

***MEMORIA ANUAL DE ACTIVIDADES DE LA COMISIÓN DE
AUDITORÍA DE CEMEX LATAM HOLDINGS, S.A.***

-EJERCICIO SOCIAL CERRADO A 31 DE DICIEMBRE DE 2021-



ÍNDICE

1. Introducción.	Pág. 2
2. Composición.	Pág. 2
3. Responsabilidades y Competencias.	Pág. 3
4. Actividades desarrolladas en el ejercicio 2021.	Pág. 7
A. Información general.	Pág. 7
B. Información financiera.	Pág. 8
C. Auditoría interna y Control Interno.	Pág. 10
D. Enterprise Risk Management (ERM)	Pág. 12
E. Auditoría externa.	Pág. 13
F. Actuaciones en materia COVID – 19	Pág. 14
G. Operaciones de modificaciones estructurales y corporativas	Pág. 16
H. Otras materias y actuaciones.	Pág. 17
5. Conclusiones.	Pág. 18

1. INTRODUCCIÓN

En el marco de su sistema de gobierno corporativo, Cemex Latam Holdings, S.A. (en adelante la “Sociedad”, “Cemex Latam” o “CLH”) dispone de una Comisión de Auditoría (la “**Comisión de Auditoría**” o la “**Comisión**”), creada por acuerdo del Consejo de Administración el 4 de octubre de 2012. Sus competencias y normas de funcionamiento están reguladas en los Estatutos Sociales, en el Reglamento Interno de la Comisión aprobado el 13 de mayo de 2019 y en el Reglamento del Consejo de Administración.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 25.13 del Reglamento del Consejo de Administración, la Comisión de Auditoría debe someter a la aprobación del Consejo de Administración, dentro de los tres meses posteriores al cierre de cada ejercicio, una memoria comprensiva de su labor durante el ejercicio (la “**Memoria Anual**”), que deberá ser puesta a disposición de los accionistas con motivo de la convocatoria de la Junta General Ordinaria.

La presente Memoria Anual de la Comisión de Auditoría de Cemex Latam comprende el periodo desde el 1 de enero de 2021 hasta el 31 de diciembre de 2021.

La presente Memoria Anual ha sido elaborada con fecha 23 de marzo de 2022 y será presentada en última instancia al Consejo de Administración, para su aprobación si procede, en la sesión prevista para el 29 de marzo de 2022.

Una vez aprobada por el Consejo de Administración, en su caso, la presente Memoria Anual será puesta a disposición de los accionistas de la Sociedad y estará accesible a través de la página web de la Sociedad (i) con motivo de la convocatoria a la Junta General Ordinaria en la que se someterán a aprobación las Cuentas Anuales de la Sociedad correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021 y, (ii) desde el mismo día de la publicación de la referida convocatoria.

2. COMPOSICIÓN

La Comisión de Auditoría es un órgano interno de carácter permanente, informativo y consultivo del Consejo de Administración. De conformidad con los Estatutos Sociales, el Reglamento Interno de la Comisión y el Reglamento del Consejo de Administración, la mayoría de los consejeros que forman parte de la Comisión deben estar calificados como independientes, sin que el número de sus miembros pueda ser inferior a tres (3) ni superior a cinco (5).

El Presidente de la Comisión debe tener la condición de consejero independiente. El cargo se ejercerá por un periodo máximo de cuatro (4) años, al término del cual no podrá ser reelegido hasta pasado al menos un (1) año desde su cese, sin perjuicio de su continuidad o reelección como miembro de la Comisión. La composición actual de la Comisión es la siguiente:

Presidente:

Dña. Mónica Inés María Aparicio Smith (Consejera independiente)

Vocal:

Dña. Coloma Armero Montes (Consejera independiente)

Secretario:

D. Marcelo Catalá Espinosa (Consejero dominical)

En el periodo comprendido desde el 1 de enero de 2021 hasta la fecha de la presente Memoria, la composición en la Comisión de Auditoría ha sufrido los siguientes cambios:

- como consecuencia del vencimiento del cargo de Dña. Coloma Armero Montes como Presidenta de la Comisión de Auditoría el día 24 de enero de 2021, el Consejo de Administración, en su sesión celebrada en fecha 22 de enero de 2021, acordó la designación de Dña. Mónica Aparicio Smith como Presidenta de la Comisión.
- como consecuencia de la dimisión presentada por D. Rafael Santos Calderón y por D. José Luis Orti García, con fecha efectiva 28 de junio de 2021, como consejeros de la Sociedad y miembros de la Comisión de Auditoría, y en el caso de D. José Luis Orti García, como Secretario de la misma, el Consejo de Administración en su sesión de fecha 28 de junio de 2021, y a propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, acordó el nombramiento de D. Marcelo Catalá Espinosa como nuevo miembro de la Comisión de Auditoría. Asimismo, el Consejo de Administración acordó en la referida sesión, la designación del Sr. Catalá como Secretario de la Comisión de Auditoría.

3. RESPONSABILIDADES Y COMPETENCIAS

Las responsabilidades y competencias de la Comisión de Auditoría se establecen en el Capítulo IV del Reglamento Interno de la Comisión, así como en el artículo 25 del Reglamento del Consejo de Administración, por remisión del artículo 43 de los Estatutos Sociales.

