



## INFORME DE LA COMISIÓN DE AUDITORÍA Y CONTROL SOBRE LA INDEPENDENCIA DEL AUDITOR EXTERNO

### 1. Introducción

El presente informe se emite por la Comisión de Auditoría y Control del Consejo de Administración (en adelante, la “Comisión”) de Repsol, S.A. (en adelante, la “Sociedad”) de conformidad con lo establecido en el artículo 529 quaterdecies de la Ley de Sociedades de Capital, en su redacción dada por la Ley 22/2015, de 20 de julio, de Auditoría de Cuentas.

Dicho artículo establece que la Comisión deberá emitir anualmente, con carácter previo a la firma del informe de auditoría de cuentas, un informe en el que expresará una opinión sobre la independencia del auditor de cuentas y que deberá contener una valoración sobre la prestación por éste de servicios adicionales, distintos de la auditoría legal, a la Sociedad o a entidades de su Grupo o vinculadas.

### 2. Informe de la Comisión

#### 2.1 Información procedente del auditor externo

El socio responsable de la auditoría de las cuentas anuales, individuales y consolidadas, ha informado a la Comisión de que, durante su trabajo, los auditores externos han tenido acceso a toda la información necesaria y que han recibido toda la colaboración requerida del personal del Grupo para el desarrollo de su actividad.

Desde el pasado 1 de enero de 2019 y hasta el 28 de enero de 2020 (fecha de la última reunión celebrada antes de la preparación de este informe), el socio responsable de la auditoría de las cuentas anuales, individuales y consolidadas, así como otros representantes del auditor externo, han asistido a siete reuniones de la Comisión, no habiendo informado, en ninguna de ellas, de situación alguna en el transcurso y desarrollo de sus trabajos que haya podido comprometer su independencia. Se adjunta como **Anexo I** detalle de las cuestiones tratadas por el auditor externo en las reuniones en que ha estado presente.

Asimismo, de conformidad con lo establecido en el apartado e) del artículo 529 quaterdecies de la Ley de Sociedades de Capital, en el día de hoy la Comisión ha recibido del auditor externo confirmación escrita de su independencia frente al Grupo Repsol, así como del cumplimiento, por su parte, de las normas de independencia establecidas en la normativa aplicable. Se adjunta como **Anexo II** copia del citado escrito.



## *2.2. Servicios y honorarios del auditor externo*

En el ejercicio 2019 el importe de los honorarios aprobados por trabajos de auditoría realizados por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. y su red (en adelante, PwC)<sup>1</sup> en la Sociedad y en sociedades de su Grupo ha ascendido a 7,1 millones de euros.

Adicionalmente, los honorarios aprobados a PwC por servicios profesionales relacionados con la auditoría, y otros servicios, han ascendido a 0,7 millones de euros y 4 miles de euros, respectivamente. Se incluye como **Anexo III** el desglose de los citados servicios e importes. A 31 de diciembre de 2019, el porcentaje de los servicios distintos de auditoría sobre el importe total de honorarios de la firma auditora asciende al 9%.

## *2.3. Rotación del auditor*

De conformidad con la normativa aplicable, el 19 de mayo de 2017 se sometió a la Junta General de accionistas la propuesta de nombramiento de PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. como nuevo auditor de cuentas del Grupo Repsol para el mencionado periodo, la cual fue aprobada por el 99,816% del capital presente o representado en la Junta General, por lo que 2019 ha sido el segundo ejercicio de PwC como auditor de cuentas del Grupo Repsol.

Adicionalmente, la normativa aplicable exige que, tratándose de sociedades cotizadas, cada cinco (5) años desde el contrato inicial, será obligatoria la rotación del auditor firmante del informe de auditoría. A estos efectos, se hace constar que 2019 es el segundo año de D. Iñaki Goiriena Basualdu, actual socio firmante del informe de auditoría del Grupo, como auditor del Grupo Repsol.

## *2.4 Pre-aprobación por la Comisión de los servicios del auditor externo*

La Comisión, en su labor de velar por la independencia de la auditoría externa, acordó en 2003 un procedimiento para aprobar previamente todos los servicios, sean o no de auditoría, que preste el auditor externo, cualquiera que sea su alcance, ámbito y naturaleza. Previo a la aprobación del servicio solicita información relativa al alcance de los trabajos a realizar, sociedad del Grupo destinataria de los servicios, antecedentes sobre las circunstancias y contexto en que se produce la contratación, confirmación de independencia del auditor externo, así como porcentaje de los servicios distintos de auditoría sobre el importe total de honorarios del auditor en el ejercicio en curso, incluyendo el servicio objeto de aprobación.

