

**Agreement between  
the Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas in Spain and  
the Public Company Accounting Oversight Board in the United States of  
America on the Transfer of Certain Personal Data**

El Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (ICAC)

and

the Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB),

each a "Party", together the "Parties",

acting in good faith, will apply the safeguards specified in this data protection agreement ("Agreement") relating to the transfer of personal data,

recognizing the importance of the protection of personal data and of having robust regimes in place for the protection of personal data,

having regard to Article 46(3) of the Regulation (EU) 2016/679 of the European Parliament and of the Council of 27 April 2016 on the protection of natural persons with regard to the processing of personal data and on the free movement of such data, and repealing Directive 95/46/EC ("General Data Protection Regulation" or "GDPR"),

having regard to Regulation (EU) n° 537/2014 of the European Parliament and of the Council of 16 April 2014 on specific requirements regarding statutory audit of public-interest entities and repealing Commission Decision 2005/909/EC and Article 47 of Directive 2006/43/EC of the European Parliament and of the Council of 16 May 2006, amended by Directive 2014/56/EU of 16 April 2014,

having regard to the PCAOB's responsibilities and authority under the Sarbanes-Oxley Act of 2002, as amended (the "Sarbanes-Oxley Act"),

having regard to the relevant legal framework for the protection of personal data in the jurisdiction of the Parties and acknowledging the importance of regular dialogue between the Parties,

having regard to the need to process personal data to carry out the public mandate and the exercise of official authority vested in the Parties, and

having regard to the need to ensure efficient international cooperation between the Parties acting in accordance with their mandates as defined by applicable laws,

have reached the following understanding:

## ARTICLE I- DEFINITIONS

For purposes of this Agreement:

**(a) “Personal Data”** means any information relating to an identified or identifiable natural person (“**Data Subject**”); an identifiable natural person is one who can be identified, directly or indirectly, in particular by reference to an identifier such as a name, location data, an identification number or to one or more factors specific to his/her physical, physiological, mental, economic, cultural or social identity;

**(b) “Processing of Personal Data” (“Processing”)** means any operation or set of operations which is performed on Personal Data or on sets of Personal Data, whether or not by automated means, such as collection, recording, organisation, structuring, storage, adaptation or alteration, retrieval, consultation, use, disclosure by transmission, dissemination or otherwise making available, alignment or combination, restriction of processing, erasure or destruction;

**(c) “The Spanish Data Protection Authority”** means the Spanish Data Protection Agency (AEPD);

**(d) “Sharing of Personal Data”** means the sharing of Personal Data by a receiving Party with a third party in its country consistent with Article IV. D and Article VI of the SOP;

**(e) “Special categories of Personal Data/Sensitive Data”** means data revealing racial or ethnic origin, political opinions, religious or philosophical beliefs or trade union membership and data concerning health or sex life and data relating to criminal convictions and offences or related security measures based on Articles 9(1) and 10 of the GDPR in relation to individuals;

**(f) The “Spanish Data Protection Law”** means the Organic Law 3/2018, 5 December, on the Protection of personal data and guarantee of digital rights;

**(g) “SOP” or “Statement”** means the Statement of Protocol between the PCAOB and the ICAC to facilitate cooperation and the exchange of information

**(h) “Personal Data Breach”** means a breach of security leading to the accidental or unlawful destruction, loss, alteration, unauthorised disclosure of, or access to, Personal Data transmitted, stored or otherwise processed;

**(i) “Profiling”** means any form of automated processing of Personal Data consisting of the use of Personal Data to evaluate certain personal aspects relating to a natural person, in particular to analyse or predict aspects concerning that natural person’s performance at work, economic situation, health, personal preferences, interests, reliability, behaviour, location or movements:

**(j) “Data Subject Rights”** in this Agreement refers to the following<sup>1</sup>:

- “Right not to be subject to automated decisions, including profiling” means a Data Subject’s right not to be subject to legal decisions being made concerning him or her based solely on automated processing;

---

<sup>1</sup> These rights arise from the GDPR (See GDPR Chapter III).

- “Right of Access” means a Data Subject’s right to obtain from a Party confirmation as to whether or not Personal Data concerning him or her are being processed, and where that is the case, to access the Personal Data;
- “Right of Erasure” means a Data Subject’s right to have his or her Personal Data erased by a Party where the Personal Data are no longer necessary for the purposes for which they were collected or processed, or where the data have been unlawfully collected or processed;
- “Right of Information” means a Data Subject’s right to receive information on the processing of Personal Data relating to him or her in a concise, transparent, intelligible and easily accessible form;
- “Right of Objection” means a Data Subject’s right to object, on grounds relating to his or her particular situation, at any time to processing of Personal Data concerning him or her by a Party, except in cases where there are compelling legitimate grounds for the processing that override the grounds put forward by the Data Subject or for the establishment, exercise or defence of legal claims;
- “Right of Rectification” means a Data Subject’s right to have the Data Subject’s inaccurate personal data corrected or completed by a Party without undue delay;
- “Right of Restriction of Processing” means a Data Subject’s right to restrict the processing of the Data Subject’s Personal Data where the Personal Data are inaccurate, where the processing is unlawful, where a Party no longer needs the Personal Data for the purposes for which they were collected or where the Personal Data cannot be deleted.

## **ARTICLE II- PURPOSE AND SCOPE OF THE AGREEMENT**

The purpose of this Agreement is to provide appropriate safeguards with respect to Personal Data transferred by the ICAC to the PCAOB pursuant to Article 46(3)(b) of the GDPR and in the course of cooperation pursuant to the SOP. The Parties agree that the transfer of Personal Data by the ICAC to the PCAOB shall be governed by the provisions of this Agreement and are committed to having in place the safeguards described in this Agreement for the Processing of Personal Data in the exercise of their respective regulatory mandates and responsibilities. This Agreement is intended to supplement the SOP between the Parties.

Each Party confirms that it has the authority to act consistently with the terms of this Agreement and that it has no reason to believe that existing applicable legal requirements prevent it from doing so.

This Agreement does not create any legally binding obligations, confer any legally binding rights, nor supersede domestic law. The Parties have implemented, within their respective jurisdictions, the safeguards set out in this Agreement in a manner consistent with applicable legal requirements. Parties provide safeguards to protect Personal Data through a combination of laws, regulations and their own internal policies and procedures.

## **ARTICLE III – DATA PROCESSING PRINCIPLES**

**1. Purpose limitation:** Personal Data transferred by the ICAC to the PCAOB may be processed by the PCAOB itself only to fulfill its audit regulatory functions in accordance with the Sarbanes-Oxley Act, i.e., for the purposes of auditor oversight, inspections and investigations of registered auditors subject to the regulatory jurisdiction of the PCAOB and the ICAC. The onward Sharing, including the purpose for such Sharing, of such data by the PCAOB, will be consistent with the Sarbanes-Oxley Act, and is governed by paragraph 7 below. The PCAOB will not process Personal Data it receives from the ICAC for any purpose other than as set forth in this Agreement.

**2. Data quality and proportionality:** The Personal Data transferred by the ICAC must be accurate and must be adequate, relevant and not excessive in relation to the purposes for which they are transferred and further processed. A Party will inform the other Party if it learns that previously transmitted or received information is inaccurate and/or must be updated. In such case, the Parties will make any appropriate corrections to their respective files, having regard to the purposes for which the Personal Data have been transferred, which may include supplementing, erasing, restricting the processing of, correcting or otherwise rectifying the Personal Data as appropriate.

The Parties acknowledge that the PCAOB primarily seeks the names, and information relating to the professional activities, of the individual persons who were responsible for or participated in the audit engagements selected for review during an inspection or an investigation, or who play a significant role in the auditor's management and quality control. Such information would be used by the PCAOB in order to assess the degree of compliance of the registered auditor with the Sarbanes-Oxley Act, the securities laws relating to the preparation and issuances of audit reports, the rules of the PCAOB, the rules of the SEC and relevant professional standards in connection with its performance of audits, issuances of audit reports and related matters involving issuers (as defined in the Sarbanes-Oxley Act).

The Personal Data must be kept in a form which permits identification of Data Subjects for no longer than is necessary for the purposes for which the data were collected or for which they are further Processed, or for the time as required by applicable laws, rules and regulations. The Parties shall have in place appropriate record disposal procedures for all information received pursuant to this Agreement.

**3. Transparency:** Both Parties will provide general notice by publishing this Agreement on their websites. The ICAC also will provide to Data Subjects information relating to the transfer and further Processing of Personal Data. The ICAC will in principle provide general notice to Data Subjects about: (a) how and why it may Process and transfer Personal Data; (b) the type of entities to which such data may be transferred, (c) the rights available to Data Subjects under the applicable legal requirements, including how to exercise those rights; (d) information about any applicable delay or restrictions on the exercise of such rights, including restrictions that apply in the case of cross-border transfers of Personal Data; and (e) contact details for submitting a dispute or claim. This notice will be effected by publication of this information by the ICAC on its website along with this Agreement. The PCAOB also will publish on its website appropriate information relating to its processing of Personal Data, including information noted above, as described in this Agreement.

Individual notice will be provided to Data Subjects by the ICAC in accordance with the notification requirements and applicable exemptions and restrictions in the GDPR (as set forth in Articles 14 and 23 of the GDPR). If after consideration of any applicable exemptions to individual notification and in the light of discussions with the PCAOB, the ICAC concludes that it is required under the GDPR to inform a Data Subject of the transfer of his/her Personal Data to the PCAOB, the ICAC will notify the PCAOB in advance of making such individual notification.

**4. Security and confidentiality:** The Parties acknowledge that in **Annex I** the PCAOB has provided information describing its technical and organizational security measures deemed adequate by the ICAC to guard against accidental or unlawful destruction, loss, alteration, disclosure of, or access to, the Personal Data. The PCAOB agrees to notify the ICAC of any change to the technical and organizational security measures that would adversely affect the protection level afforded for Personal Data by this Agreement and will update the information in **Annex I** in accordance with Article IV.C of the SOP if such changes are made. In the case that the PCAOB provides such notification to the ICAC, the ICAC would notify the Spanish Data Protection Authority of such changes.

The PCAOB has provided to the ICAC a description of its applicable laws and/or rules relating to confidentiality and the consequences for any unlawful disclosure of non-public or confidential information or suspected violations of these laws and/or rules.

In the case where a receiving Party becomes aware of a Personal Data Breach affecting Personal Data that has been transferred under this Agreement, it will without undue delay and, where feasible, not later than 24 hours after having become aware that it affects such Personal Data, notify the Personal Data Breach to the other Party. The notifying Party shall also as soon as possible use reasonable and appropriate means to remedy the Personal Data Breach and minimize the potential adverse effects.

