

**BBVA Colombia**

# Reglamento interno de conducta en el ámbito del mercado de valores \_ RIC

**Servicios Jurídicos  
Área de Cumplimiento  
Integridad en los Negocios**

**Emisión: Febrero 5 de 2010  
Actualización: Mayo 3 de 2018  
Versión: 3**

## Tabla de contenido

TÍTULO I. Introducción .....	5
1. Introducción y normativa aplicable .....	5
I. Introducción .....	5
II. Marco normativo .....	5
2. Ámbito de aplicación .....	6
I. Entidades sujetas.....	6
II. Personas sujetas.....	6
III. Valores afectados .....	8
3. El área de cumplimiento.....	10
I. Competencia.....	10
II. Funciones.....	10
III. Deber de confidencialidad.....	11
TÍTULO II. Normas generales de conducta .....	12
4. Información privilegiada.....	12
I. Concepto de información privilegiada .....	12
II. Operaciones con información privilegiada .....	13
III. Obligaciones.....	14
IV. Prohibiciones.....	14
V. Excepciones.....	15
4.11. Conductas legítimas:.....	15
VI. Difusión pública de la información privilegiada .....	17
VII. Actividades especiales.....	17
5. Conflictos de intereses .....	18
I. Posibles conflictos de intereses.....	18
II. Identificación de conflictos de intereses .....	18
III. Prevención de los conflictos de intereses.....	19
IV. Resolución de los conflictos de intereses.....	20
V. Revelación de los conflictos de intereses .....	20
6. Integridad del mercado: manipulación de mercado .....	20
I. Actividades y conductas restringidas.....	20
II. Excepciones y prácticas aceptadas.....	22
III. Indicios.....	22
IV. Aplicación.....	22

V.	Comunicación al regulador .....	23
VI.	Actividades especiales.....	23
VII.	Valores restringidos.....	23
<b>TÍTULO III.</b>	<b>Actuación por cuenta propia de las personas sujetas a l reglamento interno de conducta</b>	<b>24</b>
7.	Operaciones por cuenta propia de las personas sujetas.....	24
I.	Delimitación de la operativa por cuenta propia.....	24
II.	Delimitación de los valores afectados.....	24
8.	Contratos de gestión de cartera .....	25
I.	Suscripción de contratos de gestión de cartera.....	25
II.	Operaciones en el marco de gestión de carteras.....	25
9.	Restricciones generales a la actuación por cuenta propia .....	25
I.	Prohibiciones.....	25
II.	Transmisión de órdenes y ejecución de operaciones.....	26
III.	Forma de las órdenes.....	27
IV.	Provisión de fondos o valores .....	28
V.	Mantenimiento de valores en cartera .....	28
VI.	Prohibiciones para operar en circunstancias especiales .....	28
VII.	Excepciones a las restricciones generales .....	28
10.	Restricciones especiales a la operativa por cuenta propia .....	29
I.	Aplicación de restricciones especiales.....	29
II.	Comunicación anticipada de las operaciones a realizar .....	29
III.	Autorización previa de las operaciones.....	30
IV.	Prohibición de operar sobre determinados valores .....	30
V.	Excepciones a las restricciones especiales .....	30
11.	Comunicación de las operaciones realizadas por cuenta propia.....	30
I.	Deber de comunicación .....	30
II.	Procedimiento de comunicación .....	31
III.	Otras obligaciones de comunicación de aplicación a las personas con responsabilidades de dirección .....	31
<b>TÍTULO IV.</b>	<b>El control de la información.....</b>	<b>31</b>
12.	El control de la información .....	31
	Objetivos y barreras de información .....	31
I.	Objetivos del control de la información.....	31
II.	Establecimiento de barreras de información .....	32
13.	Áreas separadas .....	32

Concepto de área separada.....	32
II. Estructura de las áreas separadas.....	32
14. Medidas generales de protección de la información .....	33
I. Localización de las informaciones e identificación de los iniciados.....	33
II. Lista de valores e iniciados.....	34
III. Protección física de la información .....	34
IV. Control de la difusión de la información .....	34
V. Aplicación.....	35
15. Medidas adicionales para el control de la información.....	35
I. Barreras físicas.....	35
II. Controles procedimentales específicos .....	36
III. Aplicación .....	36
16. Control de transmisión de la información .....	36
17. Actividades especiales .....	37
I. Actividad de análisis financiero.....	37
II. Recomendaciones de inversión realizadas por expertos.....	39
III. Actividad de gestión de autocartera .....	39
18. Principio de autonomía en la toma de decisiones.....	40
I. Normas generales .....	40
II. Decisiones relativas al ejercicio de los derechos de voto en relación a la actividad de gestión por cuenta de terceros.....	41
TÍTULO V. Implantación del reglamento interno de conducta .....	41
19. Conocimiento y aceptación del reglamento interno de conducta .....	41
20. Consecuencias del incumplimiento del reglamento interno de conducta .....	42
21. Vigencia y derogación .....	42
22. Dependencia soporte.....	42
23. Control de cambios.....	42
24. Anexo I – Indicadores de manipulaciones .....	42
ANEXO I .....	43
Indicadores de manipulaciones.....	43

























































































