



GUÍA TÉCNICA 1/2024 SOBRE COMISIONES DE AUDITORÍA DE ENTIDADES DE INTERÉS PÚBLICO

Madrid, 27 de junio de 2024

ÍNDICE

REFERENCIAS NORMATIVAS, ABREVIATURAS Y DEFINICIONES	3
INTRODUCCIÓN	8
OBJETO Y ALCANCE	10
PRIMERO PRINCIPIOS BÁSICOS	11
SEGUNDO. DESEMPEÑO DE SUS FUNCIONES	13
1 Composición	13
2 Funcionamiento	15
3 Supervisión de la información financiera y no financiera	17
4 Supervisión de la gestión y control de los riesgos financieros y no financieros	21
5 Supervisión de la auditoría interna	23
6 Relación con el auditor de cuentas	25
7 Supervisión de las operaciones con partes vinculadas	32
8 Otras responsabilidades	33
9 Evaluación y seguimiento	33
10 Información a otros órganos de la entidad y a sus accionistas	34

Referencias normativas, abreviaturas y definiciones

Referencias normativas	
Directiva (UE) 2022/2464 del Parlamento Europeo y del Consejo (CSRD)	Directiva (UE) 2022/2464 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 14 de diciembre de 2022, por la que se modifican el Reglamento (UE) n.º 537/2014, la Directiva 2009/109/CE, la Directiva 2006/43/CE y la Directiva 2013/34/UE, por lo que respecta a la presentación de información sobre sostenibilidad por parte de las empresas
Ley de Auditoría de Cuentas (LAC)	Ley 22/2015, de 20 de julio, de auditoría de cuentas
Ley de Sociedades de Capital (LSC)	Ley de Sociedades de Capital, cuyo texto refundido fue aprobado mediante el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio
Ley de los Mercados de Valores y Servicios de Inversión (LMV)	Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y Servicios de Inversión
Reglamento (UE) n.º 537/2014 del Parlamento Europeo y del Consejo (RUE)	Reglamento (UE) n.º 537/2014 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 16 de abril de 2014, sobre los requisitos específicos para la auditoría legal de las entidades de interés público y por el que se deroga la Decisión 2005/909/CE de la Comisión
Ley 2/2023, de 20 de febrero	Ley 2/2023, de 20 de febrero, reguladora de la protección de las personas que informen sobre infracciones normativas y de lucha contra la corrupción
Abreviaturas	
CNMV	Comisión Nacional del Mercado de Valores
ESMA	Autoridad Europea de Valores y Mercados, por su denominación en inglés, European Securities and Markets Authority
IAGC	Informe anual de gobierno corporativo
IARC	Informe anual de remuneraciones de los consejeros
ICAC	Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas
IOSCO	Organización Internacional de las Comisiones de Valores, por su denominación en inglés, International Organisation of Securities Committees

Definiciones	
Auditor principal responsable	<p>De conformidad con el apartado 6 del artículo 3 de la LAC:</p> <p>a) Auditor de cuentas que firme el informe de auditoría de cuentas a título individual o en nombre de una sociedad de auditoría.</p> <p>b) En el caso de sociedades de auditoría, el auditor o auditores de cuentas designados en su caso por la sociedad de auditoría como principales responsables de realizar el trabajo de auditoría de cuentas en nombre de dicha sociedad.</p> <p>c) En el caso de auditorías de cuentas consolidadas o de otros estados financieros o documentos contables consolidados, el auditor o auditores de cuentas designados en su caso como auditor o auditores principales responsables de realizar la auditoría en las entidades que sean significativas en el conjunto consolidable.</p>
Entidades de interés público (EIP)	<p>Se definen en el artículo 3.5 de la LAC, que, a su vez, es desarrollado por el artículo 8 del Real Decreto 2/2021, de 12 de enero, que las define de la siguiente manera:</p> <p>«1. Entidades de interés público.</p> <p>A efectos de lo dispuesto en el artículo 3.5 de la Ley 22/2015, de 20 de julio, tendrán la consideración de entidades de interés público las siguientes:</p> <p>a) Las entidades de crédito, las entidades aseguradoras, así como las entidades emisoras de valores admitidos a negociación en mercados secundarios oficiales de valores sometidas al régimen de supervisión y control atribuido al Banco de España, a la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones, a los organismos autonómicos con competencias de ordenación y supervisión de las entidades aseguradoras y a la Comisión Nacional del Mercado de Valores, respectivamente, así como las entidades emisoras de valores en el mercado alternativo bursátil pertenecientes al segmento de empresas en expansión.</p>

Entidades de interés público (EIP)	<p>A estos efectos se entenderá como mercado secundario oficial de valores cualquier mercado regulado de un Estado miembro de la Unión Europea, en los términos previstos en el artículo 2.13 de la Directiva 2006/43/CE, del Parlamento Europeo y del Consejo de 17 de mayo de 2006, relativa a la auditoría legal de las cuentas anuales y de las cuentas consolidadas, por la que se modifican las Directivas 78/660/CEE y 83/349/CEE del Consejo y se deroga la Directiva 84/253/CE del Consejo.</p> <p>b) Las empresas de servicios de inversión y las instituciones de inversión colectiva que, durante dos ejercicios consecutivos, a la fecha de cierre de cada uno de ellos, tengan como mínimo 5.000 clientes, en el primer caso, o 5.000 partícipes o accionistas, en el segundo caso, y las sociedades gestoras que administren dichas instituciones.</p> <p>c) Los fondos de pensiones que, durante dos ejercicios consecutivos, a la fecha de cierre de cada uno de ellos, tengan como mínimo 10.000 partícipes y las sociedades gestoras que administren dichos fondos.</p> <p>d) Las fundaciones bancarias, los establecimientos financieros de crédito, las entidades de pago y las entidades de dinero electrónico.</p> <p>e) Aquellas entidades distintas de las mencionadas en los párrafos anteriores cuyo importe neto de la cifra de negocios y plantilla media durante dos ejercicios consecutivos, a la fecha de cierre de cada uno de ellos, sea superior a 2.000.000.000 de euros y a 4.000 empleados, respectivamente.</p> <p>f) Los grupos de sociedades en los que la sociedad dominante sea una de las entidades contempladas en las letras anteriores.</p>
------------------------------------	--

Entidades de interés público (EIP)	<p>Las entidades mencionadas en las letras b), c) y e) del párrafo anterior perderán la consideración de entidades de interés público si dejan de reunir durante dos ejercicios consecutivos, a la fecha de cierre de cada uno de ellos, los requisitos establecidos en dichas letras.</p> <p>Las entidades a que se refieren las letras del párrafo anterior tendrán la condición de entidades de interés público si reuniesen los requisitos para serlo al cierre del ejercicio social de su constitución, transformación o fusión y del ejercicio inmediatamente posterior. No obstante, en el caso de que una de las entidades que participe en la fusión o de que la entidad que se transforme tuviese la consideración de entidad de interés público en el ejercicio anterior a dicha operación, no perderán tal condición las entidades resultantes si reúnen al cierre de ese primer ejercicio social los requisitos recogidos en las citadas letras».</p>
Información no financiera	<p>A efectos de esta Guía se denomina información no financiera, con carácter genérico, a cualquier información corporativa periódica, publicada por las entidades de interés público, diferente de los estados financieros anuales o intermedios, como es el informe de gestión y los distintos informes en él contenidos (la información sobre sostenibilidad, el informe anual de gobierno corporativo y el informe anual de remuneraciones de consejeros), información sobre relevancia prudencial o solvencia, en el caso de entidades de crédito y aseguradoras, respectivamente, etc.</p> <p>La información no financiera incluye la información sobre sostenibilidad. Esta última es un término más específico (véase definición).</p>
Información de sostenibilidad	<p>Información establecida por los artículos 19.a) y 29.a) de la Directiva (UE) 2013/34, de 26 de junio, de los estados financieros, según la modificación efectuada por la Directiva (UE) 2022/2464, de 14 de diciembre (CSRD), y se refiere a la información sobre aspectos sociales y de derechos humanos, medioambientales y de gobernanza regulados por la CSRD y su normativa de implementación en España.</p>

Riesgos no financieros	<p>El término se utiliza en esta Guía con el mismo carácter genérico que el de información no financiera y comprende los riesgos que no tienen una naturaleza directa financiera, sin perjuicio de sus eventuales impactos financieros, e incluye los riesgos políticos, estratégicos, legales, reputacionales, de ciberseguridad, etc., incluyendo asimismo los riesgos de sostenibilidad.</p>
Verificador principal responsable de sostenibilidad	<p>De conformidad con la CSRD y Directiva 2006/43/CE:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Verificador o verificadores que firmen el informe de verificación de la información sobre sostenibilidad a título individual o en nombre de la sociedad de verificación. b) En el caso de sociedades de verificación, el verificador o verificadores designados, en su caso, por la sociedad de verificación, como principales responsables de realizar la verificación de la información sobre sostenibilidad en nombre de dicha sociedad. c) En el caso de verificación de la información consolidada sobre sostenibilidad, el verificador o verificadores principales responsables de sostenibilidad designados, en su caso, como principales responsables de realizar el trabajo de verificación de la información sobre sostenibilidad en las filiales significativas.

Introducción

Una de las recomendaciones principales y más novedosas del Código Olivencia —el primero de los códigos españoles de buen gobierno corporativo, publicado hace ya más de dos décadas— fue que las sociedades cotizadas crearan, en el seno del consejo de administración, una comisión de auditoría, integrada exclusivamente por consejeros externos, encargada de la supervisión de la información y del control contable y de las relaciones con el auditor externo. Desde entonces, y al igual que en otros países, las comisiones de auditoría han adquirido una importancia creciente en el gobierno corporativo de las sociedades mercantiles y entidades que conforman el tejido empresarial español.

En 2002 la recomendación de contar con una comisión de auditoría se convirtió en obligación legal para las entidades emisoras de valores cotizados¹ y, en 2015, la Ley de Auditoría de Cuentas atribuyó a la CNMV, de un modo más general, facultades supervisoras en este ámbito, extendiendo dicha obligación, con algunas excepciones, a todas las entidades de interés público, concepto que, principalmente, incluye a las sociedades cotizadas, a determinadas entidades financieras sujetas a supervisión y a las empresas que excedan de cierta dimensión.

Tanto la Ley de Auditoría de Cuentas (LAC) como la Ley de Sociedades de Capital² (LSC) contienen reglas sobre la composición, el funcionamiento y las responsabilidades de las comisiones de auditoría, reglas que se ven complementadas, en lo que respecta a sociedades cotizadas, por una serie de recomendaciones, contenidas en el Código de buen gobierno de las sociedades cotizadas de 2020. Todas estas reglas y recomendaciones conforman un conjunto relativamente detallado, pero la experiencia acumulada sobre el funcionamiento en la práctica de las comisiones de auditoría y el constante diálogo al respecto de la CNMV con empresas, entidades financieras, sociedades de auditoría, profesionales y otros supervisores nacionales y extranjeros han permitido identificar ciertos criterios y buenas prácticas que es recomendable difundir, lo que justifica reunirlos en una guía técnica.

