

REGLAMENTO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE SELF TRADE BANK, S.A.U. (LA SOCIEDAD)

CAPÍTULO I. FUNCIÓN DEL CONSEJO

ARTÍCULO 1. – Competencias del Consejo de Administración

1. Salvo en las materias reservadas a la competencia de la Junta General, el Consejo de Administración es el máximo órgano de decisión de la Compañía, al tener encomendada, legal y estatuariamente, la administración y representación de la Sociedad.
2. El Consejo de Administración, dentro de los Estatutos y de los acuerdos de la Junta General, representa a la Compañía y sus acuerdos le obligarán. Corresponde al Consejo de Administración la realización de cuantos actos resulten necesarios para la prosecución del objeto social previsto en los Estatutos.
3. En concreto, para un mejor y más diligente desempeño de su función, el Consejo se obliga a ejercer directamente las responsabilidades siguientes:
 - a) El plan estratégico o de negocio;
 - b) Identificación de los principales riesgos de la sociedad y de implantación y seguimiento de los sistemas de control interno y de información adecuados;
 - c) En general, la decisión de operaciones empresariales o financieras de particular trascendencia para la Compañía; y
 - d) Las específicamente previstas en este

BOARD REGULATIONS OF SELF TRADE BANK, S.A.U (THE COMPANY)

CHAPTER I – BOARD FUNCTIONS

ARTICLE 1.- – Powers of the Board of Directors

1. Except for the matters reserved for the General Shareholders Meeting, the Board of Directors is the highest decision-making body of the Company, as it is assigned, legally and statutorily, with the administration and representation of the Company.
2. The Board of Directors, within the Bylaws and the General Shareholders Meeting decisions, represents the Company and its agreements will bind it. The Board of Directors is responsible for carrying out any necessary acts for the pursuit of the corporate purpose set forth in the Bylaws.
3. In particular, for a better and more diligent performance of its function, the Board is obliged to directly exercise the following responsibilities:
 - a) The strategic plan;
 - b) Identification of the main risks of the Company and implementation and monitoring of the appropriate internal control systems;
 - c) In general, to take relevant business or financial decision for the Company; and
 - d) Those specifically provided for in this Regulation.

<p style="text-align: center;">Reglamento.</p> <p>4. Delegación o atribución del poder de representación del Banco a favor de uno o varios Consejeros, individual o colectivamente, obliga a estos últimos a notificar al Consejo cuantos actos realicen en ejecución de dicho poder y que excedan de la ordinaria administración.</p> <p>ARTÍCULO 2. – Objetivos del Consejo de Administración</p> <p>1. El Consejo de Administración de la Compañía asumirá de manera efectiva las facultades de dirección, control y representación de la misma, que le atribuya la legislación vigente y los Estatutos Sociales, con el objetivo de realizar el objeto social, defendiendo los intereses de los accionistas y procurando incrementar progresivamente el valor de la empresa.</p> <p>2. En aplicación de estos criterios, el Consejo determinará los objetivos económicos y financieros de la Compañía y acordará la estrategia, planes y políticas para su logro.</p> <p>3. Para la consecución del mencionado objetivo del Consejo de Administración del Banco, éste deberá respetar las exigencias impuestas por el derecho, cumpliendo de buena fe los contratos explícitos e implícitos concertados con los trabajadores, proveedores, financiadores, clientes y cualesquiera otras personas y, en general, observando aquellos deberes éticos que impone una responsable conducción de los negocios.</p> <p>CAPÍTULO II. FUNCIONAMIENTO DEL CONSEJO</p>	<p>4. Delegation or attribution of the power of representation of the Bank in favour of one or more Directors, individually or collectively, obliges the latter to notify the Board of any acts performed in execution of said power and that exceed the ordinary administration.</p> <p>ARTICLE 2. – Board of Directors Objectives</p> <p>1. The Board of Directors will effectively assume the powers, the control and representation of the Company, which is attributed to it by the current legislation and the Bylaws, with the aim of carrying out the Comapny purpose, defending the interests of the shareholders and seeking to progressively increase the value of the company.</p> <p>2. In application of these criteria, the Board of Directors will define the economic and financial objectives of the Company and will agree on the strategy, plans and policies for its achievement.</p> <p>3. In order to achieve the aforementioned objective of the Bank's Board of Directors, the Bank must respect the requirements imposed by the law, complying in good faith with explicit and implicit contracts entered into with workers, suppliers, funders, customers and any other persons and, in general, meeting those ethical duties imposed by a responsible business conduct.</p> <p>CHAPTER II. BOARD OF DIRECTORS OPERATION</p>
--	---