---

<sup>1</sup> Conforme a lo acordado por la Junta General de Accionistas el 19 de mayo de 2017, el auditor de cuentas del Grupo Repsol para los ejercicios 2018, 2019 y 2020 es PwC



Del mismo modo, la Comisión tiene conferida una delegación de facultades a favor de la Presidenta de la Comisión, para que pueda autorizar los servicios urgentes que deban prestarse por el auditor externo durante el período transcurrido entre las reuniones de la Comisión. Dichas autorizaciones son sometidas a la ratificación de la Comisión en su siguiente reunión.

Dicho procedimiento se encuentra regulado en la Norma interna *“Aprobación de los servicios a prestar por firmas de auditoría”* (Código 00-00093NO), de obligado cumplimiento para todo el Grupo Repsol.

En virtud de ello, la Comisión ha venido aprobando, durante el ejercicio 2019, todos los servicios prestados al Grupo Repsol por el auditor externo y su organización, y ha ratificado las autorizaciones que, en relación con algunos de dichos servicios, han sido otorgadas por su Presidenta en uso de la delegación de facultades antes mencionadas. Los servicios internos de la Compañía han venido verificando, asimismo, que los servicios prestados por el auditor externo cumplen con los requisitos de independencia establecidos en la normativa aplicable.

### **3. Conclusiones**

En base a la información anterior, la Comisión concluye que no existen razones objetivas que permitan cuestionar la independencia del auditor externo de la Sociedad y de su Grupo Consolidado.

\* \* \*



## ANEXO I

### Cuestiones informadas por el Auditor Externo a la Comisión

La Comisión ha recibido, de forma regular, información del auditor externo sobre: (i) la ejecución del plan de auditoría y los resultados de su ejecución; (ii) las cuestiones relevantes puestas de manifiesto en el desarrollo de los trabajos de auditoría; y (iii) las comunicaciones y recomendaciones realizadas a la Dirección en el proceso de auditoría.

Desde el pasado 1 de enero de 2019 y hasta la fecha de preparación del presente informe, la Comisión ha sido informada por el auditor externo sobre las cuestiones antes mencionadas en las siguientes reuniones:

- 29 de enero de 2019: PwC informó sobre el estado de la auditoría de las cuentas anuales de Repsol, S.A. y su Grupo consolidado, correspondientes al ejercicio 2018, así como sobre la revisión del test de deterioro (*Test de Impairment*) para el ejercicio 2018.
- 25 de febrero de 2019: Informe de conclusiones de PwC sobre su auditoría de los estados financieros consolidados del Grupo Repsol y los individuales de Repsol correspondientes al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2019; la confirmación de su independencia, los principales aspectos de la auditoría y las conclusiones sobre la efectividad del SCIIF. Igualmente, expusieron sus conclusiones favorables sobre el Informe de aseguramiento limitado sobre el Estado de Información no Financiera del Informe de Gestión Integrado 2018.
- 29 de abril de 2019: Informe de revisión limitada de PwC sobre los estados financieros resumidos consolidados cerrados a 31 de marzo de 2019, incluyendo información sobre los aspectos más destacados puestos de manifiesto en su revisión. Asimismo, presentaron el Informe sobre la revisión de los Estados Financieros de Repsol International Finance, B.V. relativos a 2018.
- 22 de julio de 2019. Informe de PwC sobre la revisión limitada de los estados financieros resumidos consolidados del Grupo Repsol a 30 de junio de 2019, incluyendo información sobre los aspectos más destacados puestos de manifiesto en su revisión.
- 29 de octubre de 2019: Informe de PwC sobre la revisión limitada de los estados financieros resumidos consolidados a 30 de septiembre de 2019, incluyendo información sobre los aspectos más destacados puestos de manifiesto en su revisión.
- 17 de diciembre de 2019: Informe de PwC sobre el estado de la auditoría de las cuentas anuales de Repsol, S.A. y su Grupo consolidado, correspondientes al ejercicio 2019.



- 28 de enero de 2020: Informe de PwC sobre el estado de la auditoría de las cuentas anuales de Repsol, S.A. y su Grupo consolidado, correspondientes al ejercicio 2019; la revisión de las pruebas de deterioro; y los principales aspectos de la planificación de la auditoría de Repsol International Finance, B.V.



ANEXO II



20 de febrero de 2020

Repsol, S.A.  
C/ Méndez Álvaro, 44  
28045 Madrid

A la atención del Sra. Presidenta de la Comisión de Auditoría y Control

Muy señores nuestros:

Con fecha 19 de mayo de 2017 fuimos nombrados auditores de Repsol, (la Sociedad) y sociedades dependientes (el Grupo), encargados de la auditoría de las cuentas anuales individuales y consolidadas del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019.

