participacions i accions d'institucions d'inversió col·lectiva espanyoles i europees harmonitzades sempre que la persona subjecta no participi en la gestió de la institució d'inversió col·lectiva.

A l'efecte d'aquest reglament, no es consideren institucions d'inversió col·lectiva harmonitzades les immobiliàries, les d'inversió lliure i les institucions d'inversió col·lectiva d'institucions d'inversió col·lectiva lliure.

- (ii) Aquelles operacions que siguin conseqüència de l'exercici de drets que corresponguin a l'accionista, així com aquelles que són complementàries o accessòries de les anteriors, a l'efecte de quadrar l'operació principal.

- (iii) Les operacions per compte propi fetes en el marc de la prestació del servei d'inversió de gestió discrecional de carteres d'inversió, sempre que:

a) No hi hagi comunicació prèvia sobre l'operació entre el gestor de la cartera i la persona subjecta. L'Òrgan de Seguiment podrà demanar una declaració en aquest sentit.

b) El contracte de gestió s'hagi enviat prèviament a l'Òrgan de Seguiment i aquest hagi comprovat que l'entitat gestora està legalment habilitada per a la prestació del servei i que el contracte té vocació de permanència.



## **SECCIÓ IV TRACTAMENT DE LA INFORMACIÓ PRIVILEGIADA I DE LA INFORMACIÓ RELLEVANT. DEURES GENERALS I ÀREES SEPARADES**

### **Capítol I**

#### **13 Deures generals en relació amb la informació privilegiada**

13.1 Els deures en relació amb la informació privilegiada són els d'abstenció, salvaguarda i comunicació.

13.2 Els empleats de CaixaBank que disposin d'informació privilegiada, quan sàpiguen o haguessin hagut de saber que té aquest caràcter, d'acord amb l'article 81.2 LMV, s'hauran d'abstenir d'executar les conductes següents:

- (i) Preparar o realitzar amb base en aquesta informació qualsevol tipus d'operació sobre valors negociables o instruments financers, així com qualsevol tipus de contracte, negociat o no en un mercat secundari.

S'exceptua de l'anterior:

a) la preparació i realització de les operacions amb una existència que constitueix, en si mateixa, informació privilegiada;

b) les operacions que es facin en compliment d'una obligació, ja vençuda, d'adquirir o cedir valors negociables o instruments financers, quan aquesta obligació estigui considerada en un acord celebrat abans que la persona de què es tracti estigui en possessió de la informació privilegiada i sempre que s'hagi comunicat a l'Àrea de Compliment Normatiu, i

c) altres operacions efectuades d'acord amb la normativa aplicable.

- (ii) Comunicar aquesta informació a tercers, llevat que això resulti necessari perquè així ho requereixi l'exercici responsable de la seva feina, la professió, el càrrec o les funcions, i amb els requisits previstos en aquest reglament.

- (iii) Recomanar a un tercer que adquireixi o cedeixi valors negociables o instruments financers o que faci que un altre els adquireixi o cedeixi basant-se en aquesta informació.

13.3 Així mateix, els empleats de CaixaBank que disposin d'informació privilegiada tenen l'obligació de salvaguardar-la, sens perjudici del seu deure de comunicació i col·laboració amb les autoritats judicials i administratives en els termes previstos a la LMV i altra legislació aplicable.

En aplicació del que disposa el paràgraf anterior, adoptaran les mesures adequades per evitar que aquesta informació pugui ser objecte d'utilització abusiva o deslleial. En cas que es produeixi un ús abusiu o deslleial d'informació privilegiada, qualsevol persona que en tingui coneixement ho haurà de comunicar de manera immediata a l'Àrea de Compliment Normatiu.

13.4 Les persones subjectes procuraran amb la major diligència conservar adequadament la informació privilegiada i mantenir-ne el caràcter estrictament confidencial, de manera tal que la cotització normal dels valors negociables i instruments financers no pugui quedar afectada pel coneixement de tercers.

## **Capítol II Les àrees separades**

### **14 Concepte i fixació d'àrees separades**

- 14.1 A l'efecte d'aquest reglament, s'entén per àrea separada cada un dels departaments o grups de treball de CaixaBank on es duen a terme activitats relacionades amb els mercats de valors, amb els valors negociables o instruments financers o amb les seves societats emissores i que puguin disposar amb certa freqüència d'informació privilegiada.
- 14.2 S'estableixen com a àrees separades dins de CaixaBank, tant respecte a la resta de l'organització com entre si, aquells departaments o grups de treball en què, integrant per ells mateixos organitzativament un centre de treball o formant-ne part, es desenvolupin en relació amb els mercats de valors les tasques pròpies de:
- (i) Gestió o administració de cartera pròpia i participades;
  - (ii) Gestió o administració de cartera aliena;
  - (iii) Mercats i tresoreria;
  - (iv) Banca majorista;
  - (v) Banca corporativa;
  - (vi) Banca privada;
  - (vii) Banca d'empreses;
  - (viii) Valors (i les seves operatives relacionades);
  - (ix) Internacional;
  - (x) Anàlisi financera;
  - (xi) Assessoria jurídica;
  - (xii) Secretaria general;
  - (xiii) Comptabilitat i control de gestió;
  - (xiv) Auditoria;
  - (xv) Compliment normatiu, i
  - (xvi) Control del risc.

La relació anterior no impedeix que dins d'aquestes àrees es constitueixin, al seu torn, entre si diverses àrees separades quan així resulti necessari per raó de les seves activitats o per a una millor prevenció dels conflictes d'interessos.

Les esmentades àrees separades es constitueixen amb la finalitat de garantir que les decisions en l'àmbit dels mercats de valors s'adopten d'una manera autònoma, evitant els conflictes d'interessos i el flux indegut d'informació privilegiada.

Correspondrà al Consell d'Administració o, si escau, a l'Àrea de Compliment Normatiu l'establiment de més àrees separades o la seva reorganització. La relació actualitzada de les diferents àrees separades figurarà de manera permanent a la pàgina web que l'Àrea de Compliment Normatiu mantindrà a la intranet de CaixaBank.

- 14.3 Les diferents societats del Grup CaixaBank que per raó del seu objecte duguin a terme activitats relacionades amb els mercats de valors o amb la prestació de serveis d'inversió també tenen la consideració d'àrees separades entre si i de la resta dels departaments de CaixaBank.

### **15 Nivells jeràrquics fins als quals arriba la delimitació de l'àrea separada**

Als directius i òrgans situats jeràrquicament per damunt del responsable de cada àrea separada, incloent-hi els comitès o òrgans col·legiats dels quals pugui formar part aquest responsable o una persona designada per aquest, se'ls considerarà estructura comuna superior a les àrees d'activitat separada anteriorment definides.

No obstant això, tant en la presa de decisions com en el tractament que calgui donar a la informació privilegiada, aquests directius o integrants dels òrgans col·legiats quedaran subjectes a la normativa que, en relació amb aquesta informació, s'estableix en aquest reglament. Sens perjudici d'això, la transmissió d'informació privilegiada en el marc del corresponent procés de decisió haurà de ser posada en coneixement de l'Àrea de Compliment Normatiu.

## **16 Mesures físiques de separació**

- 16.1 Les àrees separades se situaran, en la mesura que sigui possible d'acord amb l'estructura de les instal·lacions, en edificis o plantes separades. En el cas que alguna àrea separada es trobi en una planta juntament amb altres àrees separades o altres serveis de CaixaBank, s'establiran mesures adients de separació i el control de les quals correspondrà organitzar al responsable de l'àrea separada.
- 16.2 Si escau, també es podran establir mesures adequades de separació dins d'una àrea separada quan així resulti necessari.
- 16.3 Les mesures de separació previstes en aquest article s'hauran d'adoptar amb el compliment estricte de les normes de seguretat que resultin d'aplicació a les instal·lacions.
- 16.4 Els responsables de cada una de les àrees separades comunicaran a l'Àrea de Compliment Normatiu les mesures de separació que s'adoptin en la seva àrea separada respectiva.

