

## ANEXO I

### INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO DE LAS SOCIEDADES ANÓNIMAS COTIZADAS

#### DATOS IDENTIFICATIVOS DEL EMISOR

<b>FECHA FIN DEL EJERCICIO DE REFERENCIA</b>	31/12/2017
--	------------

<b>C.I.F.</b>	A-58389123
---------------	------------

#### **DENOMINACIÓN SOCIAL**

GRIFOLS, S.A.

#### **DOMICILIO SOCIAL**

CALLE JESÚS Y MARÍA, 6, 08022 BARCELONA

# INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO DE LAS SOCIEDADES ANÓNIMAS COTIZADAS

## A ESTRUCTURA DE LA PROPIEDAD

A.1 Complete el siguiente cuadro sobre el capital social de la sociedad:

Fecha de última modificación	Capital social (€)	Número de acciones	Número de derechos de voto
04/01/2016	119.603.705,00	687.554.908	426.129.798

Indique si existen distintas clases de acciones con diferentes derechos asociados:

Sí  No

Clase	Número de acciones	Nominal unitario	Número unitario de derechos de voto	Derechos diferentes
A	426.129.798	0,25	426.129.798	Acciones ordinarias
B	261.425.110	0,05	0	Voto separado Junta General; Dividendo preferente; Dcho. de rescate; Dcho. de liquidación preferente

A.2 Detalle los titulares directos e indirectos de participaciones significativas, de su sociedad a la fecha de cierre del ejercicio, excluidos los consejeros:

Nombre o denominación social del accionista	Número de derechos de voto directos	Número de derechos de voto indirectos	% sobre el total de derechos de voto
FIDELITY INTERNATIONAL LIMITED	0	8.466.387	1,99%
DOÑA NÚRIA ROURA CARRERAS	0	26.224.374	6,15%
OPPENHEIMERFUNDS INC.	0	13.064.750	3,07%
THORTHOL HOLDINGS, B.V.	30.085.532	0	7,06%
SCRANTON ENTERPRISES, B.V.	36.953.048	0	8,67%
DERIA, S.A.	37.970.661	0	8,91%
BLACKROCK, INC.	0	18.748.942	4,40%
OPPENHEIMER INTERNATIONAL GROWTH FUND	12.929.406	0	3,03%
JUPITER FUND MANAGEMENT PLC	12.967.000	0	3,04%

Nombre o denominación social del titular indirecto de la participación	A través de: Nombre o denominación social del titular directo de la participación	Número de derechos de voto
FIDELITY INTERNATIONAL LIMITED	FIDELITY INTERNATIONAL LIMITED	8.466.387
DOÑA NÚRIA ROURA CARRERAS	RODELLAR AMSTERDAM HOLDINGS B.V.	26.224.374
OPPENHEIMERFUNDS INC.	OPPENHEIMERFUNDS INC.	13.064.750
BLACKROCK, INC.	BLACKROCK, INC.	18.748.942

Indique los movimientos en la estructura accionarial más significativos acaecidos durante el ejercicio:

Nombre o denominación social del accionista	Fecha de la operación	Descripción de la operación
CAPITAL RESEARCH AND MANAGEMENT COMPANY	28/11/2017	Se ha descendido el 3% del capital Social

Nombre o denominación social del accionista	Fecha de la operación	Descripción de la operación
BLACKROCK, INC.	20/03/2017	Se ha superado el 3% del capital Social
JUPITER FUND MANAGEMENT PLC	22/03/2017	Se ha superado el 3% del capital Social
OPPENHEIMER INTERNATIONAL GROWTH FUND	20/03/2017	Se ha superado el 3% del capital Social

A.3 Complete los siguientes cuadros sobre los miembros del consejo de administración de la sociedad, que posean derechos de voto de las acciones de la sociedad:

Nombre o denominación social del Consejero	Número de derechos de voto directos	Número de derechos de voto indirectos	% sobre el total de derechos de voto
DOÑA MARLA ELIZABETH SALMON	0	0	0,00%
DON LUIS ISASI FERNÁNDEZ DE BOBADILLA	200	0	0,00%
DON RAIMON GRIFOLS ROURA	2.780	0	0,00%
DON RAMON RIERA ROCA	338.170	0	0,08%
DON TOMÁS DAGÁ GELABERT	103.796	0	0,02%
DON STEVEN MAYER	0	0	0,00%
DON VICTOR GRIFOLS DEU	14.620	0	0,00%
DON VICTOR GRIFOLS ROURA	880.900	0	0,21%
DOÑA CARINA SZPILKA LÁZARO	0	0	0,00%
DON IÑIGO SÁNCHEZ-ASIAIN MARDONES	0	0	0,00%
DOÑA BELÉN VILLALONGA MORENÉS	0	0	0,00%
DON THOMAS GLANZMANN	37.122	130.000	0,04%
DOÑA ANNA VEIGA LLUCH	200	0	0,00%

Nombre o denominación social del titular indirecto de la participación	A través de: Nombre o denominación social del titular directo de la participación	Número de derechos de voto
DON THOMAS GLANZMANN	GLANZMANN ENTERPRISES AG	24.000
DON THOMAS GLANZMANN	OPULENTIA HOLDINGS LTD.	106.000

% total de derechos de voto en poder del consejo de administración	0,35%
--	-------

Complete los siguientes cuadros sobre los miembros del consejo de administración de la sociedad, que posean derechos sobre acciones de la sociedad

A.4 Indique, en su caso, las relaciones de índole familiar, comercial, contractual o societaria que existan entre los titulares de participaciones significativas, en la medida en que sean conocidas por la sociedad, salvo que sean escasamente relevantes o deriven del giro o tráfico comercial ordinario:

Nombre o denominación social relacionados
DOÑA NÚRIA ROURA CARRERAS
DERIA, S.A.

**Tipo de relación:** Familiar

**Breve descripción:**

Madre de accionistas de Deria, S.A.

A.5 Indique, en su caso, las relaciones de índole comercial, contractual o societaria que existan entre los titulares de participaciones significativas, y la sociedad y/o su grupo, salvo que sean escasamente relevantes o deriven del giro o tráfico comercial ordinario:

A.6 Indique si han sido comunicados a la sociedad pactos parasociales que la afecten según lo establecido en los artículos 530 y 531 de la Ley de Sociedades de Capital. En su caso, descríbalos brevemente y relacione los accionistas vinculados por el pacto:

Sí  No

Indique si la sociedad conoce la existencia de acciones concertadas entre sus accionistas. En su caso, descríbalas brevemente:

Sí  No

En el caso de que durante el ejercicio se haya producido alguna modificación o ruptura de dichos pactos o acuerdos o acciones concertadas, indíquelo expresamente:

No aplicable.

A.7 Indique si existe alguna persona física o jurídica que ejerza o pueda ejercer el control sobre la sociedad de acuerdo con el artículo 4 de la Ley del Mercado de Valores. En su caso, identifíquela:

Sí  No

**Observaciones**

A.8 Complete los siguientes cuadros sobre la autocartera de la sociedad:

**A fecha de cierre del ejercicio:**

Número de acciones directas	Número de acciones indirectas (*)	% total sobre capital social
4.297.806	0	0,63%

**(\*) A través de:**

Detalle las variaciones significativas, de acuerdo con lo dispuesto en el Real Decreto 1362/2007, realizadas durante el ejercicio:

**Explique las variaciones significativas**

A.9 Detalle las condiciones y plazo del mandato vigente de la junta de accionistas al consejo de administración para emitir, recomprar o transmitir acciones propias.

En la Junta General Ordinaria de 29 de mayo de 2015, entre otras cuestiones, se acordó autorizar al Consejo de Administración de la Sociedad para adquirir mediante compraventa, permuta, adjudicación en pago o cualquiera otra modalidad prevista en la Ley, sus propias acciones o derechos de suscripción, bien fuera directamente o a través de sus sociedades filiales, dentro de los límites y con los requisitos que se enuncian seguidamente:

(i) Que, en tanto existan acciones de Clase B, la adquisición se realice a pro rata entre las acciones de Clase A y las acciones de Clase B, por el mismo precio y con idénticos términos y condiciones;

(ii) Que el valor nominal de las acciones adquiridas, sumándose a las que ya posean la Sociedad o sus Sociedades filiales, no exceda, en cada momento, del 10% del capital social de la Sociedad.

(iii) Que la adquisición, comprendidas las acciones que la Sociedad, o persona que actuase en nombre propio pero por cuenta de aquélla, hubiese adquirido con anterioridad y tuviese en cartera, no produzca el efecto de que el patrimonio neto resulte inferior al importe del capital social más las reservas legal o estatutariamente indisponibles.

(iv) Que las acciones adquiridas se hallen íntegramente desembolsadas.

(v) El precio máximo de adquisición será el precio de cotización de las acciones Clase A correspondiente a la sesión de Bolsa del día en que se efectúe la adquisición o, en su caso, el que autorice la Comisión Nacional del Mercado de Valores. El precio mínimo será el 100% del valor nominal de cada acción de Clase A.

(vi) La presente autorización se concede por el plazo máximo de cinco años.

(vii) Las acciones adquiridas podrán tener por finalidad su entrega a los trabajadores o administradores del Grupo, ya sea directamente o como consecuencia del ejercicio de derechos de opción de que aquellos sean titulares.

Asimismo, se acordó revocar y dejar sin efecto en todos sus términos la anterior autorización para la adquisición de autocartera concedida por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de 25 de enero de 2011.

