

**AGREEMENT
BETWEEN EL INSTITUTO DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA DE CUENTAS
AND
THE PUBLIC COMPANY ACCOUNTING OVERSIGHT BOARD
ON THE TRANSFER OF CERTAIN PERSONAL DATA**

I. DEFINITIONS

For the purpose of this Agreement:

“Personal data” means any information relating to an identified or identifiable natural person (“data subject”); an identifiable person is one who can be identified, directly or indirectly, in particular by reference to an identification number or to one or more factors specific to his physical, physiological, mental, economic, cultural or social identity;

“Processing of personal data” (“processing”) means any operation or set of operations which is performed upon personal data, whether or not by automatic means, such as collection, recording, organisation, storage, adaptation or alteration, retrieval, consultation, use, disclosure by transmission, dissemination or otherwise making available, alignment or combination, blocking, erasure or destruction;

“The EU data protection authority” means the competent data protection authority in the territory in which the EU competent authority is established, that is, the Spanish Data Protection Agency;

“Third party” means any natural or legal person, public authority, agency or any other body other than the data subject, the ICAC, the PCAOB, and the persons who, under the direct authority of the above, are authorized to process the data;

“Controller” means, in the case of personal data processed in the EU and transferred to the PCAOB, the ICAC [or/and the audit firm], or the PCAOB which alone or jointly determines the purposes and means of the processing of personal data;

“Processor” means a natural or legal person, public authority, agency or any other body which processes personal data on behalf of the controller;

“Sensitive data” means data revealing racial or ethnic origin, political opinions, religious or philosophical beliefs or trade union membership and data concerning health or sex life and data relating to offences, criminal convictions or security measures in relation to individuals.

“Party” or “Parties” means the Public Company Accounting Oversight Board (“PCAOB”) in the U.S. and/or the Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (“ICAC”) in Spain.

“Data Protection Directive” means Directive 95/46/EC of the European Parliament and of the Council of 24 October 1995 on the protection of individuals with regard to the processing of personal data and on the free movement of such data.

“Statement of Protocol” (“SOP”) means the document by that name, dated 16 July, 2012 and agreed upon by the Parties to facilitate cooperation and the exchange of information.

II. DATA PROCESSING PRINCIPLES

The Parties agree that the transmission of personal data by the ICAC to the PCAOB shall be governed by the following provisions:

1. Purpose limitation: While the PCAOB and the ICAC may transfer information received in the course of cooperation to other entities in accordance with the process established in Article V(D) of the SOP (as noted in paragraph 7 below), personal data transmitted by the ICAC to the PCAOB may be processed by the PCAOB only for the purposes permitted or required by the Sarbanes-Oxley Act of 2002 (the "Sarbanes-Oxley Act") and any rules or regulations promulgated thereunder, i.e., for the purposes of oversight, inspections and investigations of registered auditors or audit firms and their associated persons subject to the regulatory jurisdiction of the PCAOB and the ICAC.

2. Data quality and proportionality: Each party will endeavour to ensure that it transmits to the other party personal data that is accurate. Each party will inform the other party if it learns that previously transmitted information was inaccurate and/or must be updated. In such case the other party will make any appropriate corrections in its files.

The parties acknowledge that each party primarily seeks the names, and information relating to the professional activities, of the individual persons who were responsible for or participated in the audit engagements selected for review during an inspection or who play a significant role in the firm's management and quality control (the "Auditor Information").

Such information would be used by the PCAOB in order to assess the degree of compliance of the registered accounting firm and its associated persons with the Act, the securities laws relating to the preparation and issuance of audit reports, the rules of the PCAOB, the rules of the SEC and relevant professional standards in connection with its performance of audits, issuance of audit reports and related matters involving issuers (as defined in the Sarbanes-Oxley Act).

Such information would be used by the ICAC in order to assess the degree of compliance of the registered auditor or audit firm with the Consolidated Text of the Act on Auditing, any regulations developed pursuant to the Act on Auditing and the relevant professional standards in connection with its performance of audits and issuance of audit reports.

The Parties agree that providing the Auditor Information to the PCAOB in the context of the Sarbanes-Oxley Act is adequate, relevant and not excessive in relation to the purposes for which it is transferred and further processed. The disclosure of other types of personal data, if requested by the PCAOB, shall be considered by the ICAC on a case by case basis.

