

# Reglamento del Comité de Auditoría, Cumplimiento y Riesgos de CA CF – BANKIA Consumer Finance EFC, S.A.

# Regulation of the Audit, Compliance and Risk Committee of CA CF – BANKIA Consumer Finance EFC, S.A.

## TÍTULO I. NATURALEZA Y OBJETO

### Artículo 1. Naturaleza y objeto

El Consejo de Administración de CA CF – BANKIA Consumer Finance EFC, S.A. (la “**Sociedad**”) constituye la Comisión de Auditoría, Cumplimiento y Riesgos (la “**Comisión**”), órgano interno permanente, de carácter informativo y consultivo, sin funciones ejecutivas, con facultades de información, asesoramiento y propuesta dentro de su ámbito de actuación, que se regirá por las normas contenidas en los Estatutos Sociales, en el Reglamento del Consejo de Administración y en este Reglamento de la Comisión de Auditoría, Cumplimiento y Riesgos (el “**Reglamento**”).

Este Reglamento tiene por objeto favorecer la independencia de la Comisión y determinar los principios de actuación y el régimen interno.

## TITLE I. NATURE AND OBJECT

### Article 1. Nature and object

The Board of Directors of CA CF – BANKIA Consumer Finance EFC, S.A. (the “**Company**”) created the Audit, Compliance and Risks Committee (the “**Committee**”), a permanent internal body with an informative and consultative nature, without executive functions, with information, advice and proposal faculties within its scope of action, which will be governed by the rules contained in the Bylaws, in the Regulations of the Board of Directors and in these Regulations of the Audit, Compliance and Risks Committee (the “**Regulation**”).

The purpose of this Regulation is to promote the independence of the Committee and to determine the principles of action and the internal regime.

## **Artículo 2. Aprobación y modificación**

El presente Reglamento deberá ser aprobado por acuerdo del Consejo de Administración a iniciativa propia, de su presidente, del presidente de la Comisión o de la propia Comisión. Los mismos aspectos serán de aplicación para la modificación del Reglamento.

El Reglamento desarrolla y complementa las normas de los Estatutos Sociales y del Reglamento del Consejo de Administración aplicables a la Comisión. Estas últimas normas prevalecerán en caso de contradicción con aquel.

## **TÍTULO II. COMPETENCIAS**

### **Artículo 3. Ámbito de competencia**

El principal cometido de la Comisión es asistir, informar y formular propuestas al Consejo de Administración en las materias que le son asignadas a estos efectos por los Estatutos y por el Reglamento del Consejo. En particular, la Comisión tendrá como principales funciones:

- a) Supervisar la eficacia del sistema de control interno de la Entidad, incluida la auditoría interna, y los sistemas de gestión de riesgos y cumplimiento.
- b) Aprobación de los respectivos Planes Anuales de actividades de Auditoría y Cumplimiento.
- c) El responsable de la función de auditoría interna y riesgos (auditor de cuentas) presentará al final de cada ejercicio la memoria o informe anual de sus actividades.
- d) Supervisar el proceso de elaboración y presentación de la información financiera regulada.
- e) Proponer al Consejo, para su presentación a la Asamblea General, la designación del auditor de cuentas.
- f) Emitir con carácter anual, y previamente a la emisión del informe de auditoría de cuentas, un informe en el que se expresará la independencia de los auditores de cuentas.

## **Article 2. Approval and modification**

This Regulation must be approved by agreement of the Board of Directors on its own initiative, its chairperson, the chairperson of the Committee or the Committee itself. The same aspects will be applicable for the modification of the Regulation.

The Regulation develops and complements the rules of the Bylaws and the Regulations of the Board of Directors applicable to the Committee. The latter rules will prevail in case of contradiction with the former.

## **TITLE II. COMPETENCIES**

### **Article 3. Scope of competencies**

The main task of the Committee is to assist, inform and formulate proposals to the Board of Directors in the matters assigned to it by the Bylaws and by the Regulations of the Board. In particular, the main functions of the Committee shall include:

- a) Supervise the effectiveness of the Company's internal control system, including internal audit, and risk and compliance management systems.
- b) Approval of the respective Annual Audit Plans and Compliance activities.
- c) The person responsible for the internal audit and risk function (account auditor) will present the report or annual report of their activities at the end of each year.
- d) Supervise the process of preparation and presentation of regulated financial information.
- e) Propose to the Board, for presentation to the General Assembly, the designation of the account auditor.
- f) Issue on an annual basis, and prior to the issuance of the audit report, a report in which the independence of the account auditors will be expressed.

