

**COMUNICACIÓN DE HECHO RELEVANTE DE GAMESA CORPORACIÓN TECNOLÓGICA, S.A.**

**A los efectos previstos en el artículo 82 de la Ley 24/1988 de 28 de julio, reguladora del Mercado de Valores y disposiciones complementarias, ponemos en su conocimiento el siguiente hecho relevante:**

El Consejo de Administración de GAMESA CORPORACIÓN TECNOLÓGICA, S.A. en su reunión de ayer, 21 de octubre de 2008, ha acordado la modificación, a propuesta de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento, del Reglamento Interno de Conducta en el ámbito de los Mercados de Valores, quedando éste redactado con el texto que se acompaña a la presente comunicación de Hecho Relevante.

En Vitoria-Gasteiz, a 22 de octubre de 2008

Don Carlos Rodríguez-Quiroga Menéndez  
Secretario del Consejo de Administración



## **Reglamento Interno de Conducta en el Ámbito de los Mercados de Valores**

**Gamesa Corporación  
Tecnológica, S.A.**

(Aprobado por el Consejo de  
Administración de 22 de Julio de 2003 y  
modificado el 21 de octubre de 2008)

## **ÍNDICE**

<b>CAPÍTULO I .....</b>	<b>1</b>
<b>INTRODUCCIÓN .....</b>	<b>1</b>
<b>CAPÍTULO II .....</b>	<b>2</b>
<b>ÁMBITO DE APLICACIÓN .....</b>	<b>2</b>
Artículo 1º.- Ámbito subjetivo de aplicación .....	2
Artículo 2º.- Ámbito objetivo de aplicación .....	3
<b>CAPÍTULO III .....</b>	<b>3</b>
<b>OBLIGACIÓN DE COMUNICACIÓN .....</b>	<b>3</b>
Artículo 3º.- Operaciones sujetas a la obligación de comunicación.....	3
Artículo 4º.- Contratos de gestión de cartera.....	5
Artículo 5º.- Período mínimo de mantenimiento. Prohibiciones temporales .....	5
<b>CAPÍTULO IV.....</b>	<b>6</b>
<b>NORMAS DE CONDUCTA EN RELACIÓN CON LA INFORMACIÓN PRIVILEGIADA.....</b>	<b>6</b>
Artículo 6º.- Concepto de información privilegiada .....	6
Artículo 7º.- Prohibiciones.....	6
Artículo 8º.- Obligación de salvaguardar la información privilegiada .....	7
Artículo 9º.- Tratamiento de la información privilegiada .....	7
<b>CAPÍTULO V .....</b>	<b>9</b>
<b>NORMAS DE CONDUCTA EN RELACIÓN CON LA INFORMACIÓN RELEVANTE.....</b>	<b>9</b>
Artículo 10º.- Concepto de información relevante .....	9
Artículo 11º.- Obligación de información .....	9
Artículo 12º.- Deber de secreto y custodia.....	10
Artículo 13º.- Manipulación de cotizaciones.....	10
<b>CAPÍTULO VI.....</b>	<b>12</b>
<b>CONFLICTOS DE INTERÉS.....</b>	<b>12</b>



<b>Artículo 14º.- Comunicación de conflictos de interés .....</b>	<b>12</b>
<b>Artículo 15º.- Obligación de abstención .....</b>	<b>12</b>
<b>CAPÍTULO VII.....</b>	<b>12</b>
<b>POLÍTICA DE AUTOCARTERA .....</b>	<b>12</b>
<b>Artículo 16º. Operaciones de autocartera .....</b>	<b>12</b>
<b>CAPITULO VIII .....</b>	<b>13</b>
<b>UNIDAD DE CUMPLIMIENTO NORMATIVO.....</b>	<b>13</b>
<b>Artículo 17º.- La Unidad de Cumplimiento Normativo.....</b>	<b>13</b>
<b>CAPÍTULO IX .....</b>	<b>15</b>
<b>ENTRADA EN VIGOR. INCUMPLIMIENTO .....</b>	<b>15</b>
<b>Artículo 18º.- Entrada en vigor .....</b>	<b>15</b>
<b>Artículo 19º.- Efectos del incumplimiento.....</b>	<b>15</b>





## **REGLAMENTO INTERNO DE CONDUCTA EN EL ÁMBITO DE LOS MERCADOS DE VALORES DE GAMESA CORPORACIÓN TECNOLÓGICA, S.A.**

### **CAPÍTULO I**

#### **INTRODUCCIÓN**

El Consejo de Administración de GAMESA CORPORACIÓN TECNOLÓGICA, S.A. (en adelante **Gamesa**, la **Sociedad**, la **Compañía**), aprobó, en su sesión de 20 de septiembre de 2000, un Reglamento Interno de Conducta en los Mercados de Valores aplicable a los Consejeros de la Compañía, así como a los Directivos y determinado personal de la misma, Reglamento que se ajustaba a lo dispuesto en el Real Decreto 629/1993, de 3 de Mayo, sobre Normas de Actuación en los Mercados de Valores y Registros Obligatorios.