## **Capítol III Tractament de la informació privilegiada**

### **17 Normes generals d'actuació en relació amb la informació privilegiada**

- 17.1 Els responsables de cada àrea separada adoptaran les mesures de control oportunes amb la finalitat de limitar el coneixement de la informació privilegiada o de les operacions o els projectes que continguin informació privilegiada a aquelles persones, internes o externes a l'organització, que resultin indispensables.
- 17.2 El personal de CaixaBank que, per raó de la seva tasca professional, conegui informació privilegiada sobre un determinat valor negociable o instrument financer ho comunicarà directament, o indirectament per mitjà del responsable de l'àrea separada, a l'Òrgan de Seguiment del reglament per a l'administració oportuna de la llista que elaborarà aquest òrgan sobre els valors negociables i els instruments financers respecte dels quals es disposa d'informació privilegiada arran de la prestació de serveis d'inversió, i en la qual s'especificaran les persones que hagin tingut accés a aquesta informació i les dates corresponents.  

La comunicació es realitzarà aportant les dades que resultin necessàries per al manteniment d'aquesta llista d'acord amb l'article 18.1 (ii).
- 17.3 En el cas que en alguna àrea separada s'iniciï algun projecte o operació que pugui influir en la cotització d'algun valor negociable o instrument financer, el seu responsable ho comunicarà a l'Òrgan de Seguiment a l'efecte de l'administració del registre documental a què es refereix l'article 18.1 del reglament. La comunicació es realitzarà aportant les dades que resultin necessàries per al manteniment del registre segons l'esmentat article 18.1.
- 17.4 Totes les comunicacions previstes en aquest article es faran al més aviat possible sense demores injustificades.

## **18 Mesures de protecció de la informació privilegiada**

18.1 Durant les fases d'estudi o negociació de qualsevol operació jurídica o financera que pogués influir de manera apreciable en la cotització dels valors negociables i instruments financers de qualsevol classe emesos per la societat i, en general, quan com a conseqüència de la prestació de serveis a tercers es disposi d'informació privilegiada:

- (i) Es limitarà el coneixement de la informació estrictament a aquelles persones, internes o externes a la societat, a les quals sigui imprescindible.
- (ii) L'Òrgan de Seguiment, per a cada operació, durà un registre documental en el qual consti la identitat de les persones a què es refereix l'apartat anterior, el motiu pel qual la persona figura a la llista i les dates de creació i actualització de la llista. Aquest registre haurà de ser actualitzat amb caràcter immediat en els supòsits següents:
  - a) Quan es produeixi un canvi en els motius pels quals una persona consta en aquest registre.
  - b) Quan sigui necessari afegir una nova persona a aquell registre.
  - c) Quan una persona que consti en el registre deixi de tenir accés a informació privilegiada o rellevant; en aquest cas, caldrà deixar constància de la data en la qual es produeix aquesta circumstància.

Les dades inscrites en el registre documental hauran de ser conservades com a mínim durant cinc anys després d'haver estat inscrites o actualitzades per última vegada.

18.2 Sens perjudici del deure previst a l'article 17.3, a l'inici de cada projecte o operació que pugui contenir –o sigui susceptible de generar– informació privilegiada, el responsable de l'àrea corresponent li assignarà un nom clau que l'identificarà i serà comunicat a cada una de les persones que hi intervinguin. Una vegada fixat aquest nom clau, serà utilitzat per identificar l'operació o el projecte evitant l'ús de la denominació pròpia dels valors o les societats afectades. No obstant això, tant en els llibres de registre com en els documents oficials de CaixaBank susceptibles de tenir transcendència externa, les societats o els valors seran identificats amb el seu nom propi.

18.3 L'Òrgan de Seguiment advertirà expressament les persones incloses en el llibre registre del caràcter reservat de la informació i del seu deure de confidencialitat i de la prohibició del seu ús, així com de les infraccions i sancions derivades del seu ús inadequat. Així mateix, haurà d'informar els interessats sobre la seva inclusió en el registre i dels altres punts previstos a la Llei orgànica 15/1999, de 13 de desembre, de protecció de dades de caràcter personal.

18.4 S'establiran les mesures de seguretat necessàries per assegurar la custòdia, l'arxivament, l'accés, la reproducció i la distribució de la informació privilegiada, que, amb caràcter enunciatiu i no limitatiu, podran considerar les següents:

- (i) En els documents que es facin servir en el desenvolupament de les operacions caldrà fer constar, en lloc visible, que es tracta de documents confidencials, d'ús exclusivament intern.

- (ii) El personal de CaixaBank que tingui accés a informació privilegiada haurà d'adoptar, en consonància amb el que es disposa en aquest reglament, les mesures necessàries per procurar-ne la protecció correcta, i evitar que estigui a l'abast de persones que no hi hagin d'accedir i la seva transmissió incorrecta.
- (iii) S'adoptaran les mesures necessàries a fi que la conservació de documents, arxius, disquets, CD-ROM, DVD o qualsevol altre suport que contingui informació privilegiada es mantingui en llocs segurs i sota clau en els moments en què no sigui utilitzada, de manera que se n'impedeixi l'accés o la reproducció indeguda. Així mateix, l'ús d'ordinadors en qualsevol projecte o operació que contingui informació privilegiada s'haurà de fer utilitzant sistemes d'accés restringit exclusivament a les persones de l'àrea que hi intervinguin. Correspon als responsables de cada àrea adoptar les disposicions necessàries per assegurar el compliment fidel d'aquestes mesures.
- (iv) Les sales de reunions hauran de ser revisades i caldrà que en sigui retirat qualsevol material que contingui informació privilegiada després de finalitzada la reunió i abans que es faci servir de nou l'espai. Caldrà parlar una cura especial a les notes i els diagrames en pissarres i suports similars.
- (v) Cap aspecte dels projectes o les operacions que continguin informació privilegiada no podrà ser comentat en llocs públics o en aquelles zones en les quals hi hagi risc d'escolta per part de persones que no hagin de conèixer la informació.
- (vi) Caldrà extremar les mesures de seguretat a l'hora de fer comunicacions a través de mitjans que poguessin resultar insegurs com pot ser l'ús del telèfon mòbil, el fax o el correu electrònic. En concret, s'evitarà remetre informació a terminals que no estiguin atesos en aquell moment o als quals puguin tenir accés persones alienes a la informació.

## **19 Control de fluxos d'informació**

19.1 El personal que es trobi en possessió d'informació privilegiada s'abstindrà de transmetre-la a una altra àrea o a la resta de l'organització de CaixaBank, llevat de les excepcions següents:

- (i) En el marc del procés de decisió corresponent, a aquelles persones que, dins de l'estructura organitzativa de CaixaBank es trobin en un nivell jeràrquic superior, de tal manera que es pugui definir com a estructura comuna superior, donant-ne coneixement a l'Àrea de Compliment Normatiu.
- (ii) A favor d'una altra àrea separada, quan resulti imprescindible per al desenvolupament de les seves funcions, donant-ne coneixement a l'Àrea de Compliment Normatiu.
- (iii) A l'Òrgan de Seguiment a fi que pugui complir les seves funcions.
- (iv) En la resta de supòsits legalment permesos.

19.2 En el cas que per al desenvolupament adequat de l'operació o presa de decisió resulti necessària la intervenció d'assessors externs, el coneixement per part d'aquests de la informació privilegiada haurà de ser comunicat a l'Àrea de Compliment Normatiu i resultarà necessària la firma d'un compromís de confidencialitat en el qual es reflectiran

les mesures de precaució aplicables en aquesta matèria. L'Àrea de Compliment Normatiu aprovarà un model de compromís de confidencialitat en el qual es prendran en consideració, si escau, les recomanacions del supervisor pel que fa a la transmissió d'informació a tercers, i han de ser autoritzats per aquesta àrea els canvis que es proposin en cada una de les negociacions.

- 19.3 En el cas que, per al desenvolupament adequat de l'operació o presa de decisió, resulti necessària la col·laboració d'altres persones que prestin els seus serveis en una altra àrea, separada o no de CaixaBank, aquestes persones hauran de ser incloses en la llista d'iniciats.

## **20 Seguiment de les cotitzacions**

- 20.1 CaixaBank vigilarà l'evolució en el mercat dels valors negociables i instruments financers emesos per la societat i les notícies que els difusors professionals d'informació econòmica i els mitjans de divulgació emetin i els puguin afectar.

- 20.2 En el supòsit que es produeixi una evolució anormal dels volums contractats o dels preus negociats i hi hagi indicis racionals que aquesta evolució s'està produint com a conseqüència d'una difusió prematura, parcial o distorsionada de la informació privilegiada, es difondrà un fet rellevant que informi, de manera clara i precisa, de l'estat en què es troba l'operació en curs o que contingui un avanç de la informació a subministrar. No obstant això, quan es consideri que la informació no ha de ser feta pública per afectar els interessos legítims de la societat, el secretari del Consell d'Administració haurà d'informar immediatament la CNMV sobre aquesta circumstància a l'efecte que aquest organisme pugui valorar l'aplicació de la normativa vigent.