- |  |   |
|--|---|
| <p>g) Participará activamente en la gestión de todos los riesgos sustanciales contemplados en la normativa de solvencia, velará por que se asignen recursos adecuados para la gestión de riesgos, e intervendrá, en particular, en la valoración de los activos, el uso de calificaciones crediticias externas y los modelos internos relativos a estos riesgos. Para ello deberá supervisar y proponer al Consejo para su aprobación las políticas y estrategias de asunción, gestión y supervisión de los riesgos.</p>   | <p>g) Actively participate in the management of all the substantial risks contemplated in the solvency regulations, ensure that adequate resources are allocated for risk management, and intervene, in particular, in the valuation of assets, the use of external credit ratings and the internal models related to these risks. To this end, the committee must supervise and propose the policies and strategies for the assumption, management and supervision of risks to the Board for its approval.</p>   |
| <p>h) Conocer y analizar periódicamente la situación de solvencia, liquidez y, en general, de los riesgos de la Entidad.</p>   | <p>h) Know and periodically analyse the solvency situation, liquidity and, in general, the risks of the Company.</p>  |
| <p>i) Informar al Consejo sobre las novedades legislativas relevantes que, en el ámbito de actuación de la Comisión, puedan afectar a la Entidad.</p>  | <p>i) Inform the Board about relevant legislative developments that, within the scope of the committee's actions, may affect the Company.</p>   |
| <p>j) Colaborar con el Comité de Nombramientos y Retribuciones en el establecimiento de políticas y prácticas de retribución. A tal efecto, analizará si la remuneración fija y variable definida tiene en consideración el riesgo, capital, liquidez y la probabilidad/oportunidad de beneficios.</p>   | <p>j) Collaborate with the Appointments and Remuneration Committee in the establishment of remuneration policies and practices. For this purpose, it will analyse whether the fixed and variable remuneration defined takes into account the risk, capital, liquidity and the probability/opportunity of profit.</p>  |
| <p>k) Supervisar la adopción de medidas necesarias para asegurar el cumplimiento de la normativa aplicable, de ámbito nacional o internacional, en asuntos relacionados con el blanqueo de capitales, conductas en los mercados de valores, protección del cliente, protección de datos, así como que los requerimientos de información o actuación recibidos por los organismos oficiales competentes sobre estas materias sean contestados de forma adecuada y con la mayor brevedad posible. Para ello el cometido del Comité deberá ajustarse a las políticas y, en su caso, a los manuales asociados a dicho ámbito de actuación, que hayan resultado aprobados por el Consejo.</p> | <p>k) Supervise the adoption of necessary measures to ensure compliance with the applicable regulations, nationally or internationally, in matters related to money laundering, conduct in the securities markets, client protection, data protection, as well as the requirements of information or action received by the competent official bodies on these matters are answered in an appropriate manner and as soon as possible. To this end, the Committee's role should be adjusted to the policies and, where appropriate, to the manuals associated with this area of action, which have been approved by the Board.</p> |
| <p>l) Cualesquiera otros cometidos que, en materia de solvencia, riesgos, cumplimiento y auditoría, pueden serle asignados por el Consejo.</p>   | <p>l) Any other tasks that, in terms of solvency, risks, compliance and audit, may be assigned by the Board.</p>  |

### TÍTULO III. COMPOSICIÓN

#### Artículo 4. Composición

La Comisión estará formada por tres (3) consejeros que tendrán la condición de consejeros no ejecutivos. Al menos un tercio de los miembros, y en todo caso el presidente, deberá tener la condición de independiente.

La Comisión estará presidida por un Consejero en el que concurren conocimientos y experiencia en materia de gestión de riesgos. El mandato del presidente de la Comisión tendrá una duración de cuatro (4) años, pudiendo ser reelegido por un mandato de igual duración.

Igualmente, la Comisión contará con un secretario y, potestativamente, con un vicesecretario, que podrán ser personas distintas del secretario y vicesecretario del Consejo de Administración. El vicesecretario sustituirá al secretario en los casos de ausencia, incapacidad o vacante.