The personal data must be kept in a form which permits identification of data subjects for no longer than is necessary for the purposes for which the data were collected or for which they are further processed, or for such time as otherwise required by applicable laws, rules or regulations or the internal policies applicable to the Party.

3. Transparency: The ICAC will provide to data subjects information relating to the transfer and further processing of personal data as required by the Data Protection Directive and the

data protection law of Spain: the Act 15/1999, 13th December on Data Protection.¹ The Parties acknowledge that the purpose and use by the PCAOB of the personal data are set forth in the Sarbanes-Oxley Act, as further described in **Appendix I**.

4. Security and confidentiality: The Parties acknowledge that in **Appendix II**, the PCAOB has provided information describing technical and organisational security measures deemed adequate by the Parties to guard against accidental or unlawful destruction, loss, alteration, disclosure of, or access to, the personal data.

The PCAOB agrees to update the information in **Appendix II** if changes are made to its technical and organisational security measures that would weaken the protection provided for personal data.

Any person acting under the authority of the data controller, including a processor shall not process the data except at the data controller's request.

5. Rights of access, rectification, objection or deletion: The Parties acknowledge that the transfer of personal data would occur in the context of the PCAOB's exercise of its official regulatory authority pursuant to the Sarbanes-Oxley Act of 2002, and that the rights of data subjects to access personal data held by the PCAOB therefore may be restricted in order to safeguard the PCAOB's ability to monitor, inspect or otherwise exercise its regulatory functions with respect to the audit firms and associated persons under its regulatory jurisdiction. However, a data subject whose personal data has been transferred to the PCAOB may request that the ICAC identify any personal data that has been transferred to the PCAOB and request that the ICAC confirm with the PCAOB that the data is complete, accurate and, if applicable, up-to-date and the processing is in accordance with the data processing principles in this agreement. If the data turns out to be incomplete, inaccurate or outdated or the processing is not in accordance with the data processing principles in this agreement, the data subject has the right to make a request for rectification, erasure or blocking the data, through the ICAC.²

6. Sensitive data: Sensitive data shall not be transferred by the ICAC to the PCAOB except with the consent of the data subject.

7. Onward transfer: In the event that the PCAOB intends to transfer any personal data to a Third Party (except the U.S. Securities and Exchange Commission when the onward transfer is for the purposes foreseen in article V. C. 1 and 2 of the SOP), the PCAOB shall comply with the process set forth in Article V (D) of the SOP. It shall be the responsibility of the ICAC to provide relevant information to the data subject, if required by EU or Spanish law.

8. Redress: The Parties acknowledge that the PCAOB has provided information set forth in **Appendix III**, describing the consequences for the unlawful disclosure of non-public or confidential information. Any suspected violations of the Sarbanes-Oxley Act or the Board's

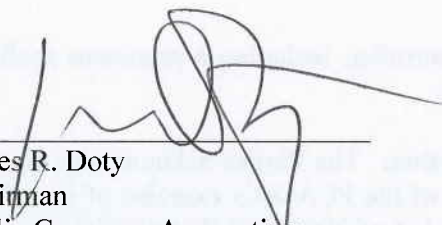
¹ The ICAC has informed the PCAOB of the ICAC's responsibilities under the Spanish Law on Data Protection, the Act 15/1999, 13th December as well as the fact that there are exceptions to those responsibilities in Article 5.5 of that Act and Article 43 of the Consolidated Text of the Act on Auditing, approved by Royal Legislative Decree 1/2011, 1st July, when the ICAC transfers data to foreign audit regulators.

² The ICAC has informed the PCAOB that the ICAC must follow the procedures established in the Royal Decree 1720/2007, 21st December, that approves the By-laws promulgated under the Act 15/1999, 13th December on Data Protection regarding right to access, rectification, objection or deletion of personal data transferred by the ICAC to the PCAOB.

rules (including its Ethics Code) may be reported to (1) the PCAOB Officer of Internal Oversight and Performance Assurance ("IOPA"); (2) the PCAOB Center for Enforcement Tips, Complaints and other Information, both of which are further described in **Appendix III**, through the PCAOB web site or by telephone, or (3) the U.S. Securities and Exchange Commission.