#### A.9.bis Capital flotante estimado:

	%
<b>Capital Flotante estimado</b>	52,70

A.10 Indique si existe cualquier restricción a la transmisibilidad de valores y/o cualquier restricción al derecho de voto. En particular, se comunicará la existencia de cualquier tipo de restricciones que puedan dificultar la toma de control de la sociedad mediante la adquisición de sus acciones en el mercado.

Sí

No

A.11 Indique si la junta general ha acordado adoptar medidas de neutralización frente a una oferta pública de adquisición en virtud de lo dispuesto en la Ley 6/2007.

Sí

No

En su caso, explique las medidas aprobadas y los términos en que se producirá la ineficiencia de las restricciones:

A.12 Indique si la sociedad ha emitido valores que no se negocian en un mercado regulado comunitario.

Sí

No

En su caso, indique las distintas clases de acciones y, para cada clase de acciones, los derechos y obligaciones que confiera.

## **B JUNTA GENERAL**

B.1 Indique y, en su caso detalle, si existen diferencias con el régimen de mínimos previsto en la Ley de Sociedades de Capital (LSC) respecto al quórum de constitución de la junta general.

Sí

No

B.2 Indique y, en su caso, detalle si existen diferencias con el régimen previsto en la Ley de Sociedades de Capital (LSC) para la adopción de acuerdos sociales:

Sí No 

Describa en qué se diferencia del régimen previsto en la LSC.

**B.3 Indique las normas aplicables a la modificación de los estatutos de la sociedad. En particular, se comunicarán las mayorías previstas para la modificación de los estatutos, así como, en su caso, las normas previstas para la tutela de los derechos de los socios en la modificación de los estatutos .**

El artículo 201.2 del Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital.

Asimismo, los propios estatutos de la sociedad establecen que para proteger los derechos de las Acciones Clase B, los acuerdos de la Sociedad sobre determinadas "Materias Extraordinarias" requerirán, además de su aprobación conforme a lo dispuesto en el artículo 17 de los propios estatutos (adopción de acuerdos por mayoría simple del capital presente y/o representado), la aprobación de la mayoría de las Acciones Clase B entonces en circulación.

De conformidad con lo anterior, cualquier acuerdo y cualquier modificación de los estatutos de la Sociedad que directa o indirectamente perjudique o afecte negativamente a los derechos, preferencias o privilegios de las Acciones Clase B (incluyendo cualquier acuerdo que perjudique o afecte negativamente a las Acciones Clase B en comparación con las Acciones Clase A o que beneficie o afecte positivamente a las Acciones Clase A en comparación con las Acciones Clase B, o que afecte a las disposiciones de estos estatutos relativas a las Acciones Clase B) requerirá la aprobación de la mayoría de las Acciones Clase B entonces en circulación.

Por último, indicar que la Junta General tiene competencia para decidir sobre todas las materias que le hayan sido atribuidas legal o estatutariamente y, en particular, a título enunciativo, será el único órgano social o cargo con competencia para decidir en las materias consideradas "Materias Extraordinarias" conforme al artículo 6.2 de los Estatutos Sociales.

**B.4 Indique los datos de asistencia en las juntas generales celebradas en el ejercicio al que se refiere el presente informe y los del ejercicio anterior:**

Fecha junta general	Datos de asistencia				Total
	% de presencia física	% en representación	% voto a distancia		
			Voto electrónico	Otros	
27/05/2016	4,53%	76,29%	0,00%	1,14%	81,96%
26/05/2017	2,85%	76,67%	0,00%	0,78%	80,30%

**B.5 Indique si existe alguna restricción estatutaria que establezca un número mínimo de acciones necesarias para asistir a la junta general:**

Sí No 

**B.6 Apartado derogado.**

**B.7 Indique la dirección y modo de acceso a la página web de la sociedad a la información sobre gobierno corporativo y otra información sobre las juntas generales que deba ponerse a disposición de los accionistas a través de la página web de la Sociedad.**

La dirección de la página web de la Sociedad es [www.grifols.com](http://www.grifols.com). Se puede acceder a la información sobre gobierno corporativo a través del enlace Información para Accionistas e Inversores en la página principal o, directamente, a través de la dirección <http://inversores.grifols.com>.

## **C ESTRUCTURA DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD**

**C.1 Consejo de administración**

C.1.1 Número máximo y mínimo de consejeros previstos en los estatutos sociales:

Número máximo de consejeros	15
Número mínimo de consejeros	3

C.1.2 Complete el siguiente cuadro con los miembros del consejo:

Nombre o denominación social del consejero	Representante	Categoría del consejero	Cargo en el consejo	Fecha Primer nomb.	Fecha Último nomb.	Procedimiento de elección
DOÑA MARLA ELIZABETH SALMON		Independiente	CONSEJERO	30/05/2014	30/05/2014	ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
DON LUIS ISASI FERNÁNDEZ DE BOBADILLA		Independiente	CONSEJERO	24/05/2011	27/05/2016	ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
DON RAIMON GRIFOLS ROURA		Ejecutivo	CONSEJERO DELEGADO	29/05/2015	29/05/2015	ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
DON RAMON RIERA ROCA		Ejecutivo	CONSEJERO	13/04/2000	26/05/2017	ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
DON TOMÁS DAGÁ GELABERT		Otro Externo	VICESECRETARIO CONSEJERO	13/04/2000	29/05/2015	ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
DON STEVEN MAYER		Independiente	CONSEJERO	25/01/2011	27/05/2016	ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
DON VICTOR GRIFOLS DEU		Ejecutivo	CONSEJERO DELEGADO	27/05/2016	27/05/2016	ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
DON VICTOR GRIFOLS ROURA		Dominical	PRESIDENTE	08/07/1991	26/05/2017	ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
DOÑA CÁRINA SZPILKA LÁZARO		Independiente	CONSEJERO	29/05/2015	29/05/2015	ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
DON IÑIGO SÁNCHEZ-ASIAIN MARDONES		Independiente	CONSEJERO COORDINADOR INDEPENDIENTE	29/05/2015	29/05/2015	ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
DOÑA BELÉN VILLALONGA MORENÉS		Independiente	CONSEJERO	24/05/2013	24/05/2013	ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
DON THOMAS GLANZMANN		Otro Externo	VICEPRESIDENTE	05/04/2006	27/05/2016	ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
DOÑA ANNA VEIGA LLUCH		Independiente	CONSEJERO	09/12/2008	29/05/2015	ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

Número total de consejeros	13
----------------------------	----

Indique los ceses que se hayan producido en el consejo de administración durante el periodo sujeto a información:

C.1.3 Complete los siguientes cuadros sobre los miembros del consejo y su distinta categoría:

**CONSEJEROS EJECUTIVOS**

Nombre o denominación social del consejero	Cargo en el organigrama de la sociedad
DON RAIMON GRIFOLS ROURA	Consejero Delegado Solidario

Nombre o denominación social del consejero	Cargo en el organigrama de la sociedad
DON RAMON RIERA ROCA	Chief Commercial Officer
DON VICTOR GRIFOLS DEU	Consejero Delegado Solidario

Número total de consejeros ejecutivos	3
% sobre el total del consejo	23,08%

### **CONSEJEROS EXTERNOS DOMINICALES**

Nombre o denominación social del consejero	Nombre o denominación del accionista significativo a quien representa o que ha propuesto su nombramiento
DON VICTOR GRIFOLS ROURA	DERIA, S.A.

Número total de consejeros dominicales	1
% sobre el total del consejo	7,69%

### **CONSEJEROS EXTERNOS INDEPENDIENTES**

#### **Nombre o denominación del consejero:**

DONÑA MARLA ELIZABETH SALMON

#### **Perfil:**

D<sup>a</sup>. Marla E. Salmon es profesora en la Universidad de Washington (USA) y ostenta cargos en ramas de enfermería, sanidad mundial, políticas públicas y dirección empresarial. Su carrera profesional se ha centrado en las políticas sanitarias y el fomento de la capacidad del sistema sanitario tanto en los Estados Unidos como a nivel mundial. Salmon ha trabajado con gobiernos, agencias internacionales y otras entidades relacionadas con el mundo de la salud. Sus trabajos recientes se centran en el emprendimiento y desarrollo de proyectos sociales en el ámbito de la salud.

Salmon es miembro de los consejos de IES Abroad, Inc y de The One City Project. Anteriormente fue miembro de los consejos de la Fundación Robert Wood Johnson, y del Centro Nacional de Liderazgo en Sanidad. Entre sus funciones como asesora destaca su colaboración con el Grupo de Trabajo de la Casa Blanca sobre la Reforma del Sistema Sanitario, la comisión denominada "Commission to Build a Healthier America", el Grupo Consultivo Mundial sobre Enfermería y Partería de la Organización Mundial de la Salud y el Comité Asesor Nacional del Instituto de Enfermería de los Institutos Nacionales de Investigación de Salud.

Tiene un Doctorado en Política de Salud y Administración por la Universidad Johns Hopkins. Es licenciada en ciencias políticas y enfermería por la Universidad de Portland y obtuvo una beca Fulbright en la Universidad de Colonia (Alemania). Ha obtenido dos doctorados honoris causa en reconocimiento por sus servicios a nivel nacional e internacional y es miembro del Instituto de Medicina.

