

**ADENDA A LA DECLARACION DE PROTOCOLO ENTRE  
THE PUBLIC COMPANY ACCOUNTING OVERSIGHT  
BOARD DE LOS ESTADOS UNIDOS Y EL INSTITUTO DE CONTABILIDAD  
Y AUDITORIA DE CUENTAS DE ESPAÑA**

The Public Company Accounting Oversight Board de los Estados Unidos (en lo sucesivo, el PCAOB), vistas sus obligaciones y facultades con arreglo a la Ley Sarbanes-Oxley Act de 2002, y el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (en lo sucesivo, el ICAC) de España, en virtud de sus obligaciones y facultades conforme al Real Decreto Legislativo 1/2011, de 1 de julio, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Auditoría de Cuentas y la Decisión de la Comisión de 1 de septiembre de 2010, a la que se refiere el artículo 47, apartado 1, letra c) de la Directiva 2006/43/CE, sobre la adecuación de las autoridades competentes de Australia y los Estados Unidos de América con arreglo a la Directiva 2006/43/CE del Parlamento Europeo y del Consejo (en adelante, la Decisión de 2010), firmaron una Declaración de Protocolo en julio de 2012 sobre cooperación para la supervisión de auditores

El artículo 3 de la Decisión de 2010 establece que: *“Por lo que respecta a las autoridades competentes contempladas en el artículo 1, puntos 2 (es decir, el Public Company Accounting Oversight Board de los Estados Unidos de América) y 3 (es decir, la Securities and Exchange Commission de los Estados Unidos de América), la presente Decisión expirará el 31 de julio de 2013.”*

Según se explica en el considerando 18 de la Decisión de 2010 *“El Public Company Accounting Oversight Board de los Estados Unidos de América desea proseguir la evaluación del sistema de supervisión pública de los Estados miembros ante de decidirse a confiar en la supervisión efectuada por las autoridades competentes de estos últimos. Así pues, resulta oportuno volver a examinar el mecanismo de cooperación entre las autoridades competentes de los Estados miembros y el Public Company Accounting Oversight Board de los Estados Unidos de América y la Securities and Exchange Commission de los Estados Unidos de América a fin de evaluar los progresos realizados con vistas al logro de una confianza recíproca. Por este motivo, a partir del 31 de julio de 2013, la presente Decisión debe dejar de aplicarse al Public Company Accounting Oversight Board de los Estados Unidos de América y a la Securities and Exchange Commission de los Estados Unidos de América.”*

Según el artículo 3 de la Decisión de 2010, la Declaración de Protocolo firmada entre el PCAOB y el ICAC indicaba como fecha de cese el 31 de julio de 2013.

La Comisión ha emitido recientemente una nueva Decisión de adecuación de las autoridades competentes de los Estados Unidos de América que permite a los Estados miembros que ya están llevando a cabo inspecciones conjuntas, continuar con dicha cooperación y que, asimismo, permite a otros Estados

miembros firmar acuerdos de trabajo bilaterales con el PCAOB para cooperar en la supervisión de auditores bajo sus jurisdicciones.

El artículo 3 de la Decisión de la Comisión sobre la adecuación de las autoridades competentes de los Estados Unidos de América con arreglo a la Directiva 2006/43/CE del Parlamento Europeo y del Consejo de 11 de junio de 2013 (en adelante, la Decisión de 2013) establece que dicha Decisión será aplicable del 1 de agosto de 2013 al 31 de julio de 2016.

*El considerando 15 de la Decisión de 2013 establece que “el Public Company Accounting Oversight Board de los Estados Unidos de América desea tener la intención de proseguir la evaluación del sistema de supervisión de los auditores de los Estados miembros antes de decidirse a confiar en la supervisión efectuada por las autoridades competentes de estos últimos. Así pues, habrá que volver a examinar el mecanismo de cooperación entre las autoridades competentes de los Estados miembros y el Public Company Accounting Oversight Board de los Estados Unidos de América y la Securities and Exchange Commission de los Estados Unidos de América a fin de evaluar los progresos realizados con vistas al logro de una confianza mutua en los respectivos sistemas de supervisión. Por estas razones, la presente Decisión debe aplicarse durante un periodo de tiempo limitado.”*