## **21 Adopció de decisions**

Cada una de les àrees separades adoptarà les seves decisions d'inversió o, en general, relacionades amb els mercats de valors, de manera autònoma i independent, sense utilitzar informació que provingui d'altres àrees, llevat que hi hagi l'autorització corresponent de l'Àrea de Compliment Normatiu.

## **22 Control per part de l'Òrgan de Seguiment i de l'Àrea de Compliment Normatiu**

L'Òrgan de Seguiment efectuarà comprovacions periòdiques a fi de verificar que les operacions realitzades en el mercat per compte propi de les persones subjectes no estan afectades per l'accés indegut a informació privilegiada. L'Àrea de Compliment Normatiu verificarà, com a mínim anualment, el funcionament correcte del sistema de barreres d'informació.

# **Capítol IV Tractament de la informació rellevant**

## **23 Identificació de la informació rellevant**

El tractament de la informació rellevant s'haurà de fer amb neutralitat, aplicant-hi els mateixos criteris a les informacions rellevants amb independència que puguin influir de manera favorable o adversa en la cotització d'un valor.

Les persones subjectes hauran de valorar el grau de rellevància potencial d'una informació i la seva possible identificació com a informació rellevant, sobre la base, entre d'altres, dels criteris següents:

- (i) La magnitud relativa del fet, la decisió o el conjunt de circumstàncies en l'activitat de CaixaBank.

- (ii) La rellevància de la informació en relació amb els factors determinants del preu dels valors negociables o instruments financers de CaixaBank.
- (iii) Les condicions de cotització dels valors negociables o instruments financers de CaixaBank.
- (iv) El fet d'haver considerat rellevant en el passat informació de tipus similar o que els emissors del mateix sector o mercat al que opera CaixaBank la publiquin habitualment com a rellevant.
- (v) L'efecte de variació en els preus que va tenir la informació del mateix tipus difosa en el passat.
- (vi) La importància que a aquesta mena d'informació atorguin les anàlisis externes existents sobre CaixaBank.
- (vii) L'existència d'indis racional, en el supòsit que es produeixi una evolució anormal dels volums contractats o dels preus negociats durant les fases d'estudi o negociació de qualsevol tipus d'operació jurídica o financera que pugui influir de manera apreciable en la cotització dels valors negociables o instruments financers, que aquesta evolució s'està produint com a conseqüència d'una difusió prematura, parcial o distorsionada de l'operació.

La comunicació de la informació rellevant a la Comissió Nacional del Mercat de Valors es farà d'acord amb el que preveu l'article 25 d'aquest reglament.

#### **24 Interlocutor autoritzat**

El Consell d'Administració de CaixaBank procedirà al nomenament de, com a mínim, un interlocutor davant de la CNMV, que serà la persona encarregada de respondre de manera efectiva i amb prou celeritat a les consultes, verificacions o peticions d'informació relacionades amb la difusió de la informació rellevant que realitzi la CNMV (l'“**interlocutor autoritzat**”).

La persona o les persones que resultin designades pel Consell d'Administració com a interlocutors autoritzats hauran de reunir les condicions legalment exigides per a l'exercici d'aquell càrrec, i el seu nomenament serà comunicat a la CNMV d'acord amb el que preveu la normativa vigent.

#### **25 Publicació d'informació rellevant**

La informació rellevant serà comunicada a la CNMV per mitjà de la publicació del fet rellevant corresponent, simultani a la seva difusió per qualsevol altre mitjà i tan aviat com sigui conegut el fet, s'hagi adoptat la decisió o s'hagi signat l'acord o el contracte amb tercers de què es tracti. El contingut de la comunicació haurà de ser veraç, clar i complet, de manera que no indueixi a confusió o engany. La informació s'exposarà de manera neutral, sense biaixos o judicis de valor que en perjudicin o distorsionin l'abast. El contingut de la informació rellevant, sempre que sigui possible, s'haurà de quantificar i cal indicar, si escau, l'import corresponent. Quan es tracti de dades aproximades, s'especificarà aquesta circumstància i, en els casos que sigui possible, s'aportarà un rang estimat. S'inclouran en les comunicacions d'informació rellevant els antecedents, les referències o els punts de comparació que es considerin oportuns, amb l'objecte de facilitar-ne la comprensió i l'abast. En els supòsits en què la informació rellevant objecte de comunicació faci referència a decisions, acords o projectes l'efectivitat dels quals estigui condicionada a una autorització prèvia o una aprovació o ratificació per part d'un altre òrgan, persona, entitat o autoritat pública, s'especificarà aquesta circumstància.

Quan CaixaBank faci públiques projeccions, previsions o estimacions de magnituds comptables, financeres o operatives, el contingut de les quals tingui la consideració d'informació rellevant, haurà de respectar les condicions següents: (i) les estimacions o projeccions de magnituds comptables, subjectes a les hipòtesis o els supòsits bàsics utilitzats per al seu càlcul, hauran d'haver estat elaborades de manera coherent amb les normes i els principis comptables aplicats en la formulació dels comptes anuals, i hauran de ser susceptibles de comparació amb la informació financera publicada en el passat i amb la que posteriorment decideixi fer pública CaixaBank; (ii) haurà de ser clarament identificada, especificant que es tracta d'estimacions o projeccions de CaixaBank que, com a tals, no constitueixen garanties d'un compliment futur i que estan condicionades per riscos, incerteses i altres factors que podrien determinar que els desenvolupaments i resultats finals difereixin dels continguts en aquestes projeccions, previsions o estimacions, i (iii) s'haurà de distingir amb claredat si el que es comunica són objectius operatius o simples estimacions o previsions sobre l'evolució esperada de CaixaBank. Així mateix, caldrà identificar l'horitzó temporal a què es refereixen les estimacions o previsions proporcionades i especificar les hipòtesis o els supòsits bàsics en què es fonamenten.

Els fets rellevants seran accessibles a través de la pàgina web corporativa de CaixaBank així que s'hagin comunicat a la CNMV.

L'Àrea de Compliment Normatiu, o la persona o les persones designades per a aquesta àrea amb aquesta finalitat, supervisarà periòdicament que els continguts de la pàgina web corporativa de CaixaBank s'ajusten a l'esmentada exigència i, en general, a totes les exigències d'informació derivades de la seva condició de cotitzada.

A fi d'assegurar que la informació rellevant és transmesa al mercat de manera simètrica i equitativa, les persones subjectes s'abstindran de facilitar a analistes, accionistes, inversors o premsa informació amb un contingut que tingui la consideració de fet rellevant, que prèviament o simultàniament no s'hagi facilitat a la generalitat del mercat.

En el cas que una comunicació d'informació rellevant efectuada hagi de ser rectificada, es procedirà a fer una nova comunicació, que identificarà amb claredat la comunicació original que es rectifica i en quins aspectes ho fa.

## **Capítol V Informes i recomanacions d'inversió**

### **26 Deures de lleialtat, imparcialitat, abstenció i informació**

- 26.1 Quan es facin, publiquin o difonguin informes o recomanacions sobre societats emissores de valors o instruments financers, les persones subjectes s'hauran de comportar de manera lleial i imparcial.
- 26.2 La societat i les persones subjectes que formin part de les unitats responsables de la realització, publicació o difusió d'informes i recomanacions d'inversió no hauran d'acceptar incentius d'aquells que tinguin un interès rellevant en el contingut de l'informe o la recomanació.
- 26.3 La societat i les persones subjectes que formin part de les unitats responsables de la realització, publicació o difusió d'informes i recomanacions d'inversió no es podran comprometre, en cap cas, amb els emissors a elaborar informes o recomanacions d'inversió favorables.



26.4 El responsable de les unitats referides en aquest article haurà de remetre com a mínim una vegada al semestre a l'Àrea de Compliment Normatiu un programa en el qual figurin els informes sobre empreses concretes que estigui previst elaborar en el futur pròxim. Així mateix, li farà arribar de seguida tot informe que es publiqui.

