

11. Política de elaboración de la información financiera del grupo Iberdrola

ED

24 de julio de 2018

Índice

1. Ámbito de aplicación	2
2. Principios	2
3. Proceso de elaboración de la Información Financiera Consolidada	2
4. Competencias atribuidas a la Comisión de Auditoría y Supervisión del Riesgo de Iberdrola y a las comisiones de auditoría y cumplimiento de las demás sociedades del Grupo	3

El Consejo de Administración de IBERDROLA, S.A. (“Iberdrola”) reconoce, como objetivo estratégico, la atención permanente a la transparencia de la información financiera que proporciona a los mercados.

Esta *Política de elaboración de la información financiera del grupo Iberdrola* persigue definir un proceso ordenado de elaboración de la información financiera consolidada aplicable a todas las sociedades pertenecientes al grupo cuya entidad dominante, en el sentido establecido por la ley, es Iberdrola (el “Grupo”), coherente con los principios de subsidiariedad y de gestión descentralizada que rigen la estructura societaria y el modelo de gobierno del Grupo, que asegure que la información financiera consolidada de Iberdrola ha sido elaborada a partir de la información facilitada por las distintas sociedades del Grupo y que delimite de forma clara la responsabilidad de sus órganos de administración en dicho proceso.

El objetivo principal del proceso es garantizar que la información financiera consolidada que Iberdrola publique refleje, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados y de los flujos de efectivo del conjunto constituido por las sociedades incluidas en la consolidación.

1. Ámbito de aplicación

Esta *Política de elaboración de la información financiera del grupo Iberdrola* resultará de aplicación a todas las sociedades del Grupo y afectará al proceso de elaboración de las cuentas anuales consolidadas, de las declaraciones intermedias de gestión correspondientes a los resultados de Iberdrola y de su grupo consolidado del primer y tercer trimestre, y del informe financiero semestral (la “Información Financiera Consolidada”).

2. Principios

La *Política de elaboración de la información financiera del grupo Iberdrola* se basa en los siguientes principios:

- La responsabilidad de la formulación de la información financiera individual de cada una de las sociedades del Grupo requerida por la legislación aplicable en cada caso corresponde a los órganos de administración de cada sociedad.
- En las sociedades *subholding*, la responsabilidad de sus órganos de administración se extenderá a la formulación de la información financiera del subgrupo consolidado formado por la sociedad *subholding* y sus sociedades dependientes, cuando la formulación de dicha información venga exigida por la legislación aplicable o cuando el órgano de administración de la sociedad *subholding* correspondiente considere conveniente formular dicha información consolidada.
- Sin perjuicio de lo dispuesto en la ley, el órgano de administración de cada sociedad será también responsable de la elaboración de la información financiera relativa a su respectiva sociedad que, en su caso, resulte necesaria para preparar la Información Financiera Consolidada, en el marco del proceso de consolidación contable, según los modelos y alcances definidos por la Dirección de Administración y Control de Iberdrola (la “Información Financiera para la Consolidación”).
- Los órganos de administración de las sociedades *subholding* serán responsables, además, de aprobar la Información Financiera para la Consolidación en la que se integre la de la propia sociedad y la de sus sociedades dependientes, que formen parte de su subgrupo.
- La Información Financiera para la Consolidación se elaborará de acuerdo con los criterios contables establecidos en el *Manual de políticas contables* y los modelos aprobados por la Dirección de Administración y Control de Iberdrola.
- Sin perjuicio de lo establecido en los principios anteriores, los equipos directivos responsables de preparar la Información Financiera para la Consolidación de cada una de las sociedades del Grupo se coordinarán con la Dirección de Administración y Control de Iberdrola para acordar los criterios interpretativos contables a tomar en consideración a la hora de elaborar dicha información. Cualquier discrepancia al respecto se hará constar por escrito al remitir la Información Financiera para la Consolidación.
- Las sociedades cuya Información Financiera para la Consolidación se encuentre bajo el alcance de los procedimientos de verificación del auditor externo de Iberdrola, en el marco de la elaboración de la Información Financiera Consolidada, se asegurarán de que la Información Financiera para la Consolidación haya sido previamente verificada por su auditor externo antes de remitirla a la Dirección de Administración y Control con arreglo al proceso descrito en el apartado siguiente y procurarán evitar la existencia de discrepancias significativas con el auditor externo de Iberdrola en relación con la aplicación de los principios contables a dicha Información Financiera para la Consolidación.

3. Proceso de elaboración de la Información Financiera Consolidada

Antes del comienzo de cada ejercicio, la secretaría del Consejo de Administración de Iberdrola informará a la Dirección de Administración y Control de la fecha prevista para la adopción del acuerdo de formulación o aprobación, según proceda, de la Información Financiera Consolidada.

La Dirección de Administración y Control comunicará a los órganos de administración de las sociedades del Grupo las fechas límite para remitir la Información Financiera para la Consolidación correspondiente a cada sociedad y, en el caso de las sociedades *subholding*, la de sus respectivos subgrupos.

Dicha comunicación se realizará de forma coordinada con los requerimientos de información que el presidente de la Comisión de Auditoría y Supervisión del Riesgo de Iberdrola y los presidentes de las comisiones de auditoría y cumplimiento de las sociedades *subholding* cursen con arreglo a lo dispuesto en el *Marco general de relaciones de coordinación e información entre las comisiones de auditoría de Iberdrola, S.A. y su grupo*, para la emisión de los informes que resulten preceptivos.

Los órganos de administración de las sociedades *subholding*, previo informe de sus respectivas comisiones de auditoría y cumplimiento, a partir de la información recibida de sus sociedades dependientes, elaborarán y aprobarán la Información Financiera para la Consolidación correspondiente a su subgrupo y, una vez verificada por su auditor externo, en el contexto de su revisión de la Información Financiera Consolidada, la remitirán a la Dirección de Administración y Control de Iberdrola antes de la fecha indicada por

esta, para preparar la Información Financiera Consolidada y someterla a la formulación o aprobación del Consejo de Administración de Iberdrola, según proceda, previo informe de su Comisión de Auditoría y Supervisión del Riesgo.

4. Competencias atribuidas a la Comisión de Auditoría y Supervisión del Riesgo de Iberdrola y a las comisiones de auditoría y cumplimiento de las demás sociedades del Grupo

Lo dispuesto en esta *Política de elaboración de la información financiera del grupo Iberdrola* se entenderá sin perjuicio de las competencias atribuidas a la Comisión de Auditoría y Supervisión del Riesgo de Iberdrola y a las comisiones de auditoría y cumplimiento de las demás sociedades del Grupo, en relación con la información financiera de su respectiva sociedad.

En particular, la Información Financiera para la Consolidación de las sociedades que cuenten con una comisión de auditoría y cumplimiento propia deberá ser informada por dicha comisión antes de ser sometida a la aprobación del órgano de administración de la sociedad de que se trate.

Dichos informes serán remitidos a la Comisión de Auditoría y Supervisión del Riesgo con arreglo a lo dispuesto en el *Marco general de relaciones de coordinación e información entre las comisiones de auditoría de Iberdrola, S.A. y su grupo*.

Esta *Política de elaboración de la información financiera del grupo Iberdrola* fue aprobada inicialmente por el Consejo de Administración el 24 de julio de 2018.