

REGLAMENT INTERN DE CONDUCTA  
D'ABERTIS INFRAESTRUCTURAS, SA  
EN MATÈRIES RELACIONADES AMB EL MERCAT DE VALORS

---

## I. PREÀMBUL

Abertis Infraestructuras, SA (en endavant, la Societat) va aprovar el seu primer Reglament Intern de Conducta (en endavant, el Reglament) sobre matèries relatives als mercats de valors en la sessió del Consell d'Administració que es va celebrar el 16 de novembre del 1993.

Aquest reglament es va modificar en la sessió del Consell d'Administració del 23 de juny del 2003, d'acord amb els canvis que va introduir la Llei 44/2002, de 22 de novembre, sobre mesures de reforma del sistema financer, que va establir l'obligació per a les societats cotitzades d'adaptar els reglaments interns de conducta al nou contingut dels articles 82, 83 i 83 bis de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del Mercat de Valors (Llei del Mercat de Valors) sobre informació privilegiada, informació rellevant i autocartera, i de comunicar-ho a la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV) juntament amb el compromís de mantenir actualitzat en tot moment el Reglament esmentat.

El Consell d'Administració l'ha actualitzat diverses vegades per adaptar-lo a les noves denominacions derivades dels canvis en l'organització interna de la Societat. També cal actualitzar-lo a conseqüència de la normativa promulgada posteriorment.

Així, en aquest sentit destaquen:

- El Reial decret 1333/2005, d'11 de novembre, que va desenvolupar la Llei del Mercat de Valors en matèria d'abús de mercat i que va afectar directament la regulació de la informació privilegiada i rellevant, les pràctiques que poden suposar un abús de mercat, així com l'obligació de consellers i directius de societats cotitzades de comunicar a la CNMV la seva participació accionarial en tals societats.
- La Llei 6/2007, de 12 d'abril, de reforma de la Llei del Mercat de Valors per a la modificació del règim d'ofertes públiques d'adquisició i de la transparència dels emissors.

- El Reial decret 1362/2007, de 19 d'octubre, pel qual es desenvolupa la Llei del Mercat de Valors, en relació amb els requisits de transparència relatius a la informació sobre els emissors amb valors admesos a negociació en un mercat secundari oficial o en un altre mercat regulat de la Unió Europea.
- I la Llei 47/2007, de 19 de desembre, per la qual es modifica la Llei del Mercat de Valors.

En virtut d'això anterior i tenint en compte així mateix l'experiència adquirida en l'aplicació del Reglament i la nova realitat de la Companyia, resultant dels canvis experimentats per l'estructura accionarial i de negoci en els últims exercicis, i el desig d'adaptar-se a les millors pràctiques en matèria de conducta en els mercats de valors, el Consell d'Administració de la Societat en la sessió del [...] de gener del 2015 ha aprovat aquesta versió del Reglament Intern de Conducta en matèries relacionades amb el Mercat de Valors.

Per tant, aquest nou Reglament Intern de Conducta substitueix l'anterior, ja que tot i que la Societat i els seus destinataris complien correctament totes les seves disposicions des que havia entrat en vigor, calia aclarir-les i actualitzar-les.

En tot cas, continua sent obligatori el respecte de les normes de conducta que conté la Llei del Mercat de Valors que són aplicables a la Societat, emissora de valors en mercats organitzats, i dels codis de conducta que aprovi el Govern en desenvolupament d'aquestes normes.

## **II. ÀMBIT D'APLICACIÓ**

### **A. Subjectiu**

El Reglament és aplicable a:

- a) Els membres del Consell d'Administració d'Abertis i el secretari i vicesecretari, tinguin o no la condició de consellers.
- b) Els membres del Comitè de Direcció d'Abertis.
- c) El personal que pertanyi a les Direccions Generals Corporatives amb funcions habituals que estiguin relacionades amb els mercats de valors, designat a aquest efecte pels respectius directors generals corporatius.

Els membres d'aquest personal constitueixen les "Persones afectades".

El Reglament també és aplicable a les persones, incloent-hi els assessors externs, que tinguin accés a informació privilegiada de la Societat de manera transitòria amb motiu de la seva participació, estudi o negociació d'una operació. Aquestes persones seran designades expressament com a "Persones transitòriament afectades" pel secretari general.

