



Eficacia del Sistema de Gobierno Corporativo

Comisión de Nombramientos 9 de Febrero de 2022
Consejo de Administración 24 de Febrero de 2022



Introducción

Conforme a lo dispuesto en el art. 29.2 de la Ley 10/2010 de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades de crédito, , *“El consejo de administración de las entidades de crédito deberá definir un sistema de gobierno corporativo que garantice una gestión sana y prudente de la entidad... El consejo de administración vigilará la aplicación del citado sistema y responderá de ella... Para ello, deberá controlar y evaluar periódicamente su eficacia. Asimismo el art. 29.3 de la Ley, así como el Reglamento del Consejo de Administración determinan, entre otras, que serán funciones indelegables del Consejo *“La vigilancia, control y evaluación periódica de la **eficacia del sistema de Gobierno Corporativo** así como la adopción de las medidas adecuadas para solventar, en su caso, sus deficiencias”*.*

A estos efectos, la función de Gobierno Interno ha realizado un análisis de la estructura y actividad llevada a cabo durante el ejercicio 2021 por los órganos de administración, cuyo detalle se expone a continuación.

Índice

1.	Órganos de Administración SCF	5
2.	Junta General	7
3.	Consejo de Administración	9
4.	Comisiones del Consejo	17
5.	Comisión Ejecutiva	21
6.	Comité Ejecutivo de Riesgos	23
7.	Comité de Control de Riesgos	25
8.	Conclusiones	27



01

Órganos de
Administración
SCF



1.

Estructura de gobierno

Contamos con una estructura de gobierno sólida que persigue un control y una gestión efectiva de la compañía.



Órganos de administración SCF

Junta General de Accionistas

Órgano soberano de la sociedad. La ley le atribuye, entre otras, las siguientes materias reservadas: Nombramiento y retribución de Consejeros; Nombramiento de auditores, Emisiones; Modificación de Estatutos; Ampliación/Reducción de Capital; Aprobación de las Cuentas Anuales de la sociedad y aplicación del resultado.

Consejo de Administración

Órgano colegiado de administración y representación de la sociedad. Tiene facultades de decisión en todas las materias que afectan a la compañía excepto las reservadas a la Junta General. Puede delegar sus facultades en una o más comisiones delegadas (excepto las indelegables por ley).

Comisiones del Consejo

Comisión de Nombramientos

CSRRC*

Comisión de Retribuciones

Comisión de Auditoría

Analizan en detalle las materias de su competencia e informan y elevan al Consejo las propuestas que precisen su aprobación.

Comisiones con facultades delegadas del Consejo

Comisión Ejecutiva

Tiene delegadas todas las facultades del Consejo, excepto las indelegables por ley.

Comité Ejecutivo de Riesgos

Tiene otorgadas por el Consejo facultades en materia de gestión de Riesgos.

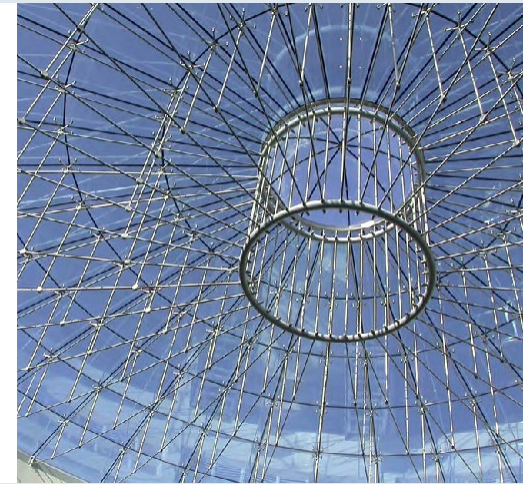
Comité de Control de Riesgos

Tiene otorgadas por el Consejo facultades en materia de control de Riesgos.

 **Santander Consumer Finance**

* Comisión de Supervisión de Riesgos, Regulación y Cumplimiento

02 | Junta General



2.

Junta General de Accionistas

Junta General

Reuniones celebradas: 4

En 2021, la Junta General de Accionistas se ha reunido en cuatro ocasiones al objeto de decidir sobre las materias de su competencia. Todas las reuniones se celebraron con carácter universal, y la asistencia de los miembros del Consejo de Administración.

18 de Febrero
(Extraordinaria)

- Reparto de Reservas Voluntarias (452.970.627,45 euros).

18 de Marzo
(Ordinaria)

- Examen y aprobación de las Cuentas Anuales y el Informe de Gestión, la aplicación del resultado y aprobación de la gestión social, respecto de la Sociedad como de su Grupo Consolidado, correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2020.
- Determinación de la cantidad máxima a distribuir entre los consejeros en concepto de retribución por el ejercicio de sus funciones.
- Delegación en el Consejo de Administración de la facultad de emitir valores de renta fija.
- Reelección del auditor de cuentas externo para el Ejercicio 2021.

27 de Julio
(Extraordinaria)

- Reparto de Reservas Voluntarias (701.070.722,16 euros).
- Nombramiento como Consejeros No Ejecutivos Dominicales de Don Keiran Foad y Don Francisco Javier García-Carranza Benjumea.

16 de Diciembre
(Extraordinaria)

- Renovación del cargo de Don José Manuel Robles Fernández como Consejero no Ejecutivo Independiente.
- Reparto de Reservas Voluntarias (116.531.862,66 euros).
- Aprobación de la Política de Retribuciones de Consejeros de Santander Consumer Finance, S.A.
- Aprobación de la ratio máxima del 200% entre los componentes variables y fijos de la remuneración total de los consejeros ejecutivos y de determinados empleados pertenecientes a categorías cuyas actividades profesionales incidan de manera significativa en el perfil de riesgo de SCF.



03 | Consejo de Administración



3.1

Composición del consejo*

Firme compromiso de garantizar la efectividad del consejo, su equilibrio en la permanencia en el cargo y diversidad.