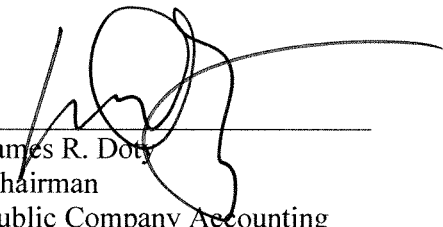
*De conformidad con el artículo 43.1 del texto refundido de la Ley de Auditoría de Cuentas “el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, atendiendo al principio de reciprocidad, podrá celebrar acuerdos de intercambio de información con las autoridades de terceros países, que sean declaradas adecuadas por la Comisión de la Unión Europea, competentes en materia de autorización, registro, control de calidad, investigación y régimen disciplinario reguladas en esta ley.”*

Considerando que la nueva Decisión de 2013 sobre la adecuación de las autoridades competentes de los Estados Unidos de América ha renovado, de hecho, la Decisión de 2010, y con el objeto de continuar facilitando la cooperación entre el PCAOB y el ICAC en materia de supervisión, incluyendo inspecciones e investigaciones de auditores sujetos a la jurisdicción de ambas Partes, y considerando que esta cooperación también pretende ayudar a las Partes a determinar el grado con el que una parte pueda confiar en el futuro en las actividades de supervisión de la otra Parte en lo que respecta a los auditores cuya regulación sea competencia de ambas Partes, el PCAOB y el ICAC han acordado aprobar esta adenda a la Declaración de protocolo para modificar el artículo VII(A) y prorrogar el período de validez del acuerdo, de conformidad con el artículo 43.1 del texto refundido de la Ley de Auditoría de Cuentas (y el artículo 47 párrafo 1(c) de la Directiva 2006/43/CE).

**Artículo Uno.** El artículo VII(A) de la Declaración de Protocolo entre el Public Company Accounting Oversight Board de los Estados Unidos y el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas de España, queda modificado según el siguiente tenor:

*“Artículo VII. Entrada en vigor, vencimiento y rescisión*


- A. *La presente Declaración entrará en vigor a partir de la fecha de la firma y estará vigente en tanto en cuanto una Decisión de la Comisión sobre la adecuación de las autoridades competentes de los Estados Unidos, según lo requerido por el artículo 43.1 del texto refundido de la Ley de Auditoría de Cuentas, esté en vigor, siempre y cuando las Partes intercambien, a petición previa de cualquiera de las Partes, manifestación por escrito en la que expresen su voluntad de continuar cooperando según la Declaración de Protocolo, cuando se emita una nueva Decisión de la Comisión sobre adecuación. ”*



---

James R. Doty  
Chairman  
Public Company Accounting  
Oversight Board

Fecha: 7.9.13



---

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

Fecha: 16-7-2013



**ADENDA A LA DECLARACION DE PROTOCOLO ENTRE  
THE PUBLIC COMPANY ACCOUNTING OVERSIGHT  
BOARD DE LOS ESTADOS UNIDOS Y EL INSTITUTO DE CONTABILIDAD  
Y AUDITORIA DE CUENTAS DE ESPAÑA**

The Public Company Accounting Oversight Board de los Estados Unidos (en lo sucesivo, el PCAOB), vistas sus obligaciones y facultades con arreglo a la Ley Sarbanes-Oxley Act de 2002, y el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (en lo sucesivo, el ICAC) de España, en virtud de sus obligaciones y facultades conforme al Real Decreto Legislativo 1/2011, de 1 de julio, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Auditoría de Cuentas y la Decisión de la Comisión de 1 de septiembre de 2010, a la que se refiere el artículo 47, apartado 1, letra c) de la Directiva 2006/43/CE, sobre la adecuación de las autoridades competentes de Australia y los Estados Unidos de América con arreglo a la Directiva 2006/43/CE del Parlamento Europeo y del Consejo (en adelante, la Decisión de 2010), firmaron una Declaración de Protocolo en julio de 2012 sobre cooperación para la supervisión de auditores