Teniendo en consideración la naturaleza de las obligaciones de las comisiones de auditoría, inherentemente vinculadas con el marco de gobierno corporativo del órgano de administración y sus comisiones especializadas, la presente Guía define un conjunto de recomendaciones y buenas prácticas —en su gran mayoría no directamente derivadas de las obligaciones legales— que se consideran razonables y de utilidad para contextualizar e ilustrar maneras que incrementen, de una manera sustancial, la calidad de las comisiones de auditoría y de su rendimiento corporativo, en beneficio del interés social y de los accionistas minoritarios. En este sentido, la Guía no determina, por lo tanto, criterios ni metodologías ni procedimientos de naturaleza específica en desarrollo de las obligaciones legales de gobierno corporativo.

La Guía establece un conjunto de principios, que configuran el marco general, que se recomienda presidan la actuación de los miembros de las comisiones de auditoría, así como los criterios para su adecuada composición, a efectos de facilitar el cumplimiento de sus obligaciones legales.

¹ Ley 44/2002, de 22 de noviembre, de Medidas de Reforma del Sistema Financiero, que añade una disposición adicional decimoctava a la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores.

² Las comisiones de auditoría de sociedades cotizadas están reguladas en el artículo 529 *quaterdecies* de la Ley de Sociedades de Capital.

En la segunda parte, se establece un conjunto de criterios que facilitan asimismo el cumplimiento de las obligaciones que la normativa exige a las comisiones de auditoría, en aspectos tales como la supervisión de la información financiera y no financiera, incluida la de sostenibilidad, de los sistemas de control y gestión de riesgos, y de la auditoría interna; en su interlocución con el auditor de cuentas o el verificador de la información sobre sostenibilidad, y en el desempeño de otras funciones adicionales, también atribuidas a estas comisiones, como son la de informar sobre las operaciones vinculadas de las entidades cotizadas.

Una de las novedades de la actualización realizada a la Guía consiste en incluir expresamente la supervisión, por parte de la comisión de auditoría, de los riesgos no solamente financieros, sino también no financieros, con referencia expresa a los riesgos de sostenibilidad. Es importante destacar que estos riesgos, clasificados como no financieros atendiendo a su naturaleza o fuente de riesgo, pueden tener un impacto financiero muy significativo, tanto o más que los riesgos de naturaleza financiera, lo que justificaría por sí mismos esta actualización.

En todo caso, teniendo en cuenta la diversidad del colectivo de entidades a las que se dirige esta Guía, conviene destacar, en primer lugar, la importancia de que las entidades de interés público adapten los principios y recomendaciones a sus particulares circunstancias y características, en función de su tamaño, complejidad y sectores en los que operen. Adicionalmente, algunas de estas entidades, en particular las entidades financieras, están sujetas a requisitos sectoriales específicos. Se espera de tales entidades que maximicen la compatibilización de dichos requisitos con los criterios de esta Guía, salvo que, en algún aspecto concreto, pudiera existir un conflicto frontal, en cuyo caso la aplicación de la Guía no ampararía una contravención de los requisitos sectoriales obligatorios.

En el momento de la aprobación de la Guía no se ha implementado todavía en España la Directiva (UE) 2022/2464 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 14 de diciembre, relativa a la presentación de información de sostenibilidad por parte de las empresas (CSRD). No obstante, en la elaboración de la Guía se han tenido en cuenta las disposiciones de la citada directiva, ya en vigor, así como, en determinadas ocasiones, el anteproyecto de ley por el que se regula el marco de información corporativa sobre cuestiones medioambientales, sociales y de gobernanza, aspectos en los que no se espera que el texto legal sufra modificaciones significativas.

Objeto y alcance

Esta Guía se dirige a todas las entidades de interés público que, de conformidad con la disposición adicional tercera de la Ley de Auditoría de Cuentas, estén obligadas a contar con una comisión de auditoría y, por lo tanto, se encuentren bajo la competencia supervisora de la CNMV, según establece dicha disposición adicional.

La Guía establece un conjunto de criterios relativos a cómo sería recomendable que ejerzan sus funciones las comisiones de auditoría, así como acerca de las características que se recomienda tengan sus miembros para poder llevar a cabo adecuadamente tales funciones. Adicionalmente, esta Guía adopta un enfoque de principios, conforme al criterio de proporcionalidad, de forma tal que se considera adecuado que las diferentes entidades a las que se dirige adapten los principios, recomendaciones y buenas prácticas a sus particulares circunstancias y características.

Sin perjuicio de lo anterior, la Guía establece algunas especialidades para las sociedades cotizadas, por estar sujetas a unas obligaciones legales más estrictas que el resto de las entidades de interés público, como es el caso del régimen de publicidad de las operaciones vinculadas que tales entidades puedan llevar a cabo, de conformidad con el capítulo VII bis del título XIV de la Ley de Sociedades de Capital.

Primero. Principios básicos

1. En el marco de las responsabilidades encomendadas a las comisiones de auditoría por la Ley de Sociedades de Capital, se recomienda que estas tengan en cuenta, en el desempeño de sus funciones, los principios básicos de actuación que a continuación se exponen.

Escepticismo

2. Se recomienda que los miembros de la comisión de auditoría mantengan una actitud de escepticismo, realizando un adecuado cuestionamiento de los datos, de los procesos de evaluación y de las conclusiones previas alcanzadas por los ejecutivos y directivos de la entidad. Ello implica adoptar una actitud crítica, sin aceptar de forma automática su opinión, tomando razón de los argumentos a favor y en contra y formando una posición propia, tanto a nivel individual, de cada uno de sus miembros, como en su conjunto.

Diálogo constructivo que promueva la libre expresión de sus miembros

3. Para favorecer la diversidad de opiniones que enriquezcan los análisis y propuestas se recomienda establecer un clima, en el seno de la comisión de auditoría, que fomente el diálogo constructivo entre sus miembros, promoviendo la libre expresión y la actitud crítica.

Se recomienda que el presidente de la comisión de auditoría se asegure de que sus miembros participan con libertad en las deliberaciones, sin verse afectados por presiones internas ni de terceros, para lo cual es recomendable que cuente con una adecuada capacidad de liderazgo y habilidades apropiadas de comunicación.

Diálogo continuo con la auditoría interna, el auditor de cuentas, el verificador de la información sobre sostenibilidad y la dirección

4. Para el cumplimiento de sus funciones, es recomendable que la comisión de auditoría establezca un canal de comunicación efectivo y periódico, de carácter bidireccional, con sus interlocutores habituales, principalmente, entre otros:
 - a) Con la dirección de la entidad y, en particular, la dirección general, financiera, del área del control de riesgos y del área de sostenibilidad.
 - b) Con el responsable de auditoría interna.
 - c) Con el auditor principal responsable de la auditoría de cuentas.
 - d) Con el verificador principal responsable de sostenibilidad, en su caso.
5. Esta labor corresponderá normalmente al presidente de la comisión de auditoría, si bien es recomendable la involucración también, en mayor o menor grado, de otros miembros de la comisión, pero sin que ello suponga una amenaza a la necesaria independencia en el funcionamiento de la comisión. En este sentido, se recomienda limitar la presencia de directivos o de otros consejeros,

ejecutivos o no, en las reuniones de la comisión de auditoría, a los casos en los que exista una invitación previa del presidente de la comisión y limitarla solo a aquellos puntos del orden del día a los que sean convocados. Igualmente, se recomienda evitar que su presencia se convierta en una práctica habitual y que solo asistan cuando sea necesario. Se recomienda que en el acta de las reuniones de la comisión se consignen las entradas y salidas de los distintos invitados y que, salvo en casos concretos, cuya adecuada justificación es recomendable que conste también en la propia acta, los invitados no asistan a las fases de deliberación y votación.

Capacidad de análisis suficiente (utilización de expertos)

6. Si bien se recomienda que los miembros de la comisión de auditoría, en su conjunto, cuenten con los conocimientos y experiencia necesarios para desarrollar adecuadamente sus funciones, en ocasiones —especialmente en compañías de alta complejidad— puede surgir la necesidad de tener que abordar determinados aspectos en los que sea recomendable contar con el asesoramiento experto de un tercero, que pueda ayudar a la comisión en el proceso de análisis.

En consecuencia, se recomienda que la comisión de auditoría pueda contar, tras propuesta previa al consejo —de forma individualizada o, con carácter más general, por alguna de las vías previstas en el párrafo siguiente—, con el asesoramiento, los dictámenes legales o los informes de expertos, cuando así lo estime oportuno.

En este sentido, sin que lo exija expresamente la normativa, se recomienda que el consejo, a propuesta de la propia comisión de auditoría, establezca mecanismos adecuados para facilitar y hacer más eficiente el acceso por parte de la comisión a recursos con los que poder contratar, cuando lo estime apropiado, asesoría externa, siendo una de las posibles buenas prácticas que se le dote de un presupuesto anual a estos efectos. En tal caso, es recomendable que su utilización y los gastos correlativos incurridos se encuentren debidamente justificados, con el objetivo de evitar el abuso y acudir innecesariamente a este tipo de recursos, que se informe de ellos al consejo de administración, y que queden sujetos a su revisión, con el apoyo, en su caso, de la auditoría interna o de un experto externo contratado a tal efecto, según se estime más conveniente.

Segundo. Desempeño de sus funciones

7. Para el adecuado y eficaz desempeño de sus funciones de supervisión y de apoyo, así como de elevación de propuestas e informes al consejo de administración, se recomienda que la comisión de auditoría tenga en cuenta el conjunto de criterios que se recogen a continuación. Su aplicación y seguimiento, no obstante, pueden verse modulados en virtud del principio de proporcionalidad, en función de las características, la escala y la complejidad de cada entidad, de su negocio y de los sectores específicos en los que opere.

1 Composición

1.1 Diversidad

8. La diversidad en la composición de la comisión de auditoría —teniendo en consideración las limitaciones derivadas de su menor dimensión, si se compara con el consejo de administración— en particular en lo relativo a una presencia equilibrada de hombres y mujeres, a su experiencia profesional, a sus competencias y conocimientos sectoriales y, en el caso de entidades con fuerte grado de internacionalización, a su experiencia y competencias internacionales, favorece el escepticismo y la actitud y análisis críticos, así como la manifestación de puntos de vista y posiciones diversos.
9. En lo que se refiere a la diversidad de perfiles profesionales y conocimientos, dado el peso significativo y creciente de la información sobre sostenibilidad, se recomienda contar, en su conjunto, con un entendimiento y experiencia adecuados en este ámbito, tanto por lo que se refiere a la identificación y gestión de los riesgos, oportunidades e impactos vinculados, como en relación con las obligaciones de reporte.