Consejo de Administración

Número de consejeros

13

Los consejeros se nombran por un período de **3 años**.

Consejeros

de **6**
Nacionalidades

Española, argentina, británica, francesa, austriaca y holandesa.

Diversidad de género

15% (mujeres)

Del **40%** al **60%**
Nuevo objetivo de igualdad de género para 2028.

Consejeros independientes

30,77%

4,75 años de media en el consejo

* Detalle de la composición en Anexo I

3.1

Composición del consejo

Firme compromiso de garantizar la efectividad del consejo, su equilibrio en la permanencia en el cargo y diversidad.



Consejo de Administración

Categoría de Consejeros

- 3 Ejecutivos
- 10 no Ejecutivos:
 - 2 externos
 - 4 dominicales (*Group Nominated Directors*)
 - 4 independientes

Asistencia a las reuniones del Consejo

- **Acceso libre y no restringido** de las funciones de Control: Auditoría, Cumplimiento y Riesgos
- **Invitados permanentes:** Director de Auditoría Interna (CAE), Director de Cumplimiento (CCO), Director de Riesgos (CRO), Director de Gestión Financiera (CFO), Director de Intervención General y Control de Gestión (Controller) y Director de Organización, Costes y Control de Gestión (no-auto).

Variaciones Consejo 2021

- Renuncia de D. José Luis de Mora como Vicepresidente del Consejo y nombramiento de D. Antonio Escámez como Vicepresidente
- Renuncia de D. Andreu Plaza como Consejero no ejecutivo
- Incorporación de D. Keiran Foad y de D. Francisco Javier García-Carranza como Consejeros no ejecutivos dominicales

3.2

Matriz de competencias y diversidad del consejo

La composición del consejo garantiza el equilibrio adecuado entre conocimiento, capacidades, cualificaciones, diversidad y experiencia.



Consejo de Administración

Composición y *Skill Matrix*.

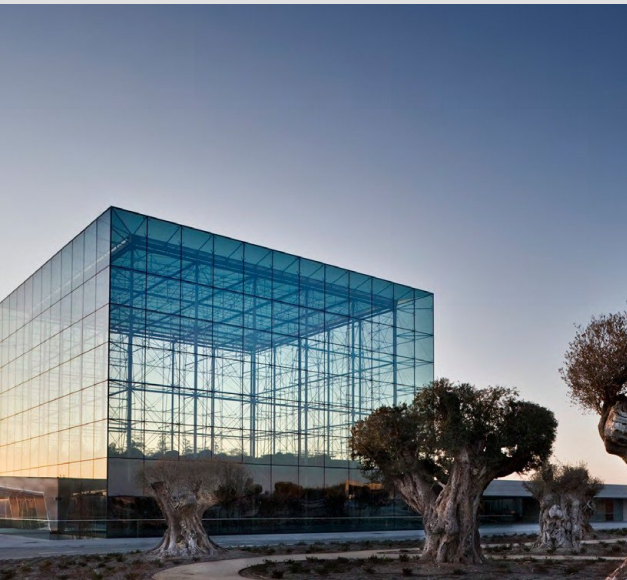
- El Consejo de administración cumple con los requisitos de composición y régimen de funcionamiento exigidos en sus respectivos Reglamentos y en la normativa vigente, atendiendo a:
 - Número de consejeros.
 - La **composición cualitativa** desde el punto de vista de presencia de ejecutivos, dominicales, independientes y otros externos no ejecutivos. Siguiendo las recomendaciones del Modelo de Gobierno Grupo-Subsidiarias el número de consejeros ejecutivos locales y del Grupo representan al menos un 50 por ciento del Consejo, quedando el otro 50 por ciento en manos de Consejeros No Ejecutivos, incluyendo independientes.
- En cumplimiento con las directrices establecidas en la "*Política de selección, evaluación de idoneidad y sucesión de consejeros de Santander Consumer Finance, S.A.*", el Consejo de Administración cuenta con una **matriz de competencias** o "*Skill Matrix*", que se mantiene permanentemente actualizada. En cuanto a las competencias y atributos que los consejeros aportan al Consejo, se tienen en cuenta los cambios que se hayan podido producir en sus conocimientos y experiencia profesional. Asimismo, esta matriz es actualizada cuando se producen cambios en la composición del Consejo.
- Las competencias de esta matriz se clasifican en **dos categorías**: "*Thematic skills*" (adquiridas a través de las diferentes responsabilidades que se ostentan) y "*Horizontal skills*" (experiencia y competencias relevantes consideradas transversalmente. Asimismo, la matriz refleja la **diversidad** de género*, geográfica y de edad del Consejo.
- Considerando la actual estructura de la *Skill Matrix* del Consejo (*detalle en el Anexo II*), se desprende que el Consejo de Administración de SCF, S.A. tiene los **conocimientos, habilidades, competencias y experiencia** necesarios para una funcionamiento eficaz y para una adecuada gestión de la compañía.

* En la Comisión de Nombramientos celebrada el 14 de Julio de 2021, se estableció el objetivo de diversidad de género en el Consejo de Administración de la compañía.

3.3

Evaluación del consejo y plan de sucesión de los consejeros

Evaluación anual del consejo para alcanzar nuestros objetivos y un plan de sucesión sólido que garantiza la estabilidad del negocio.



Consejo de Administración

Evaluación del consejo

▼ Evaluación anual del consejo.

Evaluación externa al menos una vez cada tres años.

En 2021 la evaluación fue dirigida por un consultor externo independiente (KPMG). Se centró en la estructura, composición, procedimientos y dinámicas del consejo y las comisiones, incluyendo:

- La calidad y eficiencia de su funcionamiento.
- El desempeño de cada consejero, del Secretario General, del Presidente del Consejo y de los CEOs.
- La frecuencia y duración de las reuniones, el contenido del orden del día y la dedicación a los distintos temas, la calidad de la información recibida y la toma de decisiones.

