



Corporación Inmobiliaria Vesta

Audit Committee Charter

Dated: October 2023

I. Propósito

El Comité de Auditoría es responsable de supervisar que la información financiera y operativa refleje la realidad de la empresa, para lo cual se apoya en el auditor externo, los sistemas de auditoría interna y los informes elaborados por la dirección, así como el cumplimiento de la empresa con los requerimientos legales y regulatorios en México y en los Estados Unidos de América. Con base en estos fundamentos, prepara un informe anual que se presenta al Consejo de Administración, a la Asamblea de Accionistas, y a la declaración anual requerida por la Comisión de Valores de los Estados Unidos de América (*SEC por sus siglas en inglés*) el cual abarca temas relacionados con nuestros sistemas de control, procedimientos internos, desempeño del auditor externo y posibles fallos en los mismos.

El Comité de Auditoría deberá cumplir con los “Requerimientos del Comité de Auditoría” de la Bolsa de Valores de Nueva York, LLC., requerimientos de independencia y experiencia de acuerdo a la Sección 10(A) (3) de la Ley de Valores de 1934, las disposiciones de la Comisión de Valores de Estados Unidos de América, Ley Sarbanes-Oxley de 2002, la Ley del Mercado de Valores y demás disposiciones de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

II. Integración del Comité de Auditoría

La administración de las empresas que cotizan en Bolsa es conferida al consejo de administración, el cual, con este fin, incorporará al menos un comité de prácticas corporativas y un comité de auditoría, cada uno de ellos integrado por un mínimo de 3 miembros independientes del consejo de administración, designados por el propio consejo de administración. El nombramiento del presidente del comité de auditoría es un derecho exclusivo de los accionistas de la empresa.

I. Purpose

The Audit Committee is responsible for overseeing that the financial and operational information reflects the reality of the company, for which it relies on the external auditor, internal audit systems, and reports prepared by management, as well as the compliance by the Company with legal and regulatory requirements in Mexico and in the United States of America. Based on these foundations, it prepares an annual report that is presented to the Board of Directors, the Shareholders' Meeting and the annual statement as required by the rules of the Securities and Exchange Commission of the United States of America, which includes topics related to our control systems, internal procedures, the performance of the external auditor, and any failures in them.

The Audit Committee shall meet the “Audit Committee Requirements” of The New York Stock Exchange LLC., the independence and experience requirements of Section 10A(m)(3) of the Securities Exchange Act of 1934, the rules and regulations of the Securities and Exchange Commission, Sarbanes-Oxley Act of 2002, the Mexican Securities Law and the rules and regulations of the Mexican Securities Commission.

II. Integration of the Audit Committee

The administration of publicly traded companies is conferred upon the board of directors, which for such purposes will incorporate at least a corporate practices committee and an audit committee, each of them integrated by a minimum of 3 (three) independent members of the board of directors, appointed by the board of directors. The appointment of the president of the audit committee is the exclusive right of the shareholders of the Company.



De acuerdo a las resoluciones adoptadas por el consejo de administración el día 26 de enero de 2023, terminando el 15 de febrero de 2023, y de las resoluciones adoptadas por los accionistas de la Sociedad el 30 de marzo de 2023, durante el ejercicio fiscal de 2023, el comité de auditoría estará integrado de la siguiente forma, incluyendo al Presidente del Consejo de Administración como invitado permanente:

Presidente/Chairman:

Miembro/Member:

Invitado Permanente/Permanent Guest:

According to the resolutions adopted by the board of directors starting on January 26th, 2023 and ending on February 15th, 2023; and the resolutions adopted by the shareholders of the Company on March 30th, 2023; during the fiscal year of 2023, the audit committee will be integrated as follows, including the executive chairman of the board of directors as a permanent invitee:

Luis Javier Solloa Hernández Members:

Stephen Williams
Viviana Belaunzarán Barrera
José Manuel Domínguez Díaz Ceballos

Lorenzo Manuel Berho Corona

III. Deberes Generales

Los miembros del comité de auditoría, como miembros del consejo de administración, tendrán los siguientes deberes:

1. Deber de Diligencia. Requiere que los miembros del consejo de administración actúen de buena fe y atendiendo al mejor interés de la Sociedad. El deber de diligencia se cumple al: (i) solicitar y obtener de la Sociedad y sus subsidiarias, toda la información que sea razonablemente necesaria para la toma de decisiones, (ii) solicitar la participación de funcionarios relevantes y otras personas, incluyendo a auditores externos para tomar decisiones, (iii) suspender las sesiones cuando no se hayan convocado apropiadamente; y (iv) asistir y votar en las sesiones.