#### Artículo 5. Designación

Los integrantes de la Comisión serán designados por el Consejo de Administración por un periodo máximo de cuatro (4) años, pudiendo ser reelegidos una o más veces por periodos de igual duración máxima, teniendo presentes los conocimientos, aptitudes y experiencia en materia de gestión de riesgos.

#### Artículo 6. Cese

Los miembros de la Comisión cesarán en su cargo:

a) Cuando pierdan su condición de consejeros de la Sociedad, salvo en los casos en los que no se requiera ser consejero para ejercer el cargo (i.e. secretario).

b) Por acuerdo del Consejo de Administración de la Sociedad.

### TITLE III. COMPOSITION

#### Article 4. Composition

The Committee will be formed by three (3) directors who will have the status of non-executive directors. At least one third of its members and in any case the chairperson must be an independent director.

The Committee will be chaired by a Director with knowledge and experience in risk management matters. The mandate of chairperson of the Committee shall be exercised for a period of four (4) years, and may be re-elected for a term of equal duration.

Similarly, the Committee shall have a secretary and, optionally, a deputy secretary, who may be persons other than the secretary and deputy secretary of the Board of Directors. The deputy secretary will replace the secretary in cases of absence, disability or vacancy.

#### Article 5. Designation

The members of the Committee shall be appointed by the Board of Directors for a maximum period of four (4) years and may be re-elected one or more times for periods of the same maximum duration, taking into account the knowledge, skills and experience in the management of risks.

#### Article 6. Resignation

The members of the Committee will cease in their position:

a) When they lose their status as Directors of the Company, except in cases where it is not required to be a director to exercise the position (i.e. the secretary)

b) By agreement of the Board of Directors of the Company.

#### TÍTULO IV. FUNCIONAMIENTO

##### Artículo 7. Reuniones y convocatoria

La Comisión se reunirá cuantas veces sea convocada por su presidente, y, al menos, trimestralmente, ya sea a iniciativa propia o a instancias de un miembro de la Comisión. Asimismo, también se reunirá cada vez que el Consejo de Administración o su presidente soliciten la emisión de un informe o la adopción de propuestas.

Estará obligado a asistir a sus reuniones y a prestarle su colaboración y acceso a la información de que disponga cualquier miembro del equipo directivo o del personal de la Sociedad que sea requerido a tal fin. Asimismo, podrán asistir en calidad de invitados los responsables de las unidades organizativas implicadas. La Comisión podrá requerir la presencia en sus reuniones del auditor externo.

##### Artículo 8. Constitución, *quorum* y mayorías

La Comisión quedará válidamente constituida cuando concurran, presentes o representados, la mayoría de sus miembros.

La Comisión adoptará sus acuerdos por mayoría absoluta de los miembros concurrentes, presentes o representados, teniendo el presidente voto dirimente en caso de empate. Los miembros de la Comisión podrán delegar su representación en otro de ellos.

Los acuerdos de la Comisión se llevarán en un libro de actas, que será firmado, para cada una de ellas, por el presidente y el secretario.

#### TITLE IV.- OPERATION

##### Article 7. Meetings and convocation

The Committee shall meet as many times as it is called by its chairperson and, at least, quarterly, either on its own initiative or at the request of a member of the Committee. Similarly, it will also meet every time the Board of Directors or its chairperson requests the issuance of a report or the adoption of proposals.

Any employee or executive may be required to attend a meeting of the committee and provide their full collaboration and access to any information as may be required. Similarly, the heads of the organizational units involved will be able to attend as guests. The Committee may request the presence of the external auditor at its meetings.

##### Article 8. Constitution, *quorum* and majorities

The Committee shall be validly constituted when the majority of its members are present or represented.

The Committee shall adopt its resolutions by absolute majority of the concurrent members, present or represented, with the Chairperson having the casting vote in case of a tie. The members of the Committee may delegate their representation to another committee member.

The agreements of the Committee shall be recorded in a minutes book, and each shall be signed by the chairperson and the secretary.

#### **Artículo 9. Conflicto de interés**

Cuando los temas a tratar en las reuniones de la Comisión afecten de forma directa a alguno de sus miembros o a personas a él vinculadas y, en general, cuando dicho miembro incurra en una situación de conflicto de interés, deberá ausentarse de la reunión hasta que la decisión se adopte, descontándose del número de miembros de la Comisión, a efectos del cómputo de quórum y mayorías en relación con el asunto en cuestión.