**5. Data Subject Rights:** A Data Subject whose Personal Data has been transferred to the PCAOB can exercise his/her Data Subject Rights as defined in Article I(j) including by requesting that the ICAC identify any Personal Data that has been transferred to the PCAOB and requesting that the ICAC confirm with the PCAOB that his/her Personal Data is complete, accurate and, if applicable, up-to-date and the Processing is in accordance with the Personal Data Processing principles in this Agreement. A Data Subject may exercise his/her Data Subject Rights by making a request directly to the ICAC:

Contact details for the ICAC:

- by e-mail to [Secretaría.general@icac.gob.es](mailto:Secretaría.general@icac.gob.es);

- by post to:

Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas – Secretaría General  
C/ Huertas 26, 28014 MADRID (Spain)

The PCAOB will address in a reasonable and timely manner any such request from the ICAC concerning any Personal Data transferred by the ICAC to the PCAOB. Either Party may take appropriate steps, such as charging reasonable fees to cover administrative costs or declining to act on a Data Subject's request that is manifestly unfounded or excessive.

Should the Data Subject wish to contact the PCAOB, he/she may send an email to: [personaldata@pcaobus.org](mailto:personaldata@pcaobus.org).

Safeguards relating to Data Subject Rights are subject to a Party's legal obligation not to disclose confidential information pursuant to professional secrecy or other legal obligations. These safeguards may be restricted to prevent prejudice or harm to supervisory or enforcement functions of the Parties acting in the exercise of the official authority vested in them, such as for the monitoring or assessment of compliance with the Party's applicable laws or prevention or investigation of suspected offenses; for important objectives of general public interest, as recognized in the United States and in Spain or in the European Union, including in the spirit of reciprocity of international cooperation; or for the supervision of regulated individuals and entities. The restriction should be necessary and provided by law, and will continue only for as long as the reason for the restriction continues to exist.

The ICAC will provide information to the Data Subject on the action taken on a request under Articles 15 to 22 of the GDPR without undue delay and in any event within one month of receipt of the request. That period may be extended by two further months where necessary, taking into account the complexity and number of requests. The ICAC will inform the Data Subject of any such extension within one month of receipt of the request. If the ICAC and/or the PCAOB does not take action on the request of the Data Subject, the ICAC will inform the Data Subject without delay and at the latest within one month of receipt of the request of the reasons for not taking action and on the possibility of lodging a complaint with the Spanish Data Protection Authority and seeking a judicial remedy or before the complaint mechanism established within the PCAOB. Any dispute or claim brought by a Data Subject concerning the processing of his or her Personal Data pursuant to this Agreement may be made to the ICAC, the PCAOB or both, as applicable and as set out in Section 8.

The PCAOB agrees that it will not take a legal decision concerning a Data Subject based solely on automated processing of Personal Data, including Profiling, without human involvement.

**6. Special categories of Personal Data/Sensitive Data:** Special categories of Personal Data/Sensitive Data, as defined in clause I(e), shall not be transferred by the ICAC to the PCAOB.

**7. Onward Sharing of Personal Data:** The PCAOB will only Share Personal Data received from the ICAC with those entities identified in Article V.C and D of the SOP.<sup>2</sup> In the event that the PCAOB intends to Share any Personal Data with any third party identified in Article V.D of the SOP, other than the U.S. Securities and Exchange Commission, the PCAOB will request the prior written consent of the ICAC and will only Share such Personal Data if the third party provides appropriate assurances that are consistent with the safeguards in this Agreement. When requesting such prior written consent, the PCAOB should indicate the type of personal data that it intends to Share and the reasons and purposes for which the PCAOB intends to Share Personal Data. If the ICAC does not provide its written consent to such Sharing within a reasonable time, not to exceed ten days, the PCAOB will consult with the ICAC and consider any objections it may have. If the PCAOB decides to Share the Personal Data without the ICAC written

---

<sup>2</sup> Entities with whom the PCAOB is permitted by U.S. law to onward Share confidential information are described in Annex II.

consent, the PCAOB will notify the ICAC of its intention to Share. The ICAC may then decide whether to suspend the transfer of Personal Data and, to the extent that it decides to suspend such transfers, the ICAC will inform accordingly the Spanish Data Protection Authority. Where the appropriate assurances referred to above cannot be provided by the third party, the Personal Data may be Shared with the third party in exceptional cases if sharing the Personal Data is for important reasons of public interest, as recognized in the United States and in Spain or in the European Union, including in the spirit of reciprocity of international cooperation, or if the sharing is necessary for the establishment, exercise or defense of legal claims.

Before Sharing Personal Data with the U.S. Securities and Exchange Commission, the PCAOB will obtain from the U.S. Securities and Exchange Commission appropriate assurances that are consistent with the safeguards in this Agreement. In addition, the PCAOB will periodically inform the ICAC of the nature of Personal Data Shared and the reason it was Shared if the PCAOB has Shared any Personal Data subject to this Agreement with the U.S. Securities and Exchange Commission, if providing such information will not risk jeopardizing an ongoing investigation. Such restriction regarding information related to an ongoing investigation will continue only for as long as the reason for the restriction continues to exist.

A Data Subject may request from the ICAC certain information related to his or her Personal Data that has been transferred by the ICAC to the PCAOB in the course of cooperation pursuant to the SOP. It shall be the responsibility of the ICAC to provide such information to the Data Subject in accordance with applicable legal requirements in the GDPR and the Spanish Data Protection Law. Without prejudice to the previous paragraph, upon receipt of a request from a Data Subject, the ICAC may request from the PCAOB information related to the PCAOB's onward Sharing of such Personal Data in order for the ICAC to comply with its disclosure obligations to the Data Subject under the GDPR and Spanish Data Protection Law. Upon receipt of such a request from the ICAC, the PCAOB shall provide to the ICAC any information that has been made available to the PCAOB concerning the processing of such Personal Data by a third party with whom the PCAOB has Shared such Personal Data.

**8. Redress:** Any dispute or claim brought by a Data Subject concerning the processing of his or her Personal Data pursuant to this Agreement may be made to the ICAC, the PCAOB, or both, as may be applicable. Each Party will inform the other Party about any such dispute or claim, and will use its best efforts to amicably settle the dispute or claim in a timely fashion.

Any concerns or complaints regarding the Processing of Personal Data by the PCAOB may be reported directly to the PCAOB Center for Enforcement Tips, Referrals, Complaints and Other Information, specifically through the Tips & Referral Center, where information may be provided through an online form on the web site, or via electronic mail, letter or telephone, or, alternatively may be provided to the ICAC by sending such information to [secretaria.general@icac.gob.es](mailto:secretaria.general@icac.gob.es). The PCAOB will inform the ICAC of reports it receives from Data Subjects on the Processing of his/her Personal Data that was received by the PCAOB from the ICAC and will consult with the ICAC on a response to the matter.

If a Party or the Parties is/are not able to resolve a concern or complaint made by a Data Subject regarding the Processing of Personal Data by the PCAOB received through the Tips & Referral Center and the Data Subject's concern or complaint is not manifestly unfounded or excessive, a Data Subject, the Party or Parties may use an appropriate dispute resolution mechanism conducted by an independent

function within the PCAOB. The decision reached through this dispute resolution mechanism may be submitted to a second independent review, which would be conducted by a separate independent function. The dispute resolution mechanism and the process for the second review are described in **Annex III** to this Agreement. Under this Agreement, the Data Subject may exercise his or her rights for judicial or administrative remedy (including damages) according to Spanish Data Protection Law. In situations where the ICAC is of the view that the PCAOB has not acted consistent with the safeguards set out in this Agreement, the ICAC may suspend the transfer of Personal Data under this Agreement until the issue is satisfactorily addressed and may inform the Data Subject thereof. Before suspending transfers, the ICAC will discuss the issue with the PCAOB and the PCAOB will respond without undue delay.

**9. Oversight:** Each Party will conduct periodic reviews of its own policies and procedures that implement the safeguards over Personal Data described in the Agreement. Upon reasonable request from the other Party, a Party will review its policies and procedures to ascertain and confirm that the safeguards specified in this Agreement are being implemented effectively and send a summary of the review to the other Party.

Upon request by the ICAC to conduct an independent review of the compliance with the safeguards in the Agreement, the PCAOB will notify the Office of Internal Oversight and Performance Assurance ("IOPA"), which is an independent office of the PCAOB, to perform a review to ascertain and confirm that the safeguards in this Agreement are being effectively implemented. IOPA will conduct the review according to the procedures and standards established and used by IOPA to perform its regular mandate, as further described in **Annex IV** to this Agreement. For purposes of its independent review, IOPA will be informed of any dispute or claim brought by a Data Subject concerning the processing of his or her Personal Data pursuant to section 8 of this Article, including PCAOB staff actions taken to implement decisions resulting from a dispute resolution mechanism. IOPA will provide a summary of the results of its review to the ICAC once the PCAOB's governing Board approves the disclosure of the summary to the ICAC.

Where the ICAC has not received the IOPA's results of its review and is of the view that the PCAOB has not acted consistent with the safeguards specific to its obligations under this Agreement, the ICAC may suspend the transfer of Personal Data to the PCAOB under this Agreement until the issue is satisfactorily addressed by the PCAOB. Before suspending transfers, the ICAC will discuss the issue with the PCAOB and the PCAOB will respond without undue delay. In the event that the ICAC suspends the transfer of Personal Data to the PCAOB, or resumes transfers after any such suspension, the ICAC shall promptly inform the Spanish Data Protection Authority.

#### **ARTICLE IV- ENTRY INTO EFFECT AND TERMINATION**

This Agreement comes into force from the date of signature and shall remain in force only during the period the SOP is also in force. The Parties may consult and revise the terms of this Agreement under the same conditions as set forth in Article VII.B of the SOP.

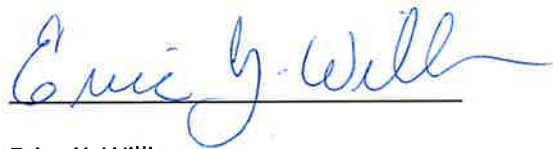


This Agreement may be terminated by either Party at any time. After termination of this Agreement, the Parties shall continue to maintain as confidential, consistent with Articles VII.C, IV and V of the SOP, any information provided under the SOP. After termination of this Agreement, any Personal Data previously transferred under this Agreement will continue to be handled by the PCAOB according to the safeguards set forth in this Agreement. The Parties acknowledge that, under section 105(b)(5) of the Sarbanes-Oxley Act, termination of this Agreement and the SOP would limit the PCAOB's ability to share confidential information with the ICAC in connection with applying the relevant safeguards set forth in this Agreement.