Los miembros serán responsables de daños y perjuicios causados cuando: (i) dejen de asistir, sin causa justificada, a las sesiones y cuando debido a su ausencia no se puedan tomar decisiones, (ii) no revelen información del material en su posesión, excepto cuando se encuentren sujetos a acuerdos de confidencialidad; y (iii) incumplan a sus deberes de conformidad con los estatutos.

III. General Duties

The members of the audit committee, as members of the board of directors, have the following general duties:

1. Duty of Care. Requires the members to act in good faith and in the best interest of the Company. The duty of care is discharged by: (i) requesting and obtaining from the Company and its subsidiaries, all information reasonably necessary for making decisions, (ii) require the attendance of relevant directors and other persons, including external auditors to make decisions, (iii) suspend the meetings when the respective calls have not been properly done, and (iv) attend and vote at the meetings.

The members will be responsible for damages and losses caused, in case of: (i) failure to assist, without reasonable cause to the meetings, when due to their absence decisions could not be adopted, (ii) failure to reveal material information in their possession, except when bound by a confidentiality agreement, and (iii) breach of their duties according to the by-laws.



La responsabilidad derivada del incumplimiento al deber de diligencia puede ser limitada por disposición estatutaria o puede ser objeto de seguro.

The liability derived from the breach of the duty of care may be limited by the by-laws of the company or may be covered by insurance.

2. Deber de Lealtad. Consiste en: (i) mantener la confidencialidad respecto de la información de la Sociedad que sea recibida durante su encargo, considerando que dicha información no es pública, (ii) revelar cualquier conflicto de interés que pudieran tener, y en su caso, abstenerse de participar en las deliberaciones y votar en cualquier asunto en el que tengan un conflicto de interés, (iii) revelar cualquier irregularidad en la que hubiere incurrido el miembro del consejo de administración que esté reemplazando, (iv) reportar cualquier irregularidad que conozcan, (v) abstenerse de recibir cualquier beneficio indebido, para sí, o para un accionista en específico o un grupo de accionistas, en detrimento de los intereses de otros accionistas, en cualquiera de los casos, sin la debida autorización del consejo de administración, (vi) aprobar operaciones de partes relacionadas únicamente siguiendo el procedimiento establecido en la ley aplicable, (vii) no beneficiarse de los activos de la Sociedad en contravención a las políticas respectivas, (viii) no revelar información falsa o engañosa, y (ix) no ordenar, o provocar la omisión de registrar transacciones en los registros de la Sociedad.

La violación al deber de lealtad causará que el miembro que incumpla sea responsable de los daños y perjuicios que cause a la Sociedad y/o sus subsidiarias. La responsabilidad también puede derivar de los daños y perjuicios que resulten de los beneficios obtenidos por el miembro o por terceros, como resultado de las actividades de dicho miembro.

El incumplimiento al deber de lealtad causará la destitución inmediata del cargo. La responsabilidad derivada del incumplimiento al deber de lealtad no podrá ser objeto de: (i) limitación estatutaria, ni (ii) de seguro.

2. Duty of Loyalty. Consists in: (i) maintaining the confidentiality with regard to the information of the Company received by them due to their office, provided that such information is not public, (ii) revealing any conflict of interests they might have and, in its case, refraining from participating in deliberations and voting in any matter subject of the conflict of interest, (iii) revealing any irregularity incurred by the board member which they replaced, (iv) report to the audit committee any irregularity known by them, (v) refrain from receiving any undue benefit, whether for them or for any specific shareholder or group of shareholders affecting the interests of the other shareholders, in all cases without the due authorization of the board of directors, (vi) approve related parties' transactions only by following the procedure set forth in the applicable law, (vii) not to benefit from the assets of the Company in contravention to the related policies, (viii) not to disclose false or misleading information, and (ix) not to order, or cause the omission to register transactions in the Company's records.

The violation of the duty of loyalty will render the breaching member liable for damages and losses caused to the Company or to its subsidiaries. Liability may also arise if damages and losses result from benefits obtained by the member or third parties resulting from the activities of such member.