La publicación de la Ley 44/2002, de 22 de noviembre, de Medidas de Reforma del Sistema Financiero, así como la evolución producida en los mercados desde la fecha del Reglamento Interno de Conducta anteriormente mencionado, obligaron a la modificación del mismo, mediante la aprobación del Reglamento Interno de Conducta en el ámbito de los Mercados de Valores, que lo sustituyó y dejó sin efecto, por acuerdo del Consejo de Administración de fecha de 22 de julio de 2003.

De esta forma, se dio cumplimiento al artículo 78 de la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores, que imponía a todos los emisores la obligación de respetar unas normas de conducta en relación con cualquier actividad relacionada con el Mercado de Valores al efecto de establecer adecuados controles en relación con la información privilegiada, la información relevante y los conflictos de interés.

Con posterioridad a la aprobación del Reglamento Interno de Conducta, se han promulgado (i) el Real Decreto 1333/2005, de 11 de noviembre, por el que se desarrolla la Ley 24/1988, de 28 de julio, en materia de abuso de mercado, (ii) la Ley 6/2007, de 12 de abril, de reforma de la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores, para la modificación del régimen de las ofertas públicas de adquisición y de la transparencia de los emisores, (iii) el Real Decreto 1362/2007, de 19 de octubre, por el que se desarrolla la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores, en relación con los requisitos de transparencia relativos a la información sobre los emisores cuyos valores están admitidos a negociación en un mercado secundario oficial o en otro mercado regulado de la Unión Europea y (iv) la Ley 47/2007, de 19 de diciembre, por la que se modifica la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores.

Con la finalidad de incorporar las novedades introducidas por la normativa a que se ha hecho referencia anteriormente, el Consejo de Administración de Gamesa, en su sesión de 21 de octubre de 2008 ha aprobado la modificación del Reglamento Interno de Conducta en el ámbito de los Mercados de Valores.



## **CAPÍTULO II**

### **ÁMBITO DE APLICACIÓN**

#### **Artículo 1º.- Ámbito subjetivo de aplicación**

El Reglamento Interno de Conducta en el Ámbito de los Mercados de Valores (en adelante, el Reglamento) será de aplicación a las siguientes personas:

- (i) Los miembros del Consejo de Administración, incluidos, en su caso, el Secretario y Vicesecretario no consejeros, de la Sociedad y/o de las sociedades de su grupo.
- (ii) El personal directivo de la Sociedad y/o de las sociedades de su grupo.
- (iii) Otro personal de la Sociedad y/o sociedades de su grupo que, por razón de las actividades y servicios a que se dediquen, sea incluido por la Unidad de Cumplimiento Normativo mencionada en el artículo 19º del presente Reglamento, bien con carácter permanente, bien durante el plazo que en cada momento se determine.

Todas las personas referidas anteriormente, a los efectos del presente Reglamento, se denominarán "Personas Afectadas" (o, en singular, "Persona Afectada").

Las Personas Afectadas se incorporarán al correspondiente Registro de Personas Afectadas, cuya elaboración y actualización será responsabilidad de la Unidad de Cumplimiento Normativo. En dicho registro constarán los siguientes extremos: (i) identidad de las Personas Afectadas; (ii) motivo por el que dichas personas se han incorporado al Registro de Personas Afectadas; y (iii) fechas de creación y actualización de dicho Registro.

El Registro de Personas Afectadas habrá de ser actualizado inmediatamente en los siguientes casos: (i) cuando se produzca un cambio en los motivos por los que una persona consta en el registro; (ii) cuando sea necesario añadir una nueva persona al registro; y (iii) cuando una persona que conste en el registro deje de tener acceso a información privilegiada, en cuyo caso se dejará constancia de la fecha en la que se produce esta circunstancia.

Los datos inscritos en el Registro de Personas Afectadas deberán conservarse al menos durante cinco (5) años después de haber sido inscritos o actualizados por última vez.

La Unidad de Cumplimiento Normativo informará a las Personas Afectadas de su inclusión en el Registro de Personas Afectadas y de los demás extremos previstos en la Ley Orgánica 15/1999, de 13 de diciembre, de Protección de Datos de





Carácter Personal. Asimismo, la Unidad de Cumplimiento Normativo informará a las Personas Afectadas de su sujeción al Reglamento, del carácter privilegiado de la información, de su deber de confidencialidad respecto de dicha información, de la prohibición de su uso y de las infracciones y sanciones que, en su caso, se deriven del uso inadecuado de información privilegiada, debiendo entregarles asimismo un ejemplar del presente Reglamento.

La Unidad de Cumplimiento Normativo mantendrá en soporte informático, a disposición de las autoridades supervisoras, copia del Registro de Personas Afectadas.

A los efectos previstos en el presente Reglamento, se considerarán sociedades integrantes del grupo aquellas en las que concurran las circunstancias previstas en el artículo 42 del Código de Comercio.