De acuerdo con los citados preceptos, la Comisión de Auditoría, como órgano interno del Consejo, tiene carácter permanente, informativo y consultivo, sin funciones ejecutivas, con facultades de información, asesoramiento y propuesta dentro de su ámbito de actuación, y siendo sus actividades esenciales, entre otras: (i) la supervisión de la información financiera, (ii) la supervisión de la gestión y control de riesgos, (iii) la supervisión de Auditoría Interna, y (iv) las relaciones con el auditor externo.

A continuación se identifican las competencias y facultades que los Estatutos Sociales y el Reglamento del Consejo de Administración atribuyen a la Comisión de Auditoría a fecha 31 de diciembre de 2021, que se presentan agrupadas por materias:

A. En materia de información financiera:

- (i) supervisar el proceso de elaboración, presentación e integridad de la información financiera regulada de la Sociedad y su grupo, revisando el cumplimiento de los requisitos normativos, la adecuada delimitación del perímetro de consolidación y la correcta aplicación de los criterios contables, así como establecer las políticas y prácticas que utilizará la Sociedad en la construcción, revelación y divulgación de su información financiera;
- (ii) revisar los estados financieros antes de ser presentados para su aprobación por el Consejo de Administración y la Junta General de Accionistas; asegurar que los estados financieros intermedios sean elaborados de conformidad con los mismos estándares contables que las cuentas anuales, para lo cual deberá considerar la posibilidad de auditar o someter a revisión limitada estos estados intermedios; y
- (iii) velar por que el Consejo de Administración procure presentar las cuentas anuales a la Junta General de accionistas sin limitaciones ni salvedades en el informe de auditoría y que, en los supuestos excepcionales en que existan salvedades, tanto el presidente de la Comisión de Auditoría como los auditores expliquen con claridad a los accionistas el contenido y alcance de dichas limitaciones o salvedades.

B. En materia de cumplimiento normativo:

- (i) vigilar el cumplimiento de la legislación específica aplicable a la Sociedad.

C. En materia de auditoría interna y control interno:

- (i) supervisar la eficacia de (i) el control interno de la Sociedad, (ii) la auditoría interna, que dependerá funcionalmente de la Comisión de Auditoría, así como el cumplimiento de su programa, el cual deberá tener en cuenta los riesgos del negocio y evaluar integralmente la totalidad de las áreas de la Sociedad, (iii) los sistemas de gestión de riesgo, incluidos los fiscales, y (iv) discutir con el auditor de cuentas las debilidades significativas del sistema de control interno detectadas en el desarrollo de la auditoría;
- (ii) evaluar todo lo relativo a los riesgos no financieros de la Sociedad, incluyendo los riesgos operativos, tecnológicos, legales, sociales, medio ambientales, políticos y reputacionales;
- (iii) velar por la independencia de la unidad que asume la función de auditoría interna, proponer la selección, nombramiento, reelección y cese del

responsable del servicio de auditoría interna, proponer el presupuesto de ese servicio, aprobar la orientación y sus planes de trabajo, asegurándose de que su actividad está enfocada principalmente hacia los riesgos relevantes de la Sociedad, recibir información periódica sobre sus actividades y verificar que la alta dirección tenga en cuenta las conclusiones y recomendaciones de sus informes.

A los efectos del párrafo anterior, la Comisión de Auditoría velará porque el responsable de la unidad que asuma la función de auditoría interna presente a la Comisión de Auditoría su plan anual de trabajo e informe directamente de las incidencias que se presenten en su desarrollo y someta al final de cada ejercicio un informe de actividades; y

- (iv) supervisar un mecanismo que permita a los empleados comunicar, de forma confidencial y, si resulta posible y se considera apropiado, anónima, las irregularidades de potencial trascendencia, especialmente financieras y contables, que adviertan en el seno de la Sociedad y de las sociedades de su grupo.

D. En relación con la auditoría externa:

- (i) elevar al Consejo de Administración, para su sometimiento a la Junta General de Accionistas, las propuestas de selección, nombramiento, reelección y sustitución de los auditores de cuentas, de acuerdo con la normativa aplicable, así como las condiciones de su contratación y recabar regularmente de ellos información sobre el plan de auditoría y su ejecución, además de preservar su independencia en el ejercicio de sus funciones;

La Sociedad no designará como auditor de cuentas a personas o firmas que hayan recibido ingresos de la compañía y/o de sus sociedades vinculadas directa o indirectamente mediante la existencia de una relación de control de las contempladas en el artículo 42 del Código de Comercio, que representen el veinticinco por ciento (25%) o más de sus últimos ingresos anuales;

- (ii) establecer las oportunas relaciones con los auditores de cuentas para recibir información sobre aquellas cuestiones que puedan poner en riesgo su independencia, para su examen por la Comisión de Auditoría, y cualesquiera otras relacionadas con el proceso de desarrollo de la auditoría de cuentas, así como aquellas otras comunicaciones previstas en la legislación de auditoría de cuentas y en las restantes normas de auditoría;
- (iii) en caso de renuncia del auditor externo, examinar las circunstancias que la hubieran motivado;
- (iv) velar que la retribución del auditor externo por su trabajo no comprometa su calidad ni su independencia;