Breach of the duty of loyalty will cause the immediate dismissal of the office. The liability derived from the breach of the duty of loyalty may not be subject to any limitation in the by-laws, also will not be subject to insurance.

3. Derecho de Acción. Las reclamaciones por 3. Right of Action. Claims for breach of the duty

incumplimiento del deber de cuidado y del deber de lealtad podrán presentarse en beneficio de la Sociedad, en lugar de en beneficio del demandante, y solo podrán ser presentadas por la Sociedad o cualquier accionista o grupo de accionistas que representen al menos el 5% de las acciones en circulación. El plazo de prescripción es de 5 años a partir de la fecha en que se causó el daño.

4. Protección Legal. Las disposiciones mexicanas establecen que las responsabilidades derivadas de un incumplimiento del deber de cuidado o del deber de lealtad no serán exigibles cuando los miembros actúen de buena fe y: (i) cumplan con todas las leyes aplicables y los estatutos de la Sociedad al aprobar los asuntos correspondientes, ya sea a nivel del consejo de administración o de comités, (ii) tomen decisiones basadas en la información proporcionada por los directores relevantes, el auditor externo o expertos independientes, cuya capacidad y credibilidad no puedan ser objeto de duda razonable, (iii) hayan seleccionado la alternativa más adecuada o que el impacto económico negativo no fuera previsible, en cualquier caso basándose en la información disponible en ese momento, y (iv) cumplan con las resoluciones del consejo de administración, siempre que esas resoluciones no sean contrarias a la ley.

IV. Obligaciones del Comité de Auditoría

El comité de auditoría en el desempeño de sus actividades de observancia deberá cumplir con lo siguiente, en adición a cualquier otra responsabilidad que pudiera ser asignada de tiempo en tiempo por el Consejo de Administración:

1. Proporcionar opiniones al consejo de administración sobre los asuntos que se le soliciten.
2. Evaluar el desempeño del auditor externo, así como analizar las opiniones e informes emitidos por el auditor externo. Para estos

of care and the duty of loyalty may be brought for the benefit of the Company, as opposed to the benefit of the claimant, and may only be brought by the Company or any shareholder or group of shareholders representing at least 5% of the outstanding shares. The statute of limitations is of 5 years from the date in which the damage was caused.

4. Safe Harbor. The Mexican rules and regulations provides that liabilities arising from a breach of the duty of care or from the duty of loyalty will not be brought when the members acted in good faith and: (i) complied with all applicable laws and the by-laws of the Company in approving the corresponding matters, either at the board or at the committee, (ii) made decisions based on the information provided by the relevant directors or by the external auditor or by independent experts, the capacity and credibility of which may not be subject of reasonable doubt, (iii) had selected the most adequate alternative, or that the economic negative impact was not foreseeable, in any case based upon the then available information, and (iv) complied with the resolutions of the shareholders' meeting, provided that those resolutions are not contrary to law.

IV. Obligations of the Audit Committee

The audit committee in conducting its surveillance activities must comply with the following, in addition to any other responsibilities which may be assigned from time to time by the Board of Directors:

1. Provide opinions to the board of directors on the matters so requested.
2. Evaluate the performance of the external auditor, as well as to analyze the opinions and reports issued by the external auditor. For

finés, el comité puede solicitar la asistencia del auditor externo cuando lo considere conveniente. No obstante lo anterior, el comité de auditoría se reunirá con el auditor externo al menos una vez al año.