#### **Artículo 2º.- Ámbito objetivo de aplicación**

El presente Reglamento resultará de aplicación en relación con los Valores e Instrumentos Afectados. Se define como Valores e Instrumentos Afectados a efectos del presente Reglamento:

- (i) Los valores negociables emitidos por la Sociedad y/o por cualquiera de las sociedades de su grupo que se negocien en un mercado o sistema organizado de contratación.
- (ii) Los instrumentos financieros y contratos de cualquier tipo que otorguen derecho a la adquisición de los valores citados en el apartado (i) anterior.
- (iii) Los instrumentos financieros y contratos cuyo subyacente sean valores o instrumentos financieros emitidos por la Sociedad y/o por cualquiera de las sociedades de su grupo.

### **CAPÍTULO III**

#### **OBLIGACIÓN DE COMUNICACIÓN**

#### **Artículo 3º.- Operaciones sujetas a la obligación de comunicación**

1. Todas las operaciones que las Personas Afectadas realicen sobre Valores e Instrumentos Afectados deberán ser comunicadas, dentro de los cinco (5) días hábiles siguientes, a la Unidad de Cumplimiento Normativo, de acuerdo con el modelo que figura en el Anexo 1. Esta obligación es independiente de cualquier otra que, de acuerdo con la legislación aplicable, deban efectuar las Personas Afectadas a la Comisión Nacional del Mercado de Valores y/o a cualquier otro organismo, en los términos que resulten de la legislación vigente en cada momento.



2. A efectos de este Reglamento, se considerarán operaciones realizadas por las Personas Afectadas, además de las realizadas por las mismas en su propio nombre, las siguientes:
  - (i) Las realizadas por el cónyuge de la Persona Afectada o persona unida a la Persona Afectada por una relación de afectividad análoga a la conyugal, salvo que las operaciones de que se trate afecten sólo a su patrimonio privativo.
  - (ii) Las realizadas por los hijos que la Persona Afectada tenga a su cargo.
  - (iii) Las realizadas por aquellos otros parientes que convivan con la Persona Afectada o estén a su cargo, como mínimo, desde un (1) año antes de la fecha de realización de la operación.
  - (iii) Las realizadas por cualquier persona jurídica o negocio jurídico fiduciario en el que la Persona Afectada o las personas señaladas en los apartados (i), (ii) y (iii) anteriores ocupen cargo directivo o estén encargadas de su gestión; o que esté directa o indirectamente controlado por la Persona Afectada; o que se haya creado para su beneficio; o cuyos intereses económicos sean en gran medida equivalentes a los de la Persona Afectada.
  - (iv) Las realizadas a través de personas interpuestas. Se considerará que tienen este carácter aquellas personas que, en nombre propio, realicen transacciones sobre los valores por cuenta de la Persona Afectada. Se presumirá que concurre tal condición en aquellos respecto de los cuales la Persona Afectada deje total o parcialmente cubierto de los riesgos inherentes a las transacciones efectuadas.
3. Con carácter excepcional, las Personas Afectadas, dentro de los treinta (30) días naturales siguientes a la fecha de aprobación del presente Reglamento, vendrán obligadas a comunicar a la Unidad de Cumplimiento Normativo los Valores e Instrumentos Afectados de que sean titulares en ese momento, siendo de aplicación lo previsto en el apartado 2 anterior.
4. Las Personas Afectadas, en los cinco (5) días hábiles siguientes a la recepción de la comunicación enviada por la Unidad de Cumplimiento Normativo en relación con su incorporación al ámbito subjetivo de aplicación del presente Reglamento, deberán comunicar a la mencionada Unidad los Valores e Instrumentos Afectados de que sean titulares en ese momento, siendo de aplicación lo previsto en el apartado 2 anterior.
5. El Secretario General de Gamesa, como responsable de la Unidad de Cumplimiento Normativo, estará obligado a conservar debidamente archivadas las comunicaciones, notificaciones y cualquier otra actuación relacionada con





las obligaciones contenidas en el presente Reglamento. Los datos de dichos archivos tendrán carácter estrictamente confidencial, no pudiendo facilitarse ningún dato sin autorización de la persona afectada.

Quedan a salvo los supuestos en los que la información sea requerida por autoridades judiciales o administrativas, de conformidad con la legislación vigente, y aquellos otros en los que la información sea necesaria para determinar el cumplimiento o incumplimiento por el afectado del presente Reglamento, debiendo en este caso estar aprobada la comunicación por escrito por el Secretario General de la Compañía.

Periódicamente, la Unidad de Cumplimiento Normativo solicitará a las Personas Afectadas la confirmación de los saldos de los valores afectados que se encuentren incluidos en sus archivos.

#### **Artículo 4º.- Contratos de gestión de cartera**

La Persona Afectada que tuviere suscrito cualquier contrato de gestión de cartera de valores deberá comunicarlo a la Unidad de Cumplimiento Normativo, enviando copia del mismo, a pesar de que las operaciones que sobre los mismos se realicen se efectúen exclusivamente por las entidades con las que tenga suscrito el correspondiente contrato, sin intervención alguna de la Persona Afectada.