1.2 Nombramiento

10. En relación con el proceso de nombramiento, se recomienda que el reglamento del consejo, o el de la propia comisión de auditoría, recojan los criterios para el nombramiento de sus miembros y los requisitos que estos deben cumplir, sobre todo con el objetivo de que la comisión disfrute de la máxima independencia.
11. En el caso de las sociedades cotizadas, y dependiendo del tamaño y estructura accionarial, tales criterios podrían referirse a la presencia o no en la comisión de consejeros dominicales y, en particular, a su número y características (en función de si tales consejeros dominicales están vinculados al accionista de control o a accionistas minoritarios).

1.3 Conocimientos y formación

12. Los miembros de la comisión de auditoría son miembros del consejo de administración, por lo que es recomendable que tengan también la experiencia y conocimientos apropiados en ámbitos tales como los económicos, financieros, empresariales o de gestión.
13. Aunque la ley exija un solo miembro en la comisión de auditoría con conocimientos contables o de auditoría previos, es recomendable que, en su conjunto, sus miembros tengan una formación y

experiencia que les permita un entendimiento adecuado de las diferentes materias relativas a la información financiera y a la de sostenibilidad, así como a su auditoría o verificación. Lo recomendable, por consiguiente, es que dichos miembros reúnan, en su conjunto, los conocimientos y experiencia apropiados no solo en aspectos contables y de auditoría, sino también financieros, sobre sostenibilidad, acerca del control interno y gestión de riesgos, tanto financieros como no financieros, y acerca del negocio.

14. Estos conocimientos y experiencia, en su conjunto, en materias de sostenibilidad, contabilidad, verificación y auditoría implican normalmente:

- a) Un entendimiento de la normativa contable, de la de sostenibilidad, y de la de auditoría y verificación.
- b) Capacidad de valorar e interpretar la aplicación de las normas anteriores.
- c) Experiencia en elaborar, auditar, revisar, analizar o evaluar estados financieros e información en materia de sostenibilidad con un cierto nivel de complejidad, similar al de la propia entidad, o experiencia en supervisar a una o más personas involucradas en dichas tareas.
- d) Comprensión de los mecanismos de control interno relacionados con el proceso de elaboración de informes financieros y no financieros.

15. Asimismo, la gestión y control de riesgos es un elemento básico en ciertos sectores regulados, como el financiero y el de seguros, que están sujetos a una normativa específica y compleja que requiere de conocimientos especializados en la materia, pero se ha convertido también en un aspecto que ha ganado ya suficiente relevancia en la mayoría de los sectores y que se recomienda extender tanto a los riesgos financieros como a los no financieros.

16. Debido al incremento de la digitalización y la importancia creciente de los procesos virtuales en las entidades, es recomendable que —en función de la complejidad, del tamaño y, en particular, del sector de actividad de la entidad— la comisión de auditoría en su conjunto tenga experiencia o un entendimiento adecuado de las tecnologías de la información (IT). Entre otras razones, al objeto de propiciar una supervisión eficiente de los sistemas internos de control y gestión de riesgos, los cuales utilizan, por lo general, aplicaciones informáticas complejas, y de poder evaluar adecuadamente nuevos riesgos emergentes, como el de ciberseguridad.

17. Es recomendable establecer un *programa de bienvenida* para los nuevos miembros de la comisión. Permite asegurar que todos y todas tienen un conocimiento homogéneo mínimo de la compañía y facilita su participación activa desde el primer momento. Dicho programa sería recomendable que cubriese, al menos, lo siguiente:

- a) Papel de la comisión de auditoría, sus responsabilidades y objetivos.
- b) Funcionamiento de otras comisiones especializadas que haya constituido la entidad.
- c) Tiempo de dedicación esperado para cada uno de los miembros (compromiso del nivel de dedicación).

- d) Visión global de los modelos de negocio y organizativo de la entidad y de su estrategia: principales actividades y segmentos de negocio; estructura financiera; riesgos más significativos, tanto financieros como no financieros, incluidos los relacionados con la sostenibilidad, y políticas más importantes de la entidad, incluido su código ético (debería incluir reuniones con personal clave de la entidad).
- e) Obligaciones de información (*reporting*), financiera y no financiera, que tenga la entidad.

18. Igualmente, dado el entorno de cambios constantes, es recomendable contar con un plan de formación periódica que asegure la actualización de conocimientos en relación con las novedades en la normativa contable; el marco regulatorio específico de la actividad de la entidad; la auditoría interna y externa; los temas relacionados con la información sobre sostenibilidad, incluida su verificación; la gestión de riesgos; el control interno, y los avances tecnológicos relevantes para la entidad.

2 Funcionamiento

2.1 Reglamento

19. Se recomienda que la comisión de auditoría cuente con un reglamento, aprobado por el consejo de administración, en el que se recojan, entre otros aspectos: su composición; los requisitos para el nombramiento de sus miembros; las reglas de funcionamiento; las responsabilidades y funciones asignadas, incluidas las relativas a la información financiera y no financiera, entre otra la de sostenibilidad; los medios con los que ha de contar; las reglas sobre la interacción de la comisión con el consejo de administración y los accionistas; las reglas sobre la comunicación con el auditor de cuentas, con el verificador de la información de sostenibilidad y con el auditor interno; las evaluaciones periódicas de la comisión, y los diferentes informes a emitir.

20. Es recomendable que el reglamento favorezca la independencia de la comisión de auditoría en su funcionamiento y que se revise periódicamente para, en su caso, incorporar las mejoras que se estimen oportunas.

21. Se recomienda que el reglamento de la comisión de auditoría se haga público en la página web de la entidad de interés público, para que esté a disposición de accionistas, inversores, reguladores y demás partes interesadas.

2.2 Acceso a la información

22. Se recomienda que tanto el consejo de administración como la dirección de la entidad se aseguren de que la comisión de auditoría tenga acceso a la información de modo adecuado, oportuno y suficiente.

Para asegurar el correcto proceso de obtención de información se recomienda que:

- a) El consejo establezca reglas claras, dirigidas tanto a los miembros del consejo (ejecutivos o no) como a la dirección de la entidad y a su plantilla, para que exista una cooperación fluida con la comisión de auditoría y se le suministre toda la información necesaria para el desempeño de sus funciones.

- b) El presidente de la comisión de auditoría y, si lo solicitan, o por cualquier otra circunstancia se considera oportuno, el resto de sus miembros, mantengan contacto regular con el personal clave involucrado en el gobierno y la dirección de la entidad.
- c) El presidente de la comisión de auditoría, con la cooperación del secretario del consejo, canalice y facilite la información y documentación necesarias al resto de miembros de la comisión, con el tiempo suficiente para que puedan analizarla de forma previa a sus reuniones.

2.3 Dedicación y reuniones

23. La importancia, complejidad y volumen de las funciones asignadas a la comisión de auditoría hacen recomendables:

- Un mínimo de cuatro reuniones anuales.
- Que la asistencia a las reuniones formales de la comisión de auditoría vaya precedida de la dedicación suficiente de sus miembros a analizar y evaluar la información recibida.

24. En cuanto a la asistencia a las reuniones, además de la participación de todos los miembros de la comisión de auditoría, puede ser conveniente, como se ha señalado, que asistan otras personas (consejeros ejecutivos, directivos —incluido el auditor interno—, empleados, auditores, verificadores y otros expertos, etc.), si bien únicamente por invitación de la presidencia de la comisión y solo para tratar aquellos aspectos concretos de la agenda para los que sean citados, no siendo recomendable que participen en las fases de deliberación y voto.

25. Se recomienda que la comisión de auditoría se reúna de manera frecuente y, al menos, con ocasión de cada fecha de publicación de la información financiera y de sostenibilidad, anual o intermedia, y que, en estos casos, cuente con la presencia del auditor interno y, si emiten algún tipo de informe de revisión, del auditor de cuentas y del verificador de la información sobre sostenibilidad, en aquellos puntos del orden del día a los que sean invitados.

Y que al menos una parte de estas reuniones con el auditor interno, el auditor de cuentas y el verificador tengan lugar sin presencia de la dirección de la entidad, de manera que puedan discutirse exclusivamente con ellos las cuestiones específicas que surjan de las revisiones realizadas.

26. Se recomienda que la persona titular de la presidencia de la comisión de auditoría actúe como su portavoz en las reuniones del consejo de administración y, en su caso, de la junta de accionistas de la entidad.

2.4 Recursos

27. Se recomienda que las entidades faciliten a su comisión de auditoría recursos suficientes para que pueda cumplir con su cometido. Asimismo, que la comisión tenga un secretario (que normalmente será el del consejo de administración) y la asistencia necesaria de la entidad para planificar reuniones y agendas, para la redacción de los documentos y actas de las reuniones, y para la recopilación y distribución de información, entre otras tareas. Finalmente, que las necesidades de recursos se encauzen a través del secretario del consejo de administración de la entidad.

28. Igualmente, considerando lo que al efecto se recomienda en el principio sobre capacidad de análisis, que cuente con los recursos económicos suficientes para que, en el caso de que se estime apropiado, los miembros de la comisión de auditoría puedan recibir asesoramiento externo en materia legal, contable, de sostenibilidad, de valoración, de riesgos o de cualquier otra naturaleza que consideren apropiado.

2.5 Remuneración

29. Los miembros de la comisión de auditoría y, en especial, su presidente, desarrollan una labor relevante que exige una considerable dedicación de tiempo. Por ello, es razonable que reciban una remuneración suficiente que esté en consonancia con tal responsabilidad y dedicación, pudiendo ser distinta la remuneración del presidente de la del resto de miembros.

No obstante, se recomienda que el nivel de retribución por este concepto no comprometa la independencia y objetividad de los miembros de la comisión de auditoría.

2.6 Adecuada planificación

30. Una adecuada planificación permite asegurar el cumplimiento de los objetivos establecidos de una forma eficiente, recomendándose que se establezca para ello un plan de trabajo anual que contemple las distintas actividades bajo su alcance.

31. Con respecto a las reuniones, se recomienda que sean planificadas por la presidencia de la comisión de auditoría, con el apoyo del secretario de la comisión, informando de ellas a los vocales, de forma que todos sus miembros reciban la documentación e información con la antelación suficiente.

32. Al llevar a cabo esta planificación, se recomienda tener en cuenta la naturaleza de las responsabilidades de los miembros de la comisión de auditoría, sin por ello intervenir en la ejecución o gestión, tareas propias de la dirección y de los órganos ejecutivos de la compañía.