3. Discutir con los auditores externos cualquier debilidad significativa detectada en el sistema de control interno durante el curso de la auditoría.
4. Monitorear y supervisar la integridad de los estados financieros de la Sociedad y discutirlos con la persona responsable de su preparación y en base a ello, hacer la recomendación al Consejo de Administración.
5. Analizar la calidad, independencia y desempeño del auditor externo de la Sociedad, por lo menos una vez al año.
6. Informar al consejo de administración sobre el estado del sistema de control interno y de la auditoría interna de la Sociedad y sus subsidiarias, incluyendo cualquier irregularidad.
7. Preparar una opinión para el consejo de administración con el fin de que la presente a los accionistas, respecto al informe del CEO. Esta opinión deberá considerar: (i) si los criterios y políticas contables e informativas son adecuados y suficientes, (ii) si dichos criterios y políticas se han aplicado de manera consistente en la información preparada por el CEO, y (iii) si debido a lo anterior, la información presentada por el CEO refleja razonablemente la situación financiera y los resultados de la empresa.
8. Contribuir con el consejo de administración en la preparación del informe anual que: (i) declara y explica las principales políticas, criterios contables e informativos seguidos en la preparación de la información financiera de la Sociedad, y (ii) las transacciones en las que la Sociedad participó.
9. Revisar (i) las políticas y reglas para el uso de los activos de la Sociedad o sus subsidiarias por parte de partes relacionadas, (ii) las transacciones con partes relacionadas, (iii) las transacciones inusuales o no recurrentes realizadas en un ejercicio fiscal cuyo monto: (a) sea equivalente o superior al 5% de los activos consolidados de la empresa, o (b) requiera la

these purposes the committee may request the assistance of the external auditor when deem convenient. Notwithstanding the foregoing, the audit committee shall meet with the external auditor at least once a year.

3. Discuss with the external auditor any significant weaknesses detected in the internal control system during the course of the audit.
4. Monitor and oversee the integrity of the financial statements of the Company and discuss it with the persons responsible of its preparation and based on that, make its recommendation to the board of directors.
5. Analyze the qualifications, independence and performance of the Company's external auditor on at least an annual basis.
6. Inform the board of directors of the state of the internal control system and of the internal auditing system of the Company and its subsidiaries, including any irregularities
7. Prepare an opinion for the board of directors for its further presentation to the shareholders, about the report of the CEO. This opinion shall consider: (i) if the accounting and information criteria and policies are adequate and sufficient, (ii) if such criteria and policies have been consistently applied in the information prepared by the CEO, and (iii) if due to the foregoing, the information presented by the CEO reasonably reflects the financial situation and results of the Company.
8. Contribute with the board of directors to prepare the annual report which: (i) declares and explains the main policies, accounting and information criteria followed in preparing the financial information of the Company, and (ii) the transactions in which the Company participated.
9. Review (i) the policies and rules for the use of assets of the Company or of its subsidiaries by related parties, (ii) related parties' transactions, (iii) unusual or non – recurrent transactions carried out in a fiscal year which amount: (a) is equivalent or higher than 5% of the consolidated assets of the Company, or (b) requires the granting of guarantees or

concesión de garantías o asunción de deuda por un monto equivalente o superior al 5% de los activos consolidados de la Sociedad, (iv) el nombramiento, elección y destitución del CEO, su compensación y las políticas para el nombramiento y compensación de los directores relevantes, (v) políticas para otorgar préstamos o garantías a partes relacionadas, (vi) renuncias de un miembro del consejo o director relevante, beneficios para sí mismo o para terceros, a partir de oportunidades comerciales de la Sociedad o sus subsidiarias, (vii) directrices para los controles internos y la auditoría interna, (viii) políticas contables de la Sociedad, (ix) los estados financieros de la Sociedad, (x) la contratación del auditor externo de la Sociedad y, en su caso, los servicios adicionales que proporcionará el auditor externo, (xi) las transacciones entre la Sociedad y sus subsidiarias que representen más del 20% del valor de los activos consolidados de la empresa, la determinación se basará en los números del último trimestre.

10. Solicitar los dictámenes de expertos que se consideren necesarios.
11. Solicitar a los directores relevantes y a otros empleados de la Sociedad y sus subsidiarias los informes relacionados con la información financiera y cualquier otro que se considere necesario.
12. Proponer la selección, designación y renuncia del auditor interno de la Sociedad; asegurarse de la independencia y efectividad de la función del auditor interno.
13. Investigar cualquier incumplimiento de las políticas operativas, los sistemas de control interno, la auditoría interna y el registro contable de la Sociedad o sus subsidiarias.
14. Deberá revisar todos los reportes significativos preparados por el auditor interno junto con la respuesta de la administración y el seguimiento a dichos informes.
15. Recibir comentarios de los accionistas, directores, ejecutivos relevantes, empleados y cualquier tercero sobre cualquier incumplimiento mencionado en el punto 9 anterior.

assuming debt for an amount equivalent or higher than 5% of the consolidated assets of the Company, (iv) the appointment, election and dismissal of the CEO, his compensation and the policies for appointment and compensation of the relevant directors, (v) policies for granting loans or guarantees to related parties, (vi) waivers for a board member or relevant director, to benefit himself or third parties, from business opportunities of the Company or its subsidiaries, (vii) directives for internal controls and internal audit, (viii) accounting policies of the Company, (ix) the financial statements of the Company, (x) engagement of the external auditor of the Company, and it is case, additional services to be provided by the external auditor, (xi) transactions between the Company and its subsidiaries representing more than 20% of the value of the consolidated assets of the Company, the determination will be based on the numbers of the last quarter.