#### **Artículo 5º.- Período mínimo de mantenimiento. Prohibiciones temporales**

1. Las Personas Afectadas no podrán transmitir los Valores e Instrumentos Afectados que hubieren adquirido en la misma sesión o en el mismo día en que se hubiese realizado la operación de compra de los mismos.
2. Las Personas Afectadas se abstendrán de realizar operaciones sobre los Valores e Instrumentos Afectados en los siguientes períodos:
  - (i) En los siete (7) días naturales anteriores a la fecha de publicación de los resultados trimestrales y semestrales por la Compañía y, en todo caso, desde que tuvieran conocimiento de los mismos y hasta su publicación.
  - (ii) Cuando las Personas Afectadas dispongan de información privilegiada o relevante relativa a los Valores Afectados o al emisor de los mismos, de acuerdo con lo dispuesto en los capítulos IV y V del presente Reglamento.
  - (iii) Cuando lo determine expresamente la Unidad de Cumplimiento Normativo, previa autorización de la Comisión de Auditoría y Cumplimiento, o excepcionalmente de su Presidente, en atención al



mejor cumplimiento de las normas de conducta o por exigencia de las circunstancias concurrentes en un momento determinado.

Con carácter excepcional, las Personas Afectadas podrán solicitar autorización a la Unidad de Cumplimiento Normativo para realizar operaciones dentro de los plazos citados. La Unidad de Cumplimiento Normativo, con carácter previo a resolver sobre la autorización, solicitará informe a la Comisión de Auditoría y Cumplimiento.

## **CAPÍTULO IV**

### **NORMAS DE CONDUCTA EN RELACIÓN CON LA INFORMACIÓN PRIVILEGIADA**

#### **Artículo 6º.- Concepto de información privilegiada**

A efectos de este Reglamento, se considerará información privilegiada toda información de carácter concreto que se refiera directa o indirectamente a uno o varios Valores e Instrumentos Afectados, o a uno o varios emisores de dichos Valores e Instrumentos Afectados, que no se haya hecho pública y que, de hacerse o haberse hecho pública, podría influir o hubiera influido de manera apreciable sobre su cotización en un mercado o sistema organizado de contratación.

#### **Artículo 7º.- Prohibiciones**

Las Personas Afectadas que dispongan de información privilegiada deberán abstenerse de ejecutar, por cuenta propia o ajena, directa o indirectamente, alguna de las conductas siguientes:

- (i) Preparar o realizar cualquier tipo de operación sobre los Valores e Instrumentos Afectados a los que la información se refiera, o sobre cualquier otro valor, instrumento financiero o contrato de cualquier tipo, negociado o no en un mercado secundario, que tenga como subyacente los valores e instrumentos financieros a los que la información se refiera.

Se exceptúa la preparación y realización de las operaciones cuya existencia constituye, en sí misma, la información privilegiada, así como las operaciones que se realicen en cumplimiento de una obligación ya vencida de adquirir o ceder valores negociables o instrumentos financieros, cuando esta obligación esté contemplada en un acuerdo celebrado antes de que la persona en cuestión esté en posesión de información privilegiada, u otras operaciones efectuadas de conformidad con la normativa aplicable.

- (ii) Comunicar dicha información a terceros, salvo en el ejercicio normal de su trabajo, cargo o profesión. A estos efectos, se entenderá que actúan en el ejercicio normal de su trabajo, cargo o profesión las Personas Afectadas que





comuniquen información: (a) a los órganos de administración y dirección de la Sociedad para el adecuado desarrollo de sus cometidos y responsabilidades; y (b) a asesores externos contratados por la Compañía (abogados, auditores, bancos de negocios, etc.) para el adecuado cumplimiento del mandato que se haya convenido con los mismos.

- (iii) Recomendar a un tercero que adquiera o ceda valores negociables o instrumentos financieros o que haga que otro los adquiera o ceda basándose en dicha información.

Las prohibiciones establecidas en el presente artículo se aplican a cualquier Persona Afectada que posea información privilegiada cuando dicha persona sepa, o hubiera debido saber, que se trata de esta clase de información.

No se aplicarán dichas prohibiciones a las operaciones sobre acciones propias en el marco de programas de recompra efectuados por la Compañía, ni a las operaciones de estabilización de un valor negociable o instrumento negociable, siempre que estas operaciones se realicen en las condiciones que se fijen reglamentariamente.

#### **Artículo 8º.- Obligación de salvaguardar la información privilegiada**

Todas las Personas Afectadas que posean información privilegiada tienen la obligación de salvaguardarla y adoptar las medidas adecuadas para evitar que tal información pueda ser objeto de utilización abusiva o desleal y, en su caso, tomarán de inmediato las medidas necesarias para corregir las consecuencias que de ello se hubieran derivado. Se exceptúa el deber de comunicación y colaboración con las autoridades judiciales o administrativas en los términos previstos en la Ley.