El secretari general ha de mantenir actualitzada la relació de Persones afectades i Persones transitòriament afectades, i l'ha de revisar periòdicament i els ha de comunicar per escrit tant la inclusió —i adjuntar a aquesta comunicació una còpia del Reglament— com l'exclusió d'aquesta relació.

Quan els notifiquin la inclusió en la corresponent relació, les Persones afectades i les Persones transitòriament afectades hauran d'acusar-ne recepció com a prova de coneixement i conformitat.

## **B. Objectiu**

El Reglament és aplicable a:

- a) Els valors emesos per la Societat que es negociïn en un mercat o sistema organitzat de contractació.
- b) Els instruments financers i els contractes de qualsevol tipus que atorguin el dret a l'adquisició dels valors inclosos en el punt a).
- c) Els instruments financers i els contractes de qualsevol tipus el subjacent dels quals siguin valors inclosos en el punt a).

Tots els anteriors es consideren els "Valors afectats".

## **III. PRINCIPI GENERAL D'ACTUACIÓ**

Les Persones afectades i les Persones transitòriament afectades han d'actuar sempre de manera que tant elles com la Societat compleixin estrictament aquest reglament i la normativa del Mercat de Valors.

## **IV. OPERACIONS**

### **A. Comunicació**

Les persones que passin a tenir la condició de Persones afectades disposen d'un termini de 15 dies, des que adquireixin aquesta condició, per comunicar el nombre de Valors afectats dels quals són titulars (Primera declaració), a

través de l'aplicació "Gestió de reglament de conducta", o bé per correu electrònic a l'adreça següent [reglament.intern.conducta@abertis.com](mailto:reglament.intern.conducta@abertis.com).

Posteriorment, les Persones afectades hauran de formular, durant el termini de quinze dies següents a cada final de mes natural, una comunicació dirigida a la Secretaria General en cas que hagin efectuat operacions. Aquesta comunicació es pot fer a través de l'aplicació o per correu electrònic, de la manera que es descriu en el paràgraf anterior.

Es consideren operacions a aquests efectes qualsevol subscripció, adquisició o transmissió de Valors afectats.

Les comunicacions han de comprendre totes les operacions efectuades per compte propi des de la comunicació anterior, amb expressió de la data, la quantitat i el preu per valor, així com el saldo resultant dels Valors afectats a la data de la comunicació. La no formulació de comunicació en el termini abans indicat s'entendrà com un indicador que no s'han efectuat operacions.

S'exceptuen de l'obligació de comunicació l'adquisició o la transmissió de drets de subscripció sobre accions de la Societat.

Aquesta obligació és independent de l'obligació dels administradors de comunicació a la CNMV, que estableixen el Reial decret 1333/2005, d'11 de novembre, i el Reial Decret 1362/2007, de 19 d'octubre, i de les que, si escau, es puguin establir per al personal directiu.

Queden equiparades a les operacions per compte propi, amb obligació de ser declarades per part de les Persones afectades, les que efectuïn les Persones vinculades, entenent com a tals:

- i) Els cònjuges o qualsevol persona unida per una relació d'afectivitat anàloga a la conjugal, tret que només afectin el seu patrimoni privatiu.
- ii) Els fills que tinguin al seu càrrec.
- iii) Els altres parents que hi convisquin o estiguin al seu càrrec com a mínim un any abans de la data de realització de l'operació.
- iv) Les societats o les persones jurídiques en què ocupin un càrrec directiu o n'estiguin encarregades de la gestió o que s'hagin creat per al seu benefici o tinguin interessos econòmics equivalents als seus o que controlin efectivament en els termes que estableix la Llei del Mercat de Valors.
- v) Les persones interposades o amb les quals actuïn en concert.

## **B. Contractes de gestió de cartera**

No estan subjectes a l'obligació que s'estableix en el punt A anterior, les operacions ordenades, sense cap intervenció de les Persones afectades, per les entitats a les quals tinguin encomanada de manera estable la gestió de les seves carteres de valors.