10. Request the expert opinions deemed necessary.
11. Request to the relevant directors and other employees of the Company and its subsidiaries, the reports related to the financial information and any other deemed necessary.
12. Propose the selection, appointment and dismissal of the internal auditor of the Company; and ensure the independence and effectiveness of the internal audit function.
13. Investigate any breach to the operation policies, internal control systems, internal audit and accounting registry of the Company or of its subsidiaries.
14. Shall review all significant reports prepared by the internal auditor together with management's response and the follow-up to these reports.
15. Receive comments by the shareholders, directors, relevant officers, employees and any third party about any of breaches to item 9 above.

- | | |
|--|---|
| <p>16. Solicitar reuniones con los ejecutivos relevantes y la entrega de cualquier información relacionada con los controles internos y la auditoría interna de la Sociedad y sus subsidiarias.</p> <p>17. Informar al consejo de administración de cualquier irregularidad encontrada en el desempeño de sus actividades.</p> <p>18. Convocar a las asambleas de accionistas.</p> <p>19. Asegurarse de que el CEO cumpla con las resoluciones de los accionistas y del consejo de administración.</p> <p>20. Asegurarse de que los mecanismos y controles internos permitan verificar que las transacciones de la Sociedad y sus subsidiarias, se realicen de acuerdo con las leyes aplicables, así como implementar metodologías para su revisión.</p> <p>21. Emitir un informe anual que se presentará al consejo de administración y luego a los accionistas de la Sociedad, así como a las Comisión de Valores de los Estados Unidos de América y la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, los cuales, al menos deberán incluir:</p> <p>A) El estado de los sistemas de control interno y la auditoría interna de la Sociedad y sus subsidiarias y en su caso, la descripción de cualquier deficiencia o desviación, así como los aspectos que podrían mejorarse considerando el informe del auditor externo y de los expertos independientes involucrados.</p> <p>B) Mencionar y describir cualquier medida preventiva o correctiva implementada debido a los resultados de las investigaciones realizadas en relación con cualquier incumplimiento de las políticas operativas y contables de la Sociedad o sus subsidiarias.</p> <p>C) Evaluación del desempeño del auditor externo.</p> <p>D) Descripción y evaluación de los servicios adicionales realizados por el auditor externo.</p> <p>E) Principales resultados de la revisión de los estados financieros de la Sociedad y sus subsidiarias.</p> <p>F) Descripción y efectos de cualquier modificación a las políticas contables</p> | <p>16. Request meetings with the relevant officers, and the delivery of any information related to the internal controls and internal audit of the Company and its subsidiaries.</p> <p>17. Report to the board of directors on any irregularity found in performing its activities.</p> <p>18. Call for shareholders' meetings.</p> <p>19. Make sure that the CEO complies with the resolutions of the shareholders' and those of the board of directors.</p> <p>20. Make sure that the mechanisms and internal controls allow to verify that the transactions by the Company and its subsidiaries, are being made in accordance to applicable laws, as well as to implement methodologies for its review.</p> <p>21. Issue an annual report that will be submitted to the board of directors and then to the shareholders of the Company, as well as to the Securities and Exchange Commission of the United States of America and the National Securities Commission which, at least, must include:</p> <p>A) The status of the internal control systems and the internal audit of the Company and its subsidiaries, and in its case, the description of any deficiency or deviations, as well as the aspects that might be improved considering the report of the external auditor and of the independent experts involved.</p> <p>B) Mention and describe any preventive or corrective measures implemented due to the results of the investigations made in connection with any breach to the operational and accounting policies of the Company or of its subsidiaries.</p> <p>C) Evaluation of the performance of the external auditor.</p> <p>D) Description and evaluation of the additional services performed by the external auditor.</p> <p>E) Main results from the review to the financial statements of the Company and its subsidiaries.</p> <p>F) Description and effects of any modification to the accounting policies approved during</p> |
|--|---|

aprobadas durante el periodo del informe.