#### **Nombre o denominación del consejero:**

DON LUIS ISASI FERNÁNDEZ DE BOBADILLA

#### **Perfil:**

D. Luís Isasi Fernández de Bobadilla es Managing Director de Morgan Stanley España y Country Head para Iberia El Sr. Isasi entró a formar parte de Morgan Stanley, en Londres, en 1987. Previamente había desempeñado el cargo de executive director de First Chicago Ltd. en Londres y, anteriormente, en el Departamento de América Latina de Morgan Guaranty Trust Co. en Nueva York. El Sr. Isasi comenzó su carrera profesional en Abengoa, en Sevilla, en 1977. Es Licenciado en Ciencias Económicas



**Nombre o denominación del consejero:**

DON STEVEN MAYER

**Perfil:**

D. Steven F. Mayer es Senior Managing Director y Presidente del Comité de Inversiones de Cerberus Capital Management, L.P., empresa donde codirige la práctica global de private equity. El Sr. Mayer es Director General (managing director) de Cerberus California, LLC y de las entidades que la precedieron desde noviembre de 2002. Además, el Sr. Mayer es miembro de los consejos de administración de BlueLinx Holdings, Inc., Starrus Holding Limited, Transcentra Inc. y YP Holdings LLC. El Sr. Mayer es licenciado (Bachelor of Arts) cum laude por la Universidad de Princeton y obtuvo el título de Derecho (Juris Doctor) magna cum laude en la Harvard Law School.

**Nombre o denominación del consejero:**

DOÑA CARINA SZPILKA LÁZARO

**Perfil:**

D<sup>a</sup>. Carina Szpilka Lázaro es licenciada en Ciencias Económicas y Empresariales por la Universidad Pontificia de Comillas en Madrid (ICADE) y Executive MBA por el Instituto de Empresa de Madrid. Inició su carrera profesional en el sector financiero en el Banco Santander y en Argentaria (entidad que hoy es BBVA). En 1998 formó parte del equipo fundador de ING Direct en España, ocupando desde el año 2010 hasta el año 2013 el puesto de CEO en dicha entidad, puesto que había ocupado previamente en ING Direct Francia del año 2008 al 2010. Actualmente es consejera independiente de Abanca y de Meliá Hotels International, así como socia de KFund Venture Capital y miembro del Consejo Asesor de Reparalia. Forma parte del Consejo Profesional de ESADE y recibió el premio a la Mujer Directiva del Año por la Federación Española de Mujeres Directivas (FEDEPE) en 2011. Asimismo, es la Presidenta de Adigital.

**Nombre o denominación del consejero:**

DON IÑIGO SÁNCHEZ-ASIAÍN MARDONES

**Perfil:**

D. Iñigo Sánchez-Asiaín Mardones es licenciado en Administración y Dirección de Empresas por la Universidad Pontificia de Comillas en Madrid (ICADE) y MBA por Harvard Business School. Desde el 2010 es socio fundador de la sociedad gestora de fondos de capital riesgo Portobello Capital. Es miembro del Comité Ejecutivo y Comité de Inversión de Portobello Capital, siendo responsable de las inversiones en empresas como Angulas Aguinaga y Multiasistencia, en las cuales es además Presidente y miembro del Comité Ejecutivo. Entre 1993 y 2005 ocupó el puesto de Subdirector General en Banco Santander y fue socio y miembro del Consejo de Administración de Ibersuizas Gestión SGEGR, S.A. (2005 – 2010). También es miembro de la Junta Directiva del Harvard Club of Spain.

**Nombre o denominación del consejero:**

DOÑA BELÉN VILLALONGA MORENÉS

**Perfil:**

D<sup>a</sup>. Belén Villalonga Morenés es Profesora en la Stern School of Business de New York University. Entre el 2001 y el 2012 fue profesora en Harvard Business School. Es consejera independiente de Acciona, líder en los sectores de energía renovable e infraestructuras, desde el 2006, y de Talgo, fabricante de trenes de alta velocidad, desde el 2015. También es Socia Senior Afiliada a Cambridge Advisors to

Family Enterprise, una empresa de consultoría para empresas familiares. Sus actividades docentes, de investigación y de asesoría se centran en las áreas de estrategia, finanzas, y gobierno corporativo, con especial enfoque en empresas familiares. Sus investigaciones, que han recibido múltiples premios, se han publicado en las principales revistas científicas y han sido citadas extensivamente en publicaciones académicas y en medios de comunicación internacionales. Es Doctora en Administración de Empresas y Máster en Economía por la Universidad de California, Los Angeles, donde fue becaria Fulbright. Es también Doctora en Economía de la Empresa por la Universidad Complutense de Madrid y Licenciada en Ciencias Económicas y Empresariales por el Colegio Universitario de Estudios Financieros de Madrid. Antes de comenzar sus estudios de doctorado, trabajó en McKinsey & Co. en París.

**Nombre o denominación del consejero:**

DOÑA ANNA VEIGA LLUCH

**Perfil:**

D<sup>a</sup>. Anna Veiga Lluch es licenciada y Doctora en Biología (Cum Laude) por la Universidad Autónoma de Barcelona(UAB). Ha sido Directora de la Sección de Biología del Servicio de Medicina de la Reproducción del Hospital Universitario Dexeus (1982-2005). Actualmente es Directora del Banco de Líneas Celulares del Centro de Medicina Regenerativa de Barcelona (CMR[B]), Directora de I+D del Área de Biología del Servicio de Medicina de la Reproducción de Dexeus Mujer y profesora asociada de la facultad de Ciencias de la Salud y de la Vida de la Universitat Pompeu Fabra de Barcelona. En 2004 recibe la Creu de Sant Jordi. Generalitat de Catalunya, en 2013 Medalla de Honor del Parlament de Catalunya. Categoría Oro y 2015 fue nombrada Doctora Honoris Causa por la Universitat Central de Catalunya. Se especializa en embriología clínica, genética reproductiva, estudio de las células madres embrionarias y pluripotentes y bioética.

Número total de consejeros independientes	7
% total del consejo	53,85%

Indique si algún consejero calificado como independiente percibe de la sociedad, o de su mismo grupo, cualquier cantidad o beneficio por un concepto distinto de la remuneración de consejero, o mantiene o ha mantenido, durante el último ejercicio, una relación de negocios con la sociedad o con cualquier sociedad de su grupo, ya sea en nombre propio o como accionista significativo, consejero o alto directivo de una entidad que mantenga o hubiera mantenido dicha relación.

No.

En su caso, se incluirá una declaración motivada del consejo sobre las razones por las que considera que dicho consejero puede desempeñar sus funciones en calidad de consejero independiente.

**OTROS CONSEJEROS EXTERNOS**

Se identificará a los otros consejeros externos y se detallarán los motivos por los que no se puedan considerar dominicales o independientes y sus vínculos, ya sea con la sociedad, sus directivos o sus accionistas:

**Nombre o denominación social del consejero:**

DON THOMAS GLANZMANN

**Sociedad, directivo o accionista con el que mantiene el vínculo:**

GLANZMANN ENTERPRISES AG

**Motivos:**

Su relación no encaja con las vigentes definiciones de consejero ejecutivo, dominical o independiente. Es el socio mayoritario en Glanzmann Enterprises AG, sociedad que presta servicios de consultoría al Grupo desde 2011.

**Nombre o denominación social del consejero:**

DON TOMÁS DAGÁ GELABERT

**Sociedad, directivo o accionista con el que mantiene el vínculo:**

**Motivos:**

Su relación no encaja con las vigentes definiciones de consejero ejecutivo, dominical o independiente. Es socio del bufete Osborne Clarke, el cual presta servicios legales y fiscales al Grupo.

Número total de otros consejeros externos	2
% total del consejo	15,38%

Indique las variaciones que, en su caso, se hayan producido durante el periodo en la categoría de cada consejero:

Nombre o denominación social del consejero	Fecha del cambio	Categoría anterior	Categoría actual
DON VICTOR GRIFOLS ROURA	26/05/2017	Ejecutivo	Dominical

C.1.4 Complete el siguiente cuadro con la información relativa al número de consejeras durante los últimos 4 ejercicios, así como el carácter de tales consejeras:

	Número de consejeras				% sobre el total de consejeros de cada tipología			
	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016	Ejercicio 2015	Ejercicio 2014	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016	Ejercicio 2015	Ejercicio 2014
<b>Ejecutiva</b>	0	0	0	0	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Dominical</b>	0	0	0	0	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Independiente</b>	4	4	4	3	57,14%	57,14%	66,66%	60,00%
<b>Otras Externas</b>	0	0	0	0	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
<b>Total:</b>	4	4	4	3	30,77%	30,77%	33,33%	23,08%

C.1.5 Explique las medidas que, en su caso, se hubiesen adoptado para procurar incluir en el consejo de administración un número de mujeres que permita alcanzar una presencia equilibrada de mujeres y hombres.

**Explicación de las medidas**

La Sociedad seguirá su política de selección de consejeros nombrando a sus consejeros por razón de capacidad y méritos. La Sociedad evalúa la competencia, experiencia y conocimientos de los consejeros en función de las necesidades concretas en cada momento.

Se entiende que en la actualidad existe una presencia equilibrada de mujeres y hombres en el consejo.

C.1.6 Explique las medidas que, en su caso, hubiese convenido la comisión de nombramientos para que los procedimientos de selección no adolezcan de sesgos implícitos que obstaculicen la selección de consejeras, y la compañía busque deliberadamente e incluya entre los potenciales candidatos, mujeres que reúnan el perfil profesional buscado:

**Explicación de las medidas**

No existen medidas explícitas. No obstante, la Sociedad considera que en estos momentos no son necesarias adoptar medidas especiales puesto que el Consejo de Administración fundamenta sus propuestas de nombramiento de consejeros estrictamente en criterios de cualificación profesional (competencia, conocimientos y experiencia). Se considera que el número de consejeras (30,77% del total de miembros del consejo) es un número equilibrado.