#### **Article 9. Conflicts of interest**

When the topics to be discussed at the Committee meetings directly affect any of its members or related persons and, in general, when said member incurs a conflict of interest, they must be absent from the meeting until the decision is adopted, discounting the number of members of the Committee, for the purposes of calculating quorum and majorities in relation to the matter in question.

#### **TÍTULO V. RELACIONES DE LA COMISIÓN DE AUDITORIA, CUMPLIMIENTO Y RIESGOS**

##### **Artículo 10. Relaciones con la Junta General de accionistas**

Es obligación de la Comisión informar en la Junta General de accionistas sobre las cuestiones que en ella planteen los accionistas acerca de materias de su competencia.

La Comisión de Auditoría elaborará un informe anual sobre su funcionamiento destacando las principales incidencias surgidas, si las hubiese, en relación con las funciones que le son propias, el cual se pondrá a disposición de los accionistas, tras su aprobación por el Consejo de Administración con ocasión de la convocatoria de la Junta General Ordinaria de accionistas. Además, cuando la Comisión de Auditoría lo considere oportuno, incluirá en dicho informe propuestas para mejorar las reglas de gobierno de la Sociedad.

#### **TITLE V. RELATIONS OF THE AUDIT, COMPLIANCE AND RISKS COMMITTEE**

##### **Article 10. Relations with the General Shareholders' Meeting**

It is the duty of the Committee to inform the General Meeting of Shareholders about the matters posed by shareholders in regard to matters which are the competence of the Committee.

The Audit Committee shall prepare an annual report on its operation, highlighting the main incidents that arose, if any, in relation to the functions that are of its competence, which will be made available to the shareholders, after approval by the Board of Directors on the occasion of the notice of the Ordinary General Shareholders' Meeting. In addition, when the Committee considers it appropriate, it will include in said report proposals to improve the governance rules of the Company.

##### **Artículo 11. Relaciones con el Consejo de Administración Article 11. Relations with the Board of Directors**

El presidente de la Comisión informará de su actividad al Consejo de Administración en la primera sesión de éste que se celebre con carácter posterior a cada una de las reuniones de la Comisión.

The chairperson of the Committee will report on its activity to the Board of Directors at the first meeting of the Board that is held after each of the Committee meetings.

## Artículo 12. Relaciones con el área de Auditoría Interna

Las relaciones de la Comisión con el Área de Auditoría Interna serán respetuosas con su independencia de conformidad con lo previsto en este Reglamento.

La Comisión propondrá al Consejo de Administración, para su aprobación, previo informe de la Comisión de Nombramientos, el nombramiento y la separación del director del Área de Auditoría Interna.

El presidente del Consejo de Administración, de acuerdo con la propuesta de la Comisión, planteará al Consejo de Administración la aprobación de una Norma básica de auditoría interna que regule la naturaleza, la organización, las competencias, las facultades y los deberes del Área de Auditoría Interna de la Sociedad.

La Comisión velará por que los miembros del Área de Auditoría Interna tengan acceso a la documentación y al personal que sea necesario para el ejercicio de sus funciones de acuerdo con el sistema de gobierno corporativo y de que se les facilite, sin impedimento alguno, el empleo de técnicas de investigación adecuadas.

La Comisión orientará y supervisará las actividades del Área de Auditoría Interna. A tal fin, aprobará un plan anual que deberá ser presentado por el director del Área de Auditoría Interna y efectuará el seguimiento de las recomendaciones de la Comisión. Como parte integrante del plan anual, la Comisión aprobará el presupuesto del Área de Auditoría Interna y lo elevará al Consejo de Administración, para su toma de razón. La Comisión verificará que en dicho plan se han considerado las principales áreas de riesgo, financiero y no financiero de los negocios, y que se identifican y delimitan claramente sus responsabilidades para la adecuada coordinación con otras funciones de aseguramiento que puedan existir, como las unidades de gestión y control de riesgos, control de la información financiera, cumplimiento y la auditoría externa. Asimismo, como parte de la aprobación por la Comisión del plan anual de auditoría interna, además de identificarse los objetivos de auditoría y los trabajos a realizar, deberá incluirse la aprobación de los recursos necesarios para su ejecución, tanto humanos (internos y externos) como financieros y tecnológicos.