En relación con este nombramiento como auditores y según lo requerido por la Norma Técnica de Auditoría (NIA-ES) 260 (Revisada) de "Comunicación con los responsables del gobierno de la entidad", para Entidades de Interés Público (EIPs) que, a los efectos exclusivos de lo dispuesto en la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, se definen en el Artículo 15 del Real Decreto 1517/2011, de 31 de octubre, (modificado por el Real Decreto 877/2015, de 2 de octubre) por el que se aprueba el Reglamento que desarrolla el Texto Refundido de la Ley de Auditoría de Cuentas, y considerando lo establecido en el artículo 529 quaterdecies 4.e) del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital (TRLSC), aprobado por Real Decreto legislativo 1/2010, de 2 de julio (modificado por la disposición final cuarta de la Ley 22/2015, de 20 de julio, de Auditoría de Cuentas (LAC)), les confirmamos que:

- El equipo del encargo de auditoría, la sociedad de auditoría y, en su caso, otras personas pertenecientes a la firma de auditoría y, cuando proceda, otras firmas de la red, con las extensiones que les son aplicables, han cumplido con los requerimientos de independencia aplicables de acuerdo con lo establecido en la LAC y el Reglamento (UE) nº 537/2014, de 16 de abril.
- A continuación, se detallan los honorarios cargados a la Sociedad y a sus sociedades vinculadas por una relación de control, desglosados por concepto, tanto por servicios de auditoría como por servicios distintos de la auditoría, durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 por la sociedad de auditoría y otras firmas de su misma red, para facilitarles la evaluación de los mismos en el marco de nuestra independencia:

Millones de euros	2019		Total
	PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.	Resto Red PwC	
Servicios de auditoría	4,4	2,7	7,1
Otros servicios (1)	0,6	0,1	0,7
<b>Total honorarios</b>	<b>5,0</b>	<b>2,8</b>	<b>7,8</b>

- (1) En PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., este epígrafe incluye verificaciones y certificaciones para socios y organismos oficiales, informes para emisión de obligaciones y otros valores negociables (Comfort letters), así como la verificación de la información no financiera del informe de gestión consolidado.

.....  
*PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L., Torre PwC, Pº de la Castellana 259 B, 28046 Madrid, España*  
Tel.: +34 915 684 400 / +34 902 021 111, Fax: +34 915 685 400, [www.pwc.es](http://www.pwc.es)

1



- La sociedad de auditoría tiene implantada políticas y procedimientos internos diseñados para proporcionarle una seguridad razonable de que el auditor de cuentas o la sociedad de auditoría y su personal, y, en su caso, otras personas sujetas a requerimientos de independencia (incluido el personal de las firmas de la red) mantienen la independencia cuando lo exige la normativa aplicable. Estos procedimientos incluyen aquellos dirigidos a identificar y evaluar amenazas que puedan surgir de circunstancias relacionadas con entidades auditadas, incluidas las que puedan suponer causas de incompatibilidad y/o las que puedan requerir la aplicación de las medidas de salvaguarda necesarias para reducir las amenazas a un nivel aceptablemente bajo.

En este sentido, según nuestro juicio profesional y en relación con la auditoría indicada, no se han identificado circunstancias, que de forma individual o en su conjunto, pudieran suponer una amenaza significativa a nuestra independencia y que, por tanto, requiriesen la aplicación de medidas de salvaguarda o que pudieran suponer causas de incompatibilidad.

Esta confirmación ha sido preparada exclusivamente para los destinatarios de esta carta y en consecuencia no debe de ser distribuida, ni utilizada para cualquier otro propósito.

Reciban un cordial saludo,

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.