Como resultado, el análisis concluyó la satisfacción con el funcionamiento y efectividad tanto del Consejo como de sus Comisiones.

Con respecto a las áreas de mejora identificadas, el Consejo elaborará un plan de acción, centrado en mejorar la eficiencia del funcionamiento del consejo y las comisiones y que será ejecutado durante 2022.

Planes de sucesión

La planificación de la sucesión de los principales miembros del consejo es un elemento clave del buen gobierno de la compañía, que asegura que el relevo se produce siempre de forma ordenada garantizando la continuidad y estabilidad del consejo.

Los planes de sucesión del consejo siguen siendo un área prioritaria para la comisión de nombramientos y para el consejo, contándose con planes sólidos y adecuados que se revisan periódicamente.



3.4

Herramientas de gestión



Consejo de Administración

- El Consejo de Administración y sus Comisiones disponen de una herramienta de gestión documental denominada *SharePoint de Secretaría General SCF**
- En dicha herramienta se pone a disposición de los miembros del Consejo y de sus Comisiones, con la debida antelación, toda la **documentación** que tenga que ser objeto de análisis en las distintas reuniones. Asimismo, se encuentran, a disposición de los Consejeros, todas las actas de las reuniones.
- El Sharepoint de la Secretaría General SCF sirve adicionalmente como **canal de información** de todos aquellos asuntos que se considera de interés para el Consejo. Durante el año 2021, se han incorporado un total de **46 documentos informativos** con contenidos de interés tales como información relativa al Grupo Santander, Hechos Relevantes, información sobre resultados, así como otros específicos del negocio de Santander Consumer, entre otros: reportes sobre matriculaciones de automóviles, datos públicos sobre el sector etc.

* A lo largo del 2022, se procederá a la implementación de la herramienta de gestión documental "Diligent" con el objetivo de evolucionar el sistema actual (Sharepoint).



3.5

Formación



Consejo de Administración

- Con el objetivo de fortalecer las competencias de los consejeros y otros directivos del grupo, en el ejercicio 2021 se ha llevado a cabo un plan de formación*, impartido por la consultora KPMG.
- El programa se ha desarrollado en 6 sesiones con los siguientes contenidos:
 - (i) Marco de ayudas públicas europeas;
 - (ii) IFRS 9 y el Riesgo de Crédito & Covid-19;
 - (iii) Actualización regulatoria 2020 y 2021;
 - (iv) Análisis competitivo del sector financiero europeo;
 - (v) Formación IRBA;
 - (vi) Análisis del sector de automoción.
- Asimismo, se ha llevado a cabo el necesario Plan de Inducción para los nuevos Consejeros de la compañía.

* D. Pedro de Elejabeitia (CCO SCF) gestiona el plan de formación de consejeros.

3.6

Resumen de la Actividad del Consejo en 2021

El Consejo se ha reunido en 6 ocasiones, y ha celebrado una reunión adicional, por escrito y sin sesión



Consejo de Administración

- Han sido **tratados y sometidos a aprobación** todos aquellos asuntos que la normativa en vigor, los estatutos, y/o el reglamento del Consejo de Administración exigen (*detalle en Anexo III*).
- El equipo de Gobierno Interno de SCF S.A., elabora **un cronograma que recoge las acciones y requerimientos de información y/o actuaciones que se solicitan en las reuniones** del Consejo de Administración. Dicho cronograma se mantiene permanentemente actualizado para el seguimiento de acciones al objeto de garantizar su cumplimiento.
- Se ha informado sobre la **actividad de las Comisiones** del Consejo, y se ha decidido sobre las propuestas realizadas por dichas Comisiones.
- Los **auditores externos (PwC)** han informado al Consejo en 3 ocasiones, con motivo de la formulación de cuentas anuales, semestrales y del Balance Individual a 30.06.2021 (balance de fusión) y, en el último consejo del año, para informar sobre el avance de la auditoría externa.
- Se ha presentado el **Informe Anual de Gobierno Interno en el Consejo de 18 de diciembre de 2021**, que recoge la estructura y principales actividades en materia de Gobierno Interno a lo largo del año 2021.

3.6

Resumen de la Actividad del Consejo en 2021



Consejo de Administración

- Se ha procedido a la **evaluación anual continuada respecto a la idoneidad de los miembros** del Consejo de Administración, tanto individualmente, como en su conjunto. La Comisión de Nombramientos emitió evaluación positiva proponiendo al Consejo la declaración de que siguen concurriendo, en la totalidad de los miembros del Consejo de Administración, la honorabilidad comercial y profesional requerida, que todos ellos poseen los conocimientos y experiencia adecuados para desempeñar sus cargos y que, en conjunto, se encuentran en disposición de ejercer un buen gobierno de la compañía.
- Los miembros del Consejo de Administración han realizado la **autoevaluación sobre el funcionamiento y efectividad del Consejo y sus Comisiones**, mediante la cumplimentación de un cuestionario que cubre 7 secciones, generales para todos los miembros del Consejo, la **evaluación del Presidente y del Secretario del Consejo**, la **evaluación de los CEOs**, así como otras 4 secciones para cada una de las comisiones, a cumplimentar exclusivamente por los miembros de dichas comisiones. El proceso se ha llevado a cabo por un consultor externo independiente (KPMG), siendo el tratamiento de las respuestas es totalmente anónimo.
- Se ha revisado y actualizado, en su caso, el contenido de la información sobre Gobierno Corporativo y Política de Remuneraciones en la **página Web de Santander Consumer**, conforme a lo dispuesto en la normativa en vigor.