El artículo 3 de la Decisión de 2010 establece que: *“Por lo que respecta a las autoridades competentes contempladas en el artículo 1, puntos 2 (es decir, el Public Company Accounting Oversight Board de los Estados Unidos de América) y 3 (es decir, la Securities and Exchange Commission de los Estados Unidos de América), la presente Decisión expirará el 31 de julio de 2013.”*

Según se explica en el considerando 18 de la Decisión de 2010 *“El Public Company Accounting Oversight Board de los Estados Unidos de América desea proseguir la evaluación del sistema de supervisión pública de los Estados miembros ante de decidirse a confiar en la supervisión efectuada por las autoridades competentes de estos últimos. Así pues, resulta oportuno volver a examinar el mecanismo de cooperación entre las autoridades competentes de los Estados miembros y el Public Company Accounting Oversight Board de los Estados Unidos de América y la Securities and Exchange Commission de los Estados Unidos de América a fin de evaluar los progresos realizados con vistas al logro de una confianza recíproca. Por este motivo, a partir del 31 de julio de 2013, la presente Decisión debe dejar de aplicarse al Public Company Accounting Oversight Board de los Estados Unidos de América y a la Securities and Exchange Commission de los Estados Unidos de América.”*

Según el artículo 3 de la Decisión de 2010, la Declaración de Protocolo firmada entre el PCAOB y el ICAC indicaba como fecha de cese el 31 de julio de 2013.

La Comisión ha emitido recientemente una nueva Decisión de adecuación de las autoridades competentes de los Estados Unidos de América que permite a los Estados miembros que ya están llevando a cabo inspecciones conjuntas, continuar con dicha cooperación y que, asimismo, permite a otros Estados

miembros firmar acuerdos de trabajo bilaterales con el PCAOB para cooperar en la supervisión de auditores bajo sus jurisdicciones.

El artículo 3 de la Decisión de la Comisión sobre la adecuación de las autoridades competentes de los Estados Unidos de América con arreglo a la Directiva 2006/43/CE del Parlamento Europeo y del Consejo de 11 de junio de 2013 (en adelante, la Decisión de 2013) establece que dicha Decisión será aplicable del 1 de agosto de 2013 al 31 de julio de 2016.

*El considerando 15 de la Decisión de 2013 establece que “el Public Company Accounting Oversight Board de los Estados Unidos de América desea tener la intención de proseguir la evaluación del sistema de supervisión de los auditores de los Estados miembros antes de decidirse a confiar en la supervisión efectuada por las autoridades competentes de estos últimos. Así pues, habrá que volver a examinar el mecanismo de cooperación entre las autoridades competentes de los Estados miembros y el Public Company Accounting Oversight Board de los Estados Unidos de América y la Securities and Exchange Commission de los Estados Unidos de América a fin de evaluar los progresos realizados con vistas al logro de una confianza mutua en los respectivos sistemas de supervisión. Por estas razones, la presente Decisión debe aplicarse durante un periodo de tiempo limitado.”*

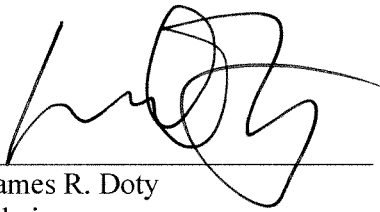
*De conformidad con el artículo 43.1 del texto refundido de la Ley de Auditoría de Cuentas “el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, atendiendo al principio de reciprocidad, podrá celebrar acuerdos de intercambio de información con las autoridades de terceros países, que sean declaradas adecuadas por la Comisión de la Unión Europea, competentes en materia de autorización, registro, control de calidad, investigación y régimen disciplinario reguladas en esta ley.”*

Considerando que la nueva Decisión de 2013 sobre la adecuación de las autoridades competentes de los Estados Unidos de América ha renovado, de hecho, la Decisión de 2010, y con el objeto de continuar facilitando la cooperación entre el PCAOB y el ICAC en materia de supervisión, incluyendo inspecciones e investigaciones de auditores sujetos a la jurisdicción de ambas Partes, y considerando que esta cooperación también pretende ayudar a las Partes a determinar el grado con el que una parte pueda confiar en el futuro en las actividades de supervisión de la otra Parte en lo que respecta a los auditores cuya regulación sea competencia de ambas Partes, el PCAOB y el ICAC han acordado aprobar esta adenda a la Declaración de protocolo para modificar el artículo VII(A) y prorrogar el periodo de validez del acuerdo, de conformidad con el artículo 43.1 del texto refundido de la Ley de Auditoría de Cuentas (y el artículo 47 párrafo 1(c) de la Directiva 2006/43/CE).