ARTÍCULO 3. – Reuniones del Consejo de Administración

1. El Consejo de Administración se reunirá, de ordinario, un mínimo de cuatro (4) veces al año y, a iniciativa del Presidente, cuantas veces éste lo estime oportuno para el buen funcionamiento de la Sociedad. El Consejo de Administración deberá reunirse también cuando lo pidan, al menos, dos (2) de sus miembros, en cuyo caso se convocará por orden del Presidente, por cualquier medio escrito dirigido personalmente a cada Consejero, para reunirse dentro de los quince (15) días siguientes a la petición. En cualquier caso, el Consejo deberá reunirse necesariamente en el plazo máximo de tres (3) meses contados a partir del cierre del ejercicio social, a efectos de formular las Cuenta Anuales, el informe de gestión y la propuesta de aplicación de resultado.
2. La convocatoria de las sesiones se efectuará a cada consejero por carta, fax, telegrama o correo electrónico (o por cualquier sistema fehaciente de recepción), y estará autorizada con la firma del Presidente o, en su caso, la del Secretario por orden del Presidente. La convocatoria se cursará con una antelación mínima de cuarenta y ocho (48) horas, salvo que existan razones de urgencia apreciadas por el Consejo al constituirse.
3. Las reuniones del Consejo y sus Comisiones podrán celebrarse utilizando medios de comunicación a distancia mediante audio y video, si alguno de sus miembros no pudiera asistir al lugar fijado para la reunión en la convocatoria.

Aquellos no asistentes físicamente al lugar de la reunión que utilicen medios de comunicación mediante audio y video que permitan que ésta se produzca de forma simultánea y recíproca con el lugar de reunión y con los demás miembros que

ARTICLE 3. – Board of Directors meetings

1. The Board of Directors will normally meet a minimum of four (4) times a year and, at the initiative of the Chairman, as many times as it deems appropriate for the proper functioning of the Company. The Board of Directors must also meet when requested by at least two (2) of its members, in which case it will be convened by order of the Chairman, by any written means personally addressed to each Director, to meet within fifteen (15) days following the request. In any case, the Board of Directors must necessarily meet within a maximum period of three (3) months counted from the close of the financial period, for the purposes of preparation of the financial statements, the management report and the proposed distribution of profits.
2. The meetings will be called by letter, fax, telegram or email (or by any credible reception system) sent to each director, and will be authorized with the signature of the Chairman or, if appropriate, the Secretary's order on behalf of the president. The call will be made at least forty-eight (48) hours in advance, unless there are urgent reasons recognized by the Board.
3. The meetings of the Board of Directors and its delegated Bodies may be held using remote media through audio and video, if any of its members cannot attend the place set for the meeting in the call.

Those not physically attending the meeting place using audio and video media, will be considered attendees for all purposes and may issue their vote through the means of communication used.

utilicen medios de comunicación a distancia, serán considerados asistentes a todos los efectos y podrán emitir su voto a través del medio de comunicación utilizado.

4. El Consejo se entenderá válidamente constituido sin necesidad de convocatoria si, presentes o representados todos sus miembros, aceptasen por unanimidad la celebración de la sesión y los puntos a tratar en el orden del día.
5. En el caso de que el Presidente no convocara una reunión del Consejo de Administración en un plazo de siete (7) días después de que se lo hubieran solicitado por escrito dos consejeros, estos consejeros estarán facultados para convocar directamente la reunión.
6. El Consejo podrá igualmente tomar acuerdos por escrito sin necesidad de realizar sesión, de acuerdo con lo establecido en el Reglamento del Registro Mercantil y en los Estatutos Sociales y el voto podrá emitirse por escrito o por correo electrónico, siempre que quede asegurada la identidad del consejero que lo emite.

ARTÍCULO 4. – Desarrollo de las sesiones

1. El Consejo quedará válidamente constituido cuando concurran al menos la mitad más uno de los miembros, presentes o representados, salvo en el caso de falta de convocatoria que requerirá la asistencia de todos los miembros, presentes o representados.
2. Los Consejeros harán todo lo posible para acudir a las sesiones del Consejo y, cuando no puedan hacerlo personalmente, procurarán otorgar su representación por

4. The Board shall be deemed validly constituted without the need for a meeting if all the members present or represented unanimously accept the holding of the meeting and the points to be discussed in the agenda.