04 | Comisiones del Consejo



4.1

Comisiones del consejo

Nuestro consejo tiene 4 Comisiones



Comisiones del Consejo

Comisiones del consejo:

Auditoría

6 Reuniones en 2021

Nombramientos

6 Reuniones en 2021

Retribuciones

6 Reuniones en 2021

CSRRC

6 Reuniones en 2021

Funcionamiento:

- Las Comisiones del Consejo cumplen con los requisitos de **composición y régimen de funcionamiento** exigidos en sus respectivos Reglamentos y en la normativa vigente.
- En estas Comisiones, durante el ejercicio 2021, se han revisado y elevado al Consejo, en su caso, las **propuestas de aprobación** de todos aquellos asuntos de su competencia que lo requerían (*detalle en Anexo III*).
- En cumplimiento con lo establecido en el Modelo de Gobierno Grupo-Subsidiarias, la Comisión de Nombramientos ha cumplido con su cometido de apoyo y asesoramiento al Consejo en **materias de gobierno corporativo y gobierno interno**, analizando y, en su caso, sometiendo a aprobación del Consejo, todos aquellos asuntos dentro de este ámbito.
- Se ha cumplido con el **deber de información al Consejo de Administración** respecto de los asuntos tratados en cada una de sus sesiones.
- Todas las reuniones de las comisiones se han celebrado con la asistencia (**presentes o representados**) de la **totalidad de sus miembros**.
- Siguiendo recomendaciones en materia de Gobierno, se ha celebrado una **reunión conjunta de la Comisión de Auditoría y CSRRC**

* *Detalle de la composición en Anexo I*

4.2

Comisiones del Consejo

La relación de asuntos tratados en las comisiones del consejo se contienen en los anexos



Comisiones del Consejo

Nombramientos

Propone, revisa y verifica la aplicación de la política de selección de consejeros. Verifica anualmente la calificación de cada consejero.

Revisa la normativa y procedimientos internos, y su aplicación, para la selección y evaluación continua de la alta dirección. Aplica y supervisa el plan de sucesión de los consejeros aprobado por el consejo de Administración.

Promueve la evaluación anual del consejo y sus comisiones, analiza sus resultados y propone los planes de acción convenientes.

Apoya y asesora al consejo en relación con la política de gobierno corporativo y de gobierno interno.

Propone y supervisa, junto con el responsable de Cumplimiento, el plan anual de formación de consejeros

Retribuciones

Prepara y propone las decisiones relativas a las remuneraciones que deberá adoptar el consejo de administración, incluidas las que inciden en el riesgo y la gestión del riesgo de la empresa.

Prepara y propone al Consejo la aprobación de las políticas retributivas y supervisa periódicamente los programas de retribución.

Vela por la transparencia de las retribuciones.

Evalúa la consecución de los objetivos de desempeño y la necesidad de realizar un ajuste "ex post" al riesgo, incluida la aplicación de los sistemas de reducción (malus) o recuperación (clawback), y la aprobación del bonus pool del ejercicio.

Presidente



D. Jean Pierre Landau

Independiente

Otros miembros



D. Alberto Salazar-Simpson
D^a Benita Ferrero-Waldner

Independiente
Independiente

Número de reuniones en 2021

6

Promedio de horas dedicadas en 2021*

70

Asistencia presencial promedio en 2021

94,44%

Presidente



D. José Manuel Robles

Independiente

Otros miembros



D. Antonio Escámez Torres
D. Alberto Salazar-Simpson
D. Jean Pierre Landau

No Ejecutivo
Independiente
Independiente

Número de reuniones en 2021

6

Promedio de horas dedicadas en 2021*

66

Asistencia presencial promedio en 2021

91,66%

*Incluye horas de preparación y asistencia a reuniones de cada uno de sus miembros.

4.2

Comisiones del consejo



Comisiones del Consejo

CSRRC

Apoya y asesora al consejo en la definición de las políticas de riesgos, la determinación del apetito de riesgo, actual y futuro, y la estrategia y cultura en este ámbito. Identificación de los diferentes tipos de riesgo, financiero y no financiero y las medidas previstas para mitigar el impacto de los mismos en caso de que se materialicen.

Asiste al consejo en la vigilancia de la aplicación de la estrategia de riesgos y su alineación con los planes estratégicos. Vela por la independencia y eficacia de la función de riesgos.

Apoya y asiste al consejo en la realización de los test de estrés y analiza las medidas propuestas por la función de riesgos. Supervisa la función de cumplimiento, y la aplicación de las políticas de cumplimiento normativo, prevención de blanqueo de capitales, código de conducta, etc..

Auditoría

Supervisa la eficacia del control interno de la sociedad, la auditoría interna y los sistemas de gestión de riesgos.

Supervisa el proceso de elaboración y presentación de la información financiera preceptiva y presenta recomendaciones o propuestas al órgano de administración, dirigidas a salvaguardar su integridad.

Eleva al consejo de administración las propuestas de selección, nombramiento, reelección y sustitución del auditor de cuentas

Presidente



D. José Manuel Robles Independiente

Otros miembros



D. Antonio Escámez Torres No ejecutivo
D. Alberto Salazar-Simpson Independiente
D. Jean Pierre Landau Independiente

Presidente



D. Alberto Salazar-Simpson Independiente

Otros miembros



D. José Manuel Robles Independiente
Dª Benita Ferrero-Waldner Independiente
D. Jean Pierre Landau Independiente

Número de reuniones en 2021

6

Promedio de horas dedicadas en 2021*

126

Asistencia presencial promedio en 2021

95,83%

Número de reuniones en 2021

6

Promedio de horas dedicadas en 2021*

120

Asistencia presencial promedio en 2021

95,83%

05 | Comisión Ejecutiva



5.

Comisión Ejecutiva*

El Consejo de Administración tiene **delegadas** en la Comisión Ejecutiva todas sus facultades, excepto las indelegables por ley.



Comisión Ejecutiva

Funcionamiento:

- Esta Comisión cumple con los requisitos de **composición y régimen de funcionamiento** establecidos en su reglamento.
- Está **compuesta actualmente** por 4 consejeros más el Secretario y Vicesecretario. El Presidente, Secretario y Vicesecretario de la Comisión Ejecutiva son asimismo, el Presidente, Secretario y Vicesecretario del Consejo de Administración.
- **Se reúne quincenalmente**, excepto en el mes de Agosto.
- Los **asuntos más relevantes** son elevados, para su información, al Consejo de Administración.
- Los miembros de la Comisión Ejecutiva han realizado la **autoevaluación sobre su funcionamiento y efectividad**, mediante la cumplimentación de un cuestionario. El proceso se ha llevado a cabo por un consultor externo independiente (KPMG), siendo el tratamiento de las respuestas totalmente anónimo.