#### **Artículo 9º.- Tratamiento de la información privilegiada**

Durante las fases de estudio o negociación de cualquier tipo de operación jurídica o financiera que pueda influir de manera apreciable en la cotización de los Valores o Instrumentos Afectados, el Consejero Delegado y/o los Altos Directivos conocedores de la operación por razón de su cargo, deberán comunicarla confidencialmente a la Unidad de Cumplimiento Normativo, de acuerdo con el modelo que se une como Anexo 2 al presente Reglamento.

Efectuada dicha comunicación, la Unidad de Cumplimiento Normativo adoptará las siguientes medidas:

- (i) Llevar, para cada operación, un registro documental en el que consten los nombres de las personas que participan en la misma, el motivo por el que tienen acceso a la operación y la fecha en que cada una de ellas ha conocido la información.





- (ii) Advertir expresamente a las personas incluidas en el citado registro del carácter privilegiado de la información, de su deber de confidencialidad y de la prohibición de su uso en los términos del artículo 7º anterior. En caso de que se trate de asesores externos de la Compañía, se requerirá la firma por parte de los mismos de un compromiso de confidencialidad.

Por su parte, las personas que participen en la operación de que se trate, que serán incluidas en el registro antes citado, deberán:

- (i) Limitar el conocimiento de la información estrictamente a aquellas personas, internas o externas a la organización, a las que sea imprescindible, debiendo informar a la Unidad de Cumplimiento Normativo del nombre de las mismas, del motivo por el que tienen acceso a la información y de la fecha en la que han tenido acceso a la misma a los efectos previstos en este capítulo.
- (ii) Adoptar medidas de seguridad en relación con la custodia, archivo, acceso, reproducción y distribución de la información. El tratamiento de la correspondiente documentación se realizará de forma que se asegure que el archivo, reproducción y distribución de los documentos correspondientes se realice de modo que quede garantizado que sólo sea conocido por aquellas personas incluidas en el registro documental antes citado.

En todo caso, se estará a lo regulado en la norma de procedimiento interno referente a la información reservada.

- (iii) Comunicar a la Unidad de Cumplimiento Normativo la existencia de indicios de utilización abusiva o desleal de la información privilegiada y cumplimentar las instrucciones que, en su caso, les haga llegar la Unidad de Cumplimiento Normativo.
- (iv) Vigilar la evolución en el mercado de los Valores e Instrumentos Afectados y las noticias que los difusores profesionales de información económica y los medios de comunicación en general difundan.
- (v) En el supuesto de que se produzca una evolución anormal de los volúmenes contratados o de los precios negociados, y existieran indicios racionales de que tal evolución se está produciendo como consecuencia de una difusión prematura, parcial o distorsionada de una operación, Gamesa, en la forma establecida en el artículo 11 de este Reglamento, difundirá de inmediato un hecho relevante que informe de forma clara y precisa del estado en que se encuentra la operación en curso o que contenga un avance de la información a suministrar. Si la urgencia de la situación no lo impidiera, el Presidente del Consejo informará previamente a los miembros del mismo.



## **CAPÍTULO V**

### **NORMAS DE CONDUCTA EN RELACIÓN CON LA INFORMACIÓN RELEVANTE**

#### **Artículo 10º.- Concepto de información relevante**

Se considerará información relevante toda aquella cuyo conocimiento pueda afectar a un inversor razonablemente para adquirir o transmitir Valores o Instrumentos Afectados y, por tanto, pueda influir de forma sensible en su cotización en un mercado secundario.

#### **Artículo 11º.- Obligación de información**

La Sociedad está obligada a hacer pública y difundir inmediatamente al mercado toda información relevante. Asimismo, remitirá a la Comisión Nacional del Mercado de Valores la información relevante para su incorporación al registro oficial regulado en la normativa del Mercado de Valores.

La comunicación a la Comisión Nacional del Mercado de Valores deberá hacerse simultáneamente a su difusión por cualquier otro medio y tan pronto como sea conocido el hecho, se haya adoptado la decisión o firmado el acuerdo o contrato con terceros de que se trate. El contenido de la comunicación deberá ser veraz, claro, completo y, cuando así lo exija la naturaleza de la información, cuantificado, de manera que no induzca a confusión o engaño. La Sociedad difundirá también esta información en su página Web.

Como norma general, los hechos relevantes serán puestos en conocimiento de la Comisión Nacional del Mercado de Valores por el Presidente o por el Secretario del Consejo de Administración, dentro de los plazos y de acuerdo con los trámites y requisitos establecidos en las disposiciones vigentes.

Cuando la información relevante pueda perturbar el normal desarrollo de las operaciones sobre valores de la Sociedad o poner en peligro la protección de los inversores, la Compañía comunicará la información relevante, con carácter previo a su publicación, a la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

La información relevante se transmitirá a la Comisión Nacional de Mercado de Valores de manera que se garantice la seguridad de la comunicación, se minimice el riesgo de corrupción de datos y de acceso no autorizado, y se aporte certidumbre respecto a la fuente de dicha información, remediando lo antes posible cualquier fallo o perturbación en la transmisión de la información que esté bajo su control. Asimismo, deberá quedar claro que se trata de información relevante e identificarse claramente a Gamesa como emisor, el objeto de la información, y la fecha y hora de la comunicación.