Cuando a pesar de las medidas que, en su caso, se hayan adoptado, sea escaso o nulo el número de consejeras, explique los motivos que lo justifiquen:

**Explicación de los motivos**

N/A

C.1.6 bis Explique las conclusiones de la comisión de nombramientos sobre la verificación del cumplimiento de la política de selección de consejeros. Y en particular, sobre cómo dicha política está promoviendo el objetivo de que en el año 2020 el número de consejeras represente, al menos, el 30% del total de miembros del consejo de administración.

**Explicación de las conclusiones**

El objetivo está cumplido puesto que a cierre del ejercicio 2017 el porcentaje de mujeres en el consejo representa un 30,77%.

C.1.7 Explique la forma de representación en el consejo de los accionistas con participaciones significativas.

N/A

C.1.8 Explique, en su caso, las razones por las cuales se han nombrado consejeros dominicales a instancia de accionistas cuya participación accionarial es inferior al 3% del capital:

Indique si no se han atendido peticiones formales de presencia en el consejo procedentes de accionistas cuya participación accionarial es igual o superior a la de otros a cuya instancia se hubieran designado consejeros dominicales. En su caso, explique las razones por las que no se hayan atendido:

Sí

No

C.1.9 Indique si algún consejero ha cesado en su cargo antes del término de su mandato, si el mismo ha explicado sus razones y a través de qué medio, al consejo, y, en caso de que lo haya hecho por escrito a todo el consejo, explique a continuación, al menos los motivos que el mismo ha dado:

C.1.10 Indique, en el caso de que exista, las facultades que tienen delegadas el o los consejero/s delegado/s:

**Nombre o denominación social del consejero:**

DON RAIMON GRIFOLS ROURA

**Breve descripción:**

Todas las facultades legal y estatutariamente delegables.

**Nombre o denominación social del consejero:**

DON VICTOR GRIFOLS DEU

**Breve descripción:**

Todas las facultades legal y estatutariamente delegables.

C.1.11 Identifique, en su caso, a los miembros del consejo que asuman cargos de administradores o directivos en otras sociedades que formen parte del grupo de la sociedad cotizada:

Nombre o denominación social del consejero	Denominación social de la entidad del grupo	Cargo	¿Tiene funciones ejecutivas?
DON RAMON RIERA ROCA	GRIFOLS JAPAN K.K.	CONSEJERO	NO
DON RAMON RIERA ROCA	GRIFOLS SWITZERLAND AG	CONSEJERO	NO
DON RAMON RIERA ROCA	GRIFOLS MALAYSIA SDN BHD	PRESIDENTE	NO
DON RAMON RIERA ROCA	GRIFOLS AUSTRALIA PTY LTD.	CONSEJERO	NO
DON RAMON RIERA ROCA	GRIFOLS WORLDWIDE OPERATIONS LIMITED	CONSEJERO	NO
DON RAMON RIERA ROCA	GRIFOLS WORLDWIDE OPERATIONS SPAIN, S.A.	ADMINISTRADOR	SI
DON RAMON RIERA ROCA	GRIFOLS INTERNATIONAL. S.A.	ADMINISTRADOR	SI
DON RAMON RIERA ROCA	PROGENIKA BIOPHARMA, S.A.	VICE PRESIDENTE	NO
DON TOMÁS DAGÁ GELABERT	GRIFOLS DIAGNOSTIC SOLUTIONS INC.	CONSEJERO	NO
DON TOMÁS DAGÁ GELABERT	KIRO GRIFOLS, S.L.	CONSEJERO	NO
DON TOMÁS DAGÁ GELABERT	BIOMAT USA INC	CONSEJERO	NO
DON TOMÁS DAGÁ GELABERT	GRIFOLS WORLDWIDE OPERATIONS LIMITED	CONSEJERO	NO
DON TOMÁS DAGÁ GELABERT	CHIQUITO ACQUISITION CORP	CONSEJERO	NO
DON TOMÁS DAGÁ GELABERT	GRIFOLS INNOVATION AND NEW TECHNOLOGIES LIMITED	CONSEJERO	NO
DON TOMÁS DAGÁ GELABERT	PBS ACQUISITION CORP	CONSEJERO	NO
DON TOMÁS DAGÁ GELABERT	TALECRIS PLASMA RESOURCES INC.	CONSEJERO	NO
DON RAMON RIERA ROCA	MEDION DIAGNOSTICS GRIFOLS AG	CONSEJERO	NO
DON RAIMON GRIFOLS ROURA	BIOMAT, S.A.	ADMINISTRADOR SOLIDARIO	SI
DON RAIMON GRIFOLS ROURA	DIAGNOSTIC GRIFOLS, S.A.	ADMINISTRADOR SOLIDARIO	SI
DON RAIMON GRIFOLS ROURA	GRI-CEL, S.A.	ADMINISTRADOR SOLIDARIO	SI
DON RAIMON GRIFOLS ROURA	GRIFOLS ENGINEERING, S.A.	ADMINISTRADOR SOLIDARIO	SI
DON RAIMON GRIFOLS ROURA	GRIFOLS INTERNATIONAL, S.A.	ADMINISTRADOR SOLIDARIO	SI
DON RAIMON GRIFOLS ROURA	GRIFOLS MOVACO, S.A.	ADMINISTRADOR SOLIDARIO	SI
DON RAIMON GRIFOLS ROURA	GRIFOLS VIAJES, S.A.	ADMINISTRADOR SOLIDARIO	SI
DON RAIMON GRIFOLS ROURA	GRIFOLS WORLDWIDE OPERATIONS SPAIN, S.A.	ADMINISTRADOR SOLIDARIO	SI
DON RAIMON GRIFOLS ROURA	INSTITUTO GRIFOLS, S.A.	CONSEJERO	NO
DON RAIMON GRIFOLS ROURA	LABORATORIOS GRIFOLS, S.A.	ADMINISTRADOR SOLIDARIO	SI

Nombre o denominación social del consejero	Denominación social de la entidad del grupo	Cargo	¿Tiene funciones ejecutivas?
DON VICTOR GRIFOLS DEU	BIOMAT, S.A.	ADMINISTRADOR SOLIDARIO	SI
DON VICTOR GRIFOLS DEU	DIAGNOSTIC GRIFOLS, S.A.	ADMINISTRADOR SOLIDARIO	SI
DON VICTOR GRIFOLS DEU	GRI-CEL, S.A.	ADMINISTRADOR SOLIDARIO	SI
DON VICTOR GRIFOLS DEU	GRIFOLS ENGINEERING, S.A.	ADMINISTRADOR SOLIDARIO	SI
DON VICTOR GRIFOLS DEU	GRIFOLS INTERNATIONAL, S.A.	ADMINISTRADOR SOLIDARIO	SI
DON VICTOR GRIFOLS DEU	GRIFOLS MOVACO, S.A.	ADMINISTRADOR SOLIDARIO	SI
DON VICTOR GRIFOLS DEU	GRIFOLS VIAJES, S.A.	ADMINISTRADOR SOLIDARIO	SI
DON VICTOR GRIFOLS DEU	GRIFOLS WORLDWIDE OPERATIONS SPAIN, S.A.	ADMINISTRADOR SOLIDARIO	SI
DON VICTOR GRIFOLS DEU	INSTITUTO GRIFOLS, S.A.	CONSEJERO	NO
DON VICTOR GRIFOLS DEU	LABORATORIOS GRIFOLS, S.A.	ADMINISTRADOR SOLIDARIO	SI

C.1.12 Detalle, en su caso, los consejeros de su sociedad que sean miembros del consejo de administración de otras entidades cotizadas en mercados oficiales de valores distintas de su grupo, que hayan sido comunicadas a la sociedad:

Nombre o denominación social del consejero	Denominación social de la entidad del grupo	Cargo
DOÑA CARINA SZPILKA LÁZARO	ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA, S.A.	CONSEJERO
DOÑA CARINA SZPILKA LÁZARO	MELIÁ HOTELS INTERNATIONAL, S.A.	CONSEJERO
DOÑA BELÉN VILLALONGA MORENÉS	ACCIONA, S.A.	CONSEJERO
DOÑA BELÉN VILLALONGA MORENÉS	TALGO, S.A.	CONSEJERO

C.1.13 Indique y, en su caso explique, si la sociedad ha establecido reglas sobre el número de consejos de los que puedan formar parte sus consejeros:

Sí  No

C.1.14 Apartado derogado.