The ICAC will promptly notify the Spanish Data Protection Authority of any amendment or termination of this Agreement.

**ARTICLE V- OTHER**

This Agreement shall be drawn up in English and in Spanish, both texts being equally authoritative.



Erica Y. Williams  
Chair  
PCAOB  
(Public Company Accounting Oversight Board)



Santiago Durán Domínguez  
President  
ICAC  
(Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas)

Date: 3/5 2025

Date: 3/10/2025

**Annexes to  
the Agreement between the Accounting and Auditing Institute in Spain and  
the Public Company Accounting Oversight Board in the United States of America  
on the Transfer of Certain Personal Data**

**Annex I:** PCAOB Description of Information Technology Systems/Controls [CONFIDENTIAL]

**Annex II:** List of Entities with whom the PCAOB is permitted to onward share confidential information

**Annex III:** Description of Applicable Dispute Resolution Processes (Redress)

**Annex IV:** Description of Oversight over PCAOB implementation of DPA safeguard

## Annex II

### List of Entities with whom the PCAOB is permitted to onward share confidential information

The third parties with whom the PCAOB may onward share personal data referenced in Article III, section 7 of the Data Protection Agreement are enumerated in Section 105(b)(5)(B) of the Sarbanes-Oxley Act of 2002, as amended, which states:

(B) Availability to government agencies.— Without the loss of its status as confidential and privileged in the hands of the Board, all information referred to in subparagraph (A) [of Section 105(b)(5)] may—

(i) be made available to the [Securities and Exchange Commission]; and

(ii) in the discretion of the Board, when determined by the Board to be necessary to accomplish the purposes of this Act or to protect investors, be made available to—

(I) the Attorney General of the United States;

(II) the appropriate Federal functional regulator<sup>3</sup> (as defined in section 509 of the Gramm-Leach-Bliley Act (15 U.S.C. 6809)), other than the [Securities and Exchange Commission], and the Director of the Federal Housing Finance Agency, with respect to an audit report for an institution subject to the jurisdiction of such regulator;

(III) State attorneys general in connection with any criminal investigation;

(IV) any appropriate State regulatory authority<sup>4</sup>; and

(V) a self regulatory organization, with respect to an audit report for a broker or dealer that is under the jurisdiction of such self regulatory organization,

each of which shall maintain such information as confidential and privileged.

---

<sup>3</sup> The term 'Federal functional regulator' in (B)(ii)(II) above is defined in 15 U.S.C. § 6809 to include:

- the Board of Governors of the Federal Reserve System,
- the Office of the Comptroller of the Currency, the Board of Directors of the Federal Deposit Insurance Corporation,
- the Director of the Office of Thrift Supervision,
- the National Credit Union Administration Board, and
- the Securities and Exchange Commission.

Other than the SEC, these are the various regulators of financial institutions in the United States.

<sup>4</sup> The term 'State regulatory authorities' under PCAOB Rule 1001(a)(xi) means "the State agency or other authority responsible for the licensure or other regulation of the practice of accounting in the State or States having jurisdiction over a registered public accounting firm or associated persons thereof...." These would largely be the State Boards of Accountancy in the U.S.

## Annex III

### Description of Applicable Dispute Resolution Processes (Redress)

The PCAOB's redress mechanism referenced in the data protection agreement (DPA) allows a data subject to seek redress of unresolved claims or disputes about the PCAOB's processing of his or her personal data received under the DPA. The redress mechanism includes two levels of review. As described in the DPA, the first level of review will take place in front of an independent function within the PCAOB (the PCAOB Hearing Officer) and the second level of review will take place in front of an independent function contracted by the PCAOB (a hearing officer outsourced from an independent entity).

#### 1. First Level of Redress – PCAOB Hearing Officer

The PCAOB Hearing Officer serves as the independent, impartial reviewer of fact in a formal administrative proceeding requiring an authoritative decision. The PCAOB Hearing Officer is an attorney who is employed by the PCAOB and subject to the PCAOB Ethics Code and the restrictions under Section 105(b)(5) of the Sarbanes-Oxley Act (Act), including with respect to handling of confidential and non-public information, but is independent of all PCAOB Divisions and Offices responsible for requesting and processing personal data in connection with the PCAOB's oversight activities. In exercising his or her duties, the PCAOB Hearing Officer has a responsibility to act with honor and integrity so that all rulings, decisions, conclusions and judgments therein are fair and impartial. These fundamental attributes of necessary and appropriate authority, independence, objectivity, impartiality, and fairness are applicable to the redress mechanism.

The following features of the PCAOB's Office of the Hearing Officer and PCAOB rules are designed to ensure the PCAOB Hearing Officer's independence:

- The PCAOB's Office of the Hearing Officer hires and maintains its own staff, and both the PCAOB Hearing Officer and staff are kept physically separate from other PCAOB staff. The PCAOB is obligated to provide appropriate funding and resources to the PCAOB's Office of the Hearing Officer.
- Board members and PCAOB staff are specifically prohibited from attempting to improperly influence the PCAOB Hearing Officer's decisions (in the litigation of a matter, staff may only provide evidence and arguments on notice and with opportunity for all parties to participate). Breaches of this requirement would subject staff to discipline under the PCAOB Ethics Code.
- A PCAOB Hearing Officer may not be terminated or removed from a case to influence the outcome of a proceeding, and termination of the PCAOB Hearing Officer requires approval of the U.S. Securities and Exchange Commission.
- All decisions about the PCAOB Hearing Officer's performance and compensation may not consider the outcome of proceedings.

The PCAOB Hearing Officer would independently review the merits of a formal complaint as to whether the PCAOB staff complied with the safeguards described in the DPA when processing the data subject's personal data and issue an authoritative decision within a reasonable time.

Under the first level of redress, a data subject would submit a formal complaint to the PCAOB Office of the Hearing Officer describing with specificity the data subject's claims or disputes about the PCAOB's processing of his or her personal data. The PCAOB staff involved in the processing of the data subject's personal data would file a response to the complaint, and the PCAOB counterpart to the DPA may submit a response to describe its involvement with respect to the processing and transfer of the personal data at issue. The data subject would receive a copy of all responses submitted to the PCAOB Hearing Officer, except that any information that is confidential under Section 105(b)(5) of the Act would have to be redacted. The PCAOB Hearing Officer would review the formal complaint and responses and make an authoritative decision on any disputed facts presented as to whether PCAOB staff complied with the safeguards described in the DPA when processing the personal data at issue.

The first level of redress would conclude when the PCAOB Hearing Officer issues a written decision regarding the data subject's complaint. If the PCAOB Hearing Officer concludes the PCAOB staff did not comply with the safeguards in the DPA that are the subject of the complaint, the PCAOB Hearing Officer will order the PCAOB staff to comply with the respective safeguards. The PCAOB Hearing Officer's decision in favor of the data subject is binding on the PCAOB staff, and the PCAOB or its staff may not seek further review of the PCAOB Hearing Officer's decision. All parties involved would receive the results of the administrative proceeding, and the data subject would receive a form of the formal decision prepared in compliance with the confidentiality restrictions under Section 105(b)(5) of the Act. When informed of the PCAOB Hearing Officer's decision, the data subject also will be provided with notice of the second level of redress described below and information about the process for commencing such second level of redress.

## 2. Second Level of Redress – Hearing Officer Outsourced from an Independent Entity

The second level of redress established by the PCAOB will afford a data subject an opportunity to seek a review of the formal decision issued by the PCAOB Hearing Officer. The PCAOB will utilize the services of an independent entity, with whom the PCAOB has contracted for similar services in the past,<sup>5</sup> to provide hearing officer services for the second level of redress. These hearing officers are experienced attorneys, who, while performing services for the PCAOB under the agreement, are subject to PCAOB rules -- including the PCAOB Ethics Code and independence and impartiality measures under PCAOB adjudicatory rules. Pursuant to a contract, upon the PCAOB's request, the independent entity would provide one of its hearing officers to preside independently and impartially over any redress matter. A hearing officer retained to preside over the second level of redress would be designated as a "redress reviewer" and would execute an enforceable non-disclosure agreement with the PCAOB to confirm the retained hearing officer will adhere to the confidentiality restrictions under Section 105(b)(5) of the Act when reviewing confidential information received during the redress proceeding.

To obtain a second level of redress, the data subject must file a petition with the PCAOB's Office of the Secretary no later than 30 days after service of the PCAOB Hearing Officer's decision. The petition shall identify alleged errors or deficiencies in the PCAOB Hearing Officer's decision from the first level of redress. The PCAOB's Secretary will promptly (within 30 days) issue an order assigning the matter to the independent entity, which will designate a hearing officer to serve as the redress reviewer.

---

<sup>5</sup> Because the PCAOB has not, to date, employed more than one Hearing Officer, the PCAOB contracted with another regulatory body to obtain access to their hearing officers. When additional hearing officers were needed, their hearing officers have acted as independent consultants/contractors of the PCAOB and presided over certain disciplinary proceedings. The second level of redress would be conducted by one of these hearing officers, or under a similar arrangement.

The redress reviewer will receive supporting arguments and any additional supporting documentation from each party involved (including the data subject, PCAOB counterpart to the DPA, and PCAOB staff). As with the first level of redress, the data subject will receive a copy of all responses submitted to the redress reviewer, except that any information that is confidential under Section 105(b)(5) of the Act would be redacted.

Based on the parties' submissions and the underlying record, the redress reviewer shall consider whether the PCAOB's Hearing Officer's findings and conclusions were arbitrary and capricious, or otherwise not in accordance with the DPA. At the conclusion of the review and within a reasonable time, the redress reviewer shall issue a written decision addressing the data subject's challenges to the underlying decision. If the decision concludes that the PCAOB staff did not comply with the safeguards in the DPA, the redress reviewer will order the PCAOB staff to comply with the respective safeguards. The redress reviewer's decision shall serve as the final determination in the matter.