* *Detalle de la composición en Anexo I*

06 | Comité Ejecutivo de Riesgos



6.

Comité Ejecutivo de Riesgos*

El Consejo de Administración tiene conferidas al Comité Ejecutivo de Riesgos (CER) facultades en materia de gestión de riesgos. Dicho Comité cumple con los requisitos de **composición y régimen de funcionamiento** establecidos en su reglamento.

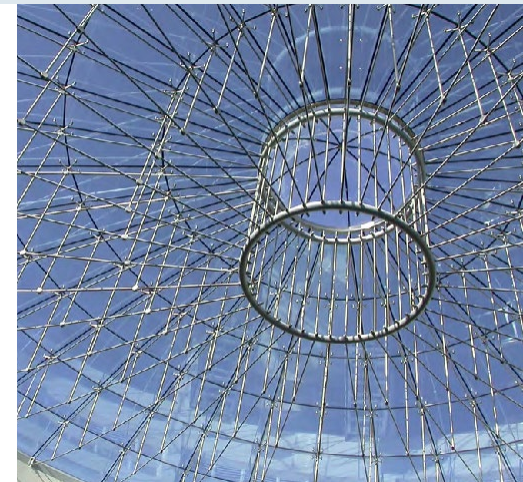


Comité Ejecutivo de Riesgos

Funcionamiento:

- Actualmente está **compuesto por 8 miembros**. El Presidente de dicho Comité es D. José Luis de Mora. El CRO es el Vicepresidente del Comité y tiene derecho de veto. El Secretario General, es miembro y además ejerce las labores de Secretario del Comité.
- **Se reúne semanalmente**, excepto en el mes de Agosto.
- Se analizan para su validación las propuestas de operaciones de riesgos, dentro de los límites de validación establecidos en su reglamento así como en la normativa interna (40MM€-200MM€). De conformidad con las autorizaciones internas corporativas, las operaciones superiores a € 80 MM, precisan la validación adicional del RPF (Risk Proposal Forum) del Grupo Santander. **Durante el año 2021 se han revisado 100 operaciones de riesgo, y un total de 15 ventas de cartera.**
- Los miembros del CER han realizado la **autoevaluación sobre su funcionamiento y efectividad**, mediante la cumplimentación de un cuestionario. El proceso se ha llevado a cabo internamente, siendo el tratamiento de las respuestas totalmente anónimo ya que lo elabora un equipo específico del Grupo que gestiona encuestas ciegas ("*Calidad / Servicios Generales y Seguros Propios*").

07 | Comité de Control de Riesgos



7.

Comité de Control de Riesgos*

El Consejo de Administración tiene conferidas al Comité de Control de Riesgos (CCR) facultades en materia de control de riesgos. Dicho Comité cumple con los requisitos de **composición** y **régimen de funcionamiento** establecidos en su reglamento.



Comité de Control de Riesgos

Funcionamiento:

- Comité responsable de revisar y controlar el perfil global de riesgo "Enterprise Wide Risk" del Grupo SCF y de informar al respecto, junto con el Apetito de Riesgo de SCF, a la Comisión de Supervisión de Riesgos, Regulación y Cumplimiento (CSRRC) y al Consejo de Administración. Asimismo, corresponde al Comité la revisión y control de los límites y de las políticas de riesgos de SCF, así como la supervisión de los proyectos regulatorios y estratégicos relacionados con la función de Riesgos.
- Para los temas de especial relevancia, se faculta a los miembros a solicitar la incorporación puntual de otros altos directivos y/o expertos en la materia con derecho a voto, para reforzar el conocimiento y la decisión sobre ese tema en particular (llamados *extended members* en su reglamento).
- Actualmente está compuesto por **12 miembros**. El Presidente de dicho Comité es el CRO, actuando el CCO como Vicepresidente. El Secretario General, es miembro y además ejerce las labores de Secretario del Comité.
- El Comité celebra una reunión mensual, y adopta sus acuerdos por unanimidad.
- Los miembros del CCR han realizado la **autoevaluación sobre su funcionamiento y efectividad**, mediante la cumplimentación de un cuestionario. El proceso se ha llevado a cabo internamente, siendo el tratamiento de las respuestas es totalmente anónimo ya que lo elabora un equipo específico del Grupo que gestiona encuestas ciegas ("Calidad / Servicios Generales y Seguros Propios").

08 | Conclusiones



8.

Conclusiones



- La entidad cuenta con un sólido sistema de Gobierno Corporativo, que incluye:
 - Una estructura organizativa clara, con líneas bien definidas, transparentes y coherentes.
 - Un Consejo de Administración con una estructura, composición, tamaño y funciones plenamente alineados con lo establecido en el Modelo de Gobierno Grupo-Subsidiarias.
 - Procedimientos eficaces de identificación, gestión, control y comunicación de los riesgos a los que esté expuesta o pueda estarlo.
 - Mecanismos adecuados de control interno, con procedimientos administrativos y contables correctos.
 - Políticas de remuneración compatibles con una gestión adecuada y eficaz de riesgos.