C.1.15 Indique la remuneración global del consejo de administración:

Remuneración del consejo de administración (miles de euros)	6.694
Importe de los derechos acumulados por los consejeros actuales en materia de pensiones (miles de euros)	0
Importe de los derechos acumulados por los consejeros antiguos en materia de pensiones (miles de euros)	0

C.1.16 Identifique a los miembros de la alta dirección que no sean a su vez consejeros ejecutivos, e indique la remuneración total devengada a su favor durante el ejercicio:

Nombre o denominación social	Cargo
DON LAFMIN MORGAN	PRESIDENTE DIVISIÓN OPS BIOSCIENCE
DON CARSTEN SCHROEDER	PRESIDENTE DIVISIÓN DIAGNOSTIC OPERATIONS
DON ALFREDO ARROYO GUERRA	CHIEF FINANCIAL OFFICER
DOÑA NURIA PASCUAL LAPEÑA	VP CORP TREASURY AND INVESTOR RELATIONS
DON JAVIER JORBA RIBES	PRESIDENTE DE GRIFOLS BIOSCIENCES INDUSTRIAL GROUP
DON VICENTE BLANQUER TORRE	VP QUALITY & REGULATORY AFFAIRS
DON MATEO BORRAS HUMBERT	CHIEF HUMAN RESOURCES OFFICER
DON CARLOS ROURA FERNANDEZ	CHIEF INDUSTRIAL OFFICER
DON DAVID BELL	GENERAL COUNSEL & CHIEF INNOVATION OFFICER
DON GREGORY GENE RICH	PRESIDENTE Y CONSEJERO DELEGADO DE GRIFOLS SHARED SERVICES NORTH AMERICA INC.
DON MIGUEL PASCUAL MONTBLANCH	PRESIDENTE DE GLOBAL OPERATIONS NETWORK
DON JOSE ANTONIO GARCIA GARCIA	DIRECTOR GENERAL DE LABORATORIOS GRIFOLS
DON JOSE ORIOL DUÑACH FULLA	PRESIDENTE DE DIAGNOSTIC INDUSTRIAL GROUP
DON PETER ALLEN	PRESIDENTE HOSPITAL OPS DIVISION

Remuneración total alta dirección (en miles de euros)	13.672
---	--------

C.1.17 Indique, en su caso, la identidad de los miembros del consejo que sean, a su vez, miembros del consejo de administración de sociedades de accionistas significativos y/o en entidades de su grupo:

Nombre o denominación social del consejero	Denominación social del accionista significativo	Cargo
DON RAIMON GRIFOLS ROURA	DERIA, S.A.	ADMINISTRADOR UNICO

Detalle, en su caso, las relaciones relevantes distintas de las contempladas en el epígrafe anterior, de los miembros del consejo de administración que les vinculen con los accionistas significativos y/o en entidades de su grupo:

**Nombre o denominación social del consejero vinculado:**

DON RAIMON GRIFOLS ROURA

**Nombre o denominación social del accionista significativo vinculado:**

DERIA, S.A.

**Descripción relación:**

Raimon Grífols Roura es accionista (sin control, a efectos de la Ley del Mercado de Valores) en Deria, S.A.

**Nombre o denominación social del consejero vinculado:**

DON RAIMON GRIFOLS ROURA

**Nombre o denominación social del accionista significativo vinculado:**

DOÑA NÚRIA ROURA CARRERAS

**Descripción relación:**

Núria Roura Carreras es madre de Raimon Grifols Roura.

**Nombre o denominación social del consejero vinculado:**

DON RAIMON GRIFOLS ROURA

**Nombre o denominación social del accionista significativo vinculado:**

SCRANTON ENTERPRISES, B.V.

**Descripción relación:**

Raimon Grifols Roura es accionista (sin control, a efectos de la Ley del Mercado de Valores) de Scranton Enterprises B.V.

**Nombre o denominación social del consejero vinculado:**

DON RAMON RIERA ROCA

**Nombre o denominación social del accionista significativo vinculado:**

SCRANTON ENTERPRISES, B.V.

**Descripción relación:**

Ramón Riera Roca es accionista (sin control, a efectos de la Ley de Mercados de Valores) de Scranton Enterprises B.V.

**Nombre o denominación social del consejero vinculado:**

DON TOMÁS DAGÁ GELABERT

**Nombre o denominación social del accionista significativo vinculado:**

SCRANTON ENTERPRISES, B.V.

**Descripción relación:**

Tomás Dagá Gelabert es accionista (sin control, a efectos de la Ley de Mercados de Valores) de Scranton Enterprises B.V.

**Nombre o denominación social del consejero vinculado:**

DON VICTOR GRIFOLS DEU

**Nombre o denominación social del accionista significativo vinculado:**

DOÑA NÚRIA ROURA CARRERAS

**Descripción relación:**

Víctor Grífols Deu es nieto de Nuria Roura Carreras (Rodellar Amsterdam Holdings B.V.).

**Nombre o denominación social del consejero vinculado:**



DON VICTOR GRIFOLS ROURA

**Nombre o denominación social del accionista significativo vinculado:**

DOÑA NÚRIA ROURA CARRERAS

**Descripción relación:**

Núria Roura Carreras es madre de Víctor Grifols Roura.

**Nombre o denominación social del consejero vinculado:**

DON VICTOR GRIFOLS ROURA

**Nombre o denominación social del accionista significativo vinculado:**

DERIA, S.A.

**Descripción relación:**

Víctor Grifols Roura es accionista (sin control, a efectos de la Ley de Mercados de Valores) en Deria, S.A.

**Nombre o denominación social del consejero vinculado:**

DON VICTOR GRIFOLS ROURA

**Nombre o denominación social del accionista significativo vinculado:**

SCRANTON ENTERPRISES, B.V.

**Descripción relación:**

Víctor Grifols Roura es accionista (sin control, a efectos de la Ley de Mercados de Valores) de Scranton Enterprises B.V.

C.1.18 Indique si se ha producido durante el ejercicio alguna modificación en el reglamento del consejo:

Sí

No

Descripción modificaciones
----------------------------

El Consejo de Administración de la sociedad, en sesión de fecha 31 de marzo de 2017, acordó, a la vista del preceptivo informe del Comité de Auditoría, modificar el artículo 14 del Reglamento del Consejo de administración a fin de adecuar su contenido a la vigente Ley de Sociedades de Capital en lo relativo a la composición y las responsabilidades del Comité de Auditoría.
--

C.1.19 Indique los procedimientos de selección, nombramiento, reelección, evaluación y remoción de los consejeros. Detalle los órganos competentes, los trámites a seguir y los criterios a emplear en cada uno de los procedimientos.

Reglamento Consejo de Administración

Artículo 18. Nombramiento de consejeros

1. Los consejeros serán designados por la Junta General de Accionistas o por el Consejo de Administración de conformidad con las previsiones contenidas en la Ley de Sociedades de Capital.

2. Las propuestas de nombramiento de consejeros que someta el Consejo de Administración a la consideración de la Junta General, y las decisiones de nombramiento que adopte dicho órgano en virtud de las facultades de cooptación que tiene

legalmente atribuidas deberán estar precedidas de la correspondiente propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, en caso de tratarse de consejeros independientes, e ir acompañadas en todo caso de un informe justificativo del Consejo en el que se valore la competencia, experiencia y méritos del candidato propuesto y que se unirá al acta de la Junta General o del propio Consejo de Administración, según proceda.

La propuesta de nombramiento de cualquier consejero no independiente deberá ir precedida, además, del correspondiente informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones.

3. Lo dispuesto en este artículo será igualmente de aplicación a las personas físicas que sean designadas representantes de un consejero persona jurídica.

#### Artículo 19. Designación de consejeros no ejecutivos

1. El Consejo de Administración y la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, dentro del ámbito de sus competencias, procurarán que la elección de candidatos recaiga sobre personas de reconocida solvencia, competencia y experiencia, debiendo extremar el rigor en relación a aquellas personas llamadas a cubrir los puestos de consejero independiente previstos en el artículo 6 de este Reglamento.

2. El Consejo de Administración no podrá proponer o designar para cubrir un puesto de consejero independiente a personas que tengan relación con la gestión de la Sociedad o se hallen vinculadas por razones familiares, profesionales o comerciales con los consejeros ejecutivos o con altos directivos de la Sociedad.

En particular, no podrán ser propuestos o designados como consejeros independientes:

1. las personas que hayan tenido durante el último año relación de trabajo, comercial o contractual, directa o indirecta y de carácter significativo, con la Sociedad, sus directivos, los consejeros dominicales o sociedades del grupo cuyos intereses accionariales éstos representen, entidades de crédito con una posición destacada en la financiación de la Sociedad, u organizaciones que reciban subvenciones significativas de la Sociedad;
2. las personas que sean consejeras de otra sociedad cotizada que tenga consejeros dominicales en la Sociedad;
3. las personas vinculadas a los consejeros ejecutivos, dominicales o los miembros de la dirección de la Sociedad; a efectos del presente Reglamento, se entenderá por personas vinculadas a los consejeros aquellas que estuvieren incursas en alguno de los supuestos contemplados en el artículo 231 de la Ley de Sociedades de Capital; y
4. las personas que tengan otras relaciones con la Sociedad que, a juicio de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, puedan mermar su independencia.

#### Artículo 20. Reelección de consejeros

Las propuestas de reelección de consejeros que el Consejo de Administración decida someter a la Junta General habrán de seguir el mismo proceso formal que el previsto en la Ley y el artículo 18 de este Reglamento para el nombramiento de consejeros.

#### Artículo 17bis. Evaluación periódica

El Consejo en pleno evaluará una vez al año:

- (a) su calidad y eficiencia
- (b) desempeño funciones del Presidente y primer ejecutivo; y
- (c) funcionamiento de sus Comisiones

#### Artículo 22. Cese de los consejeros

1. Los consejeros cesarán en el cargo cuando haya transcurrido el período para el que fueron nombrados y cuando lo decida la Junta General en uso de las atribuciones que tiene conferidas legal o estatutariamente.

2. El Consejo de Administración se abstendrá de proponer a la Junta General el cese de los consejeros no ejecutivos (dominicales e independientes) antes del cumplimiento del periodo estatutario por el que fueron nombrados, salvo que existieran causas excepcionales y justificadas, y previo informe de la Comisión de Nombramiento y Retribuciones.