3 Supervisión de la información financiera y no financiera

3.1 Entendimiento del sistema de control interno de la información financiera y no financiera y evaluación de su eficacia

33. Los requisitos de transparencia y de difusión de la información, financiera y no financiera, conforman una normativa compleja que obliga a las entidades a contar con procesos sistemáticos de elaboración y control que aseguren su calidad e integridad, la adecuada delimitación del perímetro de consolidación y de reporte, y la correcta aplicación de los estándares, criterios y principios correspondientes.

34. Es recomendable que la comisión de auditoría conozca, entienda suficientemente y supervise la eficacia del sistema de control interno, tanto de la información financiera como de la no financiera³.

³ Con relación al sistema de control interno de la información financiera (SCIIF), la CNMV publicó, en junio de 2010, un conjunto de recomendaciones —elaboradas por un grupo de expertos— que la comisión de auditoría debe tener en cuenta:

35. En este contexto, es importante señalar que el diseño y la gestión del sistema de control interno corresponden de manera natural a la dirección de la entidad. La función que la normativa atribuye a la comisión de auditoría en este ámbito es su supervisión, para lo que se recomienda que reciba informes de los responsables de control interno y de la auditoría interna, y alcance un entendimiento suficiente y una conclusión general sobre el grado de confianza y fiabilidad del sistema, con propuestas, en su caso, de actuaciones de mejora.

3.2 Revisar, analizar y comentar los estados financieros y otra información no financiera relevante con la dirección, la auditoría interna, el auditor externo y el verificador de la información sobre sostenibilidad

36. Para el correcto desempeño de esta labor, es importante delimitar las responsabilidades en relación con la información financiera y no financiera.

37. Es responsabilidad de la dirección de la entidad la elaboración de los estados financieros, anuales e intermedios, y del informe de gestión —incluyendo este último, a su vez, los informes anuales de gobierno corporativo (IAGC) y de remuneraciones de los consejeros (IARC), así como la información sobre sostenibilidad—, y asegurarse de que estos suministren información completa, clara, relevante y fiable y que se ajusten a los estándares y demás regulación aplicable. La responsabilidad de la comisión de auditoría, por su parte, consiste en evaluar, teniendo en cuenta las diferentes fuentes de información disponibles (de carácter interno, tales como informes de la auditoría interna y el propio análisis y opinión de los directivos de la compañía, así como información externa, entre otros, informes de expertos y acerca del resultado del proceso de auditoría de cuentas y de la revisión de la información de sostenibilidad), si la entidad ha aplicado correctamente las políticas y la normativa de reporte pertinentes, aplicar su juicio y alcanzar una conclusión propia. Esta conveniencia de llegar a una conclusión propia es especialmente relevante en caso de discrepancia entre la dirección de la entidad y el auditor o verificador, en cuyo caso surgirá por lo general la necesidad de recurrir a la asistencia de otros expertos e, incluso, en función de su relevancia y previa información y propuesta al consejo, de acudir ante los supervisores públicos.

38. A este respecto, considerando la novedad de las funciones de la comisión de auditoría sobre la información de sostenibilidad y sus riesgos asociados introducidas por la CSRD, conviene señalar que, sin perjuicio de las competencias de la comisión de auditoría sobre la supervisión del reporte de sostenibilidad y la eficacia de los sistemas de control y gestión de riesgos vinculados, parece razonable que la definición de estrategias, planes, políticas y objetivos en los aspectos ambientales, sociales o de gobernanza (ASG) o de sostenibilidad —que corresponden al consejo— se realicen a propuesta, en el caso de haberse constituido y de tener tales facultades, de la comisión de sostenibilidad (u otra equivalente en la que el consejo haya delegado tales facultades, como podría ser la comisión de nombramientos y retribuciones). Es habitual y razonable que estas comisiones de sostenibilidad o equivalentes sean también las generalmente facultadas para evaluar el progreso y grado de avance de los planes y objetivos de sostenibilidad establecidos, tanto operativos como estratégicos, y si se deben adoptar nuevas medidas o modificar los objetivos, planes y estrategias previamente aprobados.

http://www.cnmv.es/DocPortal/Publicaciones/Grupo/Control_interno_sciifc.pdf. Estos criterios y recomendaciones son aplicables, con las debidas adaptaciones, a la información de sostenibilidad, considerando también las guías y el material publicados por COSO (www.coso.org) al respecto (ICSR).

39. Se recomienda que la comisión de auditoría revise la calidad, claridad, coherencia e integridad de toda la información financiera y no financiera que la entidad haga pública en sus informes financieros anuales o intermedios, y cualquier otra relacionada, como serían los estados financieros, anuales o intermedios, incluidas las presentaciones de resultados, el informe de gestión, la información sobre sostenibilidad, la comunicación de operaciones con partes vinculadas, los informes sobre los sistemas internos de gestión y control de riesgos, de gobierno corporativo, remuneraciones de consejeros, etc., con anterioridad, en su caso, a su aprobación por el consejo, sin perjuicio de las verificaciones previas que puedan realizar otras comisiones por razón de la materia, como pudiera ser la revisión del informe de remuneraciones por la comisión de retribuciones. Se recomienda, en este sentido, que la comisión de auditoría valore en qué casos tiene sentido y puede involucrar a los auditores de cuentas o a los verificadores de la información sobre sostenibilidad en la revisión de alguno de los informes anteriores, más allá de los estados financieros o la información de sostenibilidad.
40. Es recomendable que esta labor de supervisión de la comisión de auditoría se realice de forma continuada y, en su caso, de forma puntual, cuando sea preciso abordar acontecimientos sobrevenidos imprevistos, cuando la comisión lo considere apropiado o a petición del consejo.
41. Para el adecuado desempeño de su función de supervisión, se recomienda que la comisión de auditoría conozca y entienda las decisiones de la dirección sobre la aplicación de los criterios más significativos y los resultados de las revisiones realizadas por la auditoría interna, a través de reuniones individuales con una y otra. Asimismo, se recomienda mantener una comunicación fluida con el auditor externo y con el verificador, para conocer su opinión sobre la información financiera y sobre la de sostenibilidad, respectivamente.

Es conveniente que las comunicaciones y reuniones con el auditor interno, con el verificador de la información sobre sostenibilidad y con el auditor externo, con especial énfasis con los dos últimos, sean respetuosas con su independencia y en ellas se recomienda tratar, entre otros, los siguientes asuntos:

- a) Adecuación de los perímetros de consolidación y reporte.
- b) Juicios, criterios, valoraciones y estimaciones realizados, en la medida que tengan un impacto significativo en los estados financieros y en la información sobre sostenibilidad.
- c) Cambios relevantes en los criterios significativos aplicados.
- d) Análisis de las razones por las que la entidad necesita desglosar en su información pública determinadas medidas alternativas de rendimiento (APM⁴), en vez de las medidas definidas directamente por la normativa contable, hasta qué punto aportan información de utilidad a los inversores y su grado de cumplimiento con lo previsto en las directrices de ESMA⁵ a este respecto.

4 *Alternative Performance Measures*, según su denominación en inglés.

5 2015-esma-1057_final_report_on_guidelines_on_alternative_performance_measures.pdf (europa.eu) Estas directrices y la recomendación señalada en este párrafo se aplican solamente en la medida que se trate de entidades con valores cotizados en mercados regulados o sujetas a la presentación de un folleto.

- e) Debilidades significativas en materia de control interno identificadas, en su caso, para su corrección y fortalezas para su adecuado refuerzo.
 - f) Modificaciones o ajustes significativos identificados por el auditor de cuentas o el verificador de la información sobre sostenibilidad o que resulten de las revisiones realizadas por la auditoría interna y la posición de la dirección sobre estos. Asimismo, se recomienda que se supervise que se atienden, se da respuesta y se tienen en cuenta, oportuna y adecuadamente, los requerimientos que hubiera enviado el supervisor público de la información regulada, en el ejercicio corriente o en anteriores, asegurándose que no se repiten los mismos tipos de incidencias previamente identificadas en tales requerimientos.
42. Se recomienda que la comisión de auditoría tenga en todo momento presente el principio general de independencia del auditor de cuentas y del verificador de la información sobre sostenibilidad y su deber de no participar en modo alguno ni en la gestión de la entidad auditada ni en la toma de decisiones de ninguno de sus órganos, incluida la propia comisión de auditoría. En este sentido, se recomienda que ni el auditor de cuentas ni el verificador sean invitados a participar en la parte decisoria de las reuniones de la comisión de auditoría.
43. Adicionalmente, es recomendable que la comisión de auditoría revise que tanto la información financiera como la no financiera incluida en los informes financieros anuales e intermedios que se encuentren publicados en la página web de la entidad esté permanentemente actualizada y coincida con la que haya sido formulada por los administradores de la entidad y publicada, en su caso, cuando la entidad venga obligada a ello, en la web de la CNMV.
44. Si tras las diferentes revisiones efectuadas de la información financiera y no financiera la comisión de auditoría no quedase satisfecha con algún aspecto, se recomienda informar al respecto al consejo de administración y elevarle las propuestas que correspondan, que podrían incluir, en su caso, informar sobre ello a los supervisores públicos.

3.3 Impulsar y supervisar un sistema que permita comunicar a la comisión de auditoría las irregularidades, especialmente las de trascendencia financiera, contable o relativas a las materias de sostenibilidad

45. En los últimos años se ha generalizado la implantación de canales o procedimientos específicos para que las entidades y, en particular, sus órganos de administración puedan recibir denuncias que los alerten de posibles irregularidades o incumplimientos de la normativa y de sus códigos éticos internos. Por otro lado, los avances tecnológicos facilitan la presentación inmediata de denuncias por múltiples vías.
46. Se recomienda que los sistemas de denuncia presenten una definición adecuada de su naturaleza, alcance y características; cuenten con unos procedimientos claros para su utilización; dispongan de modelos que faciliten el proceso de notificación y su transmisión interna a los responsables de las áreas preceptivas, y contemplen un plan de formación acerca de la existencia del canal y la sensibilización sobre la importancia de su uso adecuado. La Ley 2/2023, que regula los sistemas internos de información, establece un alcance material y personal diferente al de esta Guía, si bien se recomienda que, con carácter general, se tenga en cuenta su contenido en los sistemas de información o denuncia internos que establezcan las entidades de interés público. Es recomendable, asimismo, que

estos sistemas de información interna tengan en cuenta las características de los canales de denuncia previstos por estándares internacionales⁶.

Se recomienda que su alcance se dirija no solo a sus empleados, consejeros y directivos, sino también a otros grupos de interés relevante, como serían los clientes y proveedores, accionistas y otros inversores financieros, o los representantes de asociaciones y comunidades afectadas, etc. Igualmente, se recomienda tomar las medidas oportunas para el mantenimiento de la confidencialidad de la información y, en su caso, el anonimato de los denunciantes, para evitar en todo caso perjuicios o que se adopten medidas negativas, del tipo que sean, contra las personas que, de buena fe, utilicen el canal de denuncias.