- (v) supervisar que la Sociedad comunique a las correspondientes autoridades reguladoras, el cambio de auditor y lo acompañe de una declaración sobre la eventual existencia de desacuerdos con el auditor saliente y, si hubieran existido, de su contenido;
- (vi) asegurar que el auditor externo mantenga anualmente una reunión con el pleno del Consejo de Administración para informarle sobre el trabajo realizado y sobre la evolución de la situación contable y de riesgos de la Sociedad;
- (vii) asegurarse de que la Sociedad y el auditor de cuentas respetan las normas vigentes sobre prestación de servicios distintos a los de auditoría, los límites a la concentración del negocio del auditor y, en general, las demás normas sobre independencia de los auditores;
- (viii) recibir de los auditores de cuentas, con carácter anual, una confirmación escrita de su independencia respecto a la Sociedad o entidades vinculadas a ésta directa o indirectamente, así como la información relativa a los servicios adicionales de cualquier naturaleza suministrados y los correspondiente honorarios percibidos de la Sociedad o de las referidas entidades por el auditor de cuentas o por las personas o entidades vinculados a éste de acuerdo con lo dispuesto en la legislación aplicable; y
- (ix) emitir anualmente, con carácter previo al informe de auditoría de cuentas, un informe en el que se expresará una opinión sobre la independencia de los auditores de cuentas. Este informe deberá pronunciarse, en todo caso, sobre la valoración de la prestación de los servicios adicionales a la que hace referencia el apartado anterior, individualmente considerados y en su conjunto, distintos de la auditoría legal y en relación con el régimen de independencia de acuerdo con la normativa reguladora de auditoría.

E. En relación con otras materias:

- (i) informar a la Junta General de Accionistas sobre cuestiones que en ella planteen los accionistas en materia de su competencia;
- (ii) coordinar el proceso de reporte de la información no financiera y sobre diversidad, conforme a la normativa aplicable y a los estándares internacionales de referencia;
- (iii) definir mecanismos para consolidar la información de los órganos de control del emisor para la presentación de la información al Consejo de Administración;
- (iv) vigilar el cumplimiento de la legislación aplicable a la Sociedad;
- (v) informar al Consejo de Administración, con carácter previo a la adopción por este de la correspondiente decisión, sobre la creación o adquisición de

participaciones en entidades de propósito especial o domiciliadas en países o territorios que tengan la consideración de paraísos fiscales;

- (vi) deberá ser informada de las operaciones de modificaciones estructurales y corporativas que proyecte realizar la Sociedad o cualquiera de las Sociedades de su grupo, para su análisis e informe previo al Consejo de Administración sobre las condiciones económicas y su impacto contable, así como fiscal y, en especial, en su caso, sobre la ecuación de canje propuesta;
- (vii) emitir los informes y desarrollar las actuaciones que, en su ámbito competencial, le correspondan, adicionalmente, de conformidad con la Normativa Interna de la Sociedad o le soliciten el Consejo de Administración o su presidente; y
- (viii) las demás que le asigne el Consejo de Administración o que por ley le correspondan.

4. ACTIVIDADES DESARROLLADAS EN EL EJERCICIO 2021

A. Información general

De conformidad con lo establecido en la normativa interna de la Sociedad, la Comisión de Auditoría se reunirá cuantas veces sean necesarias, a juicio de su presidente, para el ejercicio de sus competencias, y al menos una (1) vez al trimestre. También se reunirá cuando lo soliciten, como mínimo, dos (2) de sus miembros. El Presidente del Consejo de Administración y el Consejero Delegado podrán solicitar asimismo reuniones informativas de la Comisión de Auditoría, con carácter excepcional.

Durante el ejercicio 2021, la Comisión de Auditoría celebró quince (15) sesiones en las siguientes fechas:

20 de enero	23 de septiembre
5 de febrero	23 de septiembre
25 de marzo	25 de octubre
27 de abril	23 de noviembre
27 de julio	10 de diciembre
1 de septiembre	20 de diciembre
1 de septiembre	29 de diciembre
16 de septiembre	

Las referidas reuniones han tenido una duración promedio aproximada de entre dos y cuatro horas. Los miembros de la Comisión le han dedicado el tiempo suficiente y necesario al estudio y análisis de todos los asuntos a tratar.

En el ejercicio 2021, todos los miembros de la Comisión asistieron a la totalidad de las sesiones.

Asimismo, a las sesiones de la Comisión de Auditoría asistieron, cuando correspondió, distintos miembros del equipo directivo del Grupo Cemex Latam y también del Grupo Cemex, así como entre otros, el responsable de auditoría interna, contraloría, del área legal y fiscal, *compliance* y los auditores externos cuando han sido invitados a participar en las reuniones.

Adicionalmente, y de conformidad con lo previsto en la normativa interna, la Comisión celebró una votación por escrito y sin sesión con fecha 14 de mayo de 2021.