Les Persones afectades que subscriuguin un contracte de gestió de cartera estan obligades a comunicar-ho a la Secretaria General, i a informar sobre l'existència del contracte i la identitat del gestor, a més d'haver de remetre la còpia de la informació que el gestor els enviï en relació amb els Valors afectats, en què haurà de constar la data, la quantitat i el preu per valor de les operacions efectuades.

Les persones afectades estan obligades, així mateix, a ordenar a l'entitat gestora que atengui tots els requeriments d'informació sobre operacions que la Societat li dirigeixi.

## **C. Períodes restringits**

Les Persones afectades s'han d'abstenir d'efectuar operacions en els períodes següents (en endavant, Períodes restringits):

- i) Des que tinguin coneixement del contingut dels comptes anuals de la Societat, fins a la data en què aquests comptes es difonguin al mercat.
- ii) Des que tinguin coneixement del contingut dels resultats trimestrals i semestrals de la Societat fins a la data de publicació.

A més, les Persones afectades i les Persones transitòriament afectades s'han d'abstenir d'efectuar operacions des que disposin d'informació privilegiada sobre els Valors afectats, fins que la informació deixi de tenir aquesta consideració perquè s'hagi fet pública o perquè hagi perdut la rellevància.

Sense que perjudiqui això, les Persones afectades i les Persones transitòriament afectades poden sol·licitar de manera excepcional al secretari general, una autorització per efectuar operacions durant els Períodes restringits, sempre que acreditin que no utilitzen informació privilegiada per operar sobre els Valors afectats.

## **D. Permanència**

Les Persones afectades s'han d'abstenir d'efectuar operacions de compra i venda d'uns mateixos Valors afectats en el curs d'un mateix dia.

## **V. INFORMACIÓ NO PÚBLICA**

### **A. Concepte**

A l'efecte d'aquest Reglament, es considera Informació no pública la que no està a disposició del públic en general.

Es considera Informació privilegiada la informació no pública de caràcter concret que es refereixi, directament o indirectament, a Valors afectats o a la Societat o a societats del Grup, o a valors o emissors afectats per operacions jurídiques o financeres en estudi o negociació per la Societat, i que, si es fes o s'hagués fet pública, podria influir o hauria influït de manera apreciable sobre la seva cotització en un mercat o sistema organitzat de contractació.

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.

### **B. Prohibició d'ús d'Informació no pública**

Les persones que tinguin coneixement per raó de la seva feina o càrrec d'una Informació no pública obtinguda per la Societat no la poden fer servir.

En particular, han d'abstenir-se d'executar per compte propi o aliè, directament o indirectament, qualsevol de les conductes següents:

- a) Preparar o efectuar qualsevol tipus d'operació sobre els valors o instruments a què la informació fa referència. S'exceptuen la preparació i la realització de les operacions que constitueixin en si mateixes la Informació no pública, així com les que s'efectuïn en compliment d'una obligació ja vençuda resultant d'un negoci jurídic celebrat amb anterioritat al moment d'estar en possessió de la informació.
- b) Comunicar aquesta informació a tercers, excepte quan en l'exercici normal de la feina o càrrec sigui procedent.

A aquest efecte, es considera que actuen en l'exercici normal de la seva feina o càrrec les persones que comuniquin informació (i) als òrgans d'administració i de direcció de la Societat per al desenvolupament adequat de les seves responsabilitats, i (ii) als assessors externs de la Societat per al correcte compliment dels encàrrecs professionals que la Societat els hagi efectuat.

- c) Recomanar a un tercer que adquireixi o transmeti valors o instruments afectats per la informació o que faci que un altre els adquireixi o transmeti basant-se en aquesta informació.

### **C. Salvaguarda de la informació privilegiada**

En relació amb la Informació privilegiada, s'ha d'adoptar la conducta següent:

- a) Els directors dels departaments afectats per una operació de la qual resulti o pugui resultar Informació privilegiada, ho han de comunicar de manera immediata al secretari general. El secretari general, després de consultar-ho amb el conseller delegat, haurà de definir l'operació com a confidencial amb Informació privilegiada.
- b) S'ha de limitar el coneixement de la informació estrictament a les persones, internes o externes a l'organització, a les quals sigui imprescindible donar-lo i sempre en la mesura que calgui.
- c) S'ha de portar un llibre registre d'operacions confidencials amb Informació privilegiada que custodiï i gestioni la Secretaria General, en què consti, de manera separada per a cada operació:
  - El valor o instrument afectat.
  - El tipus d'operació i la data en què comença.
  - Els noms de les persones que han conegut la informació i la data en què s'ha produït.
  - La data en què, si escau, s'hagi produït la comunicació d'un fet rellevant, que faci que la informació perdi el caràcter de privilegiada.
  - La data en què, si escau, es considera que la informació deixa de tenir el caràcter de privilegiada, bé perquè s'hagi fet pública o bé perquè hagi perdut la rellevància.
- d) La Secretaria General ha d'informar les persones coneixedores de la informació privilegiada, del caràcter confidencial de la informació que tenen, de la identificació com a Informació privilegiada, de la seva inclusió en el llibre registre d'operacions confidencials amb informació privilegiada com a persones coneixedores de la informació, del seu deure de confidencialitat i de la prohibició d'utilitzar-la. L'accés a Informació privilegiada per part d'assessors externs requereix la signatura prèvia per part d'ells del corresponent compromís de confidencialitat.
- e) Totes les persones que treballin amb Informació privilegiada hauran d'adoptar mesures de seguretat per a la custòdia, l'arxiu, l'accés, la

reproducció i la distribució de la informació, i hauran d'actuar amb diligència en l'ús i la manipulació de la informació, i ser responsables del manteniment de la confidencialitat.

A tall d'exemple i amb caràcter enunciatiu, aquestes mesures poden consistir en l'adopció de paraules clau per designar les societats intervinents i per a l'operació en si mateixa; l'adopció de contrasenyes informàtiques per accedir a fitxers informàtics; la custòdia de documentació impresa en paper en llocs només accessibles a les persones que hagin de tenir accés a aquesta informació i als seus sistemes de transmissió per via telefònica o informàtica, i la destrucció d'aquesta documentació, quan calgui fer-ho, de manera que cap tercer pugui reconstruir-la. Així mateix, les persones que tinguin informació confidencial s'han d'abstenir de fer qualsevol comentari o referència sobre aquesta informació, davant de tercers o en llocs en què la conversa pugui transcendir a altres persones.

- f) Les Direccions Corporatives competents han de seguir, respectivament, l'evolució en el mercat dels Valors afectats per la Informació privilegiada que es tingui i les notícies que per part dels difusors professionals d'informació econòmica i els mitjans de comunicació s'emeten en relació amb els valors esmentats.
- g) En el supòsit que tingui lloc una evolució anormal dels volums contractats o dels preus negociats, en els Valors afectats per la Informació privilegiada, o que n'apareguin notícies que comportin indicis racionals que s'està produint una difusió prematura, parcial o distorsionada de l'operació; s'haurà de difondre de manera immediata, i unilateral si afecta només Valors afectats, o avisant-ne prèviament l'altra part, si escau, si l'operació no és unilateral, un fet rellevant per informar de manera clara i precisa de l'estat en què es troba l'operació o que contingui un avanç de la informació per subministrar, tret que se sol·liciti dispensa de tal publicació a la Comissió Nacional de Mercats de Valors en entendre que la informació no s'ha de fer pública perquè afecta els seus interessos legítims.
- h) En el moment en què s'anoti l'existència d'una operació confidencial amb Informació privilegiada que afecti Valors afectats, s'haurà de comunicar de manera immediata a les persones facultades per donar ordres d'inversió o desinversió d'autocartera, que hauran d'abstenir-se d'efectuar qualsevol operació en relació amb aquesta mentre subsisteixi aquesta situació. Aquesta comunicació per si sola convertirà les persones que la rebin en persones posseïdores d'Informació privilegiada i, com a tals, s'hauran d'inscriure en el llibre registre d'operacions confidencials amb Informació privilegiada, i els seran aplicables les prohibicions que comporta.



- i) Qualsevol altra instrucció o recomanació que en aquest sentit pugui donar el secretari general.
- j) El secretari general ha de notificar el cessament dels Períodes restringits i donar de baixa l'operació confidencial amb Informació privilegiada del llibre registre esmentat quan la informació deixi de tenir el caràcter de privilegiada, bé perquè s'hagi fet pública o bé perquè hagi perdut la rellevància.