## Article 12. Relations with Internal Audit

The relations of the Committee with Internal Audit will be respectful of its independence in accordance with the provisions of this Regulation.

The Committee will propose to the Board of Directors, for approval, following a report from the Appointments Committee, the appointment and removal of the director of the Internal Audit Area.

The Chairperson of the Board of Directors, in accordance with the proposal of the Committee, will propose to the Board of Directors the approval of a basic Internal Auditing Standard that regulates the nature, organization, competences, powers and duties of the Internal Audit Area of the Company.

The Committee shall ensure that the members of the Internal Audit Area have access to the documentation and personnel necessary for the exercise of their functions in accordance with the corporate governance system and that they are provided, without any impediment, the employment of adequate research techniques.

The Committee shall guide and supervise the activities of the Internal Audit Area. To this end, it will approve an annual plan that must be presented by the director of the Internal Audit Area and monitor the recommendations of the Committee. As an integral part of the annual plan, the Committee will approve the budget of the Internal Audit Area and will submit it to the Board of Directors for its decision. The Committee shall verify that this plan has considered the main areas of risk, financial and non-financial business, and that its responsibilities are clearly identified and delimited for the adequate coordination with other assurance functions that may exist, such as the risk management and control units, control of financial information, compliance and external audit. Similarly, as part of the approval by the Committee of the annual internal audit plan, in addition to identifying the audit objectives and the work to be carried out, the approval of the necessary resources for its execution, both human (internal and external) financial and technological, must be included.

La Comisión dará seguimiento al plan anual para comprobar, al menos, lo siguiente:

- a) Que en la práctica se cubren adecuadamente las principales áreas de riesgo de los negocios identificadas en el plan.

Ello incluirá la supervisión de los controles internos sobre la metodología de cálculo de las medidas alternativas de rendimiento que la Sociedad utilice en sus informes periódicos.

- b) Que se está produciendo una coordinación adecuada con otras funciones de aseguramiento, como la de gestión y control de riesgos, así como con el auditor externo.
- c) Que se dispone de los recursos aprobados inicialmente, tanto personales como tecnológicos y financieros, incluyendo la contratación o uso de expertos para aquellas auditorías en las que se requiera una cualificación especial.
- d) Que el director del Área de Auditoría Interna tiene acceso directo efectivo a la Comisión.
- e) Que se comunican adecuadamente a la Comisión todos los cambios significativos del plan.
- f) Que las conclusiones alcanzadas por el Área de Auditoría Interna son adecuadas, que los planes de acción contenidos en los distintos informes se están ejecutando de acuerdo con lo comprometido y en el calendario previsto, así como que se informa puntualmente a la Comisión sobre su desarrollo.
- g) Que las discrepancias que pudieran haber surgido con la alta dirección de la Sociedad se han solucionado o, en su defecto, que se han sometido a la consideración de la Comisión.
- h) Que las conclusiones de sus informes, elaborados a raíz del plan anual o de otras solicitudes específicas que pueda haber realizado o aprobado la Comisión, se presentan con la periodicidad prevista. Dichas conclusiones deben incluir tanto las debilidades o irregularidades detectadas, como los planes de acción para su resolución y el seguimiento de su implantación.

El director del Área de Auditoría Interna informará directamente a la Comisión de las incidencias que

The Committee shall follow up on the annual plan to verify, at least, the following:

- a) In practice, the main risk areas of the businesses identified in the plan are adequately covered.

This will include the supervision of internal controls over the calculation methodology of alternative performance measures that the Company uses in its periodic reports.

- b) That adequate coordination is being produced with other assurance functions, such as risk management and control, as well as with the external auditor.
- c) That the resources initially approved are available, both personal and technological and financial, including the hiring or use of experts for those audits in which a special qualification is required.
- d) That the director of the Internal Audit Area has effective direct access to the Committee.
- e) That all significant changes in the plan are adequately communicated to the Committee.
- f) That the conclusions reached by the Internal Audit Area are adequate, that the action plans contained in the various reports are being executed in accordance with the commitments and in the foreseen calendar, as well as that the Committee is duly informed of their development.
- g) That the discrepancies that may have arisen with the Company's top management have been solved or, failing that, that they have been submitted to the Committee for consideration.
- h) That the conclusions of their reports, drawn up as a result of the annual plan or other specific requests that may have been made or approved by the Committee are presented with the scheduled periodicity. Said conclusions must include both the weaknesses or irregularities detected, as well as the action plans for their resolution and the monitoring of their implementation.