47. Sin perjuicio de los órganos internos responsables, por razón de la materia, de cada denuncia, es recomendable que la supervisión en general del funcionamiento de este canal se asigne a la comisión de auditoría. Para ello, se recomienda que esta comisión reciba periódicamente información sobre el funcionamiento del canal, que incluya, al menos, el número de denuncias recibidas, su origen, tipología y los resultados de las investigaciones —que se recomienda se desglosen de manera individualizada, ya sea en los casos más significativos o en aquellos en los que la comisión de auditoría lo solicite—, junto con las medidas y líneas de actuación propuestas o adoptadas.

Con base en el análisis anterior, se recomienda que la comisión de auditoría, en el caso de que lo juzgue necesario, proponga al consejo las acciones oportunas para mejorar su funcionamiento y reducir el riesgo de irregularidades en el futuro, siendo recomendable involucrar, en la supervisión y evaluación del sistema, a la auditoría interna o a un asesor externo cuando, por su trascendencia o complejidad, la comisión lo considere oportuno; en particular, se recomienda involucrar al auditor interno cuando los aspectos denunciados puedan tener impacto relevante en los sistemas de gobierno, control interno y gestión de riesgos de la entidad.

4 Supervisión de la gestión y control de los riesgos financieros y no financieros

4.1 Función de control y gestión de riesgos adaptada a la estructura organizativa de la entidad

48. Es recomendable que la comisión de auditoría evalúe periódicamente la necesidad de contar con un área independiente para el control y gestión de riesgos, tanto financieros como no financieros. Y si se decide no disponer de esta área, es recomendable que la comisión de auditoría se asegure de que se han implantado procesos alternativos para que la dirección, la propia comisión de auditoría y el consejo puedan conocer si el sistema de control y gestión de riesgos ha funcionado tal y como está previsto en la política aprobada por el consejo.

49. En cualquier caso, para valorar su efectividad e integridad, se recomienda que la comisión de auditoría reciba informes periódicos de la dirección sobre el funcionamiento de los sistemas establecidos y las conclusiones alcanzadas en las pruebas realizadas, en su caso, sobre dichos sistemas por los auditores internos, o por cualquier otro profesional externo contratado específicamente a estos efectos, así como que se le comunique cualquier deficiencia significativa de control interno que el auditor externo o el verificador hubieran detectado en el desarrollo de su trabajo de auditoría de cuentas o verificación

6 Como, por ejemplo, los Principios Rectores de Naciones Unidas sobre Empresa y Derechos Humanos, en particular, el principio 31 referido a los denominados «mecanismos de reclamación extrajudiciales».

de la información sobre sostenibilidad. Si la entidad cuenta, como parte de su modelo de control y gestión de riesgos, con una comisión especializada de riesgos, es recomendable que las funciones de la comisión de auditoría en relación con la gestión y control de riesgos se coordinen de modo apropiado con la comisión especializada, así como con el responsable del sistema o de la función de control de riesgos.

4.2 Visión integral del control interno y la gestión de riesgos de la entidad

50. La responsabilidad de supervisión de la comisión de auditoría en materia de riesgos se refiere a la eficacia de los sistemas internos de control y gestión de riesgos en su conjunto, abarcando tanto los riesgos financieros como los no financieros. No obstante, la facultad de aprobar la estrategia y política en materia de riesgos corresponderá al consejo, a propuesta, en su caso, de la comisión de riesgos o de la comisión de sostenibilidad, con relación en este último caso específicamente a los riesgos de sostenibilidad bajo su competencia.

En este tipo de situaciones, tanto la comisión de riesgos como la de sostenibilidad podrían, en su caso, tener facultades de proponer o elevar al consejo la identificación de riesgos y la determinación del nivel de aversión a estos en la entidad, así como la de determinar en qué medida se quiere eliminar, mitigar o gestionar cualquier riesgo, incluidos los financieros y de sostenibilidad. A este respecto, se recomienda, en coherencia con el principio 20 del Código de buen gobierno de 2020 y sin perjuicio de la necesaria coordinación entre ambas comisiones, que la supervisión última de la eficacia de los sistemas de control y gestión de riesgos, financieros y no financieros, incluidos los de sostenibilidad, esté atribuida a la comisión de auditoría.

Entre los mecanismos de coordinación, cabe citar, a efectos ilustrativos, la pertenencia común de algún miembro a ambas comisiones o la posibilidad de mantener una o más reuniones conjuntas en cada ejercicio, además de la coordinación en sede del consejo, por medio de los informes elevados desde cada comisión y las discusiones mantenidas al respecto en su seno. En todo caso, sería recomendable una comunicación fluida entre los presidentes de las citadas comisiones, con el apoyo de la secretaría del consejo y de las secretarías, en su caso, de las respectivas comisiones.

51. Entre las prácticas recomendables para desarrollar adecuadamente la labor que corresponde a la comisión de auditoría en este ámbito se incluyen las siguientes:

- a) Incluir, con carácter general y de manera proactiva, la supervisión del riesgo en el orden del día de las reuniones de la comisión, de forma tal que puedan analizarse a lo largo del año todos los riesgos significativos, incluidos los emergentes, tanto financieros como no financieros, estando relacionados estos últimos, además de con la sostenibilidad, con aspectos tales como la fiscalidad, la ciberseguridad o el cumplimiento normativo.
- b) Impulsar ante el consejo y en la propia comisión una cultura en la que el riesgo sea un factor que se tenga en cuenta en todas las decisiones y a todos los niveles en la entidad.
- c) Identificar y entender los riesgos emergentes, tales como los derivados de los cambios tecnológicos, climáticos y medioambientales en general, sociales y regulatorios o los riesgos reputacionales, así como los mecanismos de alerta existentes y evaluar periódicamente su eficacia.

- d) Obtener información fidedigna acerca de si los riesgos más relevantes se gestionan, controlan y mantienen dentro de los valores de tolerancia marcados por el consejo, a partir de la información proporcionada por la dirección, el responsable de la auditoría interna y, en su caso, el responsable de la unidad de gestión y control de riesgos; reevaluar, al menos anualmente, la lista de los riesgos, financieros y no financieros, más significativos, y valorar los distintos niveles de tolerancia al riesgo establecidos por el consejo para, en su caso, proponer su ajuste.
- e) Mantener, al menos con carácter anual, una reunión con los altos responsables de las unidades de negocio, en la que estos expliquen las tendencias del negocio y los riesgos asociados, y reforzar tanto la idea de que es a los responsables de las unidades de negocio a quienes corresponde de modo directo gestionar eficazmente los riesgos, como el principio de que es conveniente que exista un responsable asignado para cada riesgo identificado.

5 Supervisión de la auditoría interna

5.1 Análisis periódico de la función de auditoría interna

- 52. En aquellas entidades que no tengan establecida un área de auditoría interna, se recomienda que la comisión de auditoría evalúe anualmente la necesidad de su implantación. Si finalmente no se implantase esta función, se recomienda que la comisión de auditoría se asegure de que se han establecido otros procesos alternativos que ofrezcan a la dirección, a la propia comisión y al consejo de administración la suficiente seguridad sobre el funcionamiento adecuado del control interno y de los sistemas de gestión de riesgos, informando de ello oportunamente al consejo.
- 53. En aquellos casos en los que el área de auditoría interna esté implantada, es recomendable que la comisión de auditoría apruebe sus funciones, planes de actuación y recursos, o proponga su aprobación al consejo, y que estos sean objeto de evaluación periódica por parte de la comisión, con el fin de asegurar que son adecuados para las necesidades reales de la entidad y que, cuando corresponda, proponga el nombramiento o cese del responsable del área. A efectos de salvaguardar su independencia, es recomendable que no se cese al auditor interno sin una propuesta previa de la comisión de auditoría. Asimismo, que la comisión de auditoría se asegure de que los perfiles del personal de auditoría interna son adecuados, que el personal senior cuenta con cualificaciones ampliamente reconocidas en el mercado y que la jerarquía y posición del responsable de auditoría en la entidad es tal que pueda desarrollar su trabajo con objetividad e independencia.
- 54. La comisión de auditoría puede tomar como referencia en este ámbito los requisitos que establecen las Normas Globales de Auditoría Interna del Instituto de Auditores Internos y las recomendaciones del Código de buen gobierno de las sociedades cotizadas, recomendándose, entre otros, los siguientes aspectos:
 - a) Que sus miembros no tengan intereses personales o profesionales en el área que está siendo auditada y mantengan una perspectiva imparcial en todos los trabajos.

- b) Que tengan acceso a la documentación y al personal que sea necesario y se les facilite el empleo de técnicas de investigación adecuadas sin impedimento alguno.
- c) Que el área de auditoría interna esté bajo la supervisión directa de la comisión de auditoría y dependa funcionalmente de la presidencia no ejecutiva del consejo o del de la propia comisión de auditoría.

5.2 Aprobación del plan anual de auditoría interna, asegurando que se centra en los aspectos y riesgos clave y que cuenta con los recursos necesarios para su ejecución

55. Respecto a la supervisión del plan anual de auditoría interna, se recomienda que la comisión de auditoría verifique que en dicho plan se han considerado las principales áreas de riesgo, financieros y no financieros, y que se identifican y delimitan claramente sus responsabilidades a efectos de la adecuada coordinación con otras funciones de aseguramiento que puedan existir, como las unidades de gestión y control de riesgos, o de cumplimiento normativo, así como con la auditoría externa y el verificador de la información sobre sostenibilidad.

56. Asimismo, como parte de la aprobación del plan anual de auditoría interna por la comisión de auditoría, o de la propuesta de su aprobación al consejo, además de identificarse los objetivos de auditoría y los trabajos a realizar, se recomienda incluir los recursos necesarios para su ejecución, tanto humanos (internos y externos) como financieros y tecnológicos.