La Sociedad deberá estar, asimismo, en condiciones de comunicar a la CNMV, en relación con la divulgación de información relevante, además de lo señalado en el párrafo anterior, lo siguiente:

- El nombre de la persona que haya facilitado la información.
- Los datos sobre la validación de la seguridad.
- El soporte de la información comunicada.
- En su caso, información detallada sobre cualquier restricción impuesta por la Sociedad respecto de la información relevante.

Quedarán excluidos de este deber de información, siempre que se mantengan las debidas salvaguardas de confidencialidad, los actos de estudio, preparación o negociación previos a la adopción de decisiones que tengan la consideración de relevantes. En particular: (i) las negociaciones en curso, o circunstancias relacionadas con aquéllas cuando el resultado o desarrollo normal de esas negociaciones pueda verse afectado por la difusión pública de la información, así como (ii) las decisiones adoptadas o contratos celebrados por el órgano de administración de la Sociedad que necesiten la aprobación de otro órgano de la Sociedad para hacerse efectivos, siempre que la difusión pública de la información anterior a esa aprobación pusiera en peligro la correcta evaluación de la información por parte del mercado.

No obstante lo anterior, la Sociedad deberá difundir inmediatamente la información en el caso de que no pueda garantizar la confidencialidad de la misma.

La Sociedad no combinará, de manera que pueda resultar engañosa, la difusión de información relevante al mercado con la comercialización de sus actividades.

Las reuniones de carácter general con analistas, inversores o medios de comunicación deberán estar previamente planificadas de manera que las personas que participen en las mismas no revelen información relevante que no haya sido previamente difundida al mercado según lo señalado en el presente artículo.

#### **Artículo 12º.- Deber de secreto y custodia**

En los casos de información relevante, en las fases de estudio o negociación de cualquier tipo de operación jurídica o financiera, será de aplicación lo previsto en el artículo 9º anterior.

#### **Artículo 13º.- Manipulación de cotizaciones**

Las Personas Afectadas deberán abstenerse de la preparación o realización de cualquier tipo de prácticas que falseen la libre formación de precios en los mercados de valores respecto de los Valores e Instrumentos Afectados.





Se considerarán como tales las operaciones u órdenes:

- Que proporcionen o puedan proporcionar indicios falsos o engañosos en cuanto a la oferta, la demanda o el precio de los Valores e Instrumentos Afectados.
- Que aseguren, por medio de una o varias personas que actúen de manera concertada, el precio de uno o varios Valores o Instrumentos Afectados en un nivel anormal o artificial, a menos que la persona que hubiese efectuado las operaciones o emitido las órdenes demuestre la legitimidad de sus razones y que éstas se ajusten a las prácticas de mercado aceptadas en el mercado regulado de que se trate.
- Que empleen dispositivos ficticios o cualquier otra forma de engaño o maquinación.
- Que supongan difusión de información a través de los medios de comunicación, incluido Internet, o a través de cualquier otro medio, que proporcione o pueda proporcionar indicios falsos o engañosos en cuanto a los Valores o Instrumentos Afectados, incluida la propagación de rumores y noticias falsas o engañosas, cuando la persona que las divulgó supiera o hubiera debido saber que la información era falsa o engañosa.

Tendrán, asimismo, la consideración de prácticas que falseen la libre formación de los precios los siguientes comportamientos:

- La actuación de una persona o de varias concertadamente para asegurarse una posición dominante sobre la oferta o demanda de un Valor o Instrumento Afectado con el resultado de la fijación, de forma directa o indirecta, de precios de compra o de venta o de otras condiciones no equitativas de negociación.
- La venta o la compra de un Valor o Instrumento Afectado en el momento de cierre del mercado con el efecto de inducir a error a los inversores que actúan basándose en las cotizaciones de cierre.
- Aprovecharse del acceso ocasional o periódico a los medios de comunicación tradicionales o electrónicos exponiendo una opinión sobre un Valor o Instrumento Afectado o, de modo indirecto sobre su emisor, después de haber tomado posiciones sobre ese Valor o Instrumento Afectado y haberse beneficiado, por lo tanto, de las repercusiones de la opinión expresada sobre el precio de dicho Valor o Instrumento Afectado, sin haber comunicado simultáneamente ese conflicto de interés a la opinión pública de manera adecuada y efectiva.



## **CAPÍTULO VI**

### **CONFLICTOS DE INTERÉS**

#### **Artículo 14º.- Comunicación de conflictos de interés**

Los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad se registrarán, en lo que se refiere a conflictos de interés, por lo previsto en el Reglamento del Consejo de Administración de la Sociedad.

El resto de las Personas Afectadas, deberán poner en conocimiento de la Unidad de Cumplimiento Normativo, de manera inmediata, así como mantener permanentemente actualizadas, aquellas situaciones que potencialmente signifiquen un conflicto de interés a causa de otras actividades fuera de la Compañía y/o sociedades de su grupo, relaciones familiares, su patrimonio personal o con cualquier otro motivo. Todo ello, sin perjuicio de lo que resulte de aplicación en virtud del Código de Conducta de la Sociedad y las normas de conducta aplicables al personal del grupo.