## **27 Responsabilitats de la funció de compliment**

27.1 L'Àrea de Compliment Normatiu mantindrà informades i assessorarà les unitats responsables de la realització, publicació o difusió d'informes i recomanacions, sobre la normativa aplicable a la seva activitat, i en particular:

- (i) Les normes per a la presentació imparcial dels informes i les recomanacions.
- (ii) Les normes per a la informació sobre conflictes d'interessos.
- (iii) Les normes sobre difusió de recomanacions elaborades per un tercer.
- (iv) Les normes aplicables a les recomanacions no escrites.

27.2 Els informes i les recomanacions seran remesos, una vegada publicats, per les unitats responsables de la seva realització, publicació o difusió, a l'Àrea de Compliment Normatiu.

## **SECCIÓ V ABÚS DE MERCAT I COMUNICACIÓ D'OPERACIONS SOSPIToses**

### **Capítol I Abús de mercat**

#### **28 Deures en relació amb la manipulació del mercat**

28.1 Els empleats de CaixaBank s'abstindran de preparar o realitzar pràctiques que falsegin la lliure formació de preus.

28.2 S'entén que falsegen la lliure formació de preus:

(i) Les operacions o ordres:

a) Que proporcionin o puguin proporcionar indicis falsos o enganyosos pel que fa a l'oferta, la demanda o el preu dels valors negociables o instruments financers.

b) Que assegurin, per mitjà d'una persona o de diverses persones que actuïn de manera concertada, el preu d'un o diversos valors negociables o instruments financers en un nivell anormal o artificial, llevat que la persona que hagués efectuat les operacions o emès les ordres demostrï la legitimitat de les seves raons i que aquestes s'ajusten a les pràctiques de mercat acceptades en el mercat regulat de què es tracti.

(ii) Operacions o ordres que utilitzin dispositius ficticis o qualsevol altra forma d'engany o maquinació.

(iii) Difusió d'informació a través dels mitjans de comunicació, incloent-hi Internet, o a través de qualsevol altre mitjà, que proporcionï o pugui proporcionar indicis falsos o enganyosos pel que fa als valors negociables o instruments financers, inclosa la propagació de rumors i notícies falses o enganyoses, quan la persona que els ha divulgat sabés o hagués hagut de saber que la informació era falsa o enganyosa.

(iv) L'actuació d'una persona o de diverses de manera concertada per assegurar-se una posició dominant sobre l'oferta o demanda d'un valor negociable o instrument financer amb el resultat de la fixació, de manera directa o indirecta, de preus de compra o de venda o d'altres condicions no equitatives de negociació.

(v) La venda o la compra d'un valor negociable o instrument financer en el moment de tancament del mercat amb l'efecte d'induir a error els inversors que actuen basant-se en les cotitzacions de tancament.

(vi) Aprofitar-se de l'accés ocasional i periòdic als mitjans de comunicació tradicionals o electrònics exposant una informació sobre un valor negociable o instrument financer o, de manera indirecta sobre el seu emissor, després d'haver pres posicions sobre aquest valor negociable o instrument financer i haver-se beneficiat, per tant, de les repercussions de l'opinió expressada sobre el preu d'aquest valor negociable o instrument financer, sense haver comunicat simultàniament aquest conflicte d'interessos a l'opinió pública de manera adequada i efectiva.

Qualsevol altra actuació que el Ministeri d'Economia o la CNMV relacioni o descriuï com a pràctica contrària a la lliure formació dels preus.

### **Capítol II Operacions sospitoses**

#### **29 Concepte d'operació sospitosa**

- 29.1 Són operacions sospitoses aquelles operacions de mercat de valors que, tenint per objecte valors negociables o instruments financers, presentin indicis raonables per sospitar que utilitzen informació privilegiada o que constitueixen una pràctica que atempta contra la lliure formació de preus.
- 29.2 Són pràctiques que atempten contra la lliure formació de preus i, per tant, que generen manipulació del mercat les assenyalades a l'article 28.2 anterior.

### **30 Obligacions dels empleats**

- 30.1 Els empleats, quan tinguin coneixement d'una operació que reuneixi les condicions de l'article anterior per ser qualificada de sospitosa, ho han de posar immediatament en coneixement de l'Àrea de Compliment Normatiu, bé directament o bé de manera indirecta a través del responsable de la seva àrea.
- 30.2 La comunicació es farà per escrit i haurà de contenir tots i cada un dels extrems que requereix l'Àrea de Compliment Normatiu per informar la CNMV d'acord amb el que s'estableix a l'article següent.

### **31 Anàlisi i comunicació d'operacions sospitoses**

- 31.1 Una vegada rebuda la comunicació prevista a l'article anterior, l'Àrea de Compliment Normatiu podrà, si ho creu necessari, recollir la informació addicional que cregui oportuna.
- 31.2 Completada l'anàlisi, l'Àrea de Compliment Normatiu elaborarà un informe en el qual plasmarà, si escau, la decisió de comunicar l'operació a la CNMV.
- 31.3 La comunicació prevista a l'apartat anterior haurà de contenir:
- (i) La descripció de les operacions, incloent-hi el tipus d'ordre i el mètode de negociació utilitzat.
  - (ii) Les raons que portin a sospitar que l'operació es realitza utilitzant informació privilegiada o que constitueix una pràctica que falseja la lliure formació dels preus.
  - (iii) Els mitjans d'identificació de les persones per compte de les quals s'haguessin realitzat les operacions i, si escau, d'aquelles altres implicades en les operacions.
  - (iv) Si la persona subjecta a l'obligació de notificar actua per compte propi o per compte de tercers.
  - (v) Qualsevol altra informació pertinent relativa a les operacions sospitoses.

Si en el moment d'efectuar la comunicació no fos possible incloure-hi la informació anterior, en la comunicació s'esmentaran les raons per les quals es considera que es tracta d'una operació sospitosa, i es remetrà la informació complementària així que aquesta estigui disponible.

Les comunicacions es podran fer per carta, correu electrònic, fax o telèfon i és necessari, en aquest últim cas, donar-ne confirmació per escrit si així ho sol·licités la CNMV.

### **32 Registre de comunicacions**

L'Àrea de Compliment Normatiu remetrà còpia de les comunicacions que s'hagin efectuat a l'Òrgan de Seguiment, el qual en durà un registre.

### **33 Mesures de detecció**

- 33.1 CaixaBank establirà procediments interns per a la detecció, l'anàlisi i, si escau, la comunicació d'operacions sospitoses que s'ajustaran a l'activitat de cada una de les àrees potencialment involucrades en les tasques relacionades amb aquesta matèria.

Aquests procediments inclouran una definició de les responsabilitats i cometes dels empleats i dels responsables de les àrees involucrades en el procés d'identificació i anàlisi d'aquest tipus d'operacions.

Els procediments esmentats seran objecte de revisió per l'Àrea de Compliment Normatiu, que n'avaluarà l'adequació i eficàcia. Així mateix, l'auditoria interna inclourà en les seves revisions l'examen de la seva aplicació efectiva.

- 33.2 Per establir els procediments i controls a què es refereix l'apartat anterior, es prendran en consideració, si escau, les recomanacions que en aquesta matèria puguin emetre els organismes oficials supervisors dels mercats de valors.

## **SECCIÓ VI POLÍTIKA DE CONFLICTES D'INTERESSOS**

### **Capítol I Identificació de potencials conflictes d'interessos**

#### **34 Definició de conflicte d'interessos i situacions de possible conflicte**

Són circumstàncies generadores de conflictes d'interessos aquelles en les quals es produeix un conflicte entre els interessos de CaixaBank o determinades persones vinculades a CaixaBank o al Grup CaixaBank i les obligacions de CaixaBank respecte d'un client, o entre els diferents interessos de dos o més dels seus clients davant dels quals CaixaBank manté obligacions.

Per identificar els tipus de conflictes d'interessos que poden sorgir en prestar els serveis d'inversió o auxiliars, o una combinació de tots dos, l'existència dels quals pugui perjudicar els interessos d'un client, caldrà tenir en compte, com a mínim, si CaixaBank o una persona competent (administrador, soci, gestor o empleat de CaixaBank) o una persona directament o indirectament vinculada a CaixaBank mitjançant una relació de control, es troba en alguna de les situacions següents, sigui com a conseqüència de la prestació de serveis d'inversió o auxiliars, de la realització d'activitats d'inversió o per altres motius:

- (i) CaixaBank o la persona considerada pot obtenir un benefici financer o evitar una pèrdua financera, a expenses del client.
- (ii) CaixaBank o la persona considerada té un interès en el resultat d'un servei prestat al client o d'una operació efectuada per compte del client que sigui diferent de l'interès del client en el resultat.
- (iii) CaixaBank o la persona considerada té incentius financers o d'altre tipus per afavorir els interessos d'un altre client o grup de clients davant dels interessos del client.
- (iv) CaixaBank o la persona considerada desenvolupa la mateixa activitat que el client.
- (v) CaixaBank o la persona considerada rep o rebrà d'una persona diferent del client un incentiu en relació amb un servei prestat al client, en forma de diners, béns o serveis, a més de la comissió o retribució habitual per aquest servei.