5.3 La supervisión de la auditoría interna por la comisión de auditoría debe apoyarse en un seguimiento del plan anual definido a partir de los riesgos más significativos y en una interacción frecuente con el auditor externo, el verificador y el resto de funciones de aseguramiento

57. En el proceso de seguimiento del plan, se recomienda que la comisión de auditoría compruebe, al menos, lo siguiente:

- a) Si en la práctica se cubren adecuadamente las principales áreas de riesgo del negocio identificadas en el plan. Ello incluirá la supervisión de los controles internos sobre la metodología de cálculo de las APM e indicadores clave de rendimiento (KPI) en materia de sostenibilidad que la entidad utilice en sus informes periódicos.
- b) Si se está produciendo una coordinación adecuada con otras funciones de aseguramiento, como la de gestión y control de riesgos o la de cumplimiento normativo, así como con el auditor externo y el verificador de la sostenibilidad.
- c) Si se dispone de los recursos aprobados inicialmente, tanto personales como tecnológicos y financieros, incluida la contratación o el uso de expertos para aquellas auditorías internas en las que se requiera una cualificación especial.
- d) Si el responsable de auditoría interna tiene acceso directo efectivo a la comisión de auditoría.
- e) Si se presentan informes con la periodicidad prevista, acerca del progreso y las conclusiones de sus trabajos, elaborados a raíz de la planificación anual o de otras solicitudes específicas que pueda haber realizado o aprobado la comisión. Dichas conclusiones deben incluir tanto las debilidades o irregularidades detectadas como los planes de acción para su resolución y el seguimiento de su implantación.

- f) Si se comunican adecuadamente a la comisión de auditoría todos los cambios significativos producidos en la ejecución e implementación práctica del plan y que, cuando dichos cambios supongan la necesidad de actualizar el plan en sí, la actualización sea aprobada por el mismo procedimiento por el que se aprobó el plan inicial.
 - g) Si las conclusiones alcanzadas por la auditoría interna son adecuadas, si los planes de acción se están ejecutando de acuerdo con lo comprometido y en el calendario previsto, y si se informa puntualmente a la comisión de auditoría sobre su desarrollo.
 - h) Si las discrepancias que pudieran haber surgido con la dirección de la entidad se han solucionado o, en su defecto, se han sometido a la consideración de la propia comisión de auditoría.
 - i) Que se presenta anualmente un informe de actividades que contenga, entre otros aspectos, un resumen de las actividades realizadas y los informes elaborados 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, y un inventario de las debilidades, recomendaciones y planes de acción contenidos en los distintos informes.
58. Finalmente, como parte de este proceso de supervisión, es recomendable que la comisión de auditoría evalúe el funcionamiento de la auditoría interna y el desempeño de su responsable.

Como parte del proceso de evaluación, se recomienda que la comisión de auditoría de entidades grandes o que tengan valores admitidos a negociación en mercados regulados de la Unión Europea valore y, en su caso, promueva que la función de auditoría interna se someta periódicamente a procesos de evaluación por una tercera parte independiente; que verifique el cumplimiento de las Normas Globales de Auditoría Interna y recabe la opinión que puedan tener otras comisiones especializadas y la dirección ejecutiva, y que la evaluación sea constructiva e incluya, asimismo, una valoración del grado de cumplimiento de los objetivos y criterios que habían sido pre establecidos, a efectos de fijar aquellos componentes variables de la remuneración que se habrían devengado por parte del responsable de auditoría interna, y en cuya determinación también es recomendable que participe la comisión de auditoría.

Se recomienda que las conclusiones de esta evaluación, realizada por la comisión de auditoría, se comuniquen al responsable de auditoría interna y sean tenidas también adecuadamente en cuenta por la entidad a la hora de determinar finalmente la remuneración variable que será devengada con carácter anual.

6 Relación con el auditor de cuentas y con el verificador de la información sobre sostenibilidad

6.1 Proceso de selección y propuesta de nombramiento

59. De conformidad con la normativa aplicable, la comisión de auditoría es la responsable del proceso de selección del auditor de cuentas, en el que conviene tener en cuenta, entre otros, factores tales como: el alcance de la auditoría; el conocimiento de los sectores en los que se encuadren las actividades económicas de la entidad, incluidos sus riesgos asociados y la normativa específica; la capacitación,

experiencia y recursos del auditor o sociedad de auditoría, y los honorarios, así como su independencia y la efectividad y calidad de los servicios de auditoría a prestar.

Sin perjuicio de las recomendaciones incluidas en esta Guía técnica, las principales obligaciones y responsabilidades relativas al proceso de selección se recogen en la LSC, la LAC, la Directiva 2006/43/CE, de 17 de mayo, y el Reglamento (UE) 537/2014, de 16 de abril (RUE), cuyo cumplimiento es obligatorio.

En relación con el verificador de la información sobre sostenibilidad, se recomienda igualmente que sea la comisión de auditoría la responsable de su proceso de selección, aplicándose de manera análoga los mismos criterios y principios anteriores, con el objetivo de asegurar su competencia profesional e independencia, así como una adecuada calidad de la verificación. En este proceso también es recomendable que la comisión de auditoría consulte o involucre de alguna manera a la comisión de sostenibilidad, si existe en la entidad.

60. Se recomienda que la comisión de auditoría de la entidad defina una política, un protocolo interno y un procedimiento de selección aplicables tanto al auditor como al verificador, que otorguen la debida prioridad a la calidad de la auditoría o de la verificación en comparación con los aspectos relativos a la retribución. En ellos es recomendable especificar los criterios o parámetros a valorar entre un número suficiente de auditores y firmas de auditoría —o de verificadores o firmas de verificación— invitados a participar por la propia comisión de auditoría.

Entre los criterios o parámetros de los candidatos a tener en cuenta en el procedimiento de selección es recomendable incluir, al menos, los siguientes:

- a) Sus recursos y experiencia, incluidos los relativos a los aspectos sectoriales relevantes en los que se encuadre la entidad auditada o verificada, así como el grado de cobertura geográfica de la red en la que estén integrados, en consonancia con la diversificación de dicha entidad auditada o verificada y su grupo.
- b) Que cuenten con personal con las competencias y las capacidades necesarias, incluidas en relación con: i) los aspectos sectoriales de la entidad auditada o verificada; ii) los sistemas o recursos técnicos y especializados en el tratamiento de cuestiones complejas, en concordancia tanto con la dimensión y complejidad de la actividad de la auditoría o verificación a realizar de la entidad como del sector en el que opera o las actividades que realiza, y iii) la dotación de especialistas que tengan conocimientos específicos de la normativa y los estándares de elaboración aplicables, incluidas, en su caso, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y los estándares europeos aplicables al reporte de sostenibilidad.

Parece razonable que los candidatos no sean interrogados acerca de sus puntos de vista sobre elementos, juicios o criterios específicos, de naturaleza potencialmente contenciosa, con el fin de evitar el efecto conocido como *compra de opinión*. Lo anterior no impide, sino que por el contrario será generalmente relevante, que se pregunte sobre cuestiones generales para evaluar su competencia técnica y conocimiento de la industria en la que opera la entidad auditada o verificada.

- c) Su independencia, en particular por sus situaciones personales o en relación con la prestación a la entidad de otros servicios distintos de los de auditoría o verificación, de acuerdo con la normativa

reguladora de dicha auditoría de cuentas o verificación de la sostenibilidad, así como cualquier otra circunstancia derivada del régimen de independencia al que se encuentran sujetos.

- d) La no discriminación de candidatos de menor tamaño, incluyéndolos en la lista de potenciales candidatos, en la medida en que cumplan los criterios objetivos establecidos en las condiciones de la oferta.
 - e) Cultura de calidad y eficiencia de los servicios. Para ello es recomendable que la comisión de auditoría tenga en cuenta la información sobre los resultados previos de las inspecciones a los distintos auditores de cuentas o sociedades de auditoría que, en su caso, hubiera realizado el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (ICAC), de acuerdo con lo previsto en los artículos 16.3.e) y 26.8 del RUE y el artículo 54 de la LAC. En este sentido, conviene tomar en consideración si la cultura del auditor o verificador otorga la suficiente importancia a la calidad de la auditoría o verificación y a los controles y revisiones internas realizados con esta finalidad, por ejemplo, mediante la incorporación, por parte de la sociedad de auditoría o verificación, de incentivos retributivos vinculados con la calidad del servicio a los socios principales responsables de la auditoría o verificación y a su equipo de trabajo,. Igualmente, conviene explorar cómo trata internamente la sociedad de auditoría o verificación cualquier comunicación recibida de los supervisores públicos, incluidos los resultados de cualquier revisión o inspección.
61. Se recomienda igualmente que la selección del auditor y, en su caso, del verificador, sea el resultado de una adecuada ponderación de los diferentes criterios, sin dar preponderancia a criterios de índole cuantitativa, como el nivel de los honorarios propuestos, y sin que figure como criterio de evaluación la capacidad de prestar otros servicios adicionales a los de auditoría o verificación.
62. Al objeto de que entre los criterios de selección prime la calidad del servicio de auditoría o de verificación, se recomienda que la comisión valore incorporar criterios de limitación en la valoración de las ofertas económicas, tales como que excluyan aquellas ofertas que pudieran considerarse desproporcionadas o anormales. También se recomienda establecer, específicamente, en las condiciones del proceso de selección que los aspectos relativos a la calidad de la auditoría o verificación sean objeto de consideración con carácter previo a la posterior evaluación de las condiciones económicas del servicio.
63. Adicionalmente, y en la medida en que la comisión de auditoría —como prevé específicamente el artículo 16.3.c) del RUE para los auditores, que cabe considerar aplicable de forma análoga a los verificadores— decida negociar directamente con los candidatos, es recomendable que precise *a priori* qué aspectos pueden ser objeto de negociación, en los términos que permita la normativa, y prevea que la remuneración no será el criterio determinante en la selección.
64. De manera análoga a lo que la normativa prescribe para el auditor de cuentas, es recomendable que la comisión de auditoría eleve una propuesta de nombramiento⁷, o de reelección, del verificador y que la propuesta, en ambos casos, respecto tanto del auditor como del verificador, considere los párrafos anteriores.

⁷ Con relación al auditor de cuentas, de acuerdo con el artículo 16.2 del RUE, salvo cuando se trate de la renovación de un encargo de auditoría, la propuesta estará motivada y contendrá como mínimo dos alternativas para dicho encargo, y la comisión de auditoría indicará su preferencia por una de ellas, justificándola debidamente.

6.2 Velar por la independencia del auditor de cuentas y del verificador

65. En el ejercicio de sus funciones, la comisión de auditoría debe, de conformidad con lo que prescribe la letra e) del apartado 4 del artículo 529 *quaterdecies* de la LSC, «recibir anualmente de los auditores externos la declaración de su independencia en relación con la entidad auditada y sus entidades vinculadas directa o indirectamente», y posteriormente, de conformidad con la letra f) del apartado 4 del mismo artículo, «emitir anualmente, ... informe en el que se expresará una opinión sobre si la independencia de los auditores de cuentas o sociedades de auditoría resulta comprometida», con carácter previo a la emisión del informe de verificación o de auditoría de cuentas. Por analogía y en aplicación de la Directiva 2013/34/UE y la Directiva 2006/43/CE, se recomienda que se recaben y elaboren informes similares en relación con los verificadores o las sociedades de verificación.