The Director of the Internal Audit Area will report directly to the Committee on the incidents that arise



se presenten en el desarrollo de su plan anual de trabajo y le someterá al final de cada ejercicio un informe de actividades que deberá contener, como mínimo, un resumen de las actividades e informes realizados en el ejercicio, explicando los trabajos que, estando previstos en el plan anual, no se han llevado a cabo o los realizados sin estar previstos en el plan inicial, así como un inventario de las debilidades, recomendaciones y planes de acción.

Adicionalmente a las responsabilidades propias de su función, el Área de Auditoría Interna será el órgano habitual de comunicación entre la Comisión y el resto de la organización de la Sociedad (sin perjuicio de lo previsto en este Reglamento), siendo la responsable de preparar la información que le requiera la Comisión. Si la Comisión lo estimase oportuno, el director del Área de Auditoría Interna podrá asistir a determinados puntos del orden del día para realizar las presentaciones que procedan.

#### **Artículo 13. Relaciones con la dirección de riesgos y cumplimiento**

Adicionalmente a las responsabilidades propias de su función, las direcciones de riesgos y cumplimiento será el órgano habitual de comunicación entre la Comisión y el resto de la organización de la Sociedad en temas específicos de riesgos y cumplimiento, respectivamente, siendo la responsable de preparar la información requerida en las sesiones en esa materia, asistiendo a estas, si la Comisión lo estimase oportuno, los directores de la dirección de Riesgos y Cumplimiento

#### **Artículo 14. Relaciones con el auditor externo**

La Comisión propondrá al Consejo de Administración, para su sometimiento a la Junta General de accionistas, el nombramiento del auditor externo.

La Comisión se abstendrá de proponer al Consejo de Administración, y éste a su vez se abstendrá de someter a la Junta General de accionistas, el nombramiento de aquellas firmas de auditoría respecto de las cuales le conste que se encuentran incursas en causa de incompatibilidad conforme a la legislación vigente sobre auditoría o cuyos honorarios sean significativamente superiores a los de otras firmas de auditoría de igual nivel y cuyos servicios sean similares.

El auditor externo comparecerá ante la Comisión al menos dos (2) veces al año, una durante la etapa preliminar de su trabajo y la otra en fechas próximas a la

in the development of his annual work plan and at the end of each year shall submit a report of activities that must contain, at least, a summary of the activities and reports carried out during the year, explaining the works that, being foreseen in the annual plan, have not been carried out or those carried out without being foreseen in the initial plan, as well as an inventory of the weaknesses, recommendations and action plans.

In addition to the responsibilities inherent to its function, the Internal Audit Area will be the usual communication body between the Committee and the rest of the organization of the Company (without prejudice to the provisions of this Regulation), being responsible for preparing the information requested by the Committee. If the Committee deems it appropriate, the director of the Internal Audit Area may attend certain points on the agenda to make the appropriate presentations.

#### **Article 13. Relations with risk management and compliance**

In addition to the responsibilities inherent to its function, the risk and compliance departments shall be the usual communication body between the Committee and the rest of the Company's organization in specific risk and compliance issues, respectively, being responsible for preparing the information required in the meetings in this matter, the directors of the Risk and Compliance Departments attending these meetings if the Committee deems it appropriate,

#### **Article 14. Relations with the external auditor**

The Committee shall propose the appointment of external auditors to the Board of Directors so that the Board may submit the proposal to the General Meeting of Shareholders.

The Committee shall refrain from proposing to the Board of Directors, and the Board of Directors will refrain from submitting to the General Shareholders' Meeting, the appointment of those audit firms with respect to which they are aware that they are involved in an incompatibility due to the current legislation on auditing or whose fees are significantly higher than those of other audit firms of the same level and whose services are similar.

The external auditor will appear before the Committee at least two (2) times a year, one during the preliminary stage of his work and the other at the

finalización del mismo, con objeto de informar sobre el desarrollo de su trabajo y de presentar los resultados del mismo. Adicionalmente, la Comisión podrá requerir la asistencia a sus sesiones del auditor externo.