III. SUSPENSION OF TRANSFER OF PERSONAL DATA

The parties may decide to suspend the transfer of personal data according to their respective legislation.¹³



James R. Doty
Chairman
Public Company Accounting
Oversight Board

Date: 9 July 2012



Ana María Martínez-Pina
La Presidenta
Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas

Date: 16 julio 2012

^[3] The ICAC has informed the PCAOB of its authority under article 70.3 of the Royal Decree 1720/2007, 21st December that approves the By- Laws promulgated under the Act 15/1999, 13th December on Data Protection, to suspend its transfer of personal data to the PCAOB in specific cases where: a. there is a substantial likelihood that the data protection principles established in this Agreement are being infringed, or b. there are reasonable grounds for believing that the other party is not taking or will not take adequate and timely steps to resolve the violation; or c. the continuing transfer would create an imminent risk of grave harm to data subjects and the party transferring the data has made reasonable efforts in the circumstances to provide the party receiving the data with notice and an opportunity to respond, but that any suspension would cease as soon as the PCAOB complies with the data protection principles established in this Agreement.

ACUERDO
ENTRE EL INSTITUTO DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA DE CUENTAS
Y
THE PUBLIC COMPANY ACCOUNTING OVERSIGHT BOARD
SOBRE LA TRANSFERENCIA DE DETERMINADOS DATOS PERSONALES

I. DEFINICIONES

A efectos del presente Acuerdo:

Por “**datos personales**” se entenderá toda información sobre una persona física identificada o identificable (en lo sucesivo “el interesado”); se considerará identificable toda persona cuya identidad pueda determinarse, directa o indirectamente, en particular mediante un número de identificación o uno o varios elementos específicos característicos de su identidad física, fisiológica, psíquica, económica, cultural o social;

Por “**tratamiento de los datos personales**” (en lo sucesivo “tratamiento”) se entenderá cualquier operación o conjunto de operaciones efectuadas o no mediante procedimientos automatizados y aplicadas a datos personales, como la recogida, registro, organización, almacenamiento, adaptación o modificación, extracción, consulta, utilización, comunicación por transmisión, difusión o cualquier otra forma de habilitación de acceso, cotejo o combinación, así como su bloqueo, eliminación o destrucción;

Por “**autoridad de protección de datos de la UE**” se entenderá la autoridad competente responsable de la protección de datos en el territorio en el que la autoridad competente de la UE esté establecida, es decir la Agencia Española de Protección de Datos;

Por “**tercero**” se entenderá cualquier persona física o jurídica, autoridad pública, agencia o cualquier otro organismo distinto del interesado, del ICAC, del PCAOB, y de las personas que, bajo la autoridad directa de los anteriores, estén autorizadas a procesar los datos;

Por “**responsable del tratamiento**” se entenderá, en el caso de datos personales procesados en la UE y transferidos al PCAOB, el ICAC [y/o la sociedad de auditoría], o el PCAOB que por sí solo o conjuntamente con otros determine los fines y medios del tratamiento de los datos personales;

Por “**encargado del tratamiento**” se entenderá la persona física o jurídica, autoridad pública, agencia o cualquier otro organismo que trate datos personales por cuenta del responsable del tratamiento;

Por “**datos sensibles**” se entenderán los datos que revelen el origen racial o étnico, las opiniones políticas, las creencias religiosas o filosóficas o la pertenencia a sindicatos, o bien datos relativos a la salud o la vida sexual y datos relativos a delitos, condenas penales o medidas de seguridad en relación con personas.

Por “**Parte**” o “**Partes**” se entenderá The Public Company Accounting Oversight Board (“PCAOB”) en los EE.UU. y/o el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (“ICAC”) en España.

Por “**Directiva sobre la protección de datos**” se entenderá la Directiva 95/46/CE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 24 de octubre de 1995, relativa a la protección de las

personas físicas en lo que respecta al tratamiento de datos personales y a la libre circulación de estos datos.

Por "**Declaración de Protocolo**" ("**SOP**") se entenderá el documento de dicho nombre, con fecha de 16/Julio 2012 y suscrito por las Partes para facilitar la cooperación y el intercambio de información.

II. PRINCIPIOS RELATIVOS AL TRATAMIENTO DE DATOS

Las Partes acuerdan que la transmisión de datos personales por parte del ICAC al PCAOB se regirá por las siguientes disposiciones:

1. Limitación de la finalidad: Si bien el PCAOB y el ICAC pueden transferir información recibida en el marco de la cooperación a otras entidades conforme al proceso establecido en el artículo V(D) de la Declaración de Protocolo "SOP" (como se señala en el apartado 7), los datos personales transmitidos por el ICAC al PCAOB solo podrán ser tratados por el PCAOB para los fines permitidos o exigidos por la Ley Sarbanes-Oxley de 2002 (en lo sucesivo "Ley Sarbanes-Oxley") y las normas o reglamentos promulgados en virtud de la misma, es decir, para las actividades de supervisión, inspección e investigación de auditores o sociedades de auditoría registrados y las personas asociadas a ella cuya regulación es competencia del PCAOB y del ICAC.