5. In the event that the Chairman does not call a meeting of the Board of Directors within seven (7) days after being requested in writing by two directors, these directors shall be entitled to call the meeting directly.

6. The Board may also take resolutions in writing without having to hold a meeting, in accordance with the provisions of the Mercantile Registry Regulations and the Bylaws, and the vote may be issued in writing or by email, provided that the identity of the Director who issues it is duly ensured.

ARTICLE 4. – Sessions operation

1. The Board will be validly formed when at least half plus one of the members, present or duly represented, attend, except in the case of lack of call when it will require the attendance of all the members, present or duly represented.
2. The Directors shall do everything possible to attend the Board meetings and, when they cannot do so in person, they shall delegate in writing to grant their representation and with a special

escrito y con carácter especial para cada sesión a otro miembro del Consejo. La representación podrá conferirse por cualquier medio postal, electrónico o por fax siempre que se pueda asegurar la identidad del consejero.

3. El presidente organizará el debate procurando y promoviendo la participación de todos los Consejeros en las deliberaciones del órgano.
4. Salvo en los casos en que la Ley o los Estatutos específicamente establezcan otros quórum de votación, los acuerdos se adoptarán por mayoría absoluta de los Consejeros concurrentes, presentes o representados, en la reunión. En caso de empate en las votaciones, el voto del Presidente será dirimente.
5. De las decisiones del Consejo de Administración, se levantará acta por el Secretario, que firmará por lo menos, el Presidente en su caso, y el Secretario, y serán transcritas o recogidas, conforme a la normativa legal, en un libro especial de actas del Consejo.

Las actas se aprobarán por el propio Consejo de Administración, al final de la reunión o en la inmediatamente posterior, salvo que la inmediatez de las reuniones no lo permita, en cuyo caso, se aprobará en la sesión posterior.

Para facilitar la ejecución de acuerdos y, en su caso, la elevación a público de los mismos, las actas podrán ser aprobadas parcialmente, recogiendo, en cada una de las partes aprobadas, uno o más acuerdos.

CAPÍTULO III. ESTRUCTURA DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

ARTÍCULO 5. – Órganos delegados del

character for each session to another member of the Board. Representation may be granted by any postal, electronic or fax means, provided that the identity of the director can be duly ensured.

3. The chairman will organize the debate seeking and promoting the participation of all the Directors in the deliberations of the Board.
4. Except in those cases in which the Law or the Bylaws specifically establish another voting quorum, the resolutions will be adopted by absolute majority of the attending Directors present or duly represented at the meeting. In the event of a tie in the voting, the President's vote shall be the decisive vote.
5. Of the decisions of the Board of Directors, minutes will be drawn up by the Secretary, who will sign at least the President, if applicable, and the Secretary, and will be transcribed or collected, in accordance with legal regulations, in a special book of Board minutes.

The minutes will be approved by the Board of Directors itself, at the end of the meeting or in the immediately following one, unless the immediacy of the meetings does not allow it, in which case, it will be approved in the subsequent session.

In order to facilitate the execution of agreements and, where appropriate, the notarization into public deed thereof, the minutes may be partially approved, collecting, in each of the approved parts, one or more agreements.

CHAPTER III. BOARD OF DIRECTORS STRUCTURE

ARTICLE 5. – Board of Directors'