#### **Artículo 15º.- Obligación de abstención**

Las Personas Afectadas que tengan una situación de conflicto de interés en relación con una determinada operación deberán abstenerse de intervenir o influir en la toma de decisiones, así como de acceder a información privilegiada o relevante respecto de la misma.

En caso de duda sobre la existencia de un conflicto de interés, la Persona Afectada lo someterá a la consideración de la Unidad de Cumplimiento Normativo. Se entenderá que existe duda siempre que, por la vinculación o cualquier otro motivo o circunstancia, pudiera plantearse, a juicio de un observador imparcial y ecuánime, un conflicto de interés respecto a una actuación, servicio u operación concreta.

## **CAPÍTULO VII**

### **POLÍTICA DE AUTOCARTERA**

#### **Artículo 16º. Operaciones de autocartera**

A efectos del presente Reglamento se considerarán operaciones de autocartera aquellas que realice, directa o indirectamente, la Sociedad y que tengan por objeto acciones de la Sociedad, así como los instrumentos financieros o contratos de cualquier tipo que otorguen derecho a la adquisición de, o cuyo subyacente sean, acciones de la Sociedad, siempre que dichos instrumentos financieros o contratos coticen en Bolsa o en otro mercado organizado.





Corresponde al Consejo de Administración de la Sociedad, en ejecución y dentro de los límites que resulten de las autorizaciones otorgadas por la Junta General de accionistas determinar la política de adquisición de valores propios y aprobar los planes de adquisición o enajenación de los mismos, efectuándose las notificaciones que procedan de conformidad con lo previsto en la legislación del mercado de valores aplicable en cada momento.

Las transacciones sobre valores propios que, en su caso, realice Gamesa, se llevarán a cabo cumpliendo lo previsto en los artículos 81.3. y 83 bis.2. de la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores y demás normas aplicables y tendrán como finalidad contribuir a la liquidez de dichos valores en el mercado y/o reducir la fluctuaciones de la cotización y/o cualquier otra finalidad legítima, absteniéndose en todo caso de preparar o realizar prácticas que falseen la libre formación de los precios en el mercado.

No podrán pactarse operaciones de autocartera con entidades del Grupo, sus Consejeros, sus accionistas significativos o personas interpuestas de cualquiera de ellos.

El Consejero Delegado será responsable de la ejecución de los planes de adquisición o enajenación de valores propios; de instaurar medidas que eviten que cualquier información privilegiada o reservada esté al alcance de las personas responsables de las decisiones de comprar o enajenar autocartera y establecer sistemas de autorización, control, registro y archivo de las operaciones citadas.

La gestión de la autocartera se llevará a efecto con total transparencia en las relaciones con los supervisores y los organismos rectores de los mercados.

## **CAPITULO VIII**

### **UNIDAD DE CUMPLIMIENTO NORMATIVO**

#### **Artículo 17º.- La Unidad de Cumplimiento Normativo**

La Unidad de Cumplimiento Normativo estará a cargo del Secretario General de Gamesa, sin perjuicio de la facultad de supervisión que corresponde a la Comisión de Auditoría y Cumplimiento, en los términos de su Reglamento.

La Unidad de Cumplimiento Normativo tendrá, además de las funciones que resultan de otros preceptos del presente Reglamento, las siguientes:

- (i) Promover el conocimiento dentro de la Sociedad y sociedades de su grupo del presente Reglamento y de las demás normas de conducta en los mercados de valores.





- (ii) Interpretar el presente Reglamento, resolviendo las dudas que pudieran plantearse.
- (iii) Declarar como información privilegiada y/o información relevante la que resulte de las comunicaciones que se remitan a la Unidad de Cumplimiento Normativo en virtud de lo dispuesto en el párrafo primero del artículo 9º de este Reglamento.
- (iv) Determinar las personas que, de conformidad con lo previsto en el artículo 1º (iii) queden sujetas al presente Reglamento, bien con carácter permanente, bien durante el plazo que se establezca.
- (v) Determinar las medidas de seguridad referentes a la información privilegiada a que se hace referencia en el artículo 9 (ii) del presente Reglamento.
- (vi) Atender cuantas consultas sean formuladas por las Personas Afectadas en relación con el presente Reglamento.
- (vii) Responder a los requerimientos de información relativos a normas de conducta en los Mercados de Valores que sean remitidos a Gamesa por los Organismos Reguladores.
- (viii) Desarrollar los procedimientos que sean necesarios para la ejecución de este Reglamento.

El Secretario General, como Responsable de la Unidad de Cumplimiento Normativo, tendrá las facultades necesarias para llevar a cabo las funciones encomendadas en este Reglamento, a cuyo efecto, la Comisión de Auditoría y Cumplimiento Normativo podrá asignar, con carácter temporal o permanente, a la Unidad de Cumplimiento Normativo, los recursos humanos que considere oportunos de entre los de las áreas corporativas y/o núcleos de negocio del Grupo.