**Artículo Uno.** El artículo VII(A) de la Declaración de Protocolo entre el Public Company Accounting Oversight Board de los Estados Unidos y el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas de España, queda modificado según el siguiente tenor:

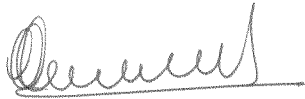
*“Artículo VII. Entrada en vigor, vencimiento y rescisión*

- A. *La presente Declaración entrará en vigor a partir de la fecha de la firma y estará vigente en tanto en cuanto una Decisión de la Comisión sobre la adecuación de las autoridades competentes de los Estados Unidos, según lo requerido por el artículo 43.1 del texto refundido de la Ley de Auditoría de Cuentas, esté en vigor, siempre y cuando las Partes intercambien, a petición previa de cualquiera de las Partes, manifestación por escrito en la que expresen su voluntad de continuar cooperando según la Declaración de Protocolo, cuando se emita una nueva Decisión de la Comisión sobre adecuación. ”*



James R. Doty  
Chairman  
Public Company Accounting  
Oversight Board

Fecha: 7.9.17



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

Fecha: 16-7-2013





**ADDENDUM TO THE STATEMENT OF PROTOCOL  
BETWEEN  
THE PUBLIC COMPANY ACCOUNTING OVERSIGHT  
BOARD OF THE UNITED STATES  
AND  
THE ACCOUNTING AND AUDITING INSTITUTE OF SPAIN**

The Public Company Accounting Oversight Board in the United States (PCAOB), based on its obligations and authority under the Sarbanes-Oxley Act of 2002, and the Accounting and Auditing Institute (ICAC) in Spain, based on its obligations and authority under Royal Legislative Decree 1/2011, 1<sup>st</sup> July, that approves the Consolidated Text of the Act on Auditing and the Commission Decision of 1 September 2010 referred to in Article 47 paragraph 1 (c) of the Directive 2006/43/EC on the adequacy of the competent authorities of Australia and the United States pursuant to Directive 2006/43/EC of the European Parliament and the Council (the “2010 Decision”), signed a Statement of Protocol in July 2012 on cooperation with respect to the oversight of auditors.

Article 3 of the 2010 Decision stated that *“with respect to the competent authorities referred to in Article 1(2) (that is, the Public Company Accounting Oversight Board of the United States of America) and (3) (that is, the Securities and Exchange Commission of the United States of America), this Decision shall cease to apply on 31 July 2013.”*

As explained in recital 18 of the 2010 Decision *“the Public Company Accounting Oversight Board of the United States of America would like to evaluate further the auditor oversight systems of the Member States before deciding to rely on the oversight performed by their competent authorities. Therefore, the mechanism of cooperation between the competent authorities of the Member States and the Public Company Accounting Oversight Board of the United States of America and the Securities and Exchange Commission of the United States of America should be reviewed to assess the progress made towards reaching mutual reliance on each other. For these reasons, this Decision should cease to apply on 31 July 2013 in respect of the Public Company Accounting Oversight Board of the United States of America and the Securities and Exchange Commission of the United States of America”.*

Given Article 3 of the 2010 Decision, the Statement of Protocol executed by and between the PCAOB and the ICAC includes an expiration date of the 31<sup>st</sup> of July 2013.

The Commission has recently issued a new decision regarding the adequacy of the competent authorities of the United States of America which allows Member

States that are already carrying out joint inspections to continue with that cooperation and also allows other Member States to establish bilateral working arrangements with the PCAOB to cooperate in the oversight of auditors under their jurisdictions.