## Annex IV

### Oversight over PCAOB implementation of DPA safeguards

Under the DPA, independent oversight over the PCAOB's compliance with the safeguards provided in the DPA is provided by the PCAOB's Office of Internal Oversight and Performance Assurance ("IOPA" or the "Office").<sup>6</sup>

IOPA is an independent office within the PCAOB that is charged with "providing internal examination of the programs and operations of the PCAOB to help ensure the internal efficiency, integrity, and effectiveness of those programs and operations. The assurance provided by the Office is intended to promote the confidence of the public, the Securities and Exchange Commission, and Congress in the integrity of PCAOB programs and operations."<sup>7</sup>

To achieve its mission, among other actions, IOPA must identify risks to the efficiency, integrity, and effectiveness of PCAOB programs and operations, and, based on its risk assessment, conduct performance and quality assurance reviews, audits, and inquiries to detect and deter waste, fraud, abuse, and mismanagement in PCAOB programs and operations; and recommend constructive actions that, when implemented, reduce or eliminate identified risks, and promote compliance with applicable laws, regulations, and PCAOB rules and policies.

IOPA's activities include, among others:

- Providing ongoing quality assurance with regard to the design and operating effectiveness of PCAOB programs;
- Conducting inquiries relating to PCAOB programs and operations; and
- Receiving and reviewing allegations of wrongdoing lodged against PCAOB personnel as well as tips and complaints of potential waste, fraud, abuse, or mismanagement in PCAOB programs or operations.

In order to carry out its work, pursuant to the IOPA Charter, the Director and staff of IOPA must "be free, both in fact and appearance, from personal, external, and organizational impairments to independence." In order to promote such independence, unlike other PCAOB employees (who generally report to a single individual at the PCAOB), the Director reports directly to all five members of the PCAOB Board. Under the IOPA Charter, the "[e]valuation of the Director's performance and the setting of his/her compensation shall be based on the Director's management of the Office, effective execution of the Office's work, ... and shall not be based on the nature of the results from the Office's reviews, audits, and inquiries." In addition, IOPA's independence is promoted by the fact that the Director's term in office is limited to a single five-year term, and IOPA itself is subject to a regular external quality assurance review. IOPA also may report to the PCAOB's General Counsel, including the Ethics Officer, regarding its work, including the results of inquiries into tips, complaints, and/or allegations of professional or ethical misconduct. Finally,

---

<sup>6</sup> DPA Sec. 9 states that, upon request from the PCAOB's counterpart to the DPA to conduct an independent review of the compliance with the safeguards in the DPA, the PCAOB will notify IOPA to perform a review to ascertain and confirm that the safeguards in the DPA are being effectively implemented.

<sup>7</sup> See [IOPA Charter](#).

IOPA has guaranteed unrestricted access to all personnel and records, reports, audits, reviews, documents, papers, recommendations, or other materials of the PCAOB.

Should IOPA become aware of “particularly serious or flagrant problems, abuses, or deficiencies relating to the administration of PCAOB programs and operations and that warrant immediate ... Board attention,” IOPA must immediately report such information to the PCAOB Board, and such information also must be reported to the SEC within seven calendar days.

In order to conduct its work, IOPA follows accepted standards and requirements. These include the mandatory guidance of the Institute of Internal Auditors, such as the (i) International Standards for the Professional Practice of Internal Auditing, (ii) Core Principles for the Professional Practice of Internal Auditing, (iii) Definition of Internal Auditing, and (iv) Code of Ethics.

With respect to the DPA, IOPA has the ability to conduct a review of the PCAOB’s compliance with relevant data protection safeguards:

- On IOPA’s own initiative, e.g. based on its assessment of risks to the PCAOB’s programs and operations;
- In response to tips, complaints, and/or allegations of professional or ethical misconduct; or
- Upon request of the PCAOB Board (e.g. to comply with the requirement under the DPA that the PCAOB ask for a review by IOPA upon a request).

In order to conduct such a review, as noted above, IOPA has unrestricted access to all PCAOB documentation relating to the relevant PCAOB activities.

In conducting its review, IOPA will follow its standard auditing process, in accordance with the Institute of Internal Auditors’ International Standards, consisting of the following phases.

**Planning** – Determine the audit objectives and appropriate audit criteria. (Audit criteria would be based on the safeguard provisions described in the data protection agreement.) Also, preliminarily assess risk to accomplishing management’s objectives and identify controls in place to mitigate the risks. Determine appropriate audit scope relative to the processes and control procedures to be reviewed and tested. Design substantive compliance tests to be performed to assess the design and operating effectiveness of the stated data protection safeguards.

**Execution** – Following the documented audit program, perform the test work. Test work will generally consist of review of policies and procedures and information system process flow descriptions; interviews with process and control owners; walkthroughs/demonstrations of safeguards and related controls; auditor re-performance of certain safeguards/controls; auditor testing of safeguards/controls based on representative sample selections and review of supporting documentation evidencing control design and operation.

**Quality Review** – IOPA management will supervise on-going work, and review and approve work product generated by the staff. IOPA management will determine the propriety of any audit issues raised and the adequacy of supporting evidence.

**Reporting** – IOPA will draft a report disclosing the results of its review. Recommendations will be made to ameliorate the noted issues. The report will include PCAOB staff’s written response, indicating concurrence with the noted audit observations, corrective actions taken or planned, and target dates for completion. Reports will be reviewed by the PCAOB Governing Board and will be provided to the PCAOB’s



counterpart to the DPA after the PCAOB's Governing Board approves the nonpublic disclosure of the report to that counterpart. Board approval addresses only the nonpublic disclosure of IOPA's findings, as required by the PCAOB's Ethics Code, and does not include Board involvement in determining the content of IOPA's report, including the results of the review.

***Follow-Up*** – At the appropriate time, IOPA will follow-up on PCAOB staff's corrective actions to verify that they have been satisfactorily completed.

**Acuerdo entre el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas de España y el  
Public Company Accounting Oversight Board de los Estados Unidos de América  
sobre la transferencia de determinados datos personales**

**El Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (ICAC)**

y

**el Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB),**

cada uno de ellos una **Parte**, conjuntamente las **Partes**, actuando de buena fe, aplicarán las salvaguardas especificadas en el presente Acuerdo de protección de datos ("Acuerdo") en relación con la transferencia de datos personales, reconociendo la importancia de la protección de los datos personales y de contar con sistemas sólidos de protección de datos personales

Visto el artículo 46, apartado 3, del Reglamento (UE) 2016/679 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 27 de abril de 2016, relativo a la protección de las personas físicas en lo que respecta al tratamiento de datos personales y a la libre circulación de estos datos y por el que se deroga la Directiva 95/46/CE ("Reglamento general de protección de datos" o "RGPD").

Visto el Reglamento (UE) n.º 537/2014 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 16 de abril de 2014, sobre los requisitos específicos relativos a la auditoría legal de las entidades de interés público y por el que se deroga la Decisión 2005/909/CE de la Comisión y el artículo 47 de la Directiva 2006/43/CE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 16 de mayo de 2006, modificada por la Directiva 2014/56/UE, de 16 de abril de 2014.

Vistas las responsabilidades y la autoridad del PCAOB en virtud de la Ley Sarbanes-Oxley de 2002, en su versión modificada (la "Ley Sarbanes-Oxley").

Visto el marco jurídico pertinente para la protección de datos personales en la jurisdicción de las Partes y reconociendo la importancia de un diálogo regular entre las Partes.

Vista la necesidad de tratar datos personales para cumplir el mandato público y el ejercicio de la autoridad oficial conferida a las Partes. Y vista la necesidad de garantizar una cooperación internacional eficaz entre las Partes que actúan de conformidad con sus mandatos definidos por la legislación aplicable, han llegado al siguiente entendimiento:

#### **ARTÍCULO I - DEFINICIONES**

A efectos del presente Acuerdo:

(a) Por "**datos personales**" se entenderá toda información relativa a una persona física identificada o identificable (en lo sucesivo "el interesado"); se considera identificable

toda persona física cuya identidad pueda determinarse, directa o indirectamente, mediante un identificador particular como un nombre, datos de localización o mediante un número de identificación o uno o varios elementos específicos característicos de su identidad física, fisiológica, mental, económica, cultural o social.

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

(c) Por "**la autoridad española de protección de datos**" se entenderá la Agencia Española de Protección de Datos (AEPD).

(d) Por "**compartir datos personales**" se entenderá compartir datos personales por una parte receptora con un tercero en su país de acuerdo con el Artículo IV. D y el Artículo VI de la Declaración de Protocolo.

(e) Por "**categorías especiales de datos personales/datos sensibles**" se entenderá los datos que revelan el origen racial o étnico, las opiniones políticas, las creencias religiosas o filosóficas o la pertenencia a sindicatos, o los datos relativos a la salud o a la vida sexual y los datos relativos a delitos, condenas penales o medidas de seguridad conexas basadas en los artículos 9.1 y 10 del RGPD en relación con las personas físicas.

(f) Por "**Ley Orgánica de Protección de Datos**" se entenderá la Ley Orgánica 3/2018, de 5 de diciembre, de Protección de datos personales y garantía de los derechos digitales (LOPD).

(g) Por "**SOP**" o "**Declaración**" se entenderá la Declaración de Protocolo entre el PCAOB y el ICAC para facilitar la cooperación y el intercambio de información.

(h) Por "**violación de datos personales**" se entenderá una violación de la seguridad que provoque la destrucción accidental o ilícita, la pérdida, la alteración, la difusión no autorizada o el acceso a datos personales transmitidos, almacenados o tratados de otro modo.

(i) Por "**elaboración de perfiles**": se entenderá cualquier forma de tratamiento automatizado de datos personales consistente en la utilización de datos personales para evaluar determinados aspectos personales relativos a una persona física, en particular para analizar o predecir aspectos relativos al rendimiento laboral, la situación económica, la salud, las preferencias personales, los intereses, la fiabilidad, el comportamiento, la ubicación o los movimientos de dicha persona física.

(j) Por "**derechos del interesado**" en el presente Acuerdo se refiere a los siguientes<sup>1</sup>:

---

<sup>1</sup> Estos derechos se derivan de la RGPD (véase el capítulo III de la GDPR).

- "Derecho a no ser objeto de decisiones automatizadas, incluida la elaboración de perfiles" se refiere al derecho del interesado a no ser objeto de decisiones jurídicas que le conciernen basadas únicamente en un tratamiento automatizado.
- "Derecho de acceso" se refiere al derecho del interesado a obtener de una de las Partes confirmación de si se están tratando o no datos personales que le conciernen y, en tal caso, a acceder a los datos personales.
- "Derecho de supresión" se refiere al derecho del interesado a que una de las Partes suprima sus datos personales cuando estos ya no sean necesarios para los fines para los que fueron recogidos o tratados, o cuando hayan sido recogidos o tratados ilícitamente.
- "Derecho de información" significa el derecho del interesado a recibir información sobre el tratamiento de los datos personales que le conciernen de forma concisa, transparente, inteligible y fácilmente accesible.
- "Derecho de oposición" significa el derecho del interesado a oponerse, por motivos relacionados con su situación particular, en cualquier momento, al tratamiento de los datos personales que le conciernen por una de las Partes, excepto en los casos en que existan motivos legítimos imperiosos para el tratamiento que prevalezcan sobre los motivos alegados por el interesado o para el reconocimiento, ejercicio o defensa de reclamaciones legales.
- "Derecho de rectificación" se refiere al derecho del interesado a que una de las Partes corrija o complete sin demora indebida los datos personales inexactos del interesado.
- "Derecho de restricción del tratamiento" se refiere al derecho del interesado a restringir el tratamiento de sus datos personales cuando estos sean inexactos, cuando el tratamiento sea ilícito, cuando una Parte ya no necesite los datos personales para los fines para los que fueron recogidos o cuando los datos personales no puedan suprimirse.