G) Acciones realizadas en relación con los comentarios realizados por los accionistas, directores, ejecutivos relevantes, empleados y terceros, en relación con la contabilidad, los controles internos y la auditoría interna y externa, o aquellos derivados de irregularidades cometidas por la administración.

V. Obligaciones del Comité de Auditoría según las Disposiciones para Auditores Externos

El 26 de abril de 2018, la CNBV publicó en el Diario Oficial de la Federación las disposiciones generales aplicables a las entidades bajo la supervisión de la CNBV (incluidas las entidades con valores listados en la Bolsa Mexicana de Valores ("BMV")), en la contratación de servicios de auditoría externa para sus estados financieros, y las reglas de la Bolsa de Valores de Nueva York, los requisitos de independencia y experiencia según la Sección 10^a(m)(3) de la Ley de Valores de 1934, las reglas y disposiciones de la Comisión de Valores de los Estados Unidos de América y la Ley Sarbanes-Oxley de 2002 (las "Disposiciones").

Las Disposiciones incorporaron los siguientes deberes adicionales para el comité de auditoría:

1. Confirmar que tanto la firma de auditoría como el auditor externo cumplan con los requisitos de las Disposiciones (independencia, controles de calidad, etc.) mediante la revisión de todas las pruebas proporcionadas por la firma y el auditor.
2. Revisar los términos del contrato de la firma de auditoría y luego someterlo a aprobación del consejo de administración.
3. Preparar y mantener archivos corporativos relacionados con la firma de auditoría y el auditor externo.
4. Recibir y dar seguimiento al plan de acción relacionado con cualquier desviación encontrada por el auditor externo.
5. Mantener registro y evidencia de todas las actividades realizadas en cumplimiento de las Disposiciones, incluido el intercambio de

the period of the report.

G) Actions made in connection with the comments made by the shareholders, directors, relevant officers, employees and third parties with respect to the accounting, internal controls and internal and external audit, or those derived from irregularities committed by the management.

V. Obligations of the Audit Committee under the External Auditors Provisions

On April 26th, 2018, the CNBV published in the Mexican Official Gazette of the Federation the general provisions applicable to entities under supervision of the CNBV (including the entities with securities listed in the Mexican Stock Exchange ("BMV")), in hiring external auditing services for their financial statements, and the rules of The New York Stock Exchange LLC., the independence and experience requirements of Section 10A(m)(3) of the Securities Exchange Act of 1934, the rules and regulations of the Securities and Exchange Commission, and the Sarbanes-Oxley Act of 2002 (the "Provisions").

The Provisions incorporated the following additional duties for the audit committee:

1. Confirm that both the auditing firm and the external auditor fulfill the requirements of the Provisions (independency, quality controls, etc.) by reviewing all evidence supplied by the firm and the auditor.
2. Review the terms of the engagement of the auditing firm, and then submit it for approval by the board of directors.
3. Prepare and maintain corporate files in connection with the auditing firm and the external auditor.
4. Receive and follow the action plan related to any deviations found by the external auditor.
5. Keep record and evidence of all activities performed in compliance of the Provisions, including exchange of information between the

información entre la Sociedad y el auditor externo.

6. Establecer políticas operativas para la evaluación periódica de la firma de auditoría y el auditor externo, considerando: (i) el desempeño de la firma y del auditor, (ii) la calidad del informe de auditoría externa y (iii) la calidad de las comunicaciones con el auditor externo.
7. Revisar con la firma de auditoría y el auditor externo los resultados de las comunicaciones y opiniones emitidas en relación con las Disposiciones.

Incluir en su informe anual al consejo de administración: (i) la evaluación de los servicios adicionales, (ii) la evaluación de la independencia de la firma de auditoría y el auditor, (iii) los resultados de la revisión del informe de auditoría externa y otras comunicaciones emitidas de acuerdo con las Disposiciones, (iv) la implementación de medidas preventivas y correctivas en relación con las observaciones de la auditoría externa, (v) la evaluación del auditor externo, la calidad del informe de auditoría externa y las demás comunicaciones y opiniones, y (vi) cualquier medida adoptada en virtud de las denuncias de los accionistas, miembros del consejo, ejecutivos relevantes, empleados y cualquier tercero en relación con los temas de la auditoría externa.