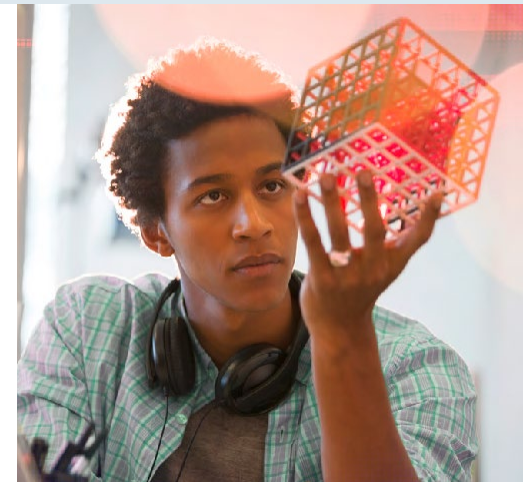
- El sistema de Gobierno Corporativo vigente **garantiza una gestión sana y prudente de la compañía**. El Consejo de Administración vigila la aplicación del sistema de Gobierno Corporativo y responde de ella.

Acuerdo a someter al Consejo de Administración

Teniendo en cuenta sus características y funcionamiento,

Se concluye que el sistema de Gobierno Corporativo en Santander Consumer Finance, S.A., cumple con los requisitos necesarios para un funcionamiento eficaz, garantizando una gestión sana y prudente de la compañía.

09 | Anexos



Anexo I – Composición Consejo de Administración y Comisiones del Consejo (1/2)

BOARD OF DIRECTORS		BOARD COMMITTEES			
	POSITION	AUDIT COM	CSRRC	NomCo	RemCo
Executive Directors (ED)	Co-CEO				
	Co-CEO				
	Executive Vice-President				
Group Non Executive Directors (NED)	CHAIRMAN				
	MEMBER / LGD				
	MEMBER				
	MEMBER				
Non Executive External Directors (NID)	VICE CHAIRMAN				
	VICE CHAIRMAN		MEMBER		MEMBER
Independent Non Executive Directors	MEMBER	MEMBER	MEMBER	CHAIR	MEMBER
	MEMBER	MEMBER	CHAIR		CHAIR
	MEMBER/ LID	CHAIR	MEMBER	MEMBER	MEMBER
	MEMBER	MEMBER		MEMBER	

Key Points from GSMG and regulatory point of view

- Board size: 13 ✓ Odd
- ED + NED: 7 ✓ % local Exec. and Group Directors > 50%

Board Committees

Audit

- ✓ All independent
- ✓ Chairman does not chair any other committee

Risk & Compliance

- ✓ Majority Independent
- ✓ Audit Chair member

Nomination

- ✓ All independent
- ✓ Two members of RemCo.
- ✓ LID is member

Remuneration

- ✓ Majority independent

Anexo I – Composición Consejo de Administración y Comisiones del Consejo (2/2)

Consejo de Administración

- D. Sebastian Gunningham (Presidente)
- D. José Luis de Mora (CEO)
- D. Ezequiel Szafir (CEO)
- D. Antonio Escámez (Vicepresidente)
- D. Javier Monzón (Vice-Presidente)
- D. Bruno Montalvo (miembro ejecutivo)
- D. Keiran Foad (GND*)
- D. F. Javier García Carranza (GND)
- D^a Alejandra Kindelán (GND)
- D. Jean Pierre Landau (miembro independiente)
- D^a Benita Ferrero (miembro independiente)
- D. J. Manuel Robles (miembro independiente)
- D. Alberto Salazar (miembro independiente)
- D. Fernando G. Solé (Secretario)
- D. Victor Dorado (Vicesecretario)

C. Nombramientos

- D. Jean Pierre Landau (Presidente)
- D^a Benita Ferrero (miembro)
- D. Alberto Salazar (miembro)
- D. Fernando G. Solé (Secretario)

C. Retribuciones

- D. J. Manuel Robles (Presidente)
- D. Antonio Escámez (miembro)
- D. Alberto Salazar (miembro)
- D. Jean Pierre Landau (miembro)
- D. Fernando G. Solé (Secretario)

CSRRC

- D. J. Manuel Robles (Presidente)
- D. Antonio Escámez (miembro)
- D. Alberto Salazar (miembro)
- D. Jean Pierre Landau (miembro)
- D. Fernando G. Solé (Secretario)

C. Auditoría

- D. Alberto Salazar (Presidente)
- D. Jean Pierre Landau (miembro)
- D. J. Manuel Robles (miembro)
- D^a Benita Ferrero (miembro)
- D. Fernando G. Solé (Secretario)

* Group Nominated Director

Anexo I – Composición CE / CER / CCR

Comisión Ejecutiva

- D. Sebastian Gunningham (Presidente)
- D. José Luis de Mora (miembro)
- D. Ezequiel Szafir (miembro)
- D. Bruno Montalvo (miembro)
- D. Fernando G. Solé (Secretario)
- D. Victor Dorado (Vicesecretario)

Comité Ejecutivo de Riesgos

- D. José Luis de Mora (Presidente)
- D. Óscar Prieto (Vicepresidente)
- D. Ezequiel Szafir (miembro)
- D. Javier Antón (miembro)
- D. Pedro Agüero (miembro)
- D. Pedro de Elejabeitia (miembro)
- D. Bruno Montalvo (miembro)
- D. Fernando García Solé (Secretario).

Comité Control de Riesgos

- D. Óscar Prieto (Presidente)
- D. Javier Antón (miembro)
- D. Pedro Agüero (miembro)
- D. Pedro de Elejabeitia (miembro)
- D. Diego Sánchez Reulet (miembro)
- D. Jerónimo de Silva (miembro)
- D. Juan Pablo Jurado (miembro)
- D. Federico Ysart (miembro)
- D. Ramón Billordo (miembro)
- D. Edgar Mayoral (miembro)
- D. Cristóbal Miralles (miembro)
- D. Pablo Solís (miembro)
- D. Fernando García Solé (Secretario).