Consejo de Administración	Delegated Bodies
<p>1. El Consejo de Administración, con el quórum de votación que fijen los Estatutos, podrán delegar total o parcialmente y en forma permanente, aquellas de sus facultades legalmente delegables que tenga por conveniente en personas pertenecientes al propio Consejo, en forma colegiada, conjunta o individualmente, con la denominación de Comisión Ejecutivas o Consejeros Delegados. Tales nombramientos y delegaciones no producirán efectos hasta su inscripción en el Registro Mercantil.</p>	<p>1. The Board of Directors, with the voting quorum established in the Bylaws, may delegate totally or partially and in a permanent way, those of its legally delegable powers that it deems convenient in persons belonging to the Board itself, in a collegiate way, joint or individually, with the name of Executive Commissions or Chief Executives Officers. Such appointments and delegations will not produce effects until their registration in the Mercantile Registry.</p>
<p>2. Podrá también el Consejo de Administración constituir otras Comisiones Delegadas, con la composición y funciones que considere conveniente y, en todo caso, deberá constituir una Comisión de Auditoría.</p>	<p>2. The Board of Directors may also set up other Delegate bodies with the composition and functions it deems appropriate and, in any case, it must set up an Audit Committee.</p>
<p>3. Las Comisiones Delegadas se reunirán previa convocatoria de su Presidente. En lo no previsto especialmente en el presente Reglamento, se aplicarán las normas de funcionamiento establecidas por este Reglamento en relación al Consejo, siempre y cuando sean compatibles con la naturaleza y función de la Comisión Delegada.</p>	<p>3. The Delegated bodies will meet by previous call of their President. In matters not specifically provided for in this Regulation, the operating rules established by this Regulation in relation to the Board will be applied, as long as they are compatible with the nature and function of the Delegated body.</p>
<p>4. Sin perjuicio de lo que se establezca expresamente en el presente Reglamento para cada Comisión Delegada en concreto, las comisiones estarán formadas por lo menos por tres Consejeros, según acuerde el Consejo de Administración y serán presididas por el Consejero que la propia Comisión designe en su seno. El Secretario de cada una de las Comisiones Delegadas podrá ser o no Consejero. En todo caso las actas serán firmadas por el Secretario y el Presidente.</p>	<p>4. Without prejudice to what is expressly established in these Regulations for each specific Delegated body, the commissions will be composed by at least three Directors, as agreed by the Board of Directors and will be chaired by the Director appointed by the Committee itself. her breast. The Secretary of each of the Delegated bodies may or may not be a Director. In any case, the minutes will be signed by the Secretary and the President.</p>
<p>5. Cada Comisión Delegada podrá requerir la asistencia a la misma de aquellos</p>	<p>5. Each Delegate body may request the attendance of those managers it deems</p>

ejecutivos que crea convenientes, notificando al efecto al Director General para que éste disponga de su asistencia, sea con carácter permanente o para reuniones concretas.

6. Sin perjuicio de lo que se establezca expresamente en el presente Reglamento para cada Comisión en concreto, corresponderá al Presidente de cada Comisión determinar el orden o periodicidad de las reuniones y su convocatoria.

ARTÍCULO 6. – La Comisión Mixta de Auditoría y Riesgos

Adicionalmente a lo establecido anteriormente, la Comisión Mixta de Auditoría y Riesgos realizará las siguientes funciones:

- a) Informar a la junta general de accionistas sobre las cuestiones que se planteen en relación con aquellas materias que sean competencia de la comisión y, en particular, sobre el resultado de la auditoría explicando cómo esta ha contribuido a la integridad de la información financiera y la función que la comisión ha desempeñado en ese proceso.
- b) Supervisar la eficacia del control interno de la sociedad, la auditoría interna y los sistemas de gestión de riesgos, así como discutir con el auditor de cuentas las debilidades significativas del sistema de control interno detectadas en el desarrollo de la auditoría, todo ello sin quebrantar su independencia. A tales efectos, y en su caso, podrán presentar recomendaciones o propuestas al órgano de administración y el correspondiente plazo para su seguimiento.

appropriate, notifying the Managing Director for this purpose so that the latter may arrange for their attendance, either permanently or for specific meetings.

6. Without prejudice to what is expressly established in these Regulations for each specific Commission, it will be the responsibility of the President of each Commission to determine the order or periodicity of the meetings and their call.

ARTICLE 6. – The Joint Audit and Risk Commission

In addition to the foregoing, the Joint Audit and Risk Commission shall perform the following functions:

- a) Inform the general shareholders' meeting about the issues that arise in relation to those matters that are the competence of the committee and, in particular, about the result of the audit explaining how this has contributed to the integrity of the financial information and the role that the commission has played in that process.
- b) Supervise the effectiveness of the company's internal control, internal audit and risk management systems, as well as discuss with the auditor any significant weaknesses in the internal control system detected in the course of the audit, all without break their independence. For such purposes, and where appropriate, may submit recommendations or proposals to the administrative body and the corresponding deadline for monitoring.