En sesión celebrada el día 5 de febrero de 2021, la Comisión aprobó un Plan de Trabajo en el cual se detallan las principales tareas que la Comisión se propuso desarrollar durante el ejercicio 2021 en relación principalmente con las siguientes materias:

- 1) Información financiera y no financiera
- 2) Auditoría interna
- 3) Control interno y ERM
- 4) Auditoría de cuentas (auditor externo).
- 5) Otros

La Comisión de Auditoría ha desarrollado las referidas tareas de acuerdo con el calendario de sesiones aprobado por la Comisión para el ejercicio 2021, sin perjuicio de que determinadas actuaciones iniciadas en dicho ejercicio serán completadas o, en su caso, continuarán desarrollándose durante el ejercicio 2022.

A continuación, se resumen las principales actuaciones de la Comisión de Auditoría durante el ejercicio 2021 en el ámbito de las funciones y competencias que le son propias, de las que ha mantenido debidamente informado al Consejo de Administración, de conformidad con lo establecido en el artículo 20 del Reglamento Interno de la Comisión, así como en el artículo 25.13 del Reglamento del Consejo de Administración. Asimismo, como consecuencia de la pandemia COVID-19 decretada por la Organización Mundial de la Salud en fecha 11 de marzo de 2020, la Comisión ha venido desde ese momento dedicando su trabajo, entre otras actuaciones, al impacto que han tenido los efectos de la referida pandemia sobre las diferentes áreas de la Sociedad, informando asimismo al Consejo de Administración de ello. Dichas actuaciones, por su carácter excepcional, se ven recogidas en el apartado F de forma separada del resto de trabajos.

B. Información financiera

Durante el ejercicio 2021, la Comisión de Auditoría desarrolló las funciones y competencias establecidas en la normativa interna de la Sociedad en relación con la información financiera de la Sociedad, como resultado de lo cual ha desarrollado las siguientes actuaciones:

I. Supervisión del proceso de elaboración y presentación de la información financiera regulada

Durante varias de las sesiones celebradas en el ejercicio 2021, la Comisión ha venido supervisando el proceso de elaboración y presentación de la información financiera de la Sociedad, tanto individual como consolidada, regulada por la legislación española y colombiana que resulta de aplicación y ha revisado esta información financiera antes de ser presentada para su aprobación por el Consejo de Administración y la Junta General de Accionistas, según corresponda en cada caso.

En cumplimiento de su misión, la Comisión analizó la correcta aplicación de los principios contables e hizo, recomendaciones sobre el reflejo, contabilización o presentación de algunos conceptos.

De forma particular, la Comisión ha supervisado el proceso de elaboración y presentación de la siguiente información financiera:

(I) Cuentas Anuales individuales de la Sociedad

En reunión del 25 de marzo de 2021 la Comisión revisó las Cuentas Anuales individuales elaboradas bajo el Plan General Contable español y el Informe de Gestión de la Sociedad, correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2020. Como resultado de ello, elevó su informe favorable al Consejo de Administración, como órgano competente para la formulación de aquéllos.

Las Cuentas Anuales individuales y el Informe de Gestión correspondientes al referido ejercicio fueron formulados por el Consejo de Administración el día 26 de marzo de 2021 y, junto con el informe del auditor de cuentas, fueron aprobados por la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad celebrada el día 28 de junio de 2021.

(II) Estados Financieros separados (individuales) y consolidados, preparados bajo NIIF-IFRS

Durante el ejercicio 2021, la Comisión ha revisado los Estados Financieros individuales (separados) y consolidados preparados bajo NIIF-IFRS (“IFRS”) que se indican a continuación y que, una vez aprobados por el Consejo de Administración, la Sociedad debía presentar ante la Superintendencia Financiera de Colombia (“SFC”), de conformidad con lo dispuesto en la instrucción 10ª de la Circular Externa nº 004 de 2012, de 9 de marzo, por la que se regulan los reportes de información periódica y relevante por parte de los emisores de valores inscritos en el Registro Nacional de Valores y Emisores de Colombia.

Los citados Estados Financieros se refieren tanto a los periodos intermedios cerrados a 31 de marzo, 30 de junio y 30 de septiembre, respectivamente, como

al ejercicio completo cerrado a 31 de diciembre de cada año. Dichos Estados Financieros han sido revisados por la Comisión en las siguientes reuniones:

- i) Los Estados Financieros individuales (separados) y consolidados, preparados bajo IFRS, correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2020, auditados por KPMG Auditores, S.L., auditor de cuentas de la Sociedad, en su sesión de 5 de febrero de 2021.
- ii) Los Estados Financieros individuales (separados) y consolidados condensados, preparados bajo IFRS, correspondientes al periodo de tres meses cerrado a 31 de marzo de 2021, en su sesión de 27 de abril de 2021.
- iii) Los Estados Financieros individuales (separados) y consolidados, condensados y preparados bajo IFRS, correspondientes al periodo de seis meses cerrado a 30 de junio de 2021, en su sesión de 27 de julio de 2021.
- iv) Los Estados Financieros individuales (separados) y consolidados, condensados y preparados bajo IFRS, correspondientes al periodo de nueve meses cerrado a 30 de septiembre de 2021, en su sesión de 25 de octubre de 2021.