Iñaki Gojriena Basualdu





## ANEXO III

### Desglose de otros servicios relacionados y otros servicios

Miles de euros

Descripción	2019	Requerimiento	Tipo de Informe
<b>Otros servicios relacionados</b>	<b>733</b>		
<b>Requeridos por normativa</b>	<b>155</b>		
Informes CORES (Repsol Butano, S.A.; Repsol Comercial de Productos Petrolíferos, S.A.; y Societat Catalana de Petrolis, S.A.)	46	Corporación de Reservas Estratégicas de Productos Petrolíferos (CORES) - RD 1766/2007	Estado contable de existencias, compras y ventas (unidades físicas)
Informes CNMC (Repsol Petróleo, S.A. y Societat Catalana de Petrolis, S.A.)	33	Circular 1/2013 de la Comisión Nacional de Energía, en desarrollo de la Orden ITC/2877/2008	Informe especial sobre el estado contable de biocarburante y otros combustibles renovables
Informes DGPEyM (Repsol Petróleo, S.A. y Societat Catalana de Petrolis, S.A.)	29	RD 235/2018 de 27 de abril - Dirección General de Política Energética y Minas (DGPEyM)	Informe sobre la intensidad de las emisiones de gases de efecto invernadero de los combustibles y la energía en transporte
Informes ECOEMBES (Campsared; Repsol Butano, S.A.; y Lubricantes y Especialidades, S.A., Repsol Comercializadora de Electricidad y Gas, S.L.U )	25	Normas para la Realización de Revisión de Declaraciones Anuales de Envases” emitidas por ECOEMBES, sobre la Declaración Anual de Envases	Verificación de la facturación declarada a ECOEMBES
Informe de revisión proceso de transformación de la sociedad de sociedad anónima a sociedad limitada (Repsol Portuguesa, S.A., Repsol Polímeros, S.A. y Repsol Gas Portugal, S.A.)	8	Norma local (artículo 99 del Código de Comercio portugués).	Revisión del balance al 30 de septiembre de 2019 de las sociedades Repsol Portuguesa, S.A., Repsol Polímeros, S.A. y Repsol Gas Portugal, S.A.
Certificados para ampliación de capital en países (Repsol Exploración Libreville, S.A. y Repsol Norge)	6	Normativa local de Gabón y de Noruega	Certificado de aportaciones de capital realizados por el socio
Certificación de la apertura de la cuenta de pérdidas y ganancias por contrato de operación (Repsol E&P Bolivia, S.A.)	4	Resolución Ministerial 387-12 (Bolivia)	Estados de Resultados desagregados por contrato de operación para determinar el impuesto sobre las utilidades de las empresas
Certificación proyecto de fusión de las sociedades Repsol Portuguesa, S.A. (sociedad absorbente) y Repsol Company of Portugal Ltd. (sociedad absorbida)	2	Norma local (artículo 99 del Código de Comercio portugués).	Verificación del proyecto de fusión de las sociedades.
Certificados para liquidación de la Sociedad (Repsol Exploración Namibia, S.A.)	2	Normativa local (“Company Act Section 355 (1)” de Namibia)	Certificado del auditor que acredita que la misma no tiene deudas previas a su liquidación
<b>Requeridos por obligaciones contractuales</b>	<b>324</b>		
“Joint Operating Agreement –JOAs” con socios: (i) Informe de tarifas (Repsol Exploración Argelia, S.A.; Repsol E&P USA; Repsol Exploración, S.A. y Repsol Exploración Murzuq, S.A.); (ii) Informe de facturación a socios (Repsol E&P Bolivia, S.A. y Repsol Exploración Norge AS)	186	Acuerdo con socios (Joint Operating Agreement)	(i) Procedimientos acordados en relación a la revisión de tarifas de costes imputados a proyectos de E&P e (ii) informe sobre facturación a socios
Comfort Letters	102	Contrato con los bancos participantes en el programa de emisión	Comfort Letter para las emisiones de bonos admitidos a cotización en la Bolsa de Luxemburgo y para la renovación del programa EMTN de Repsol International Finance, B.V.
Bonos verdes (Repsol, S.A.)	21	Compromiso adquirido con los bonistas	Verificación fondos desembolsados y reducción emisiones de Co2
Certificados para seguros – Oil Insurance (Gaviota RE)	13	Shareholder's Agreement con "Oil Insurance"	Determinación del valor de los activos brutos para el cálculo de las primas de la aseguradora
Certificación del cumplimiento de los ratio financieros de Refinería La Pampilla, S.A.A.	2	Contrato con CESCE (Compañía Española de Seguros de Crédito a la Exportación, S.A.),	Certificación del cumplimiento de los ratios financieros de la sociedad
<b>Otros</b>	<b>254</b>		
Informes de verificación: (i) conciliación de patrimonios netos de principios contables locales a principios contables generalmente aceptados en España, (ii) apertura de estados financieros por bloques de exploración y producción y (iii) revisión del balance y cuenta de pérdidas y ganancias del Grupo Fiscal 6/80 (España)	119	Interno	Informe de procedimientos acordados de verificación de información financiera



Informe de hechos posteriores para accionistas	21	Accionistas	Informe de hechos posteriores requerido para la Auditoría del Grupo SACYR
Informe sobre indicadores de sostenibilidad – Responsabilidad Social Corporativa	114	Interno	Revisión del Informe de Responsabilidad Corporativa
<b>Otros servicios</b>	<b>4</b>		
<b>Fiscal</b>	<b>4</b>		
Informe contribución fiscal sobre impuestos pagados y recaudados por grandes empresas UE/Asociación Europea del Libre Comercio	4	Externo	Participación en la elaboración de un informe sobre la contribución fiscal de grandes empresas