

## MEMORIA DE ACTIVIDAD DE LAS COMISIONES CONSULTIVAS DE TALGO, S.A.

La composición de la Comisión de Auditoría de TALGO, S.A. a 31 de diciembre de 2016 es la siguiente:

Nombre	Cargo	Categoría
DON EMILIO NOVELA BERLÍN	PRESIDENTE	Independiente
DON MICHEL MOREAU	VOCAL	Independiente
DON JOSÉ MARÍA MUÑOZ DOMÍNGUEZ	VOCAL	Dominical

Durante el año 2016 la **Comisión de Auditoría** de TALGO, S.A. se ha reunido en cinco ocasiones en las siguientes fechas: (i) 18 de febrero, (ii) 3 de mayo, (iii) 27 de julio, (iv) 29 de septiembre y (v) 3 de noviembre. En cuatro de estas cinco ocasiones asistieron miembros de la firma auditora externa Deloitte y, en todas ellas, estuvieron presentes miembros del equipo de auditoría interna de la compañía.

En el ejercicio de la competencia que le atribuye tanto la Ley como las nomas que conforman el Sistema de Gobierno Corporativo de la compañía, la Comisión de Auditoría ha desarrollado la actividad que se indica a continuación en las áreas o ámbitos que se especifican:

**1. Área de Auditoría Interna:**

- Evaluación anual de la actividad del área.
- Aprobación del plan anual de auditoría interna y presupuesto del departamento.
- Informe de seguimiento y recomendaciones.

**2. Sistemas de control interno y gestión de riesgos:**

- Supervisión del Sistema de Control Interno sobre la información financiera.
- Supervisión del Sistema de Control de Riesgos del Grupo.
- Revisión continuada del sistema de control interno.

**3. Auditor de cuentas externo:**

- Propuesta de reelección del auditor de cuentas externo y condiciones de contratación.
- Constatación del grado de colaboración y transparencia con el que la compañía colabora y trabaja con la firma auditora externa.
- Informe sobre la independencia de la firma auditora externa.
- Comparecencias del auditor de cuentas en reuniones de la comisión.
- Autorizaciones previas para servicios distintos a la auditoría.

**4. Proceso de supervisión de la elaboración de la información económico financiera:**

- Cuentas anuales individuales y consolidadas 2016 Talgo S.A.
- Estados financieros consolidados del primer trimestre y tercer trimestre de 2016 de Talgo S.A.
- Estados financieros resumidos consolidados del primer semestre de 2016 de Talgo S.A.

La mayor parte de la actividad de la Comisión de Auditoría en el ejercicio 2016 ha estado centrada en los temas relacionados con la auditoría interna y externa, la supervisión del riesgo y del proceso de elaboración de la información económico financiera. El equipo del Área de Auditoría Interna acude a las reuniones de la comisión con carácter habitual, lo cual se enmarca en las competencias de dicho área, en apoyo a la Comisión, para el correcto ejercicio de sus competencias y como canal de interlocución entre la Comisión de Auditoría y la compañía y su Grupo. Además han comparecido altos directivos de diversas áreas y departamentos del Grupo Talgo con el objeto de dar una visión de conjunto a los miembros de la Comisión de Auditoría.