Todos ellos han sido (i) informados favorablemente por la Comisión de Auditoría, (ii) aprobados por el Consejo de Administración de la Sociedad, (iii) firmados por el representante legal y por el contador de la Sociedad nombrado para cada periodo y, (iv) presentados ante la SFC dentro de los plazos legales establecidos en la mencionada Circular.

Asimismo, en las referidas sesiones así como en las sesiones de 20 de enero, 23 de septiembre, 23 de noviembre y 20 de diciembre de 2021, la Comisión fue informada de los aspectos y criterios contables más significativos a la fecha de la sesión y ha realizado un seguimiento de los asuntos que han podido implicar aspectos contables significativos futuros.

Asimismo, la Comisión dentro de sus actuaciones enfocadas a la revisión sobre la metodología empleada en los análisis de deterioro que han sido llevados a cabo durante el año, estuvo analizando en su sesión de 20 de enero de 2021 las consecuencias de dicho deterioro y su impacto en los Estados Financieros individuales (separados) y consolidados, condensados y preparados bajo IFRS, correspondientes al periodo de doce meses cerrado a 31 de diciembre de 2020.

C. Auditoría Interna y Control Interno

I. Supervisión de la actividad del Área de Auditoría Interna

Durante el ejercicio 2021, la Comisión supervisó la actividad del área de Auditoría Interna. Así, la Comisión, con las modificaciones que posteriormente se indicarán,

(i) aprobó el plan de trabajo y el presupuesto del área de Auditoría Interna para dicho ejercicio y, (ii) revisó periódicamente el desarrollo y cumplimiento del plan del trabajo de Auditoría Interna, con especial atención en los resultados que el responsable del área ha ido presentado periódicamente a la Comisión durante sus reuniones.

El plan de trabajo de Auditoría Interna ha comprendido las siguientes actuaciones:

- 1) Revisión de los principales controles que mitigan riesgos operativos internos (“mapa de riesgo interno operativo”) para asegurar su existencia y ejecución, en diversos ámbitos, en todos los países del Grupo CLH como parte de la revisión incluida en las auditorías PACS o generales.
- 2) Se revisaron los procesos completos de principio a fin bajo las metodologías de riesgos para los procesos de Control Interno, Generación y Comercialización de Energía Colombia, Gestión Precios Colombia y Atención al Inversionista CLH, evaluando los riesgos y controles para cada una de las actividades inmersas en cada proceso.
- 3) Seguimiento del cumplimiento de los planes de acción remedial de fallas detectadas por las auditorías internas de cada país.
- 4) Seguimiento de los mecanismos anónimos y confidenciales de quejas, reclamaciones, denuncias y consultas en el ámbito del Código de Ética.
- 5) Desarrollo de herramientas robóticas que generan eficiencia en los análisis de auditorías y al mismo tiempo generan valor a los procesos.

El responsable del área de Auditoría Interna informó, y la Comisión hizo el seguimiento, del cumplimiento de su plan de trabajo en las sesiones de la Comisión de 20 de enero, 5 de febrero, 25 de marzo, 27 de abril, 27 de julio, 25 de octubre y 10 de diciembre de 2021. Se ejecutaron todas las auditorías PACS que estaban en el plan y las auditorías especiales o de riesgo aprobadas por la Comisión siendo la misma informada de todas ellas.

Asimismo, se ha realizado un seguimiento sobre los planes de remediación originados de las debilidades detectadas por el área de Auditoría Interna en sus auditorías. Dichos planes de remediación corresponden a las auditorías PACS y tradicionales, así como a las auditorías especiales. El área de Control Interno es la encargada de ejecutar el seguimiento a todos los planes de remediación de manera mensual, y realizar el reporte respectivo ante la Comisión de Auditoría periódicamente.

Durante el ejercicio 2021, el Director de Auditoría, que fue evaluado por la propia Comisión, no reportó ningún tipo de limitación a la ejecución de su trabajo y por lo tanto se considera que el desarrollo de la actividad cuenta con la independencia necesaria para su labor.

II. Supervisión de la eficacia de los sistemas de gestión de riesgos

La Comisión supervisó durante el ejercicio 2021, el sistema de supervisión de los riesgos relacionados con las distintas actividades desarrolladas por la Sociedad y por sus distintas subsidiarias en los países en los que operan. En este sentido, la Comisión realizó una revisión del cumplimiento del plan de trabajo del área de Control Interno de 2020 y fue informada del plan de trabajo del área para el ejercicio 2021.

Para ello, la Comisión ha ido recabando de las personas responsables en distintas áreas de la organización información diversa sobre los procedimientos establecidos y las actuaciones desarrolladas en materia de gestión de riesgos en cada uno de los países y operaciones. Asimismo, ha sido informada de las medidas adoptadas en las áreas de control de riesgos como consecuencia de la pandemia COVID – 19.

Igualmente, la Comisión ha sido informada de forma periódica, sobre la actualización de la Agenda de Riesgos.