## **ARTÍCULO II - OBJETO Y ÁMBITO DE APLICACIÓN DEL ACUERDO**

La finalidad del presente Acuerdo es proporcionar garantías adecuadas con respecto a los datos personales transferidos por el ICAC al PCAOB de conformidad con el artículo 46, apartado 3, letra b), del RGPD y en el curso de la cooperación en virtud de la Declaración de Protocolo. Las Partes acuerdan que la transferencia de datos personales por parte del ICAC al PCAOB se registrará por las disposiciones del presente Acuerdo y se comprometen a disponer de las salvaguardas descritas en el presente Acuerdo para el tratamiento de datos personales en el ejercicio de sus respectivos mandatos y responsabilidades normativas. El presente Acuerdo tiene por objeto completar la Declaración de Protocolo entre las Partes.

Cada una de las Partes confirma que está facultada para actuar de conformidad con los términos del presente Acuerdo y que no tiene motivos para creer que los requisitos legales aplicables existentes le impidan hacerlo.

El presente Acuerdo no crea obligaciones jurídicamente vinculantes, ni confiere derechos jurídicamente vinculantes, ni sustituye a la legislación nacional. Las Partes han

aplicado, dentro de sus respectivas jurisdicciones, las salvaguardas establecidas en el presente Acuerdo de forma coherente con los requisitos legales aplicables. Las Partes proporcionan salvaguardas para proteger los datos personales mediante una combinación de leyes, reglamentos y sus propias políticas y procedimientos internos.

### **ARTÍCULO III - PRINCIPIOS DEL TRATAMIENTO DE DATOS**

**1. Limitación de la finalidad:** los datos personales transferidos por el ICAC al PCAOB podrán ser tratados por el propio PCAOB únicamente para el cumplimiento de sus funciones reguladoras de la auditoría de conformidad con la Ley Sarbanes-Oxley, es decir, a efectos de la supervisión de auditores, inspecciones e investigaciones de auditores o sociedades de auditoría registrados sujetos a la jurisdicción reguladora del PCAOB y del ICAC. La comunicación ulterior de dichos datos por parte del PCAOB, incluida la finalidad de dicha comunicación, será coherente con la Ley Sarbanes-Oxley y se regirá por lo dispuesto en el apartado 7 siguiente. El PCAOB no tratará los datos personales que reciba del ICAC para fines distintos de los establecidos en el presente Acuerdo.

**2. Calidad y proporcionalidad de los datos:** los datos personales transferidos por el ICAC deben ser exactos y deben ser adecuados, pertinentes y no excesivos en relación con los fines para los que se transfieren y tratan posteriormente. Una Parte informará a la otra si tiene conocimiento de que la información previamente transmitida o recibida es inexacta y/o debe ser actualizada. En tal caso, las Partes efectuarán las correcciones oportunas en sus respectivos ficheros, teniendo en cuenta los fines para los que los datos personales han sido transferidos, lo que podrá incluir completar, borrar, restringir el tratamiento, corregir o rectificar de otro modo los datos personales, según proceda.

Las partes reconocen que el PCAOB busca principalmente los nombres, y la información relativa a las actividades profesionales, de las personas físicas que fueron responsables o participaron en los encargos de auditoría seleccionados para su revisión durante una inspección o una investigación, o que desempeñan un papel significativo en la gestión y el control de calidad del auditor. Dicha información sería utilizada por el PCAOB con el fin de evaluar el grado de cumplimiento por parte de auditores o sociedades de auditoría registrado de la Ley Sarbanes-Oxley, la normativa aplicable en relación con la preparación y emisión de informes de auditoría, las normas del PCAOB, las normas de la SEC y las normas profesionales pertinentes en relación con su realización de auditorías, emisión de informes de auditoría y asuntos relacionados con emisores (según se definen en la Ley Sarbanes-Oxley).

Los datos personales deberán conservarse en una forma que permita la identificación de los sujetos de los datos durante un período no superior al necesario para los fines para los que se recopilaron los datos o para los que se traten posteriormente, o durante el tiempo que exijan las leyes, normas y reglamentos aplicables. Las Partes dispondrán de procedimientos adecuados de eliminación de registros para toda la información recibida en virtud del presente Acuerdo.

**3. Transparencia:** este Acuerdo se hará público por las Partes al publicarlo en sus respectivas páginas web. El ICAC también proporcionará a los interesados información relativa a la transferencia y posterior tratamiento de los datos personales. En principio, el ICAC informará de forma general a los interesados sobre: (a) cómo y por qué puede tratar y transferir datos personales; (b) el tipo de entidades a las que se pueden transferir dichos datos; (c) los derechos que asisten a los interesados en virtud de los requisitos legales aplicables, incluida la forma de ejercer dichos derechos; (d) información sobre cualquier retraso o restricción aplicable al ejercicio de dichos derechos, incluidas las restricciones aplicables en el caso de transferencias transfronterizas de datos personales; y (e) los datos de contacto para presentar una disputa o reclamación. Esta notificación se efectuará mediante la publicación de esta información por el ICAC en su sitio web junto con el presente Acuerdo. El PCAOB también publicará en su sitio web la información adecuada relativa a su tratamiento de datos personales, incluida la información señalada anteriormente, tal como se describe en el presente Acuerdo.

El ICAC proporcionará una notificación individual a los sujetos de datos de conformidad con los requisitos de notificación y las exenciones y restricciones aplicables del RGPD (según lo establecido en los artículos 14 y 23 del RGPD). Si después de considerar cualquier exención aplicable a la notificación individual y a la luz de las discusiones con el PCAOB, el ICAC concluye que está obligado en virtud del RGPD a informar a un sujeto de datos de la transferencia de sus datos personales al PCAOB, el ICAC notificará al PCAOB antes de realizar dicha notificación individual.

**4. Seguridad y confidencialidad:** las Partes reconocen que, en el Anexo I, el PCAOB ha facilitado información en la que se describen las medidas de seguridad técnicas y organizativas que el ICAC considera adecuadas para evitar la destrucción, pérdida, alteración, difusión o acceso accidental o ilícito a los datos personales. El PCAOB se compromete a notificar al ICAC cualquier cambio en las medidas de seguridad técnicas y organizativas que pueda afectar negativamente al nivel de protección de los datos personales que ofrece el presente Acuerdo, y actualizará la información que figura en el Anexo I de conformidad con el artículo IV.C de la Declaración de Protocolo en caso de que se produzcan tales cambios. En el caso de que el PCAOB proporcione dicha notificación al ICAC, el ICAC notificará dichos cambios a la Autoridad Española de Protección de Datos.

El PCAOB ha facilitado al ICAC una descripción de sus leyes y/o normas aplicables en materia de confidencialidad y de las consecuencias de cualquier revelación ilícita de información no pública o confidencial o de las presuntas infracciones de dichas leyes y/o normas.

En el caso de que una Parte receptora tenga conocimiento de una violación de datos personales que afecte a datos personales que hayan sido transferidos en virtud del presente Acuerdo, notificará a la otra Parte la violación de datos personales sin demora indebida y, cuando sea factible, a más tardar 24 horas después de haber tenido conocimiento de que afecta a dichos datos personales. La Parte notificante también

utilizará lo antes posible los medios razonables y apropiados para remediar la violación de datos personales y minimizar los posibles efectos adversos.

**5. Derechos del interesado:** un interesado cuyos datos personales hayan sido transferidos al PCAOB puede ejercer sus derechos del titular de los datos, tal y como se definen en el artículo 1(j), incluso puede exigir al ICAC que identifique cualquier dato personal que haya sido transferido al PCAOB y solicitar que el ICAC confirme con el PCAOB que sus datos personales son completos, exactos y, si procede, actualizados, y que el tratamiento es conforme con los principios de tratamiento de datos personales del presente Acuerdo. El interesado podrá ejercer sus derechos dirigiéndose directamente al ICAC.

**Datos de contacto del ICAC:**

- por correo electrónico a: [secretaria.general@icac.gob.es](mailto:secretaria.general@icac.gob.es);

- por correo postal a: Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas - Secretaría General. C/ Huertas, 26. 28014 MADRID (España)

El PCAOB atenderá de manera razonable y en tiempo y forma cualquier solicitud del ICAC relativa a los datos personales transferidos por el ICAC al PCAOB. Cualquiera de las Partes podrá adoptar las medidas oportunas, como cobrar tasas razonables para cubrir los costes administrativos o negarse a dar curso a una solicitud del interesado que sea manifiestamente infundada o excesiva.

Si el interesado desea ponerse en contacto con el PCAOB, puede enviar un correo electrónico a: [personaldata@pcaobus.org](mailto:personaldata@pcaobus.org).

Las salvaguardas relativas a los derechos del interesado están sujetas a la obligación legal de las Partes de no divulgar información confidencial en virtud del secreto profesional u otras obligaciones legales. Estas salvaguardas podrán restringirse para evitar perjuicios o daños a las funciones de supervisión o ejecución de las Partes que actúen en el ejercicio de la autoridad oficial que les ha sido conferida, como para la supervisión o evaluación del cumplimiento de las leyes aplicables de la Parte o la prevención o investigación de presuntos delitos; para objetivos importantes de interés público general, tal como se reconoce en Estados Unidos y en España o en la Unión Europea, incluso en el espíritu de reciprocidad de la cooperación internacional; o para la supervisión de personas y entidades reguladas. La restricción debe ser necesaria y estar prevista por la ley, y solo se mantendrá mientras subsista el motivo de la restricción.