3. Los consejeros deberán poner su cargo a disposición del Consejo de Administración y formalizar, si este lo considera conveniente, la correspondiente dimisión en los siguientes casos:

- (a) cuando cesen en los puestos ejecutivos a los que estuviere asociado su nombramiento como consejero, salvo ratificación expresa por el Consejo de Administración, previo informe no vinculante de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones;
- (b) cuando se vean incursos en alguno de los supuestos de incompatibilidad o prohibición legalmente previstos;
- (c) cuando resulten procesados por un hecho presuntamente delictivo o se dicte contra ellos auto de apertura de juicio oral por alguno de los delitos señalados en el artículo 213 de la Ley de Sociedades de Capital o sean objeto de un expediente disciplinario por falta grave o muy grave instruido por las autoridades supervisoras;
- (d) cuando resulten gravemente amonestados por el Comité de Auditoría por haber infringido sus obligaciones como consejeros;

(e) cuando su permanencia en el Consejo pueda poner en riesgo los intereses de la Sociedad o cuando desaparezcan las razones por las que fueron nombrados; y

(f) en el caso de un consejero dominical, cuando el accionista cuyos intereses accionariales represente en el Consejo se desprenda de su participación en la Sociedad o la reduzca por debajo del nivel que razonablemente justificó su designación como tal.

4. Cuando un consejero cese en su cargo, ya sea por dimisión o por otro motivo, explicará las razones en una carta que remitirá a todos los miembros del Consejo por medio del Presidente o del Secretario.

#### C.1.20 Explique en qué medida la evaluación anual del consejo ha dado lugar a cambios importantes en su organización interna y sobre los procedimientos aplicables a sus actividades:

Descripción modificaciones
----------------------------

En el ejercicio 2017 se consideró que el ejercicio de evaluación del consejo debía ser interno, en el 2016 se efectuó con la asistencia de una empresa consultora, y se pretende la alternancia entre los dos sistemas. El de este ejercicio 2017 ha sido gestionado con el soporte del comité de Nombramientos y remuneraciones y junto con la secretaria del consejo.

La evaluación externa realizada el año pasado por Russell Reynolds no reconoció ningún área en la que los consejeros mostraran preocupación y alguna en la que existía espacio para mejorar.

El ejercicio de evaluación ha servido para introducir en los consejos nuevas materias de interés de los consejeros que han ayudado a entender mejor la compañía, su problemática y el sector en el que opera. Así pues se han introducido y se introducirán en las reuniones del consejo sesiones sobre temas monográficos, en materias de I+D, de ciberseguridad, proceso de integración de los negocios adquiridos por la sociedad entre otros.

#### C.1.20.bis Describa el proceso de evaluación y las áreas evaluadas que ha realizado el consejo de administración auxiliado, en su caso, por un consultor externo, respecto de la diversidad en su composición y competencias, del funcionamiento y la composición de sus comisiones, del desempeño del presidente del consejo de administración y del primer ejecutivo de la sociedad y del desempeño y la aportación de cada consejero.

De conformidad con lo establecido en el artículo 17.bis del Reglamento del Consejo de Administración, el Consejo en pleno ha evaluado en el ejercicio 2017 : (a) La calidad y eficiencia del funcionamiento del Consejo; (b) Partiendo del informe que le eleve la Comisión de Nombramientos, el desempeño de sus funciones por el Presidente del Consejo y por el primer ejecutivo de la Sociedad; (c) El funcionamiento de sus Comisiones, partiendo del informe que éstas le eleven.

En la reunión del Consejo de Administración de fecha 15 de diciembre de 2017, el Consejo llevó a cabo la evaluación del desempeño del Consejo de Administración durante el ejercicio 2017, concluyéndose que el mismo tiene suficientes medios para desempeñar eficientemente sus tareas y obligaciones. En este proceso de evaluación, la Comisión de Nombramientos y Retribuciones puso a disposición de los consejeros un cuestionario con preguntas relativas al funcionamiento del Consejo de Administración, el Comité de Auditoría, y la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, sobre temas muy diversos, como la calidad y cantidad de información proporcionada a los consejeros antes de cada reunión del Consejo o de los Comités, la suficiencia del tiempo dedicado a las reuniones, la diversidad de materias tratadas en dichas reuniones, el seguimiento de las decisiones adoptadas en cada caso, así como el desempeño y efectividad de cada uno de estos órganos. Los resultados de dicho cuestionario fueron debatidos en la reunión del Consejo de Administración referenciada, de 15 de diciembre de 2017. En concreto, conviene destacar que el 100% de los consejeros manifestaron estar muy satisfechos con la labor de los consejeros ejecutivos de la Sociedad, así como de disponer de medios suficientes y adecuados para desempeñar su labor.

Cabe destacar que el Consejo hace un proceso de autoevaluación continuada y cualquier mejora se intenta poner en marcha a la mayor brevedad. Las comisiones hacen cada una de ellas su ejercicio de evaluación con carácter previo a la última reunión del Consejo del año donde manifiestan su satisfacción o no con el funcionamiento de cada uno de los comités y si necesitan más medios para el desarrollo de sus funciones. Las dos comisiones, tanto la de Nombramientos y Retribuciones como la de Auditoría han manifestado su satisfacción con el funcionamiento y con los medios puestos a su alcance. La presidenta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones se ha reunido con miembros del comité de la alta dirección de la compañía y con el Director de Recurso Humanos. Por su parte, los miembros de la Comisión de Auditoría se han reunido con los auditores de cuentas de la Sociedad, así como con el equipo de auditoría interna de la misma y el de compliance. Asimismo, la Comisión de Nombramientos y Retribuciones valoró el desempeño del Presidente del Consejo y de los dos consejeros delegados solidarios, reportando posteriormente al Consejo. Las consejeras representan el 30,7% total de miembros del Consejo y la selección de los consejeros se ha hecho favoreciendo la diversidad de conocimientos, experiencia y género.

#### C.1.20.ter Desglose, en su caso, las relaciones de negocio que el consultor o cualquier sociedad de su grupo mantengan con la sociedad o cualquier sociedad de su grupo.

C.1.21 Indique los supuestos en los que están obligados a dimitir los consejeros.

Reglamento del Consejo de Administración:

Artículo 22. Cese de los consejeros

(...)

3. Los consejeros deberán poner su cargo a disposición del Consejo de Administración y formalizar, si este lo considera conveniente, la correspondiente dimisión en los siguientes casos:

(a) cuando cesen en los puestos ejecutivos a los que estuviere asociado su nombramiento como consejero, salvo ratificación expresa por el Consejo de Administración, previo informe no vinculante de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones;

(b) cuando se vean incurso en alguno de los supuestos de incompatibilidad o prohibición legalmente previstos;

(c) cuando resulten procesados por un hecho presuntamente delictivo o se dicte contra ellos auto de apertura de juicio oral por alguno de los delitos señalados en el artículo 213 de la Ley de Sociedades de Capital o sean objeto de un expediente disciplinario por falta grave o muy grave instruido por las autoridades supervisoras;

(d) cuando resulten gravemente amonestados por el Comité de Auditoría por haber infringido sus obligaciones como consejeros;

(e) cuando su permanencia en el Consejo pueda poner en riesgo los intereses de la Sociedad o cuando desaparezcan las razones por las que fueron nombrados; y

(f) en el caso de un consejero dominical, cuando el accionista cuyos intereses accionariales represente en el Consejo se desprenda de su participación en la Sociedad o la reduzca por debajo del nivel que razonablemente justificó su designación como tal.

C.1.22 Apartado derogado.

C.1.23 ¿Se exigen mayorías reforzadas, distintas de las legales, en algún tipo de decisión?:

Sí

No

En su caso, describa las diferencias.

C.1.24 Explique si existen requisitos específicos, distintos de los relativos a los consejeros, para ser nombrado presidente del consejo de administración.

Sí

No

C.1.25 Indique si el presidente tiene voto de calidad:

Sí

No

**Materias en las que existe voto de calidad**

En todas las materias competencia del Consejo.

C.1.26 Indique si los estatutos o el reglamento del consejo establecen algún límite a la edad de los consejeros:

Sí

No

C.1.27 Indique si los estatutos o el reglamento del consejo establecen un mandato limitado para los consejeros independientes, distinto al establecido en la normativa:

Sí

No

C.1.28 Indique si los estatutos o el reglamento del consejo de administración establecen normas específicas para la delegación del voto en el consejo de administración, la forma de hacerlo y, en particular, el número máximo de delegaciones que puede tener un consejero, así como si se ha establecido alguna limitación en cuanto a las categorías en que es posible delegar, más allá de las limitaciones impuestas por la legislación. En su caso, detalle dichas normas brevemente.

El Reglamento del Consejo de Administración establece en el artículo 17 que los consejeros no ejecutivos solo podrán delegar su representación en otro consejero no ejecutivo, de conformidad con la Ley de Sociedades de Capital.

C.1.29 Indique el número de reuniones que ha mantenido el consejo de Administración durante el ejercicio. Asimismo señale, en su caso, las veces que se ha reunido el consejo sin la asistencia de su presidente. En el cómputo se considerarán asistencias las representaciones realizadas con instrucciones específicas.