Como resultado de dicha labor, la Comisión identificó durante el ejercicio determinados aspectos que considera clave dentro del proceso de supervisión de los referidos riesgos y ha verificado, tanto con los responsables de las áreas de Auditoría Interna como de Control Interno, que los referidos aspectos clave están en su mayor parte cubiertos en el plan de trabajo de las citadas áreas.

La Comisión, por procedimiento escrito y sin sesión de fecha 14 de mayo de 2021, acordó informar favorablemente el Informe sobre los Sistemas de Supervisión del Riesgo de la Sociedad correspondiente al ejercicio 2020. Posteriormente dicho informe fue aprobado, por procedimiento escrito y sin sesión, por el Consejo de Administración el día 18 de mayo de 2021. El referido informe, se encuentra publicado en la página web de la Sociedad desde el mismo día de la publicación de la convocatoria de la Junta General de Accionistas Ordinaria celebrada el día 28 de junio de 2021.

III. Supervisión de la eficacia del Control Interno de la Sociedad

Tal y como se incluyó en la memoria de actividades de la Comisión de los tres últimos ejercicios en relación con el sistema de control interno, el Consejo de Administración, a propuesta de la Comisión, acordó durante el ejercicio 2020 que, si bien la Sociedad no se encuentra sujeta a la Ley Sarbanes Oxley (SOX), se continuaría con dicha revisión para el año 2021. Esta revisión incluye únicamente a Colombia teniendo en cuenta su materialidad para CLH y para CEMEX S.A.B. de C.V., sociedad matriz del Grupo Cemex y al que pertenece el Grupo CLH. Para el alcance SOX 2021, no se incluyen el resto de los países de CLH debido a su baja materialidad en comparación con CEMEX S.A.B. de C.V.

En este sentido, Control Interno informó a la Comisión de la metodología, alcance, plan de pruebas y calendarios de ejecución del plan de cumplimiento SOX.

D. *Enterprise Risk Management (ERM)*

La Comisión, en sus sesiones celebradas los días 20 de enero, 27 de abril, 27 de julio, 25 de octubre y 20 de diciembre 2021, hizo un seguimiento sobre el estado del área de ERM, del proceso de identificación de riesgos y oportunidades entre otros aspectos relacionados con dicha área, así como sobre los principales asuntos tratados por el Comité de Riesgos de la Sociedad.

E. Auditoría externa

Durante el ejercicio 2021, la Comisión de Auditoría, en el desarrollo de las funciones y competencias establecidas en la normativa interna de la Sociedad en materia de auditoría externa, adelantó las siguientes actuaciones:

(i) Relaciones con el auditor de cuentas

La Comisión mantuvo durante el ejercicio 2021 una relación constante con KPMG Auditores, S.L., el auditor de cuentas de la Sociedad, como resultado de lo cual éste ha venido informando a la Comisión no solo sobre diversas cuestiones relacionadas con el proceso de desarrollo de la auditoría de la información financiera, sino también sobre aspectos diversos sobre los que la Comisión ha manifestado su interés.

De igual forma la Comisión mantuvo una adecuada interlocución con el auditor de cuentas con el propósito de identificar y analizar, con la mayor antelación posible, cualquier debilidad significativa que pudiera llegar a detectarse en el sistema de control interno durante el desarrollo del programa de auditoría.

Además de la información recibida durante el ejercicio 2021 en relación con el programa de auditoría correspondiente al ejercicio 2020, la Comisión, en su reunión de 20 de diciembre de 2021, fue informada del plan y estrategia de la auditoría de cuentas del ejercicio 2021 y en sus sesiones celebradas en fechas 17 de febrero y 8 de marzo de 2022, recibió información detallada por parte del auditor de cuentas sobre los principales aspectos del proceso de auditoría de los Estados Financieros elaborados bajo IFRS cerrados a 31 de diciembre de 2021.

(ii) Reelección del auditor de cuentas y revisión de las condiciones de contratación para el ejercicio 2021

La Comisión de Auditoría acordó en su sesión de 25 de marzo de 2021, elevar al Consejo de Administración para su sometimiento a la Junta General de Accionistas, la propuesta de reelección de KPMG Auditores, S.L. como auditores de cuentas para el ejercicio 2021 así como las condiciones de contratación estimadas.

La citada propuesta fue aprobada por el Consejo de Administración en su sesión del 26 de marzo de 2021, lo mismo que por la Junta General de Accionistas celebrada el día 28 de junio de 2021.

(iii) Independencia de la auditoría externa del ejercicio cerrado en 31 diciembre 2020.

En ejercicio de las funciones que le atribuyen la normativa interna, la Comisión recibió y analizó la confirmación escrita emitida por KPMG Auditores, S.L. en relación con su independencia. En consecuencia, la Comisión emitió un informe en el que manifiesta que no existen razones objetivas que permitan cuestionar la independencia del auditor de cuentas para el ejercicio 2020.

Asimismo, la Comisión revisó y, en su caso, autorizó los honorarios y servicios, diferentes a los de la auditoría de cuentas, prestados por el auditor externo.