El ICAC proporcionará información al interesado sobre el curso dado a una solicitud en virtud de los artículos 15 a 22 del RGPD sin demoras indebidas y, en cualquier caso, en el plazo de un mes a partir de la recepción de la solicitud. Este plazo podrá prorrogarse otros dos meses en caso necesario, teniendo en cuenta la complejidad y el número de solicitudes. El ICAC informará al interesado de cualquier prórroga en el plazo de un mes a partir de la recepción de la solicitud. Si el ICAC y/o el PCAOB no dieran curso a la solicitud del interesado, el ICAC informará al interesado, sin demora y a más tardar en el plazo de un mes desde la recepción de la solicitud, de los motivos de la no actuación y

de la posibilidad de presentar una reclamación ante la Autoridad Española de Protección de Datos y de interponer un recurso judicial o ante el mecanismo de reclamación establecido en el PCAOB. Cualquier queja o reclamación interpuesta por un titular en relación con el tratamiento de sus datos personales en virtud del presente Acuerdo podrá presentarse ante el ICAC, el PCAOB o ambos, según proceda y conforme a lo establecido en la Sección 8.

El PCAOB se compromete a no adoptar una decisión jurídica relativa a un sujeto de datos basada únicamente en el tratamiento automatizado de datos personales, incluida la elaboración de perfiles sin intervención humana.

**6. Categorías especiales de datos personales/datos sensibles:** las categorías especiales de datos personales/datos sensibles, tal y como se definen en la cláusula I(e), no serán transferidas por el ICAC al PCAOB.

**7. Transferencia de datos personales:** el PCAOB solo compartirá los datos personales recibidos del ICAC con aquellas entidades identificadas en el artículo V.C y D de la Declaración de Protocolo<sup>2</sup>. En el caso de que el PCAOB pretenda compartir datos personales con cualquier tercero identificado en el artículo V.D de la Declaración de Protocolo, distinto de la Comisión de Bolsa y Valores de Estados Unidos, el PCAOB solicitará el consentimiento previo por escrito del ICAC y solo compartirá dichos datos personales si un tercero proporciona las garantías adecuadas que sean coherentes con las salvaguardas del presente Acuerdo. Al solicitar dicho consentimiento previo por escrito, el PCAOB deberá indicar el tipo de datos personales que pretende compartir y los motivos y fines para los que el PCAOB pretende compartir los datos personales. Si el ICAC no da su consentimiento por escrito en un plazo razonable, que no excederá de diez días, el PCAOB consultará con el ICAC y considerará cualquier objeción que pueda tener. Si el PCAOB decide compartir los datos personales sin el consentimiento escrito del ICAC, el PCAOB notificará al ICAC su intención de compartirlos. El ICAC podrá entonces decidir si suspende la transferencia de datos personales y, en la medida en que decida suspender dichas transferencias, el ICAC informará en consecuencia a la Autoridad Española de Protección de Datos. Cuando un tercero no pueda proporcionar las garantías adecuadas mencionadas anteriormente, los datos personales podrán ser compartidos con un tercero en casos excepcionales si el hecho de compartir los datos personales obedece a razones importantes de interés público, tal y como se reconoce en los Estados Unidos y en España o en la Unión Europea, incluso en el espíritu de reciprocidad de la cooperación internacional, o si el hecho de compartirlos es necesario para el establecimiento, ejercicio o defensa de reclamaciones legales.

Antes de compartir datos personales con la Comisión de Bolsa y Valores de Estados Unidos, el PCAOB obtendrá de dicha Comisión las garantías adecuadas que sean coherentes con las salvaguardas del presente Acuerdo. Además, el PCAOB informará periódicamente al ICAC de la naturaleza de los datos personales compartidos y del

---

<sup>2</sup> Las entidades con las que la legislación estadounidense permite al PCAOB compartir información confidencial se describen en el Anexo II.



motivo por el que se compartieron, si el PCAOB ha compartido con la Comisión de Bolsa y Valores de Estados Unidos algún dato personal sujeto a este Acuerdo, siempre que facilitar dicha información no ponga en peligro una investigación en curso. Dicha restricción relativa a la información relacionada con una investigación en curso solo se mantendrá mientras subsista el motivo de la restricción.

Un interesado podrá solicitar al ICAC determinada información relacionada con sus datos personales que hayan sido transferidos por el ICAC al PCAOB en el curso de la cooperación de conformidad con la Declaración de Protocolo. Será responsabilidad del ICAC facilitar dicha información al interesado de acuerdo con los requisitos legales aplicables en el RGPD y en la LOPD. Sin perjuicio de lo dispuesto en el párrafo anterior, cuando reciba una solicitud de un interesado, el ICAC podrá solicitar al PCAOB información relativa a la transmisión de dichos datos personales por parte del PCAOB, a fin de que el ICAC pueda cumplir con sus obligaciones de comunicación al interesado en virtud del RGPD y de la Ley de Protección de Datos española. Al recibir dicha solicitud del ICAC, el PCAOB proporcionará al ICAC cualquier información que se haya puesto a disposición del PCAOB en relación con el tratamiento de dichos datos personales por parte de un tercero con el que el PCAOB haya compartido dichos datos personales.

**8. Compensación:** cualquier disputa o reclamación, presentada por un sujeto de datos en relación con el tratamiento de sus datos personales en virtud del presente Acuerdo, podrá presentarse ante el ICAC, el PCAOB, o ambos, según corresponda. Cada una de las Partes informará a la otra de cualquier conflicto o reclamación de este tipo, y hará todo lo posible por resolverla de forma amistosa y oportuna.

Cualquier dato de interés o reclamación relativa al tratamiento de datos personales por parte del PCAOB podrá comunicarse directamente al responsable de la Oficina de Supervisión de Denuncias, Sugerencias, Reclamaciones y Otra Información del PCAOB, concretamente a través del Centro de Sugerencias y Remisiones, donde la información podrá facilitarse a través de un formulario *online* en el sitio web, o por correo electrónico, carta o teléfono, o alternativamente, podrá facilitarse al ICAC enviando dicha información a [secretaría.general@icac.gob.es](mailto:secretaría.general@icac.gob.es). El PCAOB informará al ICAC de los informes que reciba de los interesados sobre el tratamiento de sus datos personales que haya recibido del ICAC y consultará con el ICAC una respuesta al asunto.

Si una Parte o las Partes no son capaces de resolver una preocupación o queja formulada por un sujeto de datos en relación con el tratamiento de datos personales por el PCAOB recibido a través del Centro Sugerencias y Reclamaciones del PCAOB y la queja no es manifiestamente infundada o excesiva, un sujeto de datos, la Parte o las Partes podrán utilizar un mecanismo apropiado de resolución de conflictos llevado a cabo por una función independiente dentro del PCAOB. La decisión alcanzada a través de este mecanismo de resolución de litigios podrá someterse a una segunda revisión independiente, que sería llevada a cabo por otra función independiente. El mecanismo de resolución de litigios y el proceso para la segunda revisión se describen en el Anexo III del presente Acuerdo. En virtud del presente Acuerdo, el interesado podrá ejercer sus derechos de recurso judicial o administrativo (incluida la indemnización por daños y

perjuicios) de conformidad con la Ley de Protección de Datos española. En aquellas situaciones en las que el ICAC considere que el PCAOB no ha actuado de forma coherente con las garantías establecidas en el presente Acuerdo, el ICAC podrá suspender la transferencia de datos personales en virtud del presente Acuerdo hasta que se resuelva satisfactoriamente la cuestión, y podrá informar de ello al titular de los datos. Antes de suspender las transferencias, el ICAC tratará el asunto con el PCAOB y este responderá sin demora injustificada.

**9. Supervisión:** cada Parte llevará a cabo revisiones periódicas de sus propias políticas y procedimientos que implementan las salvaguardas sobre los datos personales descritas en el Acuerdo. A petición razonable de la otra Parte, una Parte revisará sus políticas y procedimientos para determinar y confirmar que las salvaguardas especificadas en el presente Acuerdo se están aplicando eficazmente y enviará un resumen de la revisión a la otra Parte.

A petición del ICAC para llevar a cabo una revisión independiente del cumplimiento de las salvaguardas del Acuerdo, el PCAOB notificará a la Oficina de Supervisión Interna y Garantía de Rendimiento ("IOPA en inglés"), que es una oficina independiente del PCAOB, para llevar a cabo una revisión para determinar y confirmar que las salvaguardas del presente Acuerdo se están aplicando de manera efectiva. La IOPA llevará a cabo la revisión de acuerdo con los procedimientos y normas establecidos y utilizados por la IOPA para llevar a cabo su mandato regular, tal y como se describe con más detalle en el Anexo IV del presente Acuerdo. A efectos de su revisión independiente, se informará a la IOPA de cualquier litigio o reclamación presentado por un interesado en relación con el tratamiento de sus datos personales con arreglo a la sección 8 del presente artículo, incluidas las medidas adoptadas por el personal de la PCAOB para aplicar las decisiones resultantes de un mecanismo de resolución de litigios. La IOPA proporcionará un resumen de los resultados de su revisión al ICAC una vez que el consejo de administración del PCAOB apruebe la divulgación del resumen al ICAC.

Cuando el ICAC no haya recibido los resultados de la revisión de la IOPA y considere que el PCAOB no ha actuado de conformidad con las salvaguardas específicas de sus obligaciones en virtud del presente Acuerdo, el ICAC podrá suspender la transferencia de datos personales al PCAOB en virtud del presente Acuerdo hasta que el PCAOB resuelva satisfactoriamente la cuestión. Antes de suspender las transferencias, el ICAC tratará la cuestión con el PCAOB y este responderá sin demora injustificada. En caso de que el ICAC suspenda la transferencia de datos personales al PCAOB, o reanude las transferencias tras dicha suspensión, el ICAC informará sin demora a la Autoridad Española de Protección de Datos.

#### **ARTÍCULO IV - ENTRADA EN VIGOR Y TERMINACIÓN**

El presente Acuerdo entra en vigor a partir de la fecha de su firma y solo permanecerá vigente durante el período en que también lo esté la Declaración de Protocolo. Las Partes podrán consultar y revisar los términos del presente Acuerdo en las mismas condiciones establecidas en el artículo VII.B de la Declaración de Protocolo.

El presente Acuerdo podrá ser denunciado por cualquiera de las Partes en cualquier momento. Tras la rescisión del presente Acuerdo, las Partes seguirán manteniendo confidencial, de conformidad con los Artículos VII.C, IV y V de la Declaración de Protocolo, cualquier información facilitada en virtud de la Declaración de Protocolo. Tras la rescisión del presente Acuerdo, cualquier dato personal transferido previamente en virtud del presente Acuerdo seguirá siendo tratado por el PCAOB con arreglo a las salvaguardas establecidas en el presente Acuerdo. Las Partes reconocen que, en virtud del artículo 105(b)(5) de la Ley Sarbanes-Oxley, la rescisión del presente Acuerdo y de la Declaración de Protocolo limitaría la capacidad del PCAOB para compartir información confidencial con el ICAC en relación con la aplicación de las salvaguardas pertinentes establecidas en el presente Acuerdo.