Número de reuniones del consejo	8
Número de reuniones del consejo sin la asistencia del presidente	0

Si el presidente es consejero ejecutivo, indíquese el número de reuniones realizadas, sin asistencia ni representación de ningún consejero ejecutivo y bajo la presidencia del consejero coordinador

Número de reuniones	0
---------------------	---

Indique el número de reuniones que han mantenido en el ejercicio las distintas comisiones del consejo:

Comisión	Nº de Reuniones
Comisión de Nombramientos y retribuciones	4
Comité de Auditoría	6

C.1.30 Indique el número de reuniones que ha mantenido el consejo de Administración durante el ejercicio con la asistencia de todos sus miembros. En el cómputo se considerarán asistencias las representaciones realizadas con instrucciones específicas:

Número de reuniones con las asistencias de todos los consejeros	8
% de asistencias sobre el total de votos durante el ejercicio	100,00%

C.1.31 Indique si están previamente certificadas las cuentas anuales individuales y consolidadas que se presentan al consejo para su aprobación:

Sí

No

Identifique, en su caso, a la/s persona/s que ha/han certificado las cuentas anuales individuales y consolidadas de la sociedad, para su formulación por el consejo:

Nombre	Cargo
DON ALFREDO ARROYO GUERRA	CHIEF FINANCIAL OFFICER
DOÑA MONTSERRAT LLOVERAS CALVO	VICEPRESIDENTE ADMINISTRACIÓN

C.1.32 Explique, si los hubiera, los mecanismos establecidos por el consejo de Administración para evitar que las cuentas individuales y consolidadas por él formuladas se presenten en la junta general con salvedades en el informe de auditoría.

Se transcribe a continuación parte del artículo 42.4 del Reglamento del Consejo:

Artículo 42. Relaciones con los auditores

(...)

4.El Consejo de Administración procurará formular definitivamente las cuentas de manera tal que no haya lugar a reservas ni salvedades por parte del auditor y, en los casos en que existan, su contenido y alcance serán explicados a los accionistas tanto por el Presidente del Comité de Auditoría como por los auditores externos.

C.1.33 ¿El secretario del consejo tiene la condición de consejero?

Sí

No

Si el secretario no tiene la condición de consejero complete el siguiente cuadro:

Nombre o denominación social del secretario	Representante
DOÑA NÚRIA MARTÍN BARNÉS	

C.1.34 Apartado derogado.

C.1.35 Indique, si los hubiera, los mecanismos establecidos por la sociedad para preservar la independencia de los auditores externos, de los analistas financieros, de los bancos de inversión y de las agencias de calificación.

El artículo 14 del Reglamento del Consejo atribuye al Comité de Auditoría las siguientes competencias en relación con el auditor externo:

(i) Elevar al Consejo de Administración las propuestas de selección, nombramiento, reelección y sustitución del auditor de cuentas, responsabilizándose del proceso de selección de conformidad con lo previsto en la normativa aplicable, así como las condiciones de su contratación, sin perjuicio de las competencias que la junta general y el propio consejo tienen conforme a las leyes españolas respecto de la aprobación de esas decisiones;

(ii) Ser responsable directo de los honorarios y supervisión del trabajo realizado por el auditor externo en relación con la preparación o emisión de informes de auditoría, o similares, sobre estados financieros;

(iii) Recabar directa y regularmente del auditor externo información sobre el desarrollo, incidencias y ejecución de la auditoría, así como sobre el plan de auditoría y los resultados de su ejecución, y verificar que la alta dirección tiene en cuenta sus recomendaciones;

(iv) Preservar la independencia del auditor externo en el ejercicio de sus funciones y, a tal efecto:

- Asegurar que la Sociedad comunique como hecho relevante a la CNMV 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;

- Establecer las oportunas relaciones con el auditor externo para recibir información sobre aquellas cuestiones que puedan suponer amenaza para su independencia, para su examen por el Comité de Auditoría, y cualesquiera otras relacionadas con el proceso de desarrollo de la auditoría de cuentas y, cuando proceda, la autorización de los servicios distintos de los prohibidos, en los términos contemplados en la normativa aplicable sobre el régimen de independencia, así como aquellas otras comunicaciones previstas en la legislación de auditoría de cuentas y en las normas de auditoría;

- Asegurar que la Sociedad y el auditor respetan las normas vigentes sobre prestación de servicios distintos a los de auditoría, los límites de la concentración del negocio del auditor y, en general, las demás normas establecidas para

asegurar la independencia de los auditores, y a tal efecto, recibir anualmente de los auditores externos la declaración de su independencia en relación con la entidad o entidades vinculadas a esta directa o indirectamente, así como la información detallada e individualizada de los servicios adicionales de cualquier clase prestados y los correspondientes honorarios percibidos de estas entidades por el auditor externo o por las personas o entidades vinculadas a este de acuerdo con lo dispuesto en la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas;

- Emitir anualmente, con carácter previo a la emisión del informe de auditoría de cuentas, un informe en el que se expresará una opinión sobre si la independencia de los auditores de cuentas o sociedades de auditoría resulta comprometida. Este informe deberá contener, en todo caso, la valoración motivada de la prestación de todos y cada uno de los servicios adicionales a que hace referencia los dos puntos anteriores, individualmente considerados y en su conjunto, distintos de la auditoría legal y en relación con el régimen de independencia o con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas; y

- Examinar, en caso de renuncia del auditor externo, las circunstancias que hubieran motivado dicha renuncia.

Asimismo, el artículo 42 del Reglamento del Consejo establece que las relaciones del Consejo con los auditores externos de la Sociedad se encauzarán a través del Comité de Auditoría. Asimismo, el Consejo de Administración se abstendrá de proponer a la Junta la contratación de aquellas firmas de auditoría en las que los honorarios que prevea satisfacerle, por todos los conceptos, sean superiores al diez por ciento (10%) de sus ingresos totales durante el último ejercicio. Dicho artículo también prevé que el Consejo de Administración informe públicamente, con periodicidad anual, de los honorarios globales que ha satisfecho la Sociedad a la firma auditora por servicios distintos de la auditoría.

Por otro lado, el artículo 41 del Reglamento del Consejo de administración presenta las obligaciones del Consejo en relación a los mercados financieros (analistas, entidades financieras, agencias de rating etc). Ejerciendo las competencias atribuidas en este artículo, el Consejo aprobó el 27 de mayo de 2016 una política de comunicación y contacto con accionistas y demás participantes en los mercados financieros basada en principios de transparencia, veracidad, igualdad, simetría y relevancia en la difusión de la información. La política puede accederse a través de la web corporativa [www.grifols.com](http://www.grifols.com).

C.1.36 Indique si durante el ejercicio la Sociedad ha cambiado de auditor externo. En su caso identifique al auditor entrante y saliente:

Sí  No

En el caso de que hubieran existido desacuerdos con el auditor saliente, explique el contenido de los mismos:

C.1.37 Indique si la firma de auditoría realiza otros trabajos para la sociedad y/o su grupo distintos de los de auditoría y en ese caso declare el importe de los honorarios recibidos por dichos trabajos y el porcentaje que supone sobre los honorarios facturados a la sociedad y/o su grupo:

Sí  No

	Sociedad	Grupo	Total
<b>Importe de otros trabajos distintos de los de auditoría (miles de euros)</b>	485	199	684
<b>Importe trabajos distintos de los de auditoría / Importe total facturado por la firma de auditoría (en %)</b>	23,60%	3,50%	12,10%

C.1.38 Indique si el informe de auditoría de las cuentas anuales del ejercicio anterior presenta reservas o salvedades. En su caso, indique las razones dadas por el presidente del comité de auditoría para explicar el contenido y alcance de dichas reservas o salvedades.

Sí  No

C.1.39 Indique el número de ejercicios que la firma actual de auditoría lleva de forma ininterrumpida realizando la auditoría de las cuentas anuales de la sociedad y/o su grupo. Asimismo, indique el porcentaje que representa el número de ejercicios auditados por la actual firma de auditoría sobre el número total de ejercicios en los que las cuentas anuales han sido auditadas:

	Sociedad	Grupo
Número de ejercicios ininterrumpidos	27	27
Nº de ejercicios auditados por la firma actual de auditoría / Nº de ejercicios que la sociedad ha sido auditada (en %)	100,00%	100,00%

C.1.40 Indique y, en su caso detalle, si existe un procedimiento para que los consejeros puedan contar con asesoramiento externo:

Sí  No

**Detalle el procedimiento**

Se establece en el artículo 25 del Reglamento del Consejo:

Artículo 25. Auxilio de expertos

1. Con el fin de ser auxiliados en el ejercicio de sus funciones, los consejeros no ejecutivos pueden solicitar la contratación con cargo a la Sociedad de asesores legales, contables, financieros u otros expertos.

El encargo ha de versar necesariamente sobre problemas concretos de cierto relieve y complejidad que se presenten en el desempeño del cargo.

2. La decisión de contratar deberá ser comunicada al presidente del Consejo, pudiendo ser vetada por el Consejo de Administración si se acredita:

- (a) que no es precisa para el cabal desempeño de las funciones encomendadas a los consejeros no ejecutivos;
- (b) que su coste no es razonable a la vista de la importancia del problema y de los activos e ingresos de la Sociedad; o
- (c) que la asistencia técnica que se recaba puede ser dispensada adecuadamente por expertos y técnicos de la Sociedad.

C.1.41 Indique y, en su caso detalle, si existe un procedimiento para que los consejeros puedan contar con la información necesaria para preparar las reuniones de los órganos de administración con tiempo suficiente:

Sí  No

**Detalle el procedimiento**

Con arreglo al artículo 16.2 del Reglamento del Consejo de Administración, la convocatoria de las sesiones ordinarias se efectuará con la antelación y de conformidad con los procedimientos establecidos en los Estatutos Sociales.

