

INFORME DE
REVISIÓN
INDEPENDIENTE



KPMG Asesores, S.L.
Pº. de la Castellana, 259 C
28046 Madrid

Informe de Revisión Independiente para la Dirección de ACCIONA, S.A.

A la Dirección de ACCIONA, S.A.

De acuerdo con nuestra carta de encargo, hemos sido requeridos por la dirección de ACCIONA, S.A. para proporcionar un nivel de aseguramiento razonable y limitado sobre la información no financiera contenida en la Memoria de Sostenibilidad de ACCIONA, S.A. (en adelante ACCIONA) del ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2017 (en adelante, "la Memoria").

Los indicadores cubiertos por un nivel de aseguramiento razonable son GRI 102-41, GRI 102-8, GRI 202-1, GRI 202-2, GRI 204-1, GRI 302-1, GRI 304-1, GRI 305-1, GRI 305-2, GRI 305-4, GRI 305-7, GRI 401-1, GRI 401-3, GRI 403-1, GRI 403-4, GRI 404-1, GRI 404-2, GRI 404-3, GRI 405-1, GRI 405-2, las informaciones cuantitativas que derivan de estos indicadores, relativas al avance en el cumplimiento de los objetivos del Plan Director de Sostenibilidad 2020 (en adelante PDS 2020) y las informaciones cualitativas relativas al avance en el cumplimiento de los objetivos del PDS 2020. Los indicadores cubiertos por un nivel de aseguramiento limitado se circunscriben al resto de los indicadores contenidos en el "Índice de contenidos GRI" de la Memoria.

Responsabilidades de la Dirección

La Dirección de ACCIONA es responsable de la preparación y presentación de la Memoria de conformidad con los *Sustainability Reporting Standards* de Global Reporting Initiative (*GRI Standards*), en su opción exhaustiva, según lo detallado en el punto 102-54 del Índice de contenidos GRI. Asimismo, es responsable del cumplimiento de los criterios de *Materiality Disclosures Service* habiendo obtenido confirmación de Global Reporting Initiative sobre la correcta aplicación de los mismos. La Dirección también es responsable de la información y las afirmaciones contenidas en el mismo; de la implantación de procesos y procedimientos que cumplan los principios establecidos en la Norma de Principios de AccountAbility AA1000 2008 (AA1000 APS); de la determinación de los objetivos de ACCIONA en lo referente a la selección y presentación de información sobre el desempeño en materia de desarrollo sostenible, incluyendo la identificación de los grupos de interés y de los asuntos materiales, y del establecimiento y mantenimiento de los sistemas de control y gestión del desempeño de los que se obtiene la información.

Estas responsabilidades incluyen el establecimiento de los controles que la dirección considere necesarios para permitir que la preparación de los indicadores con un nivel de aseguramiento limitado y razonable esté libre de errores materiales debidos a fraude o errores.

Nuestra responsabilidad

Nuestra responsabilidad es llevar a cabo una revisión destinada a proporcionar un nivel de aseguramiento razonable sobre la preparación y presentación de los indicadores GRI 102-41, GRI 102-8, GRI 202-1, GRI 202-2, GRI 204-1, GRI 302-1, GRI 304-1, GRI 305-1, GRI 305-2, GRI 305-4, GRI 305-7, GRI 401-1, GRI 401-3, GRI 403-1, GRI 403-4, GRI 404-1, GRI 404-2, GRI 404-3, GRI 405-1, GRI 405-2, las informaciones cuantitativas que derivan de estos indicadores, relativas al avance en el cumplimiento de los objetivos del PDS 2020 y las informaciones cualitativas relativas al avance en el cumplimiento de los objetivos del PDS 2020; y una revisión limitada sobre la preparación y presentación del resto de indicadores dentro del alcance de la revisión; y expresar una conclusión basada en el trabajo realizado. Hemos llevado a cabo nuestro trabajo de conformidad con la Norma ISAE 3000, *Assurance Engagements other than Audits or Reviews of Historical Financial Information*, con la Norma ISAE 3410, *Assurance Engagements on Greenhouse Gas Statements*, emitidas por el International Auditing and Assurance Standard Board (IAASB) y con la Guía de Actuación sobre trabajos de revisión de Informes de Responsabilidad Corporativa emitida por el Instituto de Censores Jurados de Cuentas de España (ICJCE). Estas normas exigen que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo de forma que obtengamos una seguridad limitada sobre si la Memoria está exenta de errores materiales.

KPMG aplica la norma ISQC1 (*International Standard on Quality Control 1*) y de conformidad con la misma mantiene un sistema integral de control de calidad que incluye políticas y procedimientos documentados en relación con el cumplimiento de los requerimientos éticos, estándares profesionales y requerimientos legales y regulatorios aplicables.