<p>c) Supervisar el proceso de elaboración y presentación de la información financiera preceptiva y presentar recomendaciones o propuestas al órgano de administración, dirigidas a salvaguardar su integridad.</p> <p>d) Elevar al consejo de administración las propuestas de selección, nombramiento, reelección y sustitución del auditor de cuentas, responsabilizándose del proceso de selección, de conformidad con lo previsto en los artículos 16, apartados 2, 3 y 5, y 17.5 del Reglamento (UE) n.º 537/2014, de 16 de abril, así como las condiciones de su contratación y recabar regularmente de él información sobre el plan de auditoría y su ejecución, además de preservar su independencia en el ejercicio de sus funciones.</p> <p>e) Establecer las oportunas relaciones con el auditor externo para recibir información sobre aquellas cuestiones que puedan suponer amenaza para su independencia, para su examen por la comisión, y cualesquiera otras relacionadas con el proceso de desarrollo de la auditoría de cuentas, y, cuando proceda, la autorización de los servicios distintos de los prohibidos, en los términos contemplados en los artículos 5, apartado 4, y 6.2.b) del Reglamento (UE) n.º 537/2014, de 16 de abril, y en lo previsto en la sección 3.ª del capítulo IV del título I de la Ley 22/2015, de 20 de julio, de Auditoría de Cuentas, sobre el régimen de independencia, así como aquellas otras comunicaciones previstas en la legislación de auditoría de cuentas y en las normas de auditoría. En todo caso, deberán recibir anualmente de los auditores externos la declaración de su independencia en relación con la entidad o entidades vinculadas a esta directa o indirectamente, así como la información detallada e individualizada de los servicios adicionales de cualquier clase</p>	<p>c) Supervise the process of preparing and presenting the mandatory financial information and submit recommendations or proposals to the administrative body, aimed at safeguarding its integrity.</p> <p>d) Submit to the board of directors proposals for the selection, appointment, re-election and replacement of the auditor, being responsible for the selection process, in accordance with the provisions of articles 16, sections 2, 3 and 5, and 17.5 of the Regulations (EU) No. 537/2014, of April 16, as well as the conditions of its recruitment and to collect from it regularly information about the audit plan and its execution, in addition to preserving its independence in the exercise of its functions.</p> <p>e) Establish the opportune relations with the external auditor to receive information on those issues that may pose a threat to their independence, for examination by the commission, and any others related to the process of developing the audit of accounts, and, where appropriate , the authorization of services other than those prohibited, in the terms contemplated in articles 5, section 4, and 6.2.b) of Regulation (EU) No. 537/2014, of April 16, and as foreseen in the third section of chapter IV of title I of Law 22/2015, of July 20, on Audit of Accounts, on the independence regime, as well as those other communications provided for in the audit legislation of accounts and in the audit standards. In any case, they must receive annually from the external auditors the declaration of their independence in relation to the entity or entities linked to it directly or indirectly, as well as the detailed and individualized information of the additional services of any kind rendered and the corresponding fees received of these entities by the external auditor or by the persons or entities linked to it in accordance with the provisions of the regulations governing the activity of</p>
--	--

<p>prestados y los correspondientes honorarios percibidos de estas entidades por el auditor externo o por las personas o entidades vinculados a este de acuerdo con lo dispuesto en la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas.</p> <p>f) Emitir anualmente, con carácter previo a la emisión del informe de auditoría de cuentas, un informe en el que se expresará una opinión sobre si la independencia de los auditores de cuentas o sociedades de auditoría resulta comprometida. Este informe deberá contener, en todo caso, la valoración motivada de la prestación de todos y cada uno de los servicios adicionales a que hace referencia la letra anterior, individualmente considerados y en su conjunto, distintos de la auditoría legal y en relación con el régimen de independencia o con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas.</p> <p>g) Informar, con carácter previo, al consejo de administración sobre todas las materias previstas en la Ley, los Estatutos sociales y en el Reglamento del consejo y en particular, sobre:</p> <ul style="list-style-type: none"> i. La información financiera que la sociedad deba hacer pública periódicamente, ii. la creación o adquisición de participaciones en entidades de propósito especial o domiciliadas en países o territorios que tengan la consideración de paraísos fiscales y, iii. las operaciones con partes vinculadas. <p>h) Asesorar al consejo de administración sobre la propensión global al riesgo, actual y futura, de la entidad y su estrategia en este ámbito, y asistirle en la vigilancia de la aplicación de esa estrategia. No obstante lo anterior, el consejo de</p>	<p>auditing accounts.</p> <p>f) Issue annually, prior to the issuance of the audit report, a report in which an opinion will be expressed on whether the independence of the auditors of accounts or audit companies is compromised. This report must contain, in any case, the reasoned assessment of the provision of each and every one of the additional services referred to in the previous letter, individually considered and as a whole, other than the legal audit and in relation to the regime of independence or with the regulations governing the activity of auditing accounts.</p> <p>g) Inform, beforehand, the board of directors on all the matters foreseen in the Law, the Bylaws and in the Regulations of the board and, in particular, on:</p> <ul style="list-style-type: none"> i. The financial information that the company must periodically publish, ii. The creation or acquisition of shares in special-purpose entities or entities domiciled in countries or territories that are considered to be tax havens and iii. The operations with related parties. <p>h) Advise the board of directors on the overall risk propensity, current and future, of the entity and its strategy in this area, and assist in monitoring the implementation of that strategy. Notwithstanding the foregoing, the board of directors will be responsible</p>
---	--