El ICAC notificará sin demora a la Agencia Española de Protección de Datos cualquier modificación o resolución del presente Acuerdo.

#### **ARTÍCULO V - OTROS**

El presente Acuerdo se redacta en inglés y en español, siendo ambos textos igualmente auténticos.



Erica Y. Williams  
Chair  
PCAOB  
(Public Company Accounting Oversight Board)



Santiago Durán Domínguez  
Presidente  
ICAC  
(Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas)

Fecha: 3/5 2025

Fecha: 3/10/ 2025

**Anexos al Acuerdo entre el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas de España y el Public Company Accounting Oversight Board de los Estados Unidos de América sobre la Transferencia de Determinados Datos de Carácter Personal**

**Anexo I:** Descripción de los Sistemas/Controles Informáticos del PCAOB. [Confidential]

**Anexo II:** Lista de entidades con las que el PCAOB está autorizado a compartir información confidencial.

**Anexo III:** Descripción de los procesos de resolución de litigios aplicables (compensación).

**Anexo IV:** Descripción de la supervisión de la aplicación por parte del PCAOB de las medidas de salvaguarda del Acuerdo de Protección de Datos (DPA).

## Anexo II

### **Lista de entidades con las que el PCAOB puede compartir posteriormente información confidencial**

Los terceros con los que el PCAOB puede compartir datos personales a los que se hace referencia en la sección 7 del artículo III del Acuerdo de Protección de Datos se enumeran en la sección 105(b)(5)(B) de la Ley Sarbanes-Oxley de 2002, en su versión modificada, que establece lo siguiente:

(B) Disponibilidad para organismos gubernamentales. Sin que ello suponga la pérdida de su condición de confidencial y privilegiada en manos de la Junta, toda la información a que se refiere el subapartado (A) [de la Sección 105(b)(5)] puede:

(i) ponerse a disposición de la <<Securities and Exchange Commission>>;

y

(ii) a discreción de la Junta, cuando el consejo determine que es necesario para lograr los propósitos de esta Ley o para proteger a los inversionistas, ponerse a disposición de:

(I) el fiscal general de los Estados Unidos;

(II) el regulador funcional federal apropiado<sup>3</sup> (según se define en la sección 509 de la Ley Gramm-Leach-Bliley (15 U.S.C. 6809)), distinto de la <<Securities and Exchange Commission>>, y el director de la Agencia Federal de Financiación de la Vivienda, con

---

<sup>3</sup> El término "regulador funcional federal" en (B)(ii)(II) se define en 15 U.S.C. § 6809 para incluir:

- La Junta de Gobernadores del Sistema de la Reserva Federal,
- La Oficina del Interventor de la Moneda, el consejo de administración de la Corporación Federal de Seguros de Depósitos,
- El director de la Oficina de Supervisión de Entidades de Ahorro,
- El Consejo Nacional de Administración de Cooperativas de Crédito, y
- <<Securities and Exchange Commission>> (SEC).

Aparte de la SEC, estos son los distintos reguladores de las instituciones financieras en Estados Unidos

respecto a un informe de auditoría para una institución sujeta a la jurisdicción de dicho regulador;

(III) los fiscales generales del Estado en relación con cualquier investigación penal;

(IV) cualquier autoridad reguladora estatal pertinente<sup>4</sup>; y

(V) una organización autorreguladora estatal, con respecto a un informe de auditoría para un bróker o agente que esté bajo la jurisdicción de dicha organización autorreguladora,

cada uno de los cuales mantendrá dicha información como confidencial y privilegiada.

---

<sup>4</sup> El término "autoridades reguladoras estatales", según la Norma 1001(a)(xi) del PCAOB, significa "la agencia estatal u otra autoridad responsable de la autorización u otra regulación de la práctica de la contabilidad en el Estado o Estados que tengan jurisdicción sobre una empresa de contabilidad pública registrada o personas asociadas a la misma...". En gran medida, se trataría de los State Boards of Accountancy de Estados Unidos.

## Anexo III

### **Descripción de los procedimientos de resolución de litigios aplicables (compensación)**

El mecanismo de recurso del PCAOB al que se hace referencia en el Acuerdo de Protección de Datos (DPA) permite al interesado solicitar la reparación de reclamaciones o litigios no resueltos sobre el tratamiento por el PCAOB de sus datos personales recibidos en virtud del DPA. El mecanismo de recurso incluye dos niveles de revisión. Como se describe en el DPA, el primer nivel de revisión tendrá lugar en una modalidad independiente dentro del PCAOB (el funcionario de audiencias del PCAOB) y el segundo nivel de revisión tendrá lugar en una modalidad independiente contratada por el PCAOB (un funcionario de audiencias subcontratado de una entidad independiente).

#### 1. Primer nivel del recurso – funcionario de audiencias del PCAOB

El funcionario de audiencias del PCAOB actúa como revisor independiente e imparcial de los hechos en un procedimiento administrativo formal que requiere una decisión autorizada. El funcionario de audiencias del PCAOB es un abogado contratado por el PCAOB y sujeto al código de ética del PCAOB y a las restricciones del artículo 105(b)(5) de la Ley Sarbanes-Oxley (Ley), incluso en lo que respecta al tratamiento de información confidencial y no pública, pero es independiente de todas las divisiones y oficinas del PCAOB responsables de solicitar y tratar datos personales en relación con las actividades de supervisión del PCAOB. En el ejercicio de sus funciones, el funcionario de audiencias del PCAOB tiene la responsabilidad de actuar con honor e integridad, de modo que todos sus dictámenes, decisiones, conclusiones y sentencias sean justos e imparciales. Estos atributos fundamentales de autoridad necesaria y apropiada, independencia, objetividad, imparcialidad y equidad son aplicables al mecanismo de recurso.

Las siguientes características de la Oficina del funcionario de audiencias del PCAOB y de las normas del PCAOB están diseñadas para garantizar la independencia del funcionario de audiencias del PCAOB:

- La Oficina del funcionario de audiencias del PCAOB contrata y mantiene su propio personal y tanto el funcionario de audiencias como su personal están físicamente separados del resto del personal del PCAOB. El PCAOB está obligado a proporcionar financiación y recursos adecuados a la Oficina del funcionario de audiencias del PCAOB.
- Los miembros del Consejo y el personal del PCAOB tienen específicamente prohibido intentar influir indebidamente en las decisiones del funcionario de audiencias del PCAOB (en el litigio de un asunto, el personal solo puede aportar pruebas y argumentos previa notificación y con la oportunidad de que participen todas las partes). El incumplimiento de este requisito sometería al personal a medidas disciplinarias con arreglo al código de ético del PCAOB.

- Un funcionario de audiencias del PCAOB no puede ser cesado o apartado de un caso para influir en el resultado de un procedimiento y el cese del funcionario de audiencias del PCAOB requiere la aprobación de la Comisión de Bolsa y Valores de Estados Unidos.
- Todas las decisiones sobre el desempeño y la remuneración del funcionario de audiencias del PCAOB no pueden tener en cuenta el resultado de los procedimientos.

La Oficina del funcionario de audiencias del PCAOB examinaría de forma independiente el fondo de una denuncia formal en cuanto a si el personal del PCAOB cumplió las salvaguardas descritas en el DPA al tratar los datos personales del interesado y emitiría una decisión autorizada en un plazo razonable.

En el primer nivel de recurso, el interesado presentaría una reclamación formal a la Oficina del funcionario de audiencias del PCAOB en la que describiría de forma específica las reclamaciones o discrepancias del interesado sobre el tratamiento de sus datos personales por parte del PCAOB. El personal del PCAOB implicado en el tratamiento de los datos personales del interesado presentaría una respuesta a la reclamación, y el homólogo del PCAOB en el DPA podría presentar una respuesta para describir su implicación con respecto al tratamiento y transferencia de los datos personales en cuestión. El interesado recibiría una copia de todas las respuestas presentadas al funcionario de audiencias del PCAOB, con la salvedad de que habría que ocultar cualquier información que sea confidencial, con arreglo al artículo 105(b)(5) de la ley. El funcionario de audiencias del PCAOB examinaría la denuncia formal y las respuestas y tomaría una decisión autorizada sobre los hechos en conflicto presentados en cuanto a si el personal del PCAOB cumplió las medidas de salvaguarda descritas en el DPA al tratar los datos personales en cuestión.

El primer nivel de reparación concluiría cuando el funcionario de audiencias del PCAOB emitiera una decisión por escrito sobre la reclamación del interesado. Si el funcionario de audiencias del PCAOB concluye que el personal del PCAOB no ha cumplido las medidas de salvaguarda del DPA, objeto de la reclamación, el funcionario de audiencias del PCAOB ordenará al personal del PCAOB que cumpla las medidas de salvaguarda respectivas. La decisión del funcionario de audiencias del PCAOB a favor del interesado es vinculante para el personal del PCAOB y el PCAOB o su personal no podrán solicitar una nueva revisión de la decisión del funcionario de audiencias del PCAOB. Todas las partes implicadas recibirían los resultados del procedimiento administrativo y el interesado recibiría un formulario de la decisión formal elaborado de conformidad con las restricciones de confidencialidad previstas en el artículo 105(b)(5) de la ley. Cuando se informe al interesado de la decisión del funcionario de audiencias del PCAOB, se le notificará también el segundo nivel de recurso descrito a continuación y además se le informará sobre el procedimiento para iniciar dicho segundo nivel de recurso.

2. Segundo nivel de recurso - funcionario de audiencias subcontratado a una entidad independiente



El segundo nivel de recurso establecido por el PCAOB ofrecerá al interesado la oportunidad de solicitar una revisión de la decisión formal emitida por el funcionario de audiencias del PCAOB. El PCAOB utilizará los servicios de una entidad independiente, con la que el PCAOB ha contratado servicios similares en el pasado<sup>5</sup>, para prestar servicios de funcionario de audiencias para el segundo nivel de recurso. Estos funcionarios de audiencias son abogados experimentados que, mientras prestan servicios para el PCAOB en virtud del acuerdo, están sujetos a las normas del PCAOB, incluido el código ético del PCAOB y las medidas de independencia e imparcialidad previstas en las normas de adjudicación del PCAOB. En virtud de un contrato, a petición del PCAOB, la entidad independiente proporcionaría uno de sus funcionarios de audiencias para presidir de forma independiente e imparcial cualquier asunto objeto de recurso. La Oficina del funcionario de audiencias del PCAOB designado para presidir el segundo nivel de recurso se denominaría "revisor de recurso" y firmaría un acuerdo de confidencialidad con el PCAOB para confirmar que el funcionario de audiencias designado respetará las restricciones de confidencialidad previstas en el artículo 105(b)(5) de la ley al revisar la información confidencial recibida durante el procedimiento de reparación.