Article 3 of the Commission Decision of 11.6.2013 on the adequacy of the competent authorities of the United States of America pursuant to Directive 2006/43/EC of the European Parliament and of the Council (the “2013 Decision”) establishes that the 2013 Decision shall apply from 1 August 2013 to 31 July 2016.

Recital 15 of the said 2013 Decision states that *“the Public Company Accounting Oversight Board of the United States of America intends to evaluate further the auditor oversight systems of the Member States before deciding to rely on the oversight performed by their competent authorities. Therefore, the mechanism of co-operation between the competent authorities of the Member States and the Public Company Accounting Oversight Board of the United States of America and the Securities and Exchange Commission of the United States of America should be reviewed to assess the progress made towards reaching mutual reliance on each other’s oversight systems. For those reasons, this Decision should be applicable for a limited period of time”*.

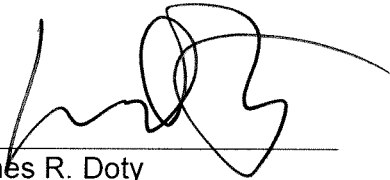
According to article 43.1 of the consolidated text of the Law on Auditing *“based on the principle of reciprocity, the Accounting and Auditing Institute may enter into agreements for the exchange of information with the competent authorities of third countries which exercise the functions of inspection (quality control), investigation and public oversight and have been declared adequate by the European Commission.”*

Since the 2013 Decision has effectively renewed the 2010 Decision on the adequacy of the competent authorities of the United States of America, and with the aim to continue to facilitate cooperation between the PCAOB and ICAC in the oversight, including inspections and investigations, of auditors subject to the jurisdiction of both Parties, and considering that this cooperation is also intended to assist the Parties in determining the degree to which one Party may rely in the future on the other Party’s oversight activities with regard to auditors that fall within the regulatory jurisdiction of both Parties, the PCAOB and ICAC have agreed to approve this addendum to the Statement of Protocol to amend Article VII(A) and extend the term of the Statement of Protocol consistent with Article 43.1 of the consolidated text of the Law on Auditing (and Article 47 paragraph 1 (c) of the Directive 2006/43/EC).

**Article One.** Article VII(A) of the Statement of Protocol by and between the Public Company Accounting Oversight Board of the United States and the Accounting and Auditing Institute of Spain, is hereby amended to read as follows:

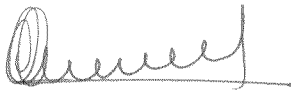
*“Article VII. Entry into force, Expiration and Termination*

- A. *This Statement comes into force from the date of signature and shall be in force at any time that a Commission Decision on adequacy with respect to competent authorities in the United States required by Article 43.1 of the consolidated text of the Law on Auditing is in effect, provided that the Parties exchange, at the prior request of either Party, written letters expressing their willingness to continue cooperating pursuant to the SOP, when a new Commission Decision on adequacy is issued.”*



James R. Doty  
Chairman  
Public Company Accounting  
Oversight Board

Date: 7.9.13



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

Date: 16-7-2013



**ADDENDUM TO THE STATEMENT OF PROTOCOL  
BETWEEN  
THE PUBLIC COMPANY ACCOUNTING OVERSIGHT  
BOARD OF THE UNITED STATES  
AND  
THE ACCOUNTING AND AUDITING INSTITUTE OF SPAIN**

The Public Company Accounting Oversight Board in the United States (PCAOB), based on its obligations and authority under the Sarbanes-Oxley Act of 2002, and the Accounting and Auditing Institute (ICAC) in Spain, based on its obligations and authority under Royal Legislative Decree 1/2011, 1<sup>st</sup> July, that approves the Consolidated Text of the Act on Auditing and the Commission Decision of 1 September 2010 referred to in Article 47 paragraph 1 (c) of the Directive 2006/43/EC on the adequacy of the competent authorities of Australia and the United States pursuant to Directive 2006/43/EC of the European Parliament and the Council (the "2010 Decision"), signed a Statement of Protocol in July 2012 on cooperation with respect to the oversight of auditors.