<p>administración será el responsable de los riesgos que asuma la entidad.</p> <p>i) Vigilar que la política de precios de los activos y los pasivos ofrecidos a los clientes tenga plenamente en cuenta el modelo empresarial y la estrategia de riesgo de la entidad. En caso contrario, el comité de riesgos presentará al consejo de administración un plan para subsanarla.</p> <p>j) Determinar, junto con el consejo de administración, la naturaleza, la cantidad, el formato y la frecuencia de la información sobre riesgos que deba recibir el propio comité y el consejo de administración.</p> <p>k) Colaborar para el establecimiento de políticas y prácticas de remuneración racionales. A tales efectos, el comité de riesgos examinará, sin perjuicio de las funciones del comité de remuneraciones, si la política de incentivos prevista en el sistema de remuneración tiene en consideración el riesgo, el capital, la liquidez y la probabilidad y la oportunidad de los beneficios.</p> <p>Para la realización de las anteriores funciones, la Comisión de Auditoría tendrá acceso a los auditores asó como a los directores financieros, de control interno y de riesgos de la Compañía.</p> <p>La Comisión de Auditoría se reunirá periódicamente en función de las necesidades y, al menos, cuatro veces al año.</p> <p>ARTÍCULO 6.Bis – El Comité de Nombramientos y Retribuciones</p> <p>Adicionalmente a lo establecido anteriormente, el Comité de Nombramientos y Remuneraciones realizará las siguientes funciones:</p>	<p>for the risks assumed by the entity.</p> <p>i) Ensure that the pricing policy of assets and liabilities offered to customers takes fully into account the business model and risk strategy of the entity. Otherwise, the risk committee will submit to the board of directors a plan to rectify it.</p> <p>j) Determine, together with the board of directors, the nature, quantity, format and frequency of the information on risks that the committee itself and the board of directors should receive.</p> <p>k) Collaborate to establish rational remuneration policies and practices. For such purposes, the risk Committee shall examine, without prejudice to the functions of the remuneration committee, whether the incentive policy envisaged in the remuneration system takes into account the risk, capital, liquidity and probability and opportunity of the benefits.</p> <p>To carry out the above functions, the Audit Committee will have access to the internal auditors as well as the financial auditors, internal control and risk directors of the Company.</p> <p>The Audit Committee will meet periodically according to the needs and, at least, four times a year.</p> <p>ARTICLE 6.Bis – The Appointment and Remuneration Committee</p> <p>Additionally to the aforementioned functions, the Appointment and Remuneration Committee will perform the following functions:</p>
--	--