Igualmente, la Comisión verificó que el importe total de honorarios devengado por KPMG durante el ejercicio 2020 por el trabajo de auditoría de cuentas y por trabajos diferentes a éste, realizados tanto para Cemex Latam como para las sociedades de su Grupo no representaba un porcentaje significativo respecto del importe total de sus ingresos anuales ni, en consecuencia, pone en riesgo su independencia.

F. Actuaciones en materia COVID-19

En tanto que corresponde al Consejo de Administración y a la Comisión de Auditoría velar por un adecuado seguimiento y desglose de los múltiples impactos que la pandemia COVID -19 ha tenido o pueda tener en la Sociedad, la Comisión ha seguido monitorizando durante el ejercicio 2021 todos los asuntos que ha considerado necesario abordar para principalmente, preservar la salud y bienestar de los empleados, así como para que puedan seguir ejerciendo sus funciones en las nuevas circunstancias manteniendo así la capacidad de la Sociedad para continuar su actividad cumpliendo sus compromisos con los clientes, proveedores y mercado en general.

En este sentido, a continuación se resumen las principales actuaciones que la Comisión ha venido realizando para hacer seguimiento de los múltiples efectos que la pandemia ha tenido sobre los diferentes departamentos de la Sociedad:

- En relación con el seguimiento que la Comisión ha venido realizando en todas sus sesiones respecto de los Estados Financieros individuales (separados) y consolidados preparados bajo IFRS trimestrales y anuales, además de mantener una estrecha relación con los auditores externos y responsables de los departamentos involucrados en su elaboración para anticipar todos los asuntos que requerían de un análisis especial, ha venido vigilando que las estimaciones han sido razonables y contemplaban todos los posibles escenarios. Así, en particular, la Comisión desde un inicio del ejercicio 2021 identificó la eventual necesidad de hacer las evaluaciones de un posible deterioro del crédito mercantil como consecuencia, entre otros, de las

guías emitidas por los reguladores así como por la interpretación de las firmas de auditoría en lo que respecta a considerar, en ciertos supuestos, los efectos de pandemia como indicios de deterioro. Por ello, ha realizado un seguimiento y análisis detallado sobre el riesgo de deterioro asociado con la pandemia sobre los saldos del crédito mercantil en los diferentes países del Grupo CLH así como los diferentes escenarios de estrés utilizados en cada momento.

- En respuesta a la contingencia generada por el COVID-19, la Dirección de Auditoría Interna de la Sociedad modificó el método de ejecución de las auditorías para el año 2021, de tal manera que las pruebas se han realizado a distancia, sin desplazamiento de los auditores internos. Este método ha resultado efectivo y beneficioso en términos de costo para la Sociedad. Se confirma que no se presentaron limitaciones de alcance por la implementación de esta metodología en la ejecución de las auditorías.
- En lo que respecta al área de Control Interno, la Comisión ha sido informada de las siguientes actuaciones cuyo seguimiento ha venido realizando durante el ejercicio:
 - Trabajo a remoto: El área de Control Interno ha venido validando cambios que surgieron en controles y políticas que por su naturaleza no pudieron ser ejecutados a distancia, y para los cuales, diseñaron procedimientos alternos y/o controles compensatorios.
 - Seguimiento a los planes de remediación originados de debilidades de control: Se priorizó la remediación de los controles internos sobre la información financiera (ICOFR) y de los controles críticos para la operación del negocio. Para el resto de las fallas reportadas se ajustaron fechas de compromiso de cierre o en su caso, se buscaron controles alternos. Se continuó con la realización del seguimiento mensual de todos los planes de remediación correspondientes a las auditorías PACS y auditorías tradicionales, así como casos especiales, y se realizaron los reportes respectivos de forma periódica a la Comisión.
 - Ciberseguridad: Se revisaron y fortalecieron los controles para mitigar el riesgo de “ciberseguridad” con el apoyo del equipo de P&IT.
- Asimismo, dentro de los reportes realizados por el área de ERM referidos en el apartado D anterior, se han venido analizando los riesgos ocasionados por la pandemia y que pudieran afectar al funcionamiento de la Sociedad así como al negocio en el que opera en los diferentes países de la región.

G. Operaciones de modificaciones estructurales y corporativas

(i) Fusión por absorción de Lomas del Tempisque SRL por Cemex Costa Rica, S.A.

La Comisión, en sus sesiones celebradas en fechas 25 de marzo así como 27 de abril de 2021, fue informada sobre el proyecto de fusión de Lomas del Tempisque SRL como sociedad absorbida y Cemex Costa Rica, S.A. como sociedad absorbente, ambas filiales de Cemex Colombia, S.A. y con domicilio en Costa Rica (“Proyecto de Fusión”).

La Comisión, en base a lo dispuesto en el artículo 25.7 del Reglamento del Consejo de Administración y el artículo 18.3 de su propio Reglamento analizó, en relación con el Proyecto de Fusión, (i) las condiciones económicas, (ii) el impacto contable, (iii) el impacto fiscal, y (iv) la ecuación de canje (inexistente al ser una fusión entre la matriz y su filial).