Article 3 of the 2010 Decision stated that *"with respect to the competent authorities referred to in Article 1(2) (that is, the Public Company Accounting Oversight Board of the United States of America) and (3) (that is, the Securities and Exchange Commission of the United States of America), this Decision shall cease to apply on 31 July 2013."*

As explained in recital 18 of the 2010 Decision *"the Public Company Accounting Oversight Board of the United States of America would like to evaluate further the auditor oversight systems of the Member States before deciding to rely on the oversight performed by their competent authorities. Therefore, the mechanism of cooperation between the competent authorities of the Member States and the Public Company Accounting Oversight Board of the United States of America and the Securities and Exchange Commission of the United States of America should be reviewed to assess the progress made towards reaching mutual reliance on each other. For these reasons, this Decision should cease to apply on 31 July 2013 in respect of the Public Company Accounting Oversight Board of the United States of America and the Securities and Exchange Commission of the United States of America"*.

Given Article 3 of the 2010 Decision, the Statement of Protocol executed by and between the PCAOB and the ICAC includes an expiration date of the 31<sup>st</sup> of July 2013.

The Commission has recently issued a new decision regarding the adequacy of the competent authorities of the United States of America which allows Member

States that are already carrying out joint inspections to continue with that cooperation and also allows other Member States to establish bilateral working arrangements with the PCAOB to cooperate in the oversight of auditors under their jurisdictions.

Article 3 of the Commission Decision of 11.6.2013 on the adequacy of the competent authorities of the United States of America pursuant to Directive 2006/43/EC of the European Parliament and of the Council (the “2013 Decision”) establishes that the 2013 Decision shall apply from 1 August 2013 to 31 July 2016.

Recital 15 of the said 2013 Decision states that *“the Public Company Accounting Oversight Board of the United States of America intends to evaluate further the auditor oversight systems of the Member States before deciding to rely on the oversight performed by their competent authorities. Therefore, the mechanism of co-operation between the competent authorities of the Member States and the Public Company Accounting Oversight Board of the United States of America and the Securities and Exchange Commission of the United States of America should be reviewed to assess the progress made towards reaching mutual reliance on each other’s oversight systems. For those reasons, this Decision should be applicable for a limited period of time”*.


According to article 43.1 of the consolidated text of the Law on Auditing *“based on the principle of reciprocity, the Accounting and Auditing Institute may enter into agreements for the exchange of information with the competent authorities of third countries which exercise the functions of inspection (quality control), investigation and public oversight and have been declared adequate by the European Commission.”*

Since the 2013 Decision has effectively renewed the 2010 Decision on the adequacy of the competent authorities of the United States of America, and with the aim to continue to facilitate cooperation between the PCAOB and ICAC in the oversight, including inspections and investigations, of auditors subject to the jurisdiction of both Parties, and considering that this cooperation is also intended to assist the Parties in determining the degree to which one Party may rely in the future on the other Party’s oversight activities with regard to auditors that fall within the regulatory jurisdiction of both Parties, the PCAOB and ICAC have agreed to approve this addendum to the Statement of Protocol to amend Article VII(A) and extend the term of the Statement of Protocol consistent with Article 43.1 of the consolidated text of the Law on Auditing (and Article 47 paragraph 1 (c) of the Directive 2006/43/EC).

**Article One.** Article VII(A) of the Statement of Protocol by and between the Public Company Accounting Oversight Board of the United States and the Accounting and Auditing Institute of Spain, is hereby amended to read as follows:

*“Article VII. Entry into force, Expiration and Termination*

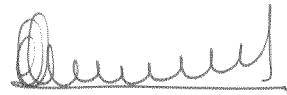
- A. This Statement comes into force from the date of signature and shall be in force at any time that a Commission Decision on adequacy with respect to competent authorities in the United States required by Article 43.1 of the consolidated text of the Law on Auditing is in effect, provided that the Parties exchange, at the prior request of either Party, written letters expressing their willingness to continue cooperating pursuant to the SOP, when a new Commission Decision on adequacy is issued.”*



---

James R. Doty  
Chairman  
Public Company Accounting  
Oversight Board

Date: 7.9.13



---

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

Date: 16-7-2013