Para obtener un segundo nivel de compensación, el interesado deberá presentar una petición ante la Oficina del Secretario del PCAOB a más tardar 30 días después de la notificación de la decisión del funcionario de audiencias del PCAOB. La petición identificará los supuestos errores o deficiencias en la decisión del funcionario de audiencias del PCAOB del primer nivel de recurso. El secretario del PCAOB emitirá sin demora (en un plazo de 30 días) una orden por la que se asigne el asunto a la entidad independiente, que designará a un funcionario de audiencias que actuará como revisor del recurso.

El revisor de recurso recibirá los argumentos y la documentación adicional de apoyo de cada una de las partes implicadas (incluidos el interesado, el homólogo del PCAOB en el DPA y el personal del PCAOB). Al igual que en el primer nivel del recurso, el interesado recibirá una copia de todas las respuestas presentadas al revisor de recurso, con la salvedad de que cualquier información que sea confidencial en virtud del artículo 105(b)(5) de la ley será ocultada.

Basándose en las alegaciones de las partes y en el expediente subyacente, el revisor del recurso examinará si los resultados y conclusiones del funcionario de audiencias del PCAOB son arbitrarios y caprichosos o no se ajustan al DPA. Al término de la revisión y en un plazo razonable, el revisor del recurso emitirá una decisión por escrito en la que abordará las impugnaciones del interesado a la decisión subyacente. Si la decisión concluye que el personal del PCAOB no cumplió las salvaguardas del APD, el revisor del recurso ordenará al personal del PCAOB que cumpla las medidas de salvaguarda

---

<sup>5</sup> Dado que, hasta la fecha, el PCAOB no ha empleado a más que a un funcionario de audiencias, ha contratado a otro organismo regulador para obtener acceso a sus funcionarios de audiencias. Cuando se han necesitado más funcionarios de audiencias, estos han actuado como consultores/contratistas independientes del PCAOB y han presidido determinados procedimientos disciplinarios. El segundo nivel de recurso sería llevado a cabo por uno de estos funcionarios de audiencia, o en virtud de un acuerdo similar.

correspondientes. La decisión del revisor del recurso constituirá la resolución definitiva del asunto.

## Anexo IV

### **Supervisión de la aplicación por parte del PCAOB de las medidas de salvaguarda del Acuerdo de Protección de Datos (DPA)**

En virtud del DPA, la Oficina de Supervisión Interna y Garantía de Resultados ("IOPA" o la "Oficina") del PCAOB se encarga de la supervisión independiente del cumplimiento por el PCAOB de las medidas de salvaguarda previstas en el DPA<sup>6</sup>.

La IOPA es una oficina independiente del PCAOB encargada de "examinar internamente los programas y operaciones del PCAOB para contribuir a garantizar la eficiencia, integridad y eficacia internas de dichos programas y operaciones. La garantía proporcionada por la oficina tiene por objeto promover la confianza del público, la <<Securities and Exchange Commission>> y el Congreso en la integridad de los programas y operaciones del PCAOB"<sup>7</sup>.

Para cumplir su misión, entre otras acciones, la IOPA debe identificar los riesgos para la eficiencia, integridad y eficacia de los programas y operaciones del PCAOB y, basándose en su evaluación de riesgos, llevar a cabo revisiones de rendimiento y de garantía de calidad, auditorías e investigaciones para detectar e impedir el despilfarro, el fraude, el abuso y la mala gestión en los programas y operaciones del PCAOB; y recomendar acciones constructivas que, una vez aplicadas, reduzcan o eliminen los riesgos identificados y promuevan el cumplimiento de las leyes, reglamentos y normas y políticas aplicables del PCAOB.

Las actividades de la IOPA incluyen, entre otras

- Garantizar permanentemente la calidad del diseño y la eficacia operativa de los programas del PCAOB.
- Realizar investigaciones sobre los programas y operaciones del PCAOB.
- Recibir y examinar las denuncias de irregularidades presentadas contra el personal del PCAOB, así como las sugerencias y quejas sobre posibles despilfarros, fraudes, abusos o mala gestión en los programas u operaciones del PCAOB.

Para llevar a cabo su trabajo, de conformidad con los Estatutos de la IOPA, el director y el personal de la IOPA deben "estar libres, tanto de hecho como en apariencia, de impedimentos personales, externos y organizativos a la independencia". A fin de promover dicha independencia, a diferencia de otros empleados del PCAOB (que generalmente dependen de una sola persona en el PCAOB), el director depende directamente de los cinco miembros del Consejo del PCAOB. Con arreglo a los Estatutos de la IOPA, "la evaluación del rendimiento del director y la fijación de su remuneración

---

<sup>6</sup> La sección 9 del DPA establece que, a petición de la contraparte del PCAOB en el DPA para llevar a cabo una revisión independiente del cumplimiento de las medidas de salvaguarda del DPA, el PCAOB notificará a la IOPA para llevar a cabo una revisión para determinar y confirmar que las medidas de salvaguarda del DPA se están aplicando de manera efectiva.

<sup>7</sup> Véase los Estatutos de la IOPA

se basarán en la gestión de la Oficina por parte del director, en la ejecución eficaz del trabajo de la Oficina ... y no se basarán en la naturaleza de los resultados de las revisiones, auditorías e investigaciones de la Oficina". Además, la independencia de la IOPA se ve favorecida por el hecho de que el mandato del director se limita a un único período de cinco años, y la propia IOPA está sujeta a una revisión periódica externa de garantía de calidad. La IOPA también puede informar al Consejo General del PCAOB, incluido el responsable de ética, sobre su trabajo, incluidos los resultados de las investigaciones sobre consejos, quejas y/o alegaciones de mala conducta profesional o ética.

Por último, la IOPA tiene garantizado el acceso sin restricciones a todo el personal y registros, informes, auditorías, revisiones, documentos, papeles, recomendaciones u otros materiales del PCAOB.

En caso de que a la IOPA tenga conocimiento de "problemas, abusos o deficiencias particularmente graves o flagrantes relacionados con la administración de los programas y operaciones del PCAOB y que justifiquen la atención inmediata... del Consejo", la IOPA debe comunicar inmediatamente dicha información al Consejo del PCAOB, y dicha información también debe comunicarse a la <<Securities and Exchange Commission>> en un plazo de siete días naturales.

Para llevar a cabo su trabajo, la IOPA sigue normas y requisitos aceptados. Entre ellos se incluyen las directrices obligatorias del Instituto de Auditores Internos, como las (i) Normas Internacionales para la Práctica Profesional de la Auditoría Interna, (ii) Principios Básicos para la Práctica Profesional de la Auditoría Interna, (iii) Definición de Auditoría Interna, y (iv) Código Ético.

Con respecto al DPA, la IOPA tiene la capacidad de llevar a cabo una revisión del cumplimiento por parte del PCAOB de las medidas de salvaguarda pertinentes en materia de protección de datos:

- Por iniciativa propia de la IOPA, por ejemplo, basándose en su evaluación de los riesgos para los programas y operaciones del PCAOB.
- En respuesta a sugerencias, quejas y/o alegaciones de mala conducta profesional o ética.
- A petición del Consejo del PCAOB (por ejemplo, para cumplir el requisito establecido en el DPA de que el PCAOB solicite una revisión por parte de la IOPA previa petición).

Para llevar a cabo dicha revisión, como se ha señalado anteriormente, la IOPA tiene acceso sin restricciones a toda la documentación del PCAOB relativa a las actividades pertinentes del PCAOB.

En la realización de su revisión, la IOPA seguirá su proceso estándar de auditoría, de conformidad con las Normas Internacionales del Instituto de Auditores Internos, que consta de las siguientes fases.

**Planificación:** determinar los objetivos de la auditoría y los criterios de auditoría apropiados. (Los criterios de auditoría se basarían en las disposiciones de salvaguarda descritas en el Acuerdo de Protección de Datos). Asimismo, evaluar preliminarmente el riesgo para la consecución de los objetivos de la dirección e identificar los controles existentes para mitigar los riesgos. Determinar el alcance adecuado de la auditoría en relación con los procesos y procedimientos de control que deben revisarse y comprobarse. Diseñar las pruebas sustantivas de conformidad que deben realizarse para evaluar el diseño y la eficacia operativa de las salvaguardas de protección de datos declaradas.

**Ejecución:** siguiendo el programa de auditoría documentado, realizar el trabajo de prueba. El trabajo de prueba consistirá generalmente en la revisión de las políticas y procedimientos y de las descripciones del flujo de procesos del sistema de información; entrevistas con los propietarios de los procesos y controles; recorridos/demostraciones de las medidas de salvaguarda y controles relacionados; repetición por el auditor de determinadas salvaguardas/control; evaluación de las salvaguardas/controles basadas en selecciones de muestras representativas y revisión de la documentación justificativa que demuestre el diseño y el funcionamiento de los controles.

**Revisión de la calidad:** la dirección de la IOPA supervisará el trabajo en curso, y revisará y aprobará el producto del trabajo generado por el personal. La dirección de la IOPA determinará la pertinencia de las cuestiones de auditoría planteadas y la idoneidad de las pruebas justificativas.

**Elaboración de informes:** la IOPA redactará un informe con los resultados de su revisión. Se formularán recomendaciones para mejorar los problemas observados. El informe incluirá la respuesta escrita del personal del PCAOB, indicando su conformidad con las observaciones de auditoría señaladas, las medidas correctoras adoptadas o previstas y las fechas previstas para su finalización. Los informes serán revisados por el consejo de administración del PCAOB y se facilitarán al homólogo del PCAOB en el DPA una vez que el consejo de administración del PCAOB apruebe la divulgación no pública del informe a dicho homólogo. La aprobación del Consejo se refiere únicamente a la divulgación no pública de las conclusiones de la IOPA, tal como exige el Código Ético del PCAOB, y no incluye la participación del consejo en la determinación del contenido del informe de IOPA, incluidos los resultados de la revisión.

**Seguimiento:** En el momento oportuno, la IOPA realizará un seguimiento de las medidas correctoras del personal del PCAOB para verificar que se han completado satisfactoriamente.