## **VI. INFORMACIÓ AL MERCAT**

### **A. Informació rellevant**

Es considera Informació rellevant tota la informació que si es coneix pugui afectar raonablement un inversor per adquirir o transmetre valors o instruments financers i, per tant, que pugui influir de manera sensible sobre la seva cotització en un mercat secundari.

#### **1. Principis d'actuació**

- (i) La Societat ha de difondre de manera immediata als mercats qualsevol Informació rellevant. La difusió s'ha d'efectuar mitjançant la comunicació a la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV) i posteriorment a través de la seva pàgina web.

La Societat pot sol·licitar a la CNMV que la dispensi d'aquesta obligació quan consideri que determinada informació no s'ha de fer pública perquè afecti els seus legítims interessos.

- (ii) La Societat ha de difondre la Informació rellevant tan aviat com es conegui el fet, o així que s'hagi adoptat la decisió o signat l'acord o contracte de què es tracti amb tercers, i procurar tant com pugui, fer-ho en el moment en què eviti distorsions en el mercat.
- (iii) El contingut de les comunicacions ha de ser veraç, clar i complet i, quan així ho exigeixi la naturalesa de la informació, quantificat, de manera que no indueixi a confusió o engany.
- (iv) La Societat ha de comunicar la Informació rellevant a la CNMV abans de difondre-la per qualsevol altre mitjà.
- (v) La Societat ha de disposar d'una pàgina web a través de la qual ha de proporcionar informació sobre la mateixa societat. En

aquesta pàgina, haurà de publicar totes les comunicacions d'Informació rellevant que hagi efectuat a la CNMV.

## **2. Procediment**

- (i) Les comunicacions d'Informació rellevant les ha d'efectuar el director general financer i, si no, el secretari general o un altre director general corporatiu. Ells mateixos hauran d'adoptar les decisions oportunes en cas que se'ls requereixi per fer una comunicació d'aquesta naturalesa.
- (ii) Els responsables de les àrees que tinguin coneixement d'una informació que pugui ser considerada rellevant, han de posar-ho en coneixement immediat del director general financer i del secretari general. És responsabilitat del primer, i fonamentalment en cas que la informació tingui un caràcter financer, determinar la rellevància de la informació i, després de consultar-ho amb el conseller delegat, determinar la necessitat de difondre-la.

## **B. Fullets informatius i Informació financera periòdica**

### **1. Principis d'actuació**

- (i) Els Fullets informatius de la Societat han d'incloure tota la informació rellevant sobre el seu negoci, i aquesta informació ha de ser veraç, correcta i completa en tots els aspectes significatius.
- (ii) La Informació financera periòdica de la Societat s'elabora d'acord amb els mateixos principis, criteris i pràctiques professionals que els que s'utilitzen per a l'elaboració dels comptes anuals, i s'ha d'assegurar la transparència en la transmissió al mercat de l'activitat i els resultats.

### **2. Procediment**

- (i) L'elaboració i la comunicació dels Fullets informatius, com també l'elaboració de la Informació financera periòdica de la Societat és responsabilitat de la Direcció General Financera.

## **VII. CONFLICTES D'INTERÈS**

### **A. Principis d'actuació**

Les Persones afectades en situació de conflictes d'interès (col·lisió entre els interessos de la Societat i els personals de la Persona afectada) han d'actuar d'acord amb els principis següents:

- (i) Independència.  
Han d'actuar en tot moment amb lleialtat a la Societat, independentment d'interessos propis o aliens.
- (ii) Abstenció.  
Han d'abstenir-se d'intervenir o influir en la presa de decisions sobre els assumptes afectats pel conflicte.
- (iii) Confidencialitat.  
S'han d'abstenir d'accedir a informació confidencial que afecti aquest conflicte.

### **B. Comunicació de conflictes d'interès**

Les Persones afectades han de comunicar a la Secretaria General els possibles conflictes d'interès a què estan sotmeses per les seves relacions familiars, el seu patrimoni personal, les seves activitats fora de la Societat, o per qualsevol altra causa.

No es considerarà que es produeixi un conflicte d'interès per relacions familiars quan el parentiu excedeixi el quart grau per consanguinitat o el segon per afinitat.