VI. Transacciones con Valores

Los miembros del comité de auditoría se sujetan a las restricciones aplicables para la transacción con valores por directores, funcionarios relevantes y personas que tengan acceso a información privilegiada de la Sociedad.

VII. Procedimientos y Administración

- a) Reuniones. El Comité se reunirá con la frecuencia que considere apropiada para llevar a cabo sus responsabilidades en virtud de este capítulo, pero no menos de cuatro veces al año, incluidas las reuniones previas al comienzo y después de la finalización de la auditoría anual realizada por el auditor externo de la Sociedad. Podrán celebrarse

Company and the external auditor.

6. Establish operating policies for the periodical evaluation of the auditing firm and the external auditor, considering: (i) the performance of the firm and of the auditor, (ii) quality of the external audit report and (iii) quality of the communications with the external auditor.
7. Review with the auditing firm and the external auditor the results of the communications and opinions issued in connection with the Provisions.

Include within its annual report to the board of directors: (i) the evaluation of the additional services, (ii) evaluation of the independency of the auditing firm and the auditor, (iii) results of the review of the external audit report and other communications issued according to the Provisions, (iv) implementation of preventive and corrective measures in connection with the observations of the external audit, (v) evaluation of the external auditor, the quality of the external audit report and the other communications and opinions, and (vi) any measures adopted by reason of complaints by the shareholders, board members, relevant executives, employees and any third party on items of the external audit.

VI. Transactions with Securities

The members of the audit committee are subject to the restrictions applicable for trading with securities by directors, relevant officers and persons having access to privileged information of the Company.

VII. Procedures and Administration

- a) Meetings. The Committee shall meet as often as it determines is appropriate to carry out its responsibilities under this Charter, but not less frequently than four times annually, including meeting prior to the commencement and following the completion of the annual audit by the Company's external auditor. Special

reuniones especiales periódicamente, previa convocatoria del Presidente del Comité. Las reuniones podrán realizarse por teleconferencia. En lugar de una reunión, el Comité también puede actuar mediante resoluciones de consentimiento unánime por escrito. El Comité designará a una persona (que no necesita ser miembro del Comité) para llevar las actas de sus reuniones. Las actas serán conservadas por el secretario corporativo de la Sociedad.

- b) Quórum. La mayoría de los miembros del Comité en ejercicio constituirá quórum en cualquier reunión, pero un número menor podrá suspender cualquier reunión. Si hay quórum, el Comité podrá tomar medidas mediante el voto de la mayoría de los miembros presentes.
- c) Informes al Consejo. El Comité deberá informar al Consejo por lo menos trimestralmente. Este informe incluirá una revisión de cualquier problema que surja con respecto a la calidad o integridad de los estados financieros de la Sociedad, el desempeño e independencia de los auditores externos de la Sociedad, el desempeño de la función de auditoría interna y cualquier otro asunto que el Comité considere apropiado o se solicite sea incluido en el Consejo.
- d) Recomendaciones al Consejo. El Comité hará recomendaciones al Consejo con base en sus conclusiones, supervisión y revisión o, si el Consejo delega poder para hacerlo, el Comité aprobará asuntos dentro de las facultades delegadas.

****Fin del texto****

meetings may be held from time to time pursuant to the call of the Chair of the Committee. Meetings may be conducted by teleconference. In lieu of a meeting, the Committee may also act by unanimous written consent resolution. The Committee shall designate a person (who need not be a member of the Committee) to keep minutes of its meetings. The minutes shall be retained by the corporate secretary of the Company.

- b) Quorum. A majority of the Committee members in office shall constitute a quorum at any meeting but a lesser number may adjourn any meeting. If a quorum is present, the Committee may take action through the vote of a majority of the members present.
- c) Reports to the Board. The Committee shall report to the Board at least quarterly. This report shall include a review of any issues that arise with respect to the quality or integrity of the Company's financial statements, the performance and independence of the Company's external auditors, the performance of the internal audit function and any other matters that the Committee deems appropriate or is requested to be included by the Board.
- d) Recommendations to the Board. The Committee shall make recommendations to the Board based on its conclusions, oversight and review or, if power to do so is delegated by the Board, the Committee shall approve matters within such delegation of authority.

****End of text****