Para la prestación por el auditor externo de otros servicios para la Sociedad, distintos a los de auditoría de cuentas, será requisito necesario su autorización por la Comisión, previa confirmación por el citado auditor externo de que el posible trabajo a realizar respeta las normas vigentes sobre prestación de servicios distintos a los de auditoría.

#### **Artículo 15. Relaciones con la dirección de la Sociedad**

La Comisión, por medio de su presidente, podrá recabar información y requerir la colaboración de cualquier directivo o empleado de la Sociedad. Por ello, los directivos o empleados de la Sociedad estarán obligados a asistir a las sesiones de la Comisión y a prestarle su colaboración y acceso a la información de que disponga cuando fuesen requeridos a tal fin.

En todo caso, el presidente de la Comisión comunicará al presidente del Consejo de Administración y al Consejero Delegado, si lo hubiere, los requerimientos de asistencia a la Comisión que por ésta se realicen, a excepción de los del Auditor Interno.

#### **TÍTULO VI. ASESORAMIENTO, CUMPLIMIENTO Y DIFUSIÓN**

##### **Artículo 16. Asesoramiento**

Con el fin de ser asesorada en el ejercicio de sus funciones, la Comisión podrá solicitar la contratación con cargo a la Sociedad de asesores legales, contables, financieros u otros expertos.

El encargo versará necesariamente sobre problemas concretos de cierto relieve y complejidad que se presenten en el desempeño del cargo.

La solicitud de asesoramiento habrá de ser formulada al presidente del Consejo de Administración de la Sociedad, que puede oponerse a la misma si estima:

close, in order to report on the development of the work and present the results. Additionally, the Committee may request the presence of the external auditor at its meetings.

For the provision by the external auditor of other services for the Company, other than those for the audit of accounts, the authorization by the Committee shall be necessary, upon confirmation by the aforementioned external auditor that the possible work to be performed complies with current legislation on provision of services other than auditing.

#### **Article 15. Relations with Company management**

The Committee, through its chairperson, may gather information and require the collaboration of any Executive or employee of the Company. Therefore, the executives and employees of the Company will be required to attend the meetings of the Committee and to provide their collaboration and access to the information they have available when they are required to do so.

In any case, the chairperson of the Committee shall communicate to the Chairperson of the Board of Directors and the Chief Executive Officer, if any, the attendance requirements of the Committee, with the exception of that by the external auditor.

#### **TITLE VI. ADVICE, COMPLIANCE AND DISSEMINATION**

##### **Article 16. Advisory**

In order to be advised in the exercise of its functions, the Committee may request the hiring of legal, accounting, financial or other experts by the Company.

The mandate must concern specific questions of sufficient degree and complexity arising in the performance of the duties of the committee.

The request for advice must be made to the Chairperson of the Board of Directors of the Company, who can oppose it if he/she considers:

- a) que no es precisa para el cabal desempeño de las funciones encomendadas a la Comisión;
- b) que su coste no es razonable a la vista de la importancia del problema y de los activos e ingresos de la Sociedad;
- c) que la asistencia técnica que se recaba puede ser dispensada adecuadamente por expertos y técnicos de la Sociedad; o
- d) que puede suponer un riesgo para la confidencialidad de la información que deba ser manejada.

## **TÍTULO VII. CUMPLIMIENTO Y DIFUSIÓN**

### **Artículo 17. Cumplimiento y difusión**

Los miembros de la Comisión y de la alta dirección de la Sociedad tienen la obligación de velar por el cumplimiento del presente Reglamento y de adoptar las medidas oportunas para que alcance amplia difusión en el resto de la organización de la Sociedad.

\* \* \*

- a) That it is not needed for the proper performance of the functions assigned to the Committee;
- b) The cost is not reasonable in view of the importance of the problem and of the assets and income of the company;
- c) That the technical assistance that is collected may be adequately provided by experts and technicians of the Company.
- d) That it may pose a risk to the confidentiality of the information that must be handled.

## **TITLE VII. COMPLIANCE AND DISSEMINATION**

### **Article 17. Compliance and dissemination**

The members of the Committee and the senior management of the Company have the obligation to ensure compliance with these Regulations and to adopt the appropriate measures so that they may be widely disseminated throughout the rest of the Company.

\* \* \*