En la identificació i gestió de conflictes es tindran en compte aquells que puguin sorgir en relació amb les diverses línies empresarials i activitats de les empreses del Grup CaixaBank.

#### **35 Àmbit d'aplicació de la política de conflictes d'interessos de CaixaBank**

##### **35.1 Serveis respecte dels quals es poden originar especialment potencials conflictes d'interessos**

S'hi inclouen tots aquells serveis, departaments o àrees de CaixaBank o d'empreses del Grup CaixaBank que duen a terme activitats relacionades amb el mercat de valors i que han de mantenir una separació adequada entre ells per evitar els conflictes d'interessos. En particular, en quedaran afectats els departaments o grups de treball que tinguin, en tot moment, la condició d'àrea separada.

##### **35.2 Àmbit personal d'aplicació de la política de conflictes d'interessos de CaixaBank**

La política de conflictes d'interessos serà d'aplicació a tots els empleats del Grup CaixaBank.

Als efectes d'aquesta secció, es farà referència a les persones incloses en l'àmbit d'aplicació de la política de gestió de conflictes d'interessos de CaixaBank com a "persones afectades".

### 35.3 Identificació d'escenaris susceptibles de potencials conflictes d'interessos a CaixaBank

L'Àrea de Compliment Normatiu identificarà els escenaris rellevants a l'efecte de potencials conflictes d'interessos i informarà l'òrgan rector competent de l'adequació de les mesures adoptades per gestionar els conflictes d'interessos susceptibles de produir-se en aquests escenaris. Les incidències que l'Àrea de Compliment Normatiu pugui detectar en aquest àmbit d'actuació les incorporarà a l'informe a què es refereix l'article 6.3 del Reglament Intern de Conducta de CaixaBank.

## Capítol II Criteris generals de gestió de conflictes d'interessos

### 36 Deures davant dels conflictes d'interessos personals o familiars

Es considerarà que hi ha un conflicte d'interessos personal o familiar quan, com a conseqüència de la seva activitat en el Grup CaixaBank, les persones afectades mantinguin qualsevol prestació de serveis que afecti les seves persones vinculades, les societats amb què es mantinguin vincles estrets o aquelles entitats en les quals la persona afectada exerceixi un càrrec d'administració o de direcció. Les persones afectades estaran sotmeses en particular als següents principis generals d'actuació:

**Independència:** Les persones afectades han d'actuar en tot moment amb llibertat de judici, amb lleialtat a CaixaBank, els seus accionistes i clients i independentment d'interessos propis o de persones vinculades. En conseqüència, s'abstindran de donar prioritat als seus propis interessos a expenses dels de la societat o els d'uns inversors a expenses dels d'altres.

**Abstenció:** S'han d'abstenir d'intervenir o influir en la presa de decisions que puguin afectar les persones o entitats amb les quals hi hagi conflicte i d'accedir a informació rellevant que afecti aquest conflicte.

**Comunicació:** Les persones afectades hauran d'informar l'Òrgan de Seguiment sobre els conflictes d'interessos en què estiguin incursos per causa de les seves activitats fora de CaixaBank, les seves relacions familiars, el seu patrimoni personal o per qualsevol altre motiu.

Qualsevol dubte sobre la possibilitat d'un conflicte d'interessos haurà de ser consultat amb l'Àrea de Compliment Normatiu.

### 37 Determinació d'àrees separades

37.1 Per impedir o controlar l'intercanvi d'informació entre persones afectades que participin en activitats que comportin el risc d'un conflicte d'interessos quan aquest intercanvi pugui perjudicar la societat o els interessos d'un o diversos clients i per evitar el flux d'informació privilegiada, s'estableixen com a àrees separades dins de CaixaBank, tant en relació amb la resta de l'organització com entre elles, els departaments o grups de treballs en els quals es duen a terme activitats relacionades amb el mercat de valors, en particular les àrees que duen a terme activitats de gestió de cartera pròpia, gestió de cartera aliena i anàlisi.

- 37.2 Les societats del Grup CaixaBank que prestin serveis d'inversió o realitzin activitats d'inversió tindran sempre la consideració d'àrees separades, tant entre elles com amb els departaments de CaixaBank que duguin a terme aquest tipus de serveis o activitats.
- 37.3 L'Àrea de Compliment Normatiu, com a mínim anualment, efectuarà comprovacions periòdiques amb la finalitat de verificar el funcionament correcte del sistema de barreres d'informació.

### **38 Supervisió separada de persones afectades**

Caldrà que es faci supervisió separada de les persones afectades les funcions de les quals siguin la realització d'activitats o la prestació de serveis d'inversió per compte o a favor de clients amb interessos contraposats o que representin interessos diferents que puguin entrar en conflicte, inclosos els de CaixaBank.

### **39 Política retributiva**

- 39.1 El sistema retributiu de les persones vinculades al servei d'anàlisi o a les activitats de comercialització de productes financers, d'assessorament en matèria d'inversió o de prestació de serveis financers a empreses, en cap cas no es podrà vincular a la venda de productes determinats o a operacions determinades de banca d'inversió realitzades per CaixaBank o per qualsevol persona jurídica vinculada a CaixaBank; tampoc no es podran adoptar esquemes de remuneració que estableixin una relació directa entre la remuneració de determinades persones afectades que desenvolupen principalment una altra activitat, o entre els ingressos generats per aquestes persones, quan pugui sorgir un conflicte d'interessos en relació amb aquelles activitats.
- 39.2 L'Àrea de Compliment Normatiu, d'acord amb la normativa vigent, comprovarà els sistemes de remuneració establerts per assegurar-se que s'ajusten als principis i límits establerts a l'apartat anterior.

### **40 Actuacions incompatibles**

Per impedir la participació simultània o consecutiva d'una persona subjecta en serveis o activitats d'inversió quan l'esmentada participació pugui anar en detriment d'una gestió adequada dels conflictes d'interessos, l'Àrea de Compliment Normatiu identificarà les tasques desenvolupades per les persones afectades, analitzarà les possibles incompatibilitats que es puguin produir i elevarà el seu informe a l'òrgan rector competent.

### **41 Incentius i obsequis**

- 41.1 CaixaBank prestarà els serveis i les activitats d'inversió amb honestedat, imparcialitat i professionalitat, buscant el millor interès dels seus clients.
- 41.2 CaixaBank podrà pagar o aportar a un tercer o rebre d'un tercer o una persona que actui per compte d'aquest tercer honoraris, comissions o beneficis no monetaris en relació amb la provisió d'un servei d'inversió o auxiliar al client, sempre que aquest pagament augmenti la qualitat del servei prestat al client i no impedeixi l'obligació de CaixaBank d'actuar en el millor interès del client. En aquests supòsits, CaixaBank proporcionarà al client de manera completa, exacta i entenedora, abans de prestar-li el servei d'inversió o auxiliar de què es tracti, informació sobre l'existència, la quantia i la naturalesa dels honoraris, les comissions o els beneficis oferts per CaixaBank o el tercer o, en cas que no es pugui determinar la quantia, el mètode de càlcul de l'esmentada quantia.

41.3 No s'inclouen en l'obligació de comunicació establerta a l'apartat anterior els honoraris que permetin la prestació de serveis d'inversió o que siguin necessaris per a aquesta finalitat, com ara les despeses de custòdia, les despeses de liquidació i canvi, les taxes reguladores o les despeses d'assessoria jurídica, i que, per la seva naturalesa, no puguin entrar en conflicte amb el deure de CaixaBank d'actuar amb honestedat, imparcialitat i professionalitat i d'acord amb el millor interès dels seus clients.

41.4 CaixaBank podrà pagar al client o a una persona que actuï per compte del client o rebre del client o d'una persona que actuï per compte del client honoraris, comissions o beneficis no monetaris sense haver d'ajustar-se als procediments i requisits establerts en els apartats 2 i 3 d'aquest article.