Para ello, se recomienda que la comisión disponga de una política, un procedimiento y unos criterios que definan su actuación en la emisión del informe, para lo que se considera adecuado:

- a) Conocer la normativa en materia de independencia de los auditores de cuentas y verificadores.
- b) Aprobar, o proponer su aprobación al consejo, y revisar las políticas internas de la entidad respecto a: i) las situaciones personales y la prohibición de prestar determinados servicios por parte tanto del auditor como del verificador, y ii) la aprobación de la prestación de otros servicios distintos de la auditoría de cuentas y la verificación. Adicionalmente, es recomendable que la comisión de auditoría se asegure de que estas políticas son conocidas por las personas relevantes de la entidad para su correcta aplicación. En particular, emitirá guías cuando se presten los servicios a que hace mención el apartado 3 del artículo 5 del RUE, de acuerdo con lo previsto en el apartado 4 de dicho artículo.

Cuando la comisión de auditoría apruebe la prestación de servicios distintos de los de auditoría de cuentas o de verificación de la información sobre sostenibilidad por parte del auditor o del verificador, respectivamente, o de entidades a ellos vinculadas, se recomienda valorar:

- i) Su naturaleza, las circunstancias y el contexto en que se producen; la condición, el cargo o la influencia de quien realizaría el servicio, y otras relaciones con la entidad sujeta a auditoría o verificación, así como sus efectos y si dichos servicios pueden amenazar la independencia del auditor o verificador y, en su caso, si existen medidas que eliminen o reduzcan dichas amenazas a un nivel que no comprometa su independencia.
 - ii) Si el auditor o verificador, en función de sus conocimientos y experiencia, es el más adecuado para proveer dichos servicios.
 - iii) La retribución por los servicios recibidos distintos de los de auditoría o verificación, individualmente y en su conjunto, en relación con los de auditoría o verificación, respectivamente, y los criterios y parámetros utilizados por la firma de auditoría para determinar su propia política de retribuciones por la realización de tales servicios y para evaluar el impacto en su independencia.
- c) Establecer un límite orientativo sobre el total de honorarios a percibir por el auditor de cuentas o el verificador por servicios distintos de la propia auditoría o verificación, teniendo en cuenta lo previsto en el artículo 4.2 del RUE y los artículos 24 y 41.2 de la LAC y en el artículo 25 de la Directiva 2006/43/CE.

- d) Establecer fuentes de información interna de la entidad que aporten información relevante acerca de la independencia del auditor de cuentas o del verificador, procedentes de la dirección financiera, del área de sostenibilidad u otras funciones de dirección, de la auditoría interna o de otras funciones de aseguramiento como la unidad de cumplimiento normativo o de riesgos, o de fuentes externas, como sería la información que pudiese aportar el propio auditor de cuentas o el verificador.
- e) Solicitar al auditor de cuentas y al verificador explicaciones acerca del sistema de control de calidad interno que tengan establecido en materia de independencia, así como información sobre las prácticas internas de rotación del socio de auditoría o verificación y de su personal, y su conformidad, en su caso, con lo que a este respecto prescriben el artículo 17.7 del RUE, el artículo 40.2 de la LAC y la Directiva 2006/43/CE.
- f) Debatir con el auditor de cuentas y el verificador toda circunstancia que pueda generar una amenaza a su independencia y evaluar la eficacia de las medidas de salvaguarda adoptadas, así como entender y evaluar el conjunto de relaciones de la entidad auditada, o sujeta a verificación, y sus entidades vinculadas con el auditor de cuentas o verificador y su red, que conlleven la prestación de servicios distintos de los de auditoría y verificación, o cualquier otro tipo de relación.
- g) Asegurar que la retribución del auditor de cuentas y del verificador no comprometen la calidad de su trabajo ni su independencia. En particular, para esto último se tendrán en cuenta las normas sobre honorarios previstas en su normativa aplicable.
- h) Analizar las variaciones anuales que se puedan producir en la retribución total del auditor externo o verificador.
- i) Aprobar y revisar las políticas internas de la entidad para dar cumplimiento a las obligaciones previstas en la LAC y en la Directiva 2006/43/CE en relación con las prohibiciones posteriores a la finalización del trabajo de auditoría o verificación.

6.3 Comunicación fluida con el auditor de cuentas y el verificador de la información sobre sostenibilidad

66. Sin perjuicio de las obligaciones que se derivan del artículo 529 *quaterdecies* de la LSC, las normas técnicas de auditoría o verificación, y la Directiva 2006/43/CE, se recomienda que la comunicación de la comisión de auditoría con el auditor externo y el verificador sea fluida y continua. Es recomendable, también, que la comisión de auditoría recabe regularmente del auditor y verificador información sobre su estrategia y planes de auditoría y verificación, sobre su ejecución y sobre cualesquiera otras cuestiones relacionadas con el proceso de la verificación o auditoría de cuentas, en particular, acerca de las discrepancias que puedan surgir entre el verificador o el auditor de cuentas y la dirección de la entidad, así como acerca de cualquier posible indicio o riesgo significativo identificado por el auditor o verificador respecto de cualquier posible fraude o manipulación de la información financiera o no financiera (entre otros, en relación con el blanqueo medioambiental).

Cabe recordar que, de conformidad con la normativa de auditoría, los auditores de cuentas, específicamente, deben diseñar sus procedimientos para poder ofrecer una seguridad razonable de que las cuentas anuales están libres de errores u omisiones materiales, incluidos los producidos por error o fraude. Por ello, es razonable considerar que forma parte del cometido de la comisión de auditoría preguntar al auditor por los procedimientos establecidos a este respecto y si, en la práctica,

ha identificado algún signo o indicio que la comisión deba conocer y respecto del que debiera adoptar alguna medida, como sería, por ejemplo, en el supuesto de que el riesgo de fraude se hubiera materializado con un alcance material, la de proponer al consejo la realización de un análisis *forensic*.

67. Las comunicaciones entre el auditor de cuentas y el verificador con la comisión de auditoría deben ser conformes con las obligaciones establecidas en la normativa reguladora de dichas actividades y no menoscabar la independencia del auditor o verificador ni la eficacia con la que se realiza la auditoría o verificación, o con la que se desarrollan los procedimientos de auditoría o verificación (por ejemplo, en cuanto al momento de la realización o al alcance con que puedan realizarse).
68. Se recomienda que las comunicaciones con el auditor de cuentas y el verificador se prevean en un calendario de actividades y una agenda anual de reuniones —la mayoría de ellas sin la presencia de los consejeros ejecutivos ni la dirección de la entidad— en las que se incluyan todos los asuntos que puedan influir en la opinión de auditoría o verificación o en la independencia del auditor externo o verificador. Para facilitar dicha comunicación se recomienda, aunque no resulte legal ni reglamentariamente obligatorio, que:
 - a) La comisión de auditoría y el auditor externo o verificador se comuniquen cualquier aspecto relevante detectado en relación con la contabilidad, la información sobre sostenibilidad, el sistema de control interno y la propia verificación o auditoría, incluido cualquier aspecto relativo a su independencia.
 - b) La comisión de auditoría solicite y discuta con el auditor externo y el verificador los aspectos más relevantes de su estrategia respecto de los riesgos de auditoría y verificación; los planes de trabajo en relación con la auditoría o verificación de la entidad, incluida la determinación de la cifra de materialidad o importancia relativa y, específicamente, en el ámbito de la sostenibilidad, cómo se ha determinado la doble materialidad; cómo se han diseñado los procedimientos de trabajo en respuesta a los riesgos más significativos identificados de incorrección material; los recursos asignados a la ejecución del trabajo; la explicación, en caso de que sean necesarios, del uso de especialistas, y un calendario de realización de las tareas previstas, señalando la naturaleza y extensión de las pruebas planificadas tanto de control como sustantivas.
 - c) La comisión de auditoría discuta con el auditor externo y con el verificador los juicios significativos realizados acerca de la calidad y adecuada aplicación de los principios y criterios contables y de sostenibilidad de la entidad, las hipótesis significativas utilizadas en estimaciones críticas, en particular con un grado elevado de incertidumbre, y acerca de los cambios significativos en estas. Igualmente, esta discusión convendría extenderla a los errores e incumplimientos identificados por el auditor o verificador, si han sido o no corregidos por la entidad y las dificultades encontradas en el transcurso de la auditoría.
 - d) La comisión de auditoría solicite al auditor de cuentas o al verificador, durante la realización del trabajo de auditoría o verificación, las comunicaciones que sean necesarias para facilitar la supervisión del proceso de preparación y elaboración de la información económica, financiera o de sostenibilidad, incluyendo su opinión sobre el tratamiento y los desgloses suministrados por la dirección sobre operaciones o transacciones complejas, de alto riesgo o impacto, o controvertidas.

- e) La comisión de auditoría solicite al auditor externo y al verificador información relativa a las cifras de materialidad para los informes financieros o de sostenibilidad en su conjunto y, en su caso, para determinadas transacciones, saldos o información a revelar; que solicite asimismo información sobre la consideración dada en su determinación a los aspectos cualitativos, así como acerca de la materialidad utilizada en la realización de los trabajos de auditoría o verificación, y cómo determinarán el alcance y el nivel del trabajo de dicha auditoría o verificación.

Cabe resaltar la relevancia de que la comisión discuta con el auditor y el verificador la idoneidad de los criterios y parámetros utilizados para determinar la materialidad, o doble materialidad en el caso del reporte de sostenibilidad, así como si han fijado, atendiendo a parámetros cualitativos, cifras inferiores en el análisis de determinadas transacciones o áreas sensibles de la información financiera o de sostenibilidad, como podrían ser las relaciones con partes vinculadas.

- f) La comisión de auditoría comente con el auditor externo y el verificador los métodos e hipótesis utilizados por la dirección en las estimaciones significativas, así como el efecto de la consideración de métodos o hipótesis alternativos, y la consideración por el auditor o verificador de información, hipótesis, metodologías o datos que pudieran ser contradictorios con los utilizados por la dirección.
- g) La comisión de auditoría evalúe con el auditor externo y el verificador si las relaciones recíprocas han sido adecuadas y, en caso necesario, analice si la comisión debe adoptar medidas para mejorarlas.

69. Al finalizar la auditoría y la verificación, es recomendable que la comisión de auditoría revise con el auditor externo y el verificador los hallazgos e incidencias significativos derivados de su trabajo, así como el contenido del informe de verificación de la información de sostenibilidad, del informe de auditoría y del informe adicional del auditor externo para la comisión de auditoría a que se refiere el artículo 36 de la LAC.