Además, la Unidad de Cumplimiento Normativo, deberá remitir periódicamente a dicha Comisión, y al menos semestralmente, un informe sobre la aplicación del presente Reglamento y decisiones adoptadas en ejecución del mismo.

La Comisión de Auditoría y Cumplimiento, a solicitud del Responsable de la Unidad de Cumplimiento Normativo, podrá establecer criterios generales de interpretación de este Reglamento interno.



## **CAPÍTULO IX**

### **ENTRADA EN VIGOR. INCUMPLIMIENTO**

#### **Artículo 18º.- Entrada en vigor**

El presente Reglamento entrará en vigor a los treinta (30) días naturales de la fecha de aprobación por parte del Consejo de Administración de Gamesa. Las modificaciones del presente Reglamento entrarán en vigor al día siguiente de su aprobación por el Consejo de Administración.

La Unidad de Cumplimiento Normativo procederá a entregar, dentro del citado plazo, una copia del Reglamento a las personas afectadas, quienes deberán suscribir el documento acreditativo al efecto.

#### **Artículo 19º.- Efectos del incumplimiento**

El incumplimiento de lo previsto en el presente Reglamento tendrá, en su caso, la consideración de infracción laboral en los términos que resulte de la legislación aplicable en cada momento.

Todo ello sin perjuicio de la infracción que, en su caso, pudiera derivarse de dicho incumplimiento de conformidad con lo previsto en la legislación del mercado de valores y de otras responsabilidades que pudieran ser exigibles al infractor, de acuerdo con la Ley.



**ANEXO I – A)**

GAMESA CORPORACIÓN TECNOLÓGICA, S.A.  
At. Sr. Secretario General  
UNIDAD DE CUMPLIMIENTO NORMATIVO

En                    a                    de                    de

Estimado Sr.:

En relación al cumplimiento de lo establecido en el apartado 3 del Artículo 3º del Reglamento Interno de Conducta en el ámbito de los Mercados de Valores, aprobado por el Consejo de Administración de 22 de Julio de 2003 y modificado por el Consejo de Administración el 21 de octubre de 2008, copia del cual me fue entregada, pongo en su conocimiento que a la fecha de esta comunicación no dispongo de acciones de Gamesa.

Atentamente,

---

Fdo. D./ Dña





**ANEXO I – B)**

GAMESA CORPORACIÓN TECNOLÓGICA, S.A.  
Sr. Secretario General  
UNIDAD DE CUMPLIMIENTO NORMATIVO

En                    a                    de                    de

Estimado Sr.:

En relación al cumplimiento del Reglamento Interno de Conducta en el ámbito de los Mercados de Valores, aprobado por el Consejo de Administración con fecha 22 de Julio de 2003 y modificado por el Consejo de Administración el 21 de octubre de 2008, copia del cual me ha sido entregada, pongo en su conocimiento que a la fecha de esta comunicación dispongo de                    acciones de Gamesa y, que de acuerdo a lo establecido en el Reglamento citado, si se produjeran movimientos en mi tenencia de valores de la Compañía será comunicado en los plazos establecidos en el mismo.

Atentamente,

\_\_\_\_\_  
Fdo. D./ Dña



**ANEXO I – C)**

GAMESA CORPORACIÓN TECNOLÓGICA, S.A.  
Sr. Secretario General  
UNIDAD DE CUMPLIMIENTO NORMATIVO

En                    a                    de                    de

Estimado Sr.:

En relación al cumplimiento del Reglamento Interno de Conducta en el ámbito de los Mercados de Valores, aprobado por el Consejo de Administración con fecha 22 de Julio de 2003 y modificado por el Consejo de Administración el 21 de octubre de 2008, copia del cual me ha sido entregada, pongo en su conocimiento que a efectos de lo establecido en su artículo Tercero, y dentro del plazo establecido, le comunico la realización de las siguientes operaciones sobre acciones de la Compañía:

- 1.-Operación: Adquisición / Venta (táchese lo que no proceda)
- 2.-Fecha de la Operación:
- 3.-Precio de la Acción:
- 4.-Número de Acciones objeto de la Operación:

\_\_\_\_\_  
Fdo. D./ Dña





## ANEXO I D

GAMESA CORPORACIÓN TECNOLÓGICA, S.A.  
Sr. Secretario General  
UNIDAD DE CUMPLIMIENTO NORMATIVO

En                      a                      de                      de

Estimado Sr.:

De acuerdo a lo contemplado en el artículo noveno del Reglamento Interno de Conducta en el ámbito de los Mercados de Valores, pongo en su conocimiento, a efectos de la adopción por esa Unidad de las medidas contempladas en el reseñado artículo, la existencia de la siguiente operación, cuyo contenido, de ser público, podría influir de manera apreciable en la cotización del Valor en los mercados de valores, entrando así en el ámbito de la información privilegiada.

Descripción Básica de la Operación:

---

Fdo. D. / Dña