Hemos cumplido con los requerimientos de independencia y otros requerimientos éticos del *Code of Ethics for Professional Accountants* emitido por el International Ethics Standards Board for Accountants, el cual está basado en los principios fundamentales de integridad, objetividad, competencia y diligencia profesionales, confidencialidad y comportamiento profesional.

Además, hemos realizado nuestro trabajo de acuerdo a la Norma de Aseguramiento de Sostenibilidad AA1000 AS 2008 de AccountAbility (Tipo 2) que abarca no sólo la naturaleza y el alcance del cumplimiento, por parte de la organización, de la norma AA1000 APS, sino que además evalúa la fiabilidad de la información referente al desempeño tal y como se indica en el alcance.

Revisión razonable sobre indicadores con nivel de aseguramiento razonable

Nuestro trabajo de revisión razonable depende de nuestro juicio profesional, e incluye la evaluación de los riesgos debidos a errores significativos de dichos indicadores, ya sea por fraude o error.

Para realizar estas evaluaciones de riesgo, hemos tenido en cuenta el control interno relevante para la preparación y presentación de los indicadores con una revisión razonable, con el fin de diseñar procedimientos de revisión apropiados, pero no para proporcionar una conclusión en cuanto a la eficacia del control interno de ACCIONA sobre la preparación y presentación de la Memoria.

Nuestro compromiso también incluye la evaluación de la adecuación de los indicadores con los criterios de la Guía para la elaboración de los *Sustainability Reporting Standards* de Global Reporting Initiative (*GRI Standards*), obteniendo un conocimiento sobre la obtención de la información financiera y no financiera desde su origen, evaluando la razonabilidad de las estimaciones realizadas por ACCIONA y recalculando los indicadores objeto de una revisión razonable.

Revisión limitada sobre indicadores con nivel de aseguramiento limitado

Nuestro trabajo de revisión limitada se ha llevado a cabo mediante entrevistas con la Dirección y las personas encargadas de la preparación de la información incluida en la Memoria, y la aplicación de procedimientos analíticos y otros dirigidos a recopilar evidencias, como:

- La comprobación de los procesos que dispone ACCIONA para determinar cuáles son los aspectos materiales, así como la participación de los grupos de interés en los mismos.
- La comprobación, a través de entrevistas con la Dirección y con otros empleados relevantes, tanto a nivel de grupo como a nivel de las unidades de negocio seleccionadas, de la existencia de una estrategia y políticas de sostenibilidad y Responsabilidad Corporativa para atender a los asuntos materiales, y su implantación a todos los niveles de ACCIONA.
- La evaluación a través de entrevistas de la consistencia de la descripción de la aplicación de las políticas y la estrategia en materia de sostenibilidad, gobierno, ética e integridad de ACCIONA.
- El análisis de riesgos, incluyendo búsqueda en medios para identificar asuntos materiales durante el ejercicio cubierto por la Memoria.
- La revisión de la consistencia de la información que responde a los *Universal Standards* con los sistemas o documentación interna.
- El análisis de los procesos de recopilación y de control interno de los datos cuantitativos reflejados en la Memoria, en cuanto a la fiabilidad de la información, utilizando procedimientos analíticos y pruebas de revisión en base a muestreos.

- La revisión de diez centros de trabajo, mediante visitas y revisiones en remoto, seleccionados según un análisis del riesgo, teniendo en cuenta criterios cuantitativos y cualitativos.
- La revisión de la aplicación de los requerimientos establecidos en los *Sustainability Reporting Standards* de Global Reporting Initiative (*GRI Standards*), de conformidad con la opción exhaustiva.
- La lectura de la información incluida en la Memoria para determinar si está en línea con nuestro conocimiento general y experiencia, en relación con el desempeño en sostenibilidad de ACCIONA.
- El contraste de la información financiera reflejada en la Memoria con la incluida en las cuentas anuales de ACCIONA, auditadas por terceros independientes.

Nuestro equipo multidisciplinar ha incluido especialistas en AA1000 APS, en diálogo con grupos de interés y en el desempeño social, ambiental y económico de la empresa.

Los procedimientos llevados a cabo en un encargo de aseguramiento limitado varían en naturaleza y tiempo empleado, siendo menos extensos que los de un encargo de aseguramiento razonable. Consecuentemente, el nivel de aseguramiento obtenido en un trabajo de revisión limitado es inferior al de uno de aseguramiento razonable. El presente Informe en ningún caso puede entenderse como un Informe de auditoría.

Conclusiones

Nuestra conclusión de basa, y está sujeta a los aspectos indicados en este Informe de Revisión Independiente. Consideramos que la evidencia que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestras conclusiones.