Igualmente, en el momento en que la comisión de auditoría conozca o haya sido informada de que el auditor de cuentas considera que se da alguno de los tres supuestos previstos en el artículo 12.1 del RUE, se recomienda que proponga al consejo de administración la adopción de todas las medidas oportunas para hacer desaparecer las causas conducentes a tales supuestos, en la medida que se trate de factores bajo el control de la entidad, o, al menos, para reducir su impacto en los estados financieros, proporcionando toda la información que al respecto puedan solicitar, en su caso, los organismos supervisores.

70. En la supervisión del trabajo de auditoría o de verificación de la información sobre sostenibilidad, se recomienda por parte de la comisión de auditoría lo siguiente:

- a) Revisar con el auditor y el verificador las principales incidencias detectadas durante la auditoría o verificación, respectivamente, contrastarlas con la opinión de la dirección, verificando que se han solventado y, en su defecto, comprender por qué no, y realizar un seguimiento de las recomendaciones del auditor o verificador.
- b) Verificar el cumplimiento tanto de las estrategias de auditoría y verificación como de los correlativos planes de auditoría y verificación, y, en su defecto, obtener alguna explicación de los cambios habidos; en particular, se evaluará el grado de involucración de los niveles más senior del auditor o verificador, incluidos el socio principal y el revisor de calidad; en este sentido, es

importante que discuta con el auditor y el verificador sus políticas y procedimientos de calidad interna, y el grado de compromiso efectivo de la firma con la calidad de la auditoría y verificación, y en qué medida esta ha afectado directamente a su evaluación del desempeño dentro de la firma y a los importes de retribución devengados dentro de su firma de auditoría o verificación por el auditor o verificador principal y el resto del equipo de trabajo involucrado.

- c) Obtener explicación del auditor y del verificador sobre cómo han abordado los riesgos e impactos encontrados.
 - d) Analizar la opinión del auditor y del verificador a la luz de las evidencias de que se dispone sobre cada área relevante del negocio.
 - e) Evaluar si han sido adecuadas las relaciones y la colaboración de la alta dirección y los departamentos financieros y de sostenibilidad con el verificador y el auditor de cuentas.
71. Es recomendable que la comisión haga una evaluación final acerca de la actuación del auditor y del verificador y de cómo han contribuido a la calidad de la auditoría y verificación, respectivamente, y a la integridad de la información financiera y no financiera, incluyendo, entre otros parámetros: su independencia; sus conocimientos sobre el negocio, la información financiera y la sostenibilidad; la composición y el nivel de jerarquía (*seniority*) del equipo de trabajo involucrado en las revisiones; la frecuencia y calidad de sus comunicaciones; la información y, en su caso, opinión sobre el auditor y el verificador, tanto a nivel corporativo como en cada una de las unidades del negocio y de aquellas otras áreas que se dedican a labores de aseguramiento, como la auditoría interna o la unidad de cumplimiento normativo, y los resultados públicos de los controles de calidad o inspecciones realizados por el ICAC u otros supervisores, los informes de transparencia del auditor y cualquier otra información disponible.
72. Si tras la evaluación del auditor o del verificador la comisión de auditoría considera que hay aspectos preocupantes o sin resolver sobre la calidad de su trabajo, se recomienda que valore la posibilidad de informar al consejo de administración y, en caso de que este lo considerase apropiado, dejar constancia oportuna de ello e informar convenientemente a los organismos supervisores.

7 Supervisión de las operaciones con partes vinculadas

73. En el caso de que tenga atribuida esta función, se recomienda que la comisión de auditoría recabe y analice toda la información y documentación necesarias para poder informar al consejo de administración de todas las operaciones vinculadas que deba aprobar la junta general de accionistas o el propio consejo, en los términos establecidos en la ley⁸. Para ello, es recomendable que pueda solicitar informes de expertos cuando se considere oportuno, por ejemplo, porque deba pronunciarse para valorar si una operación, con la suficiente complejidad, es justa y razonable desde el punto de vista de la sociedad y de los accionistas que no sean partes vinculadas.

En el caso de sociedades cotizadas, es recomendable que la comisión de auditoría se asegure de que el anuncio de las operaciones vinculadas que deban comunicar a la CNMV para su difusión pública

⁸ En relación con cotizadas, en cumplimiento de lo establecido en el capítulo VII bis del título XIV de la LSC.

contiene la información necesaria que exige la ley y, en particular, para valorar si la operación es justa y razonable desde el punto de vista de la sociedad y de los accionistas que no sean partes vinculadas⁹.

Finalmente, se recomienda que la comisión de auditoría también establezca mecanismos de control sobre las operaciones vinculadas cuya aprobación haya sido delegada por el consejo de administración, de forma que le permitan comprobar que se cumplen los criterios legales que amparan dicha delegación.

En este sentido, se recomienda que sea la comisión de auditoría la que proponga al consejo el procedimiento interno de información y control periódico, que estará dirigido a verificar el cumplimiento de los criterios legalmente establecidos, así como la equidad y transparencia de las operaciones cuya aprobación fue delegada, y que revise periódicamente su idoneidad.

Adicionalmente, es recomendable que la comisión de auditoría, con el concurso, en su caso, de la auditoría interna, revise periódicamente la relación de operaciones en régimen de delegación realizadas en el periodo, pudiendo solicitar la información y documentación adicionales que considere oportuno para poder satisfacerse del cumplimiento de los requisitos anteriores, incluida una evaluación individualizada de las operaciones más relevantes.

8 Otras responsabilidades

74. En el caso de que la comisión de auditoría asuma funciones de supervisión del cumplimiento de las reglas de gobierno corporativo o de los códigos internos de conducta, se recomienda que se incluyan en su reglamento y en su planificación anual y que sus miembros cuenten con la formación necesaria al efecto.

De corresponderle ejercer estas funciones, se recomienda que la comisión de auditoría valore su tamaño y, en su caso, proponga aumentar el número de sus miembros, incorporando nuevos miembros con experiencia y competencias en tales materias adicionales.

75. Las labores y procedimientos de supervisión, así como las recomendaciones que se han mencionado en los distintos apartados a lo largo de esta Guía técnica parecen igualmente aplicables, en general y con las debidas adaptaciones, a estas otras funciones.

9 Evaluación y seguimiento

76. Como parte de la evaluación anual del consejo, se recomienda que la comisión de auditoría evalúe su desempeño de forma autónoma, para fortalecer su funcionamiento y mejorar la planificación del ejercicio siguiente. A estos efectos, se recomienda que pida opinión al resto de consejeros y, si lo considera apropiado, que cuente con la ayuda de un consultor externo. Con independencia del

9 Con relación a la información que se debe incluir en la comunicación pública, la CNMV publicó, con fecha 15 de noviembre de 2021, el documento *Preguntas y respuestas sobre el régimen de comunicación de operaciones vinculadas reguladas en el Capítulo VII bis del Título XIV de la Ley de Sociedades de Capital*, en el que se aportan determinadas aclaraciones sobre las magnitudes relevantes que deben desglosarse respecto de determinadas categorías de operaciones vinculadas y que es recomendable que las comisiones tengan en consideración en el proceso de evaluación de la información publicada.

procedimiento que se elija, se recomienda que informe al consejo de los aspectos evaluados y del resultado de la evaluación, para que se tengan en cuenta en la evaluación anual del consejo.

77. En aras de una mayor transparencia, se recomienda indicar públicamente en qué medida la evaluación ha dado lugar a cambios significativos en su organización interna y procedimientos. Es conveniente que esta indicación se incluya en el informe anual sobre la actividad de la comisión de auditoría, el cual se recomienda publicar con ocasión de la convocatoria de la junta general ordinaria.
78. Se recomienda que en el proceso de evaluación del desempeño y de la eficacia del funcionamiento de la comisión de auditoría se contemplen los aspectos recogidos en esta Guía técnica.

10 Información a otros órganos de la entidad y a sus accionistas

79. Se recomienda que el contenido del informe anual sobre la actividad de la comisión de auditoría, que está previsto que se ponga a disposición del público en la recomendación 6 del Código de buen gobierno, sea el adecuado y suficiente para permitir a los accionistas y a otras partes interesadas entender las actividades llevadas a cabo por la comisión en el ejercicio cerrado anterior, por lo que se recomienda que la publicación, como mínimo, contenga los siguientes aspectos:
- a) Aquellos aspectos más significativos de la regulación a la que están sujetas las comisiones de auditoría en general, y, en particular, la específicamente aplicable a la entidad en concreto.
 - b) La composición de la comisión de auditoría durante el ejercicio, incluida la categoría y la antigüedad de cada uno de sus miembros, y la remisión a la información que sobre esto se encuentre, en su caso, en la página web de la entidad, destacando las capacidades significativas, en términos de conocimientos y experiencia, que aporta a la comisión cada miembro. Se recomienda explicar los criterios utilizados para determinar la composición de la comisión de auditoría y las razones que la justifican en función de las circunstancias concretas de cada entidad, en particular con relación a la designación de miembros que no sean consejeros independientes.
 - c) Las reuniones mantenidas durante el ejercicio y el número de asistentes, incluido si se ha invitado a otras personas no miembros de la comisión, señalando, en tal caso, el número de reuniones a las que tales personas han asistido.
 - d) El número de reuniones mantenidas con el auditor interno, con el verificador y con el auditor externo, y en cuántas no ha habido presencia de directivos ni de consejeros ejecutivos.
 - e) Las funciones, tareas desempeñadas en la práctica y actividades significativas realizadas durante el periodo (informando de aquellas que se hayan llevado a cabo contando, en su caso, con la colaboración de expertos externos), describiendo cualquier cambio en ellas en el ejercicio y remitiéndose de manera concreta al reglamento que las regula, en relación, al menos, con:
 - i) La información financiera y no financiera de la entidad, y los mecanismos asociados de control interno.

- ii) Las operaciones con partes vinculadas, en el caso de que la comisión de auditoría tenga atribuida esta función.
 - iii) La gestión y control de riesgos, tanto financieros como no financieros.
 - iv) La auditoría interna (y, en caso de no existir, las razones de su ausencia).
 - v) El canal de denuncias.
 - vi) El auditor externo.
 - vii) El verificador de la información de sostenibilidad.
 - viii) El seguimiento de los planes de acción de la propia comisión.
 - ix) La naturaleza y alcance de las comunicaciones, en su caso, con los reguladores.
- d) La evaluación del funcionamiento y desempeño de la comisión de auditoría, así como los métodos empleados para valorar su eficacia, y si a resultas de ello ha habido algún cambio significativo efectuado en el ejercicio.
 - g) La información sobre la opinión de la comisión de auditoría acerca de la independencia del auditor de cuentas y del verificador de la información sobre sostenibilidad.
 - h) La información de qué guías prácticas sobre comisiones de auditoría están siguiendo y, en su caso, cuáles y en qué medida.
 - i) Conclusiones.
 - j) La fecha de formulación por la comisión de auditoría del informe y la fecha de aprobación por el consejo de administración.