<p>a) Identificar y recomendar, con vistas a su aprobación por el consejo de administración o por la junta general, candidatos para proveer los puestos vacantes del consejo de administración.</p> <p>b) Evaluar el equilibrio de conocimientos, capacidad, diversidad y experiencia del consejo de administración y elaborar una descripción de las funciones y aptitudes necesarias para un nombramiento concreto, valorando la dedicación de tiempo prevista para el desempeño del puesto.</p> <p>c) Evaluar periódicamente, y al menos una vez al año, la estructura, el tamaño, la composición y la actuación del consejo de administración, haciendo recomendaciones al mismo, con respecto a posibles cambios.</p> <p>d) Evaluar periódicamente, y al menos una vez al año la idoneidad de los diversos miembros del consejo de administración y de este en su conjunto, e informar al consejo de administración en consecuencia.</p> <p>e) Revisar periódicamente la política del consejo de administración en materia de selección y nombramiento de los miembros de la alta dirección y formularle recomendaciones.</p> <p>f) Establecer, de conformidad con el artículo 31.3 de la Ley 10/2014, de 26 de junio, un objetivo de representación para el sexo menos representado en el consejo de administración y elaborar orientaciones sobre cómo aumentar el número de personas del sexo menos representado con miras a alcanzar dicho objetivo. El objetivo, las orientaciones y la aplicación de las mismas se publicarán junto con la información prevista en el artículo 435.2.c) del Reglamento (UE) n.º 575/2013, de 26 de junio de 2013, y serán transmitidas por el Banco de España a la Autoridad Bancaria Europea.</p>	<p>a) Identify and recommend, with a view to its approval by the Board of directors or by the general meeting, candidates to provide the vacancies of the governing body.</p> <p>b) To evaluate the balance of knowledge, capacity, diversity and experience of the governing body and to elaborate a description of the functions and skills necessary for a specific appointment, valuing the time commitment provided for the job performance.</p> <p>c) To evaluate periodically, and at least once a year, the structure, size, composition and performance of the Board of Directors, making recommendations to it, with respect to possible changes.</p> <p>d) To evaluate periodically, and at least once a year, the suitability of the various members of the governing body and of this as a whole, and to inform the Board of Directors accordingly.</p> <p>e) To periodically review the policy of the governing body in the selection and appointment of senior management members and to formulate recommendations.</p> <p>f) Establish, in accordance with article 31.3 of Law 10/2014 of 26 June, an objective of representation for sex less represented in the Board of Directors and to develop guidelines on how to increase the number of persons of sex less Represented with a view to achieving that goal. The objective, orientations and application thereof shall be published in conjunction with the information provided for in article 435.2 (c) of regulation (EU) No 575/2013 of 26 June 2013, and shall be transmitted by the Bank of Spain to the European Banking Authority.</p>
---	---

- g) Preparar las decisiones relativas a las remuneraciones, incluidas las que tengan repercusiones para el riesgo y la gestión de riesgos de la entidad de que se trate, que deberá adoptar el consejo de administración.

En particular, el Comité de remuneraciones deberá informar la política general de retribuciones de los miembros del consejo de administración, directores generales o asimilados, así como la retribución individual y las demás condiciones contractuales de los miembros del consejo de administración que desempeñen funciones ejecutivas, y velará por su observancia.

CAPÍTULO IV. INFORMACIÓN DEL CONSEJERO

ARTÍCULO 7. – Facultades de Información e Inspección

1. El Consejero se halla investido de las más amplias facultades para informarse sobre cualquier aspecto de la Compañía, para examinar sus libros, registros, documentos y demás antecedentes de las operaciones sociales y para inspeccionar todas sus instalaciones. El derecho de información se extiende a las sociedades filiales, sean nacionales o extranjeras.
2. Con el fin de no perturbar la gestión ordinaria de la Compañía, el ejercicio de las facultades de información se canalizará a través del Presidente o del Secretario del Consejo de Administración, quienes atenderán las solicitudes del Consejero facilitándole directamente la información, ofreciéndole los interlocutores apropiados en el estrato de la organización que proceda o arbitrando las medias para que pueda practicar “in situ” las diligencias de examen e inspección deseadas.

- g) Prepare decisions regarding remuneration, including those which have an impact on risk and risks management of the entity concerned, to be adopted by the board of directors.

In particular, the Appointment and Remuneration Committee shall inform the general remuneration policy of the members of the Board of Directors, Managing Directors or assimilated, as well as the individual remuneration and other contractual conditions of the members of the Board of Directors who perform executive functions, and shall ensure its observance.

CHAPTER IV. INFORMATION FOR THE DIRECTORS

ARTICLE 7. – Rights of Information and Inspection

1. The Director is vested with the broadest powers to be informed about any aspect of the Company, to examine its books, records, documents and other background of social operations and to inspect all its facilities. The right of information extends to the subsidiary companies, whether national or foreign.
2. In order not to disrupt the ordinary management of the Company, the exercise of the information faculties will be channeled through the Chairman or the Secretary of the Board of Directors, who will attend the requests of the Director, providing the information directly, offering the appropriate interlocutors in the relevant stratum of the organization or arbitrating the means so that it can practice "in situ" the wished diligences of examination and inspection.