Para todo lo anterior, los miembros de la Comisión han mantenido, además de las sesiones formales referidas anteriormente, reuniones internas con los responsables del Proyecto de Fusión así como con consultores externos para aclarar, de forma previa a la emisión del informe que posteriormente se indica, todas las cuestiones necesarias sobre el Proyecto de Fusión. Así, entre otras cuestiones, la Comisión ha solicitado información adicional sobre los objetivos del Proyecto de Fusión, las actuaciones previas a realizarse, las implicaciones legales, y los costos y beneficios del mismo.

La Comisión, en su sesión celebrada en fecha 27 de abril de 2021 y tras haber analizado todos los aspectos referidos en el presente apartado, aprobó su informe sobre el Proyecto de Fusión, el cual fue presentado en última instancia al Consejo de Administración de fecha 28 de abril de 2021. El Consejo de Administración, en dicha sesión, acordó la aprobación del Proyecto de Fusión.

(ii) Venta de las operaciones de Cemex Costa Rica y Cemex El Salvador

La Comisión de Auditoría fue informada durante el mes de julio sobre la negociación por parte de CEMEX S.A.B. de C.V de la potencial venta al Grupo Cementos Progreso durante el ejercicio 2021 de sus operaciones en Cemex Costa Rica y Cemex El Salvador, ambas subsidiarias indirectas de la Sociedad (“Proyecto de Desinversión”). Asimismo, la Comisión fue informada de las distintas operaciones financieras y contables que internamente deberían llevarse a cabo con anterioridad al cierre de la compraventa.

La Comisión, en base a lo dispuesto en el artículo 25.7 del Reglamento del Consejo de Administración y el artículo 18.3 de su propio Reglamento analizó, en relación con el Proyecto de Desinversión, así como en relación con las operaciones financieras y contables a ejecutarse con anterioridad al cierre, (i) las condiciones económicas, (ii) el impacto contable y, (iii) el impacto fiscal.

Asimismo, evaluó los potenciales riesgos legales y efectos cambiarios que podía conllevar el Proyecto de Desinversión para la Sociedad, y para su Grupo tras el cierre de la compraventa.

Con base a lo anterior, la Comisión, tras haber mantenido reuniones internas durante el mes de julio de 2021, ha llevado a cabo diversas actuaciones y celebrado seis sesiones en las cuales ha recibido y examinado la información que la Comisión ha solicitado y ha analizado, en detalle, los efectos fiscales y contables, tanto del Proyecto de Desinversión como de las operaciones internas que debían llevarse a cabo previas a la compraventa.

Asimismo, la Comisión ha solicitado y examinado informes de valoración externa de los activos en venta e informes externos sobre aspectos jurídicos y ha analizado los riesgos legales del Proyecto de Desinversión así como de las operaciones internas y los efectos en la exposición cambiaria del Grupo CLH.

Finalmente, la Comisión, en su sesión de fecha 29 de diciembre de 2021, emitió su informe sobre el Proyecto de Desinversión y sobre las operaciones internas el cual fue puesto a disposición del Consejo de Administración celebrado en la misma fecha.

H. Otras materias y actuaciones

A continuación se relacionan otros asuntos y actuaciones llevadas a cabo por la Comisión durante el ejercicio 2021:

- Seguimiento de aspectos legales en relación con la entidad Zona Franca Especial Cementera del Magdalena Medio S.A.S. (“Zomam”).
- Seguimiento de las operaciones vinculadas realizadas entre filiales del Grupo CLH durante el ejercicio 2020.
- Revisión de los principales aspectos de las cuentas anuales cerradas a 31 de diciembre de 2020 de la subsidiaria Corporación Cementera Latinoamericana, S.L.
- Elaboración de la memoria de actividades de la Comisión de Auditoría para el ejercicio 2020.
- Seguimiento del plan de trabajo correspondiente al año 2021 del área de *Compliance* y actualización de sus reportes.
- Información y seguimiento del Plan de Trabajo del área de *Business Services Organization* (BSO) correspondiente al ejercicio 2021.
- Seguimiento del Plan de Trabajo del área de Control Interno correspondiente al ejercicio 2021.

- Seguimiento de los procedimientos legales y fiscales abiertos.
- Análisis de los efectos en los Estados Financieros, así como en materia legal, fiscal y contables de los procedimientos legales y fiscales abiertos.
- Seguimiento de las cartas de recomendaciones emitidas por KPMG Auditores, S.L. a las diferentes filiales del Grupo CLH.
- Actualización sobre las principales funciones de la filial *Cemex Finance Latam BV*.
- Seguimiento de las inspecciones y requerimientos emitidos por la Superintendencia Financiera de Colombia, así como de sus recomendaciones y adopción de las medidas adoptadas para dar cumplimiento a los mismos y que se encuentran dentro de las facultades de la Comisión.

5. CONCLUSIONES

La Comisión de Auditoría considera que durante el ejercicio 2021 desarrolló de forma adecuada todas las actuaciones incluidas en su Plan de Trabajo aprobado para dicho ejercicio, sin perjuicio de aquellas actuaciones que este órgano ha completado a la fecha de la emisión de la presente Memoria Anual o, en su caso, terminará de completar durante 2022.

Por ello, somete la presente Memoria Anual a la aprobación del Consejo de Administración.

Madrid, 23 de marzo de 2022