Anexo II - Consejo de Administración – Skill Matrix

Name	Sebastian Gunningham	José Luis de Mora	Ezequiel Szafir	Antonio Escamez Torres	Javier Monzón	Benita Ferrero	Alejandra Kindelan	Bruno Montalvo Wilmot	Jean-Pierre Landau	F. Javier G. Carranza	Keiran Foad	Jose Manuel Robles	Luis Alberto S.Simpson
Role	Chairman	Member (CEO)	Member (CEO)	Vice-Chairman	Vice-Chairman	Member	Member	Member	Member	Member	Member	Member	Member
Category	Non-Exec. (GND)	Executive	Executive	Non-Exec. (External)	Non-Exec. (External)	Independent	Non-Exec. (GND)	Executive	Independent	Non-Exec. (GND)	Non-Exec. (GND)	Independent	Independent
Banking (100%)	YES	YES	YES	YES	YES	YES	YES	YES	YES	YES	YES	YES	YES
Other financial services (84,61%)	YES	YES	YES	YES	YES	YES	YES	YES	YES	NO	NO	YES	YES
Accounting, Auditing & Financial literacy (76,92%)	YES	YES	YES	YES	YES	NO	NO	YES	YES	NO	YES	YES	YES
Risk management (92,30%)	YES	YES	YES	YES	YES	NO	YES	YES	YES	YES	YES	YES	YES
Strategy (69,2%)	YES	YES	YES	YES	YES	NO	NO	YES	YES	YES	NO	NO	YES
Retail (92,30%)	YES	YES	YES	YES	YES	YES	YES	YES	YES	YES	YES	NO	YES
Digital & IT (38,46%)	YES	NO	YES	NO	YES	NO	NO	NO	NO	YES	YES	NO	NO
Responsible business & Sustainability (46,15%)	NO	YES	YES	NO	YES	YES	YES	NO	NO	YES	NO	NO	NO
HR, Culture, Talent & Remuneration (15,38%)	NO	YES	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	YES	NO	NO	NO
Legal (38,46%)	NO	YES	NO	YES	NO	YES	NO	NO	NO	NO	NO	YES	YES
Governance & Control (61,53%)	NO	YES	YES	YES	YES	NO	YES	NO	NO	YES	YES	NO	YES
Marketing & Communication (7,69%)	NO	YES	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO
International experience	Europe (100%)	YES	YES	YES	YES	YES	YES	YES	YES	YES	YES	YES	YES
	US/UK (76,92%)	YES	YES	YES	YES	YES	NO	YES	YES	YES	YES	NO	NO
	Latam (50%)	YES	NO	YES	YES	YES	NO	NO	NO	YES	YES	YES	NO
	Others (7,69%)	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	YES	NO	NO	NO
Educational background	Law (38,46%)	NO	YES	NO	NO	NO	YES	NO	NO	NO	NO	YES	YES
	Business Administration or Economics (69,23%)	NO	YES	YES	YES	YES	NO	YES	YES	YES	NO	NO	YES
	Mathematics, Physics, Engineering, other natural science (23,07%)	YES	NO	YES	NO	NO	NO	NO	YES	NO	NO	NO	NO
	Degree in another subject (30,76%)	NO	NO	YES	NO	NO	YES	YES	NO	NO	YES	NO	NO
	Other experience/ Professional background/ Training from the financial sector ^{2a3} (69,23 %)	YES	YES	YES	YES	NO	NO	YES	YES	YES	NO	NO	YES
Other experience ⁴ (-)	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Top management (92,30%)	YES	YES	YES	YES	YES	YES	YES	YES	YES	YES	YES	NO	YES
Regulatory, Government & Public Policy (38,46%)	YES	NO	NO	NO	YES	YES	NO	NO	YES	NO	NO	NO	YES
Academia & Education (84,61%)	YES	YES	YES	YES	YES	YES	YES	YES	YES	NO	NO	YES	YES
Significant directorship tenure (92,30%)	YES	YES	YES	YES	YES	YES	YES	YES	YES	YES	NO	YES	YES
Female (15,38%)	NO	NO	NO	NO	NO	NO	YES	NO	NO	NO	NO	NO	NO
Geographical provenance	Africa (0%)	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO
	Asia (0%)	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO
	Europe (84,61%)	NO	YES	YES	YES	YES	NO	YES	YES	YES	YES	YES	YES
	North America (0%)	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO
	South America (15,38%)	YES	NO	NO	NO	NO	YES	NO	NO	NO	NO	NO	NO
Oceania (0%)	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	NO	
Age ⁴	58	54	50	68	64	71	48	58	73	48	57	64	79
0 to 3 years (61,53%)	0	-	0	-	0	1	1	-	-	0	0	1	-
4 to 11 years (30,7%)	-	4	-	-	-	-	-	8	4	-	-	-	7
12 years or more (7,69%)	-	-	-	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Anexo III - Consejo de Administración – Principales Actividades 2021* (1/2)

ASUNTOS	18 de Febrero	22 de Abril	27 de Julio	21 de Octubre	16 de Diciembre
Formulación de cuentas (anuales y semestrales)	✓		✓		
Ratificación Presupuesto 2021	✓				
Aprobación Plan Financiero a 3 años (P.24)				✓	✓
Aprobación planificación de capital Budget 2021	✓				
Aprobación de escenarios del ICAAP	✓				
Proceso y Aprobación del ICAAP		✓			
Reelección Auditor de cuentas externo - 2021	✓				
Proceso de planificación y Propuesta del Plan 2021 (Auditoría Interna)					✓
Estrategia de Riesgos 2022					✓
Formulación anual Apetito de Riesgo 2022					✓
Bonus Pool aprobado para el ejercicio 2020	✓				
Esquema de Bonus 2021		✓			
Plan Anual de Trabajo (Cumplimiento)	✓				
Distribución remuneración miembros del Consejo	✓				
Informe Anual Gobierno Interno					✓
Informe Anual de las Comisiones del Consejo 2020	✓				
Autoevaluación Consejo de Administración y Comisiones del Consejo	✓				
Análisis eficacia Sistema Gobierno Corporativo	✓				
Revisión/Actualización Página Web SCF				✓	
Forward Looking Agenda 2022: Consejo de Administración y Comisiones del Consejo					✓
Evaluación continua colectivo identificado en materia de idoneidad					✓

* La presente relación no constituye un listado exhaustivo de todos los asuntos tratados en las reuniones del Consejo.