41.5 Les persones afectades no podran acceptar –per a elles ni per a les seves famílies– obsequis en relació amb la feina que duen a terme a CaixaBank, amb l'excepció de:

Obsequis comercials promocionals d'entitats financeres, empreses que qualsevol altre proveïdor de béns i serveis, sempre que tinguin caràcter ordinari i no vagin més enllà de les cortesies comunes associades a les pràctiques comercials.

L'assistència a activitats de lleure relacionades amb negocis com ara esdeveniments esportius o teatrals o invitacions a dinars o sopars, sempre que siguin part comuna d'una transacció o de les activitats ordinàries de desenvolupament comercial i s'hi assisteixi amb els representants de l'entitat, l'empresa o el proveïdor corresponent.

## **42 Procediment per resoldre els conflictes d'interessos plantejats**

42.1 Els conflictes d'interessos seran resolts pel responsable de l'àrea separada afectada. Si afectés diverses àrees, serà resolt per l'immediat superior jeràrquic de totes elles. Si no hi fos aplicable cap de les regles anteriors, serà resolt per qui designi l'Àrea de Compliment Normatiu.

42.2 En la resolució dels conflictes d'interessos, es tindran en compte les regles següents:

(i) En cas de conflicte entre CaixaBank i un client, caldrà salvaguardar l'interès d'aquest últim.

(ii) En cas de conflicte entre clients:

a) s'evitarà afavorir cap d'ells;

b) no es podrà, sota cap concepte, revelar a uns clients les operacions fetes per uns altres;

c) no es podrà estimular la realització d'una operació per un client amb objecte de beneficiar-ne un altre.

42.3 Si les mesures adoptades per la societat no són suficients per garantir, amb una certesa raonable, que es previndran els riscos de perjudici per als interessos dels clients, la societat comunicarà als afectats la naturalesa i l'origen del conflicte, i es podran desenvolupar els serveis o les operacions en què aquest es manifesti únicament si els clients hi consenten.

42.4 La decisió sobre el conflicte i les possibles incidències resultants seran comunicades a l'Àrea de Compliment Normatiu.



#### **43 Criteris d'assignació d'ordres globals**

- 43.1 En el cas que CaixaBank transmeti al mercat o a un altre intermediari per a la seva execució una ordre global o que no identifiqui el titular per compte del qual es cursa es tindran en compte les regles següents:

La decisió d'inversió a favor d'un client determinat, o de la mateixa CaixaBank o el seu Grup, s'ha d'adoptar amb caràcter previ a la transmissió de l'ordre a l'intermediari i, en conseqüència, abans que es conegui el resultat de l'operació.

Es disposarà de criteris preestablerts de distribució o desglossament d'ordres globals basats en principis d'equitat i no-discriminació.

Quedarà acreditat documentalment el compliment dels punts anteriors de manera objectiva, verificable i no manipulable.

- 43.2 CaixaBank elaborarà i aprovarà la seva política d'execució d'ordres tenint en compte el que s'estableix en els apartats anteriors i establirà els requisits i procediments adients per aconseguir la millor execució de les ordres per als seus clients i evitar escenaris de possibles conflictes d'interessos en la recepció, execució i assignació d'ordres.

#### **44 Normes per a l'elaboració i difusió dels informes d'inversió**

Es considera "informe d'inversions" tot informe o altra informació que recomani o proposi una estratègia d'inversió, de manera explícita o implícita, referent a un o diversos instruments financers o emissors d'instruments financers, incloent-hi qualsevol dictamen sobre el valor o el preu actual o futur d'aquests instruments, destinat als canals de distribució o al públic sempre que respongui a la denominació d'informe d'inversions o termes similars o, en tot cas, es presenti com una explicació objectiva o independent de l'objecte de la recomanació.

Les recomanacions que no compleixin els requisits a què es refereix l'apartat anterior s'hauran de considerar comunicacions publicitàries i s'hauran d'identificar com a tals.

#### **45 Difusió d'informes elaborats per tercers**

- 45.1 L'activitat de difusió al públic d'informes elaborats per tercers estarà subjecta als procediments previstos en aquesta secció del Reglament Intern de Conducta sobre conflictes d'interessos.

- 45.2 No serà necessari el compliment dels requisits anteriors en la difusió al públic o a clients d'informes elaborats per tercers si:

La persona que elabora els informes d'inversions i els facilita a CaixaBank no és membre del Grup.

CaixaBank no altera de manera important les recomanacions descrites en els informes d'inversió.

CaixaBank no presenta l'informe d'inversions com a elaborat per la mateixa societat.

Es verifica que l'autor dels informes d'inversions està subjecte a requisits de prevenció de conflictes d'interessos.

#### **46 Procediment de registre de serveis o activitats que originen conflictes d'interessos**

L'Òrgan de Seguiment durà un registre actualitzat dels tipus de serveis d'inversió o auxiliars, o d'activitats d'inversió fets per CaixaBank o pel seu compte en què hagi sorgit un conflicte d'interessos que hagi suposat un risc important de menyscapse dels interessos d'un o més clients o, en el cas d'un servei o d'una activitat en curs, d'aquells en què pugui sorgir un conflicte d'aquest tipus.

En el registre quedarà constància de manera clara, no manipulable i numerada correlativament de la informació següent:

- (i) Identitat de les persones afectades que han estat exposades al conflicte d'interessos.
- (ii) Data en la qual s'ha originat el conflicte.
- (iii) Instruments o serveis a què fa referència el conflicte.
- (iv) Motiu de l'aparició del conflicte i descripció detallada de la situació.
- (v) Descripció del procés de gestió, minimització o, si escau, resolució de la situació.

#### **47 Formació de les persones afectades**

Totes les persones subjectes a l'àmbit d'aplicació de la política de conflictes d'interessos de CaixaBank han de rebre formació general sobre el seu contingut i, en especial, sobre els continguts que els afectin, una vegada hagi estat aprovada. Igualment rebran formació les persones que s'incorporin per primera vegada al servei de CaixaBank i quedin subjectes als àmbits susceptibles de conflicte. Es duran a terme activitats de formació actualitzada en el cas que es produeixin modificacions en els requisits i procediments establerts, ja sia com a conseqüència de noves normatives que els puguin afectar, ja sia amb l'objectiu d'aconseguir una política de gestió de conflictes d'interessos de CaixaBank més eficaç.

#### **48 Comunicacions i advertiments a clients en matèria de conflictes d'interessos**

48.1 Les unitats responsables de la prestació de serveis d'inversió hauran de comunicar als clients a qui ofereixin la prestació de serveis o activitats d'inversió sobre instruments financers subjectes a l'àmbit d'aplicació de la normativa del mercat de valors i abans de la seva contractació:

Una versió resumida de la política de conflictes d'interessos de CaixaBank en la qual es recolliran els procediments i les mesures generals establerts per minimitzar i gestionar els conflictes d'interessos.

A sol·licitud del client, posaran a la seva disposició una versió extensa amb un grau de detall més gran bé mitjançant la publicació a la seva pàgina web, si es donen els requisits previstos a l'apartat 2 de l'article 3 de la Directiva 2006/73/CE de la Comissió, de 10 d'agost de 2006, per la qual s'aplica la Directiva 2004/39/CE del Parlament Europeu i del Consell pel que fa als requisits organitzatius i les condicions de funcionament de les empreses d'inversió, bé mitjançant un altre suport durador.

48.2 En el supòsit que les mesures adoptades per CaixaBank mitjançant la seva política de conflictes no siguin suficients per garantir, amb una certesa raonable, la prevenció de

riscos de perjudici per als interessos dels seus clients arran de l'existència d'un potencial conflicte d'interessos, CaixaBank advertirà el client abans d'actuar pel seu compte la naturalesa i l'origen del conflicte per mitjà d'un suport durador i hi inclourà les dades següents amb la finalitat de permetre que el client adopti una decisió amb coneixement de causa:

- (i) L'existència del conflicte.
- (ii) La naturalesa general o l'origen del conflicte.
- (iii) Els possibles impactes que podria tenir en el marc de la prestació del servei o la realització de l'activitat d'inversió corresponent.

48.3 A les recomanacions sobre inversions, si hi concorre alguna de les circumstàncies a què es refereixen els articles 12 i 13 del Reial decret 1333/2005, d'11 de novembre, pel qual es desenvolupa la LMV en matèria d'abús de mercat, s'haurà de revelar de manera clara i destacada.