En nuestra opinión, los indicadores GRI 102-41, GRI 102-8, GRI 202-1, GRI 202-2, GRI 204-1, GRI 302-1, GRI 304-1, GRI 305-1, GRI 305-2, GRI 305-4, GRI 305-7, GRI 401-1, GRI 401-3, GRI 403-1, GRI 403-4, GRI 404-1, GRI 404-2, GRI 404-3, GRI 405-1, GRI 405-2, las informaciones cuantitativas que derivan de estos indicadores, relativas al avance en el cumplimiento de los objetivos del Plan Director de Sostenibilidad y las informaciones cualitativas relativas al avance en el cumplimiento de los objetivos del Plan Director de Sostenibilidad, revisados con un nivel de aseguramiento razonable, están preparados y presentados, en todos los aspectos significativos, de acuerdo con los *Sustainability Reporting Standards* de Global Reporting Initiative (*GRI Standards*), en su opción exhaustiva, según lo detallado en el punto 102-54 del Índice de Contenidos GRI, que incluye la fiabilidad de los datos, la adecuación de la información presentada y la ausencia de desviaciones y omisiones significativas.

En base a los procedimientos de revisión limitada realizados y a la evidencia obtenida, tal y como se describe anteriormente, no se ha puesto de manifiesto ningún aspecto que nos haga creer que los indicadores revisados con un nivel de aseguramiento limitado, no hayan sido preparados, en todos los aspectos significativos, de acuerdo con los *Sustainability Reporting Standards* de Global Reporting Initiative (*GRI Standards*), en su opción exhaustiva, según lo detallado en el punto 102-54 del Índice de Contenidos GRI que incluye la fiabilidad de los datos, la adecuación de la información presentada y la ausencia de desviaciones y omisiones significativas.

Sobre la aplicación de ACCIONA de la Norma de Principios de AccountAbility AA1000 APS 2008, no se ha puesto de manifiesto ningún aspecto que nos indique que ACCIONA, S.A. no haya aplicado los principios de inclusividad, relevancia y capacidad de respuesta según lo detallado en los puntos 102-43 y 102-44 del Índice de contenidos GRI de la Memoria.

En otro documento, proporcionaremos a la Dirección de ACCIONA un informe interno que contiene todos nuestros hallazgos y áreas de mejora. Sin perjuicio de las conclusiones presentadas anteriormente, detallamos a continuación las observaciones principales:

En cuanto al principio de INCLUSIVIDAD

ACCIONA considera a sus principales grupos de interés en su Plan Director de Sostenibilidad 2020 (en adelante PDS 2020) así como en las consultas específicas que se realizan desde los proyectos de negocio. Durante 2017, ACCIONA ha realizado auditorías externas para evaluar la correcta aplicación de la gestión del impacto social donde se tienen en cuenta las expectativas y las percepciones de aquellos que se ven afectados de forma directa o indirecta por la actividad de la compañía. En este sentido, como principales áreas de mejora, sería recomendable realizar actualizaciones de los documentos asociados al procedimiento de gestión del impacto social incluyendo las medidas adicionales llevadas a cabo así como los cambios significativos identificados en los proyectos. De forma adicional, se recomienda el establecimiento de un canal formal de comunicación con aquellos grupos de interés afectados así como la definición de la frecuencia de dicha comunicación.

En cuanto al principio de RELEVANCIA

La identificación de asuntos de mayor relevancia para ACCIONA y sus grupos de interés se realiza de forma anual a través de un análisis de materialidad. Como principal novedad en 2017, se ha ampliado el estudio al negocio de Concesiones de Infraestructuras, identificando y priorizando sus asuntos relevantes. De esta forma, el estudio recoge por primera vez la totalidad de los negocios de ACCIONA. No obstante, los asuntos materiales identificados no se han actualizado respecto a la edición anterior. Sería recomendable establecer y adecuar el listado en base a potenciales nuevos asuntos relevantes derivados de las macro-tendencias de mercado. Además, sería recomendable continuar avanzando para garantizar un grado de cobertura completo en los contenidos materiales de la Memoria.

En cuanto al principio de RESPUESTA

A través del PDS 2020, ACCIONA da respuesta a los principales desafíos relacionados con el desarrollo sostenible y establece su estrategia de sostenibilidad. En la actual Memoria, la compañía muestra los progresos, iniciativas y el grado de cumplimiento de sus objetivos a lo largo del 2017. Como orientación a la mejora, se podrían vincular las diferentes áreas del PDS, sus objetivos y compromisos a 2020, con los Objetivos de Desarrollo Sostenible con el objetivo de lograr una doble perspectiva de cumplimiento tanto para el PDS como para la contribución de la compañía a la hoja de ruta de Naciones Unidas.

Propósito de nuestro Informe

De conformidad con los términos y condiciones de nuestra carta de encargo, este Informe de Revisión Independiente se ha preparado para ACCIONA S.A. en relación con su Memoria de Sostenibilidad y por tanto no tiene ningún otro propósito ni puede ser usado en otro contexto.

KPMG Asesores, S.L.



José Luis Blasco Vázquez

19 de abril de 2018