Es considerarà que hi ha un possible conflicte d'interès derivat del patrimoni personal, quan sorgeixi en relació amb una societat en què desenvolupin un càrrec directiu o quan la Persona afectada participi en el capital de la societat en més d'un cinc per cent.

Les Persones afectades han de mantenir actualitzada la informació, i comunicar qualsevol modificació o cessament de les situacions prèviament comunicades, així com l'aparició de nous possibles conflictes d'interès.

Les comunicacions s'han d'efectuar tan aviat com sigui possible quan s'adverteixi l'actual o possible situació de conflicte d'interès i, en tot cas, abans de prendre la decisió que pugui quedar afectada pel possible conflicte d'interès.

### **C. Membres del Consell d'Administració**

Els membres del Consell d'Administració de la Societat es regeixen en aquesta matèria, addicionalment al que s'ha establert anteriorment, pel que disposa el Reglament del Consell d'Administració.

### **VIII. GESTIÓ D'AUTOCARTERA**

- a) Es consideren operacions en autocartera les que tenen per objecte accions de la Societat o instruments financers referenciats.
- b) La gestió de l'autocartera de la Societat s'ha d'ajustar al que estableix la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del Mercat de Valors, i les altres disposicions legals i reglamentàries vigents aplicables en aquesta matèria.
- c) La Societat, en la realització d'operacions sobre les seves pròpies accions o instruments financers referenciats, ha d'evitar que les decisions d'inversió o desinversió puguin veure's afectades pel coneixement d'Informació privilegiada. A aquest efecte, són aplicables els efectes dels Períodes restringits que estableix aquest reglament, excepte les operacions sobre accions pròpies efectuades en el marc de programes de recompra d'accions o d'estabilització de valors negociables o instruments financers, sempre que aquestes operacions s'efectuïn en les condicions que es fixin d'acord amb la legislació vigent.
- d) El director general financer de la Societat és la persona encarregada de gestionar l'autocartera, d'acord amb els criteris o les decisions dels òrgans competents de la Societat, i ha de mantenir el control i el registre de les transaccions corresponents. També ha de fer les notificacions oficials sobre les transaccions efectuades sobre els mateixos valors que exigeixen les disposicions vigents.

### **IX. ÒRGAN RESPONSABLE**

La supervisió del compliment d'aquest reglament correspon a la Comissió de Nomenaments i Retribucions.

Així mateix, l'òrgan responsable de la gestió i l'execució del contingut del Reglament és la Secretaria General. Periòdicament, el secretari general ha d'informar el Consell d'Administració a través de la Comissió de Nomenaments i Retribucions sobre el seu grau d'aplicació i sobre les incidències sorgides, si n'hi ha.

En la Secretaria General de la Societat, la Secretaria Corporativa ha de gestionar els procediments per complir les disposicions que estableix aquest reglament intern de conducta, i li correspon:

- Mantenir l'arxivament de les comunicacions a què fa referència aquest Reglament.
- Mantenir actualitzada la relació de les Persones afectades i les relacions de les Persones transitòriament afectades.
- Portar el llibre registre d'operacions confidencials amb Informació privilegiada i adoptar totes les mesures necessàries per a la salvaguarda de la Informació privilegiada.
- Comunicar de manera oportuna a les persones la seva condició de Persona afectada o de Persona transitòriament afectada i la pèrdua d'aquesta condició.

La Secretaria Corporativa està obligada a garantir l'estricta confidencialitat de les dades i la informació que rebí en el desenvolupament de les seves funcions. El mateix deure de confidencialitat afecta els membres del Consell d'Administració, en cas que en tinguin coneixement d'acord amb el que disposa el paràgraf primer d'aquest apartat.

## **X. INCOMPLIMENT**

La Secretaria Corporativa ha de posar en coneixement de cada una de les Persones afectades i de les Persones transitòriament afectades el text d'aquest reglament i les actualitzacions corresponents mitjançant l'entrega d'una còpia escrita o per mitjà de la Intranet corporativa o per correu electrònic.

L'incompliment del que estableix el Reglament tindrà, si escau, la consideració de falta laboral, i la gravetat es determinarà de conformitat amb les disposicions vigents.

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