#### **49 Operacions per compte propi de les persones afectades**

Les operacions per compte propi realitzades per les persones afectades que tinguin com a objecte valors negociables o instruments financers s'hauran d'ajustar al que estableix la Secció III d'aquest reglament.

#### **50 Estructura de control i informació**

50.1 L'Àrea de Compliment Normatiu efectuarà comprovacions periòdiques amb la finalitat de verificar el compliment de la política de gestió dels conflictes d'interessos de CaixaBank.

50.2 L'Àrea de Compliment Normatiu inclourà els resultats dels controls esmentats en els informes semestrals a què es refereix l'article 6.3 del reglament.

## **SECCIÓ VII AUTOCARTERA**

### **51 Política en matèria d'autocartera**

51.1 Dins de l'àmbit de l'autorització concedida en el seu cas per la Junta General d'accionistes, correspondrà al Consell d'Administració de CaixaBank l'aprovació i, si escau, modificació de la Política d'Autocartera (integrada per les previsions d'aquest Reglament i la seva Norma Interna de Conducta per a les operacions d'Autocartera de CaixaBank, SA i el seu Grup de Societats) i, en consonància amb aquesta, l'emissió de criteris d'actuació per a l'Àrea Separada de gestió d'autocartera en allò que fos necessari, en relació amb l'adquisició o alienació d'accions de la societat així com d'instruments financers o contractes de qualsevol mena que obliguin o atorguin dret a la seva adquisició o transmissió. Aquestes operacions respondran, en tot cas, a l'execució de plans o programes específics de compra o al lliurament d'accions pròpies en operacions corporatives futures o a qualssevol altres finalitats legítimes admissibles d'acord amb la normativa aplicable.

51.2 Les transaccions ordinàries sobre accions de CaixaBank tindran sempre finalitats legítimes, com ara contribuir a la liquiditat de la negociació i la regularitat en la contractació de les accions de CaixaBank, o qualssevol altres finalitats admissibles d'acord amb la normativa aplicable. En cap cas no respondran a un propòsit d'intervenció en el lliure procés de formació de preus en el mercat o a l'afavoriment d'accionistes determinats de CaixaBank.

### **52 Volum, preu i desenvolupament de les operacions ordinàries d'autocartera. Singularitat de les operacions vinculades a plans de lliurament d'accions**

52.1 El volum d'accions en autocartera no sobrepassarà, en cap cas, els límits establerts a la Llei de societats de capital o la normativa que la desenvolupi o substitueixi.

El volum diari de compres i vendes no podrà portar a ostentar una posició dominant en la contractació de les accions.

52.2 Els preus s'hauran de formular de manera que no interfereixin en el procés de lliure formació d'aquests. Amb aquesta finalitat, es donaran les instruccions a l'intermediari o els intermediaris financers que es facin servir perquè actuïn d'acord amb aquest criteri.

52.3 Les operacions s'efectuaran des d'una Àrea Separada, amb barreres d'informació i identificació de les persones que la integren així com d'aquella persona de l'àrea que assumeixi la funció de responsable de la gestió de l'autocartera. CaixaBank mantindrà un registre de les persones que en cada moment intervinguin en la presa de decisions relatives a operacions amb accions de la mateixa CaixaBank. En cap cas no podran ordenar, executar o d'alguna manera participar en el procés de decisió de les operacions d'autocartera les persones que tinguin accés a informació privilegiada sobre CaixaBank.

52.4 CaixaBank podrà fer les transaccions sobre els valors a través d'un nombre reduït d'intermediaris financers, sense que en cap moment pugui actuar més d'un de manera simultània.

52.5 Llevat informe previ favorable de la Comissió d'Auditoria i Control, CaixaBank no haurà de pactar operacions d'autocartera amb entitats del seu grup, els seus administradors, els seus accionistes significatius o persones interposades de qualsevol d'ells.

- 52.6 Es procurarà que les transaccions sobre valors es realitzin en el mercat principal i dins de l'horari habitual de negociació.
- 52.7 CaixaBank podrà delegar en un tercer la realització d'operacions amb accions pròpies a través de la subscripció d'un contracte de liquiditat, sempre que sigui possible i, en tot cas, amb subjecció al que disposa la normativa que hi sigui d'aplicació.
- 52.8 L'adquisició d'accions de CaixaBank per les seves filials en l'àmbit de les autoritzacions concedides per les respectives Juntes Generals s'ajustarà als criteris establerts en aquest reglament.
- 52.9 A partir de la informació subministrada per l'Àrea Separada de gestió d'autocartera, correspondrà a l'Àrea de Secretaria General efectuar les notificacions oficials de les transaccions realitzades sobre les accions de CaixaBank exigides per les disposicions vigents. Així mateix, a l'Àrea Separada a què es refereix aquest article es mantindrà en tot moment un registre i arxivament de les operacions de compra i venda d'accions pròpies de CaixaBank incloent-hi les accions que hagin estat adquirides per les seves filials.
- 52.10 Les operacions d'adquisició d'accions pròpies de CaixaBank per a la seva transmissió posterior als beneficiaris de plans que suposin el lliurament d'accions i de plans d'opcions sobre les accions de CaixaBank aprovats pel Consell d'Administració, es realitzaran tenint en compte les característiques particulars d'aquest tipus d'operacions, en la forma i amb les peculiaritats establertes pel Consell d'Administració en aprovar aquests plans, i de conformitat amb la normativa que els és aplicable.
- 52.11 CaixaBank informarà a través de la seva pàgina web, com també a través de qualsevol altre mitjà que consideri adequat, del volum d'accions pròpies que siguin titularitat de la societat i, si escau, de les seves filials, així com de les variacions més significatives que es produeixin de conformitat amb allò establert en la normativa vigent.

## **SECCIÓ VIII DIPOSITARIA D'INSTITUCIONS D'INVERSIÓ COL·LECTIVA I DE FONS DE PENSIONS**

### **53 Normativa aplicable**

Les persones subjectes hauran de conèixer, respectar i col·laborar en l'aplicació de les normes de conducta específiques aplicables a l'activitat de dipositaria.

### **54 Normes de conducta**

Les persones subjectes hauran d'anteposar els interessos de les institucions d'inversió col·lectiva i dels fons de pensions als seus propis, i han d'actuar amb imparcialitat, bona fe i protegint en tot cas els interessos d'aquestes institucions i aquests fons.

### **55 Requisits organitzatius**

L'Àrea de Compliment Normatiu identificarà les persones que duguin a terme funcions de dipòsit i administració i comprovarà que aquestes compten amb els poders específics necessaris per exercir les seves funcions respectives.

### **56 Operacions vinculades**

Les societats gestores d'institucions d'inversió col·lectiva del Grup (IIC) i les societats gestores de fons de pensions hauran de desenvolupar procediments que recullin de manera expressa el règim d'operacions vinculades a l'efecte de la normativa vigent.

L'Àrea de Compliment Normatiu haurà de comprovar i confirmar el compliment dels requisits establerts en els procediments interns implantats, per a la realització d'operacions vinculades, sempre en interès exclusiu de la IIC o dels fons de pensions i a preus o en condicions iguals o millors dels mercats.

A més, aquesta Àrea de Compliment Normatiu ha de portar un registre en el qual es detallin les operacions fetes per entitats del Grup amb les entitats següents per a les quals presti el servei de dipositaria:

- (i) Les societats d'inversió; en aquesta lletra s'inclouran també les operacions celebrades per les persones subjectes.
- (ii) La resta d'institucions d'inversió col·lectiva.
- (iii) Les societats gestores d'institucions d'inversió col·lectiva, quan aquestes operacions afectin una institució d'inversió col·lectiva respecte de la qual la societat actua com a gestora i l'entitat subjecta del Grup, com a dipositària.
- (iv) Les entitats gestores de fons de pensions, quan aquestes operacions afectin un fons de pensions respecte del qual l'entitat actua com a gestora i l'entitat del Grup, com a dipositària.
- (v) Qualsevol altra entitat que pertanyi al seu mateix grup, quan afectin una institució d'inversió col·lectiva o un fons de pensions respecte del qual actuï com a dipositari.
- (vi) Qualsevol promotor o entitat del seu grup, que ho sigui de plans de pensions adscrits a un fons de pensions respecte del qual les entitats subjectes del Grup actuen com a dipositaria.