Anexo III - Consejo de Administración – Principales Actividades 2021* (2/2)

ASUNTOS	18 de Febrero	22 de Abril	27 de Julio	21 de Octubre	16 de Diciembre
INFORMACION RECURRENTE:					
Informe situación por SCF CEOs	✓	✓	✓	✓	✓
Análisis propuestas de las Comisiones del Consejo	✓	✓	✓	✓	✓
Informes periódico Negocio	✓	✓	✓	✓	✓
Informe Legal	✓	✓	✓	✓	✓
Liquidez y Fondeo / Riesgo de tipo de interés / Capital (Gestión Financiera)	✓	✓	✓	✓	✓
Evolución de la actividad de Negocio / <i>Liquidity and customer funding development</i>	✓	✓	✓	✓	✓
Evolución de las métricas de riesgo en las principales unidades	✓	✓	✓	✓	✓
Seguimiento de las métricas estratégicas por unidad. Pérdidas y ganancias del último cierre	✓	✓	✓	✓	✓
Capital	✓	✓	✓	✓	✓

* La presente relación no constituye un listado exhaustivo de todos los asuntos tratados en las reuniones del Consejo.

Anexo III – Comisiones del Consejo – Principales Actividades 2021* (1/2)

COMISIÓN	ASUNTOS	3 de Febrero	7 de Abril	27 de Mayo	14 de Julio	6 de Octubre	30 de Noviembre	
Nombramientos	Autoevaluación Consejo de Administración y Comisiones del Consejo	✓						
	Análisis de la eficacia del Sistema de Gobierno Corporativo	✓						
	Informe anual de la Comisión de Nombramientos 2020	✓						
	Evaluación de Idoneidad y propuesta de nombramientos Directores Generales Suc. Portugal		✓					
	Evaluación de Idoneidad y propuesta de nombramientos Consejeros SCF			✓				
	Evaluación de Idoneidad y propuesta de nombramientos Director General Suc. Netherland					✓		
	Política de Selección, Evaluación e Idoneidad de Consejeros					✓		
	Fijación del objetivo de diversidad de género del Consejo de Administración					✓		
	Árbol Normativo SCF HQ					✓		
	Actualización de la Política de Gestión del Desempeño (RRHH)							✓
	Plan de Sucesión de Directivos y Plan de Sucesión del Consejo							✓
	Revisión del Plan de Sucesión de Directivos y el Plan de Sucesión del Consejo							✓
	Evaluación continua colectivo identificado en materia de idoneidad							✓
	Forward Looking Agenda 2022: Consejo de Administración y Comisiones del Consejo							✓
	Revisión/Actualización Página Web SCF						✓	
Informe anual Gobierno Interno SCF, S.A.							✓	
COMISIÓN	ASUNTOS	3 de Febrero	7 de Abril	14 de Julio	6 de Octubre	30 de Noviembre		
Retribuciones	Bonus Pool aprobado para el ejercicio 2020	✓						
	Cumplimiento de objetivos cuantitativos y cualitativos del esquema de Bonus 2019	✓						
	Informe anual de la Comisión de Remuneraciones 2020	✓						
	Encuesta de compromiso SCF 2021					✓		
	Política de Retribuciones de Consejeros					✓		
	Evaluación anual de los CEOs						✓	
	Esquema de Bonus 2021			✓	✓			
Colectivo Tomadores Materiales de Riesgo				✓				

* La presente relación no constituye un listado exhaustivo de todos los asuntos tratados en las reuniones del Consejo. Mayor detalle en Informe Anual de las Comisiones del Consejo

Anexo III – Comisiones del Consejo – Principales Actividades 2021* (2/2)

COMISIÓN	ASUNTOS	3 de Febrero	7 de Abril	14 de Julio	6 de Octubre	2 de Diciembre
Auditoría	Asistencia Auditores Externos PwC	✓		✓		✓
	Evaluación de la Función de Auditoría Interna	✓				
	Plan Estratégico Auditoría interna SCF			✓		
	Informe Periodico de Auditoría	✓	✓	✓	✓	✓
	Presentación de los objetivos del Director de Auditoría Interna para su validación		✓			
	Relación de trabajos encargados al auditor externo en el periodo	✓	✓	✓	✓	✓
	Declaración anual de independencia del CAE			✓		
	Proceso de planificación y Propuesta del Plan 2022					✓
	Función de Auditoría Interna: Propuesta de Evaluación					✓
	Informe anual de la Comisión de Auditoría 2020 (Gobierno Interno)	✓				
	Evaluacion anual del <i>Chief Audit Executive</i>					✓
COMISIÓN	ASUNTOS	4 de Febrero	8 de Abril	15 de Julio	7 de Octubre	2 de Diciembre
CSRRC	Apetito de Riesgo	✓	✓	✓	✓	✓
	Country Risk Report	✓	✓	✓	✓	✓
	Top Risks	✓	✓	✓	✓	✓
	Aprobación escenarios ICAAP	✓				
	Proceso y Aprobación del ICAAP		✓			
	Presentación de los objetivos del Director de Riesgos para su validación		✓			
	Presentación de los objetivos del Director de Cumplimiento para su validación		✓			
	Ciberseguridad / Ciber-riesgo		✓			
	Estrategia de Riesgos 2022					✓
	Informe de Cumplimiento	✓	✓	✓	✓	✓
	Plan Anual de Trabajo (Cumplimiento)	✓				
	Evaluación anual del <i>Chief Compliance Officer</i>					✓
	Informe anual de la CSRRC 2020 (Gobierno Interno)	✓				
Evaluacion anual del <i>Chief Risk Officer</i>					✓	

* La presente relación no constituye un listado exhaustivo de todos los asuntos tratados en las reuniones del Consejo. Mayor detalle en Informe Anual de las Comisiones del Consejo

 Santander Consumer Finance