2. Calidad y proporcionalidad de los datos: Cada Parte se esforzará por garantizar la transmisión a la otra Parte de datos personales que sean exactos. Cada Parte informará a la otra si constata que la información transmitida previamente era inexacta y/o debe ser actualizada. En tal caso, la otra Parte realizará las correcciones pertinentes en sus archivos. Las Partes reconocen que cada Parte busca principalmente los nombres e informaciones relativas a las actividades profesionales de las personas individuales que fueron responsables o participaron en los encargos de auditoría seleccionados para revisión durante una inspección o que desempeñaron un papel importante en la dirección y el control de calidad de la sociedad (la "Información del Auditor").

El PCAOB utilizará esta información para evaluar el grado de cumplimiento, por parte de la sociedad de auditoría registrada y sus personas asociadas, de la Ley, la normativa aplicable a los mercados de valores en relación con la preparación y emisión de informes de auditoría, el reglamento del PCAOB, las normas de la SEC y las normas profesionales relevantes en relación con la realización de auditorías, la emisión de informes de auditoría y cuestiones relativas a los emisores (tal como se definen en la Ley Sarbanes-Oxley).

El ICAC utilizará esta información para evaluar el grado de cumplimiento, por parte del auditor o de la sociedad de auditoría registrados, del texto consolidado de la Ley de Auditoría de Cuentas, cualquier reglamento de aplicación de la Ley de Auditoría y las normas profesionales pertinentes en relación con la realización de auditorías y la emisión de informes de auditoría.

Las Partes acuerdan que facilitar información sobre auditores al PCAOB en el contexto de la Ley Sarbanes-Oxley es adecuado, relevante y no excesivo en relación con los fines para los cuales se transfiere y para los que se trata posteriormente. El ICAC considerará en cada caso la conveniencia de revelar otro tipo de datos personales si así lo solicita el PCAOB.

Los datos personales deberán conservarse de manera que permita la identificación de los interesados durante un período no superior al necesario para los fines para los que fueron recogidos o para los que se traten posteriormente, o bien durante un periodo de tiempo exigido por la normativa legal vigente o las políticas internas aplicables a la Parte.

3. Transparencia: El ICAC facilitará a los interesados la información relativa a la transferencia y el posterior tratamiento de los datos personales, tal como exige la Directiva sobre la protección de datos y la ley de protección de datos de España: la Ley Orgánica 15/1999, de 13 de diciembre, de Protección de Datos.¹ Las Partes reconocen que la finalidad y la utilización por parte del PCAOB de los datos personales están establecidas en la Ley Sarbanes-Oxley, tal como se describe en el **Anexo I**.

4. Seguridad y confidencialidad: Las Partes reconocen que, en el **Anexo II**, el PCAOB ha facilitado información que describe medidas de seguridad técnica y organizativa consideradas suficientes por las Partes a modo de protección frente a la destrucción, pérdida, alteración, divulgación o acceso a los datos personales de manera accidental o ilícita.

El PCAOB se compromete a actualizar la información del **Anexo II** si se producen cambios en sus medidas de seguridad técnica y organizativa que debilitaran la protección de los datos personales.

Las personas que actúen bajo la autoridad del responsable del tratamiento de los datos, incluido el encargado del tratamiento, no tratarán datos personales si no es por encargo del responsable del tratamiento.

5. Derechos de acceso, rectificación, oposición o supresión: Las Partes reconocen que la transferencia de datos personales se realizaría en el contexto del ejercicio de la autoridad reguladora oficial del PCAOB con arreglo a la Ley Sarbanes-Oxley de 2002, y que, por consiguiente, los derechos de los interesados a acceder a datos personales guardados por el PCAOB pueden verse limitados a fin de salvaguardar la capacidad del PCAOB de supervisar, inspeccionar o ejercer de otro modo sus funciones reguladoras con respecto a las sociedades de auditoría y las personas asociadas a ella que estén sujetos a su competencia reguladora. Sin embargo, un interesado cuyos datos personales hayan sido transferidos al PCAOB puede exigir que el ICAC identifique cualquier dato personal que se haya transferido al PCAOB y solicitar que el ICAC confirme con el PCAOB que los datos son completos, exactos y, en su caso, están actualizados y que el tratamiento se ajusta a los principios del tratamiento de datos estipulados en el presente acuerdo. Si se evidencia que los datos son incompletos, inexactos o no están actualizados, o que el tratamiento no se ajusta a los principios del tratamiento de datos estipulados en el presente acuerdo, el interesado tiene el derecho a presentar una solicitud de rectificación, supresión o bloqueo de los datos a través del ICAC.²