### **57 Separació del dipositari**

57.1 El departament de dipositaria d'institucions d'inversió col·lectiva remetrà periòdicament a l'Àrea de Compliment Normatiu la relació de les societats gestores d'institucions d'inversió col·lectiva en les quals CaixaBank actua com a dipositari, així com de les entitats gestores de fons de pensions en què la societat actua també com a dipositari.

57.2 CaixaBank s'assegurarà que l'activitat de dipositaria observi les següents normes de separació respecte de les entitats gestores:

- (i) Inexistència de consellers o administradors comuns.
- (ii) La direcció efectiva de les entitats gestores serà atribuïda a persones independents del dipositari.
- (iii) Les entitats gestores i el dipositari tindran domicilis diferents i separació física dels seus centres d'activitat.
- (iv) Hi haurà separació física dels recursos humans i materials dedicats a l'activitat de gestió i dipositaria; els instruments informàtics impediran el flux d'aquella informació que pogués generar conflictes d'interessos entre els responsables de l'una i l'altra activitat.

## **SECCIÓ IX ARXIVAMENT DE COMUNICACIONS, INCOMPLIMENT I ACTUALITZACIÓ**

### **58 Arxivament de comunicacions**

L'Òrgan de Seguiment estarà obligat a conservar degudament arxivades les comunicacions, notificacions i qualsevol altra actuació relacionada amb les obligacions contingudes en aquest reglament durant, com a mínim, cinc anys.

L'Òrgan de Seguiment informará l'Àrea de Compliment, quan aquesta ho sol·liciti, del contingut d'aquests arxius.

### **59 Incompliment**

L'incompliment del que disposa aquest Reglament de Conducta tindrà la consideració de falta laboral i la seva gravetat es determinarà en el procediment que se segueixi d'acord amb les disposicions vigents.

Això anterior s'entendrà sens perjudici de la responsabilitat administrativa, civil o penal que en cada cas sigui exigible a l'incomplidor.

### **60 Actualització**

D'acord amb el que es preveu a la normativa vigent, aquest reglament serà actualitzat pel Consell d'Administració sempre que calgui per adequar-ne el contingut a les disposicions vigents que hi resultin d'aplicació.



## **ANNEX 1**

### **DEFINICIONS**

Als efectes d'aquest reglament, s'entén per:

- **Assessors externs**

Les persones que, sense tenir la consideració d'empleats, presten serveis financers, de consultoria o de qualsevol altre tipus a qualsevol societat del Grup, en nom propi o per compte d'un altre, que, per raó d'aquesta prestació de serveis, tinguin accés a informació privilegiada o rellevant i que, per raó de la seva professió, no estiguin ja vinculats per una obligació legal de confidencialitat.

- **Grup CaixaBank o el Grup**

CaixaBank, SA, i totes aquelles filials i participades que es trobin, respecte d'ella, en la situació que preveu l'article 42 del Codi de Comerç.

- **Fet rellevant**

Tota comunicació de fet rellevant que els emissors de valors estan obligats a difondre al mercat, d'acord amb l'article 82.2 LMV i disposicions de desenvolupament.

- **Informació privilegiada**

D'acord amb l'article 81.1 LMV, s'entén per informació privilegiada tota informació de caràcter concret que es refereixi, directament o indirectament, a un o diversos valors negociables i instruments financers emesos per la societat que no s'hagi fet pública i que, si es fes o s'ha fet pública, podria influir i hagués influït de manera apreciable sobre la cotització d'aquests valors negociables i instruments financers en un mercat o sistema organitzat de contractació.

El concepte de cotització inclou, a més de la corresponent als valors negociables o instruments financers, la cotització dels instruments financers derivats relacionats amb aquells.

D'acord amb l'article 1.1 RD 1333/2005, es considerarà que la informació és de caràcter concret si indica una sèrie de circumstàncies que es donen, o es pugui esperar raonablement que es donin, o un fet que s'ha produït, o que es pugui esperar raonablement que es produeixi, quan aquesta informació sigui prou específica per permetre que es pugui arribar a concloure el possible efecte d'aquesta sèrie de circumstàncies o fets sobre els preus dels valors negociables o instruments financers corresponents o, si escau, dels instruments financers derivats relacionats amb aquells.

Així mateix, d'acord amb l'esmentat article 1.1, es considerarà que una informació pot influir de manera apreciable sobre la cotització quan aquesta informació sigui la que podria utilitzar un inversor raonable com a part de la base de les seves decisions d'inversió.

Pel que fa a les persones encarregades de l'execució de les ordres relatives als valors negociables o instruments financers, també es considerarà informació privilegiada tota informació transmesa per un client en relació amb les seves pròpies ordres pendents, que sigui de caràcter concret, i que es refereixi directament o indirectament a un o diversos emissors de valors negociables o instruments financers o a un o a diversos valors negociables o instruments financers i que, si es fes pública, podria tenir repercussions significatives en la cotització

d'aquests valors negociables o instruments financers o en la cotització dels instruments financers derivats que hi estan relacionats.

En relació amb els instruments financers derivats sobre primeres matèries, es considera informació privilegiada tota informació de caràcter concret, que no s'hagi fet pública, i que es refereixi directament o indirectament a un o a diversos d'aquests instruments financers derivats, que els usuaris dels mercats en què es negociïn aquests productes esperarien rebre d'acord amb les pràctiques de mercat acceptades en aquests mercats.

S'entén, en tot cas, que els usuaris dels mercats esmentats al paràgraf anterior esperarien rebre informació relacionada, directament o indirectament, amb un o diversos instruments financers derivats, quan aquesta informació:

- (i) Es posi a disposició dels usuaris d'aquests mercats de manera regular, o
- (ii) S'hagi de revelar obligatòriament en virtut de disposicions legals o reglamentàries, normes de mercat, contractes o usos del mercat de primeres matèries subjacents o del mercat d'instruments derivats sobre primeres matèries de què es tracti.

- **Informació rellevant**

D'acord amb l'article 82.1 LMV, es considera informació rellevant tota aquella informació el coneixement de la qual pugui afectar un inversor de manera raonable per adquirir o transmetre valors o instruments financers i, per tant, pugui influir de manera sensible en la seva cotització en un mercat secundari.

- **Persones interposades**

Aquelles que, en nom propi, realitzin operacions per compte de la persona subjecta.

- **Persones vinculades**

S'entén per persones vinculades de les persones subjectes:

- (i) el seu cònjuge o qualsevol persona que es pugui considerar equivalent per la legislació vigent;
- (ii) els seus fills subjectes a pàtria potestat i els descendents en primer grau per afinitat menors d'edat que comparteixin domicili amb la persona subjecta, i
- (iii) els seus ascendents en primer grau i els seus parents en línia col·lateral fins al segon grau que faci més d'un any que visquin en el mateix domicili que la persona subjecta.

- **Valors negociables o instruments financers**

S'entén per valors negociables i instruments financers:

- (i) Els valors negociables emesos per persones o entitats, públiques o privades, i agrupats en emissions.
- (ii) Els contractes de qualsevol tipus que siguin objecte de negociació en un mercat secundari, oficial o no.
- (iii) Els contractes financers a termini, els contractes financers d'opció i els contractes de permuta financera, sempre que els seus objectes siguin valors negociables, índexs, divises, tipus d'interès, o qualsevol altre tipus de subjacent de naturalesa financera, amb independència de la manera en què es liquidin i encara que no siguin objecte de negociació en un mercat secundari, oficial o no.

- (iv) Els contractes o les operacions sobre instruments no considerats a les lletres anteriors, sempre que siguin susceptibles de ser negociats en un mercat secundari, oficial o no, i encara que el seu subjacent sigui no financer; amb aquest efecte, s'hi inclouen, entre d'altres, les mercaderies, les primeres matèries o qualsevol altre bé fungible.

• **Vincles estrets**

S'entén per vincles estrets:

- (i) El fet de tenir de manera directa o indirecta el 20 per 100 o més dels drets de vot o del capital d'una entitat, o
- (ii) Un vincle de control. Es presumeix que hi ha control quan es doni alguna de les circumstàncies següents:
- a) es tingui la majoria dels drets de vot;
  - b) es tingui la facultat de nomenar o destituir la majoria dels membres de l'òrgan d'administració;
  - c) es pugui disposar, en virtut d'acords celebrats amb tercers, de la majoria dels drets de vot;
  - d) s'hagi designat la majoria dels membres de l'òrgan d'administració.