La convocatoria incluirá siempre el orden del día de la sesión y se acompañará de la información relevante debidamente resumida y preparada, remitida con tiempo suficiente para una adecuada preparación de la reunión. Cuando a juicio del presidente ello resulte desaconsejable por razones de seguridad, no se acompañará la información y se advertirá a los consejeros la posibilidad de examinarla en la sede social.

C.1.42 Indique y, en su caso detalle, si la sociedad ha establecido reglas que obliguen a los consejeros a informar y, en su caso, dimitir en aquellos supuestos que puedan perjudicar al crédito y reputación de la sociedad:

Sí  No

**Explique las reglas**

El artículo 28.2 del Reglamento del Consejo establece la obligación del consejero de informar a la Comisión de Nombramientos y Retribuciones sobre las causas penales en la que aparezcan como imputados, así como sus posteriores vicisitudes procesales.

Por su parte, el artículo 22.3 prevé la obligación de los consejeros de poner su cargo a disposición del Consejo y formalizar, si este lo estimara pertinente, la oportuna dimisión, entre otras razones:

- (i) cuando cesen en los puestos ejecutivos a los que estuviere asociado su nombramiento como consejero, salvo ratificación



expresa por el Consejo de Administración, previo informe no vinculante de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones;

(ii) cuando se vean incursos en alguno de los supuestos de incompatibilidad o prohibición legalmente previstos;

(iii) cuando resulten procesados por un hecho presuntamente delictivo o e dicte contra ellos auto de apertura de juicio oral por alguno de los delitos señalados en el artículo 213 de la Ley de Sociedades de Capital o sean objeto de un expediente disciplinario por falta grave o muy grave instruido por las autoridades supervisoras;

(iv) cuando resulten gravemente amonestados por el Comité de Auditoría por haber infringido sus obligaciones como consejeros

(v) cuando su permanencia en el Consejo pueda poner en riesgo los intereses de la Sociedad; y

vi) en el caso de un consejero dominical, cuando el accionista cuyos intereses accionariales represente en el Consejo se desprenda e su participación en la Sociedad o la reduzca por debajo del nivel que razonablemente justificó su designación como tal.

C.1.43 Indique si algún miembro del consejo de administración ha informado a la sociedad que ha resultado procesado o se ha dictado contra él auto de apertura de juicio oral, por alguno de los delitos señalados en el artículo 213 de la Ley de Sociedades de Capital:

Sí  No

Indique si el consejo de administración ha analizado el caso. Si la respuesta es afirmativa explique de forma razonada la decisión tomada sobre si procede o no que el consejero continúe en su cargo o, en su caso, exponga las actuaciones realizadas por el consejo de administración hasta la fecha del presente informe o que tenga previsto realizar.

C.1.44 Detalle los acuerdos significativos que haya celebrado la sociedad y que entren en vigor, sean modificados o concluyan en caso de cambio de control de la sociedad a raíz de una oferta pública de adquisición, y sus efectos.

No aplicable.

C.1.45 Identifique de forma agregada e indique, de forma detallada, los acuerdos entre la sociedad y sus cargos de administración y dirección o empleados que dispongan indemnizaciones, cláusulas de garantía o blindaje, cuando éstos dimitan o sean despedidos de forma improcedente o si la relación contractual llega a su fin con motivo de una oferta pública de adquisición u otro tipo de operaciones.

**Número de beneficiarios: 73**

**Tipo de beneficiario:**

Administradores (consejeros), directivos y empleados

**Descripción del Acuerdo:**

El Grupo dispone de acuerdos con empleados y administradores en virtud de los cuales estos podrían rescindir unilateralmente sus contratos de trabajo con la Sociedad, estando legitimados a indemnizaciones que van desde los dos hasta los cinco años de salarios en los supuestos de toma de control de la Sociedad.

Asimismo, existen contratos con 9 directivos en virtud de los cuales éstos recibirán indemnizaciones que van desde el año a los cuatro años de salario en distintos supuestos.

Indique si estos contratos han de ser comunicados y/o aprobados por los órganos de la sociedad o de su grupo:

	Consejo de administración	Junta general
Órgano que autoriza las cláusulas	Sí	No

	<b>Sí</b>	<b>No</b>
¿Se informa a la junta general sobre las cláusulas?		<b>X</b>

## C.2 Comisiones del consejo de administración

C.2.1 Detalle todas las comisiones del consejo de administración, sus miembros y la proporción de consejeros ejecutivos, dominicales, independientes y otros externos que las integran:

### **Comisión de Nombramientos y retribuciones**

<b>Nombre</b>	<b>Cargo</b>	<b>Categoría</b>
DOÑA MARLA ELIZABETH SALMON	PRESIDENTE	Independiente
DON LUIS ISASI FERNÁNDEZ DE BOBADILLA	VOCAL	Independiente
DON TOMÁS DAGÁ GELABERT	VOCAL	Otro Externo

<b>% de consejeros dominicales</b>	0,00%
<b>% de consejeros independientes</b>	66,67%
<b>% de otros externos</b>	33,33%

Explique las funciones que tiene atribuidas esta comisión, describa los procedimientos y reglas de organización y funcionamiento de la misma y resuma sus actuaciones más importantes durante el ejercicio.

La Comisión de Nombramientos y Retribuciones estará formada por un número de entre tres (3) y cinco (5) consejeros nombrados por el Consejo de Administración, teniendo en cuenta los conocimientos, aptitudes y experiencia de los consejeros y los cometidos de la Comisión. La Comisión de Nombramientos y Retribuciones estará compuesta exclusivamente por consejeros no ejecutivos, de los cuales al menos dos deberán ser consejeros independientes. El Consejo de Administración nombrará al Presidente de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones. El cargo de Presidente recaerá necesariamente sobre un consejero independiente.

El Consejo de Administración designará al Secretario de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, el cual podrá ser (a) uno de los miembros de dicha Comisión de Nombramientos y Retribuciones (siendo, en tal caso, Secretario miembro de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones), (b) cualquier otro miembro del Consejo de Administración de la Sociedad que no fuere miembro de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones (siendo, en tal caso, Secretario no miembro de la Comisión de Nombramiento y Retribuciones), o (c) el Secretario o un Vicesecretario del Consejo de Administración de la Sociedad (siendo, en tal caso, Secretario no miembro de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones). El Secretario levantará acta de los acuerdos adoptados en cada sesión de la Comisión, y dará cuenta al pleno del Consejo de Administración a través de su Presidente.

Responsabilidades:

- (a) formular y revisar los criterios que deben seguirse para la composición del Consejo y la selección de candidatos, teniendo en cuenta las competencias, conocimientos y experiencias necesarios en el Consejo, definiendo las funciones y aptitudes necesarias en los candidatos que deban cubrir cada vacante y evaluando el tiempo y dedicación precisos para que puedan desempeñar eficazmente su cometido;
- (b) establecer un objetivo de representación para el sexo menos representado en el Consejo de Administración y elaborar orientaciones sobre cómo alcanzar dicho objetivo;
- (c) elevar al Consejo las propuestas de nombramiento, reelección y/o separación de consejeros independientes previamente a su sometimiento a la Junta General, o, en su caso, a su adopción por el Consejo en ejercicio de la facultad de cooptación, informando, en todo caso, sobre el carácter del consejero propuesto;
- (d) informar las propuestas de nombramiento, reelección y/o separación de los consejeros no independientes para su designación por cooptación por el Consejo o su sometimiento por el Consejo a la Junta General;
- (e) informar las propuestas de nombramiento y cese de Presidente y Vicepresidentes del Consejo de Administración;
- (f) examinar y organizar la sucesión del Presidente del Consejo y del primer ejecutivo de la Sociedad y, en su caso, hacer propuestas al Consejo para que dicha sucesión se produzca de forma ordenada y bien planificada;
- (g) informar las propuestas de nombramiento y cese de Secretario y Vicesecretarios del Consejo;
- (h) informar las propuestas de nombramientos y ceses de altos directivos que el primer ejecutivo proponga al Consejo y las condiciones básicas de sus contratos;
- (i) proponer al Consejo los miembros que deban formar parte de cada una de las Comisiones;
- (j) proponer al Consejo la política de retribuciones de los consejeros y de los directores generales o de quienes desarrollen sus funciones de alta dirección bajo la dependencia directa del consejo, de comisiones ejecutivas o de consejeros delegados, así como la retribución individual y las demás condiciones contractuales de los consejeros ejecutivos, velando por su observancia;
- (k) revisar periódicamente los programas de retribución de los altos directivos ponderando su adecuación y sus rendimientos;

(l) informar en relación a las transacciones que impliquen o puedan implicar conflictos de intereses y en general, sobre las materias contempladas en el capítulo IX del presente Reglamento.

A continuación se expone un breve detalle de las actuaciones más relevantes acaecidas durante el ejercicio 2017:

- Redacción y aprobación de un informe sobre la reelección de los siguientes consejeros no independientes del Consejo de Administración: D. Víctor Grifols Roura y D. Ramón Riera Roca;
- Redacción y aprobación de la nueva política de remuneraciones de la Sociedad;
- Aprobación del cuestionario relativo a la evaluación anual del Consejo de Administración y los Comités;
- Revisión de la política de remuneraciones para el ejercicio 2018;
- Revisión anual de la actuación de la