¹ El ICAC ha informado al PCAOB sobre las responsabilidades del ICAC en virtud de la Ley española de Protección de Datos, la Ley Orgánica 15/1999, de 13 de diciembre, así como del hecho de que existen excepciones a dichas responsabilidades en el apartado 5 del artículo 5 de dicha Ley y el artículo 43 del texto consolidado de la Ley de Auditoría, aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2011 de 1 de julio, cuando el ICAC transfiere datos a reguladores de auditoría extranjeros.

² El ICAC ha informado al PCAOB de que el ICAC debe atenerse a los procedimientos establecidos en el Real Decreto 1720/2007, de 21 de diciembre, por el que se aprueba el Reglamento de desarrollo de la Ley Orgánica 15/1999, de 13 de diciembre, de protección de datos de carácter personal en relación con los derechos de acceso, rectificación, cancelación y oposición de datos personales transferidos por el ICAC al PCAOB.

6. Datos sensibles: El ICAC no transferirá datos sensibles al PCAOB excepto con el consentimiento del interesado.

7. Transferencias ulteriores: En el caso de que el PCAOB tenga intención de transferir datos personales a un tercero (excepto la Comisión de Valores y Bolsa de EEUU cuando la transferencia ulterior sea para los propósitos previstos en el artículo V.C. 1 y 2 del SOP), cumplirá el procedimiento establecido en el artículo V (D) de la Declaración de Protocolo "SOP". Será responsabilidad del ICAC facilitar información relevante al interesado, si así lo exige la legislación de la UE o la legislación española.


8. Compensación: Las Partes reconocen que el PCAOB ha facilitado información, expuesta en el **Anexo III**, que describe las consecuencias de la divulgación ilícita de información no pública o confidencial. Cualquier sospecha de incumplimiento de la Ley Sarbanes-Oxley o del reglamento del Consejo (incluido su Código de Ética) podrá comunicarse (1) al responsable de la Oficina de Supervisión Interna y Valoración del Desempeño del PCAOB (Internal Oversight and Performance Assurance "IOPA"); (2) al Centro de Sugerencias, Reclamaciones y Otra Información del PCAOB (Center for Enforcement Tips, Complaints and other Information), que se describen en el **Anexo III**, a través de la página web del PCAOB o por teléfono, o (3) a la Comisión de Valores y Bolsa de los EE.UU.

III. SUSPENSION DE LA TRANSFERENCIA DE DATOS PERSONALES

Las Partes pueden decidir suspender la transferencia de datos personales conforme a su respectiva legislación.³


James R. Doty
Chairman
Public Company Accounting Oversight Board

Fecha: 9 July 2012


Ana María Martínez-Pina
La Presidenta
Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas

Fecha: 16 Julio 2012

³ El ICAC ha informado al PCAOB sobre su potestad con arreglo artículo 70.3 del Real Decreto 1720/2007, de 21 de diciembre, por el que se aprueba el Reglamento de desarrollo de la Ley Orgánica 15/1999, de 13 de diciembre, de protección de datos de carácter personal, para suspender su transferencia de datos personales al PCAOB cuando concurra alguna de las circunstancias siguientes: a. cuando exista una probabilidad sustancial de que se incumplan los principios de protección de datos establecidos en el presente Acuerdo, b. siempre que existan motivos razonables para creer que la otra parte no toma o no tomará las medidas adecuadas y oportunas para resolver el incumplimiento; y c. cuando la transferencia continuada pudiera crear un riesgo inminente de daños graves a los interesados y la Parte que transfiere los datos haya hecho esfuerzos razonables en estas circunstancias para notificárselo a la Parte que recibe los datos y darle oportunidad de responder, pero que cualquier suspensión cesaría en cuanto el PCAOB cumpliera los principios de protección de datos establecidos en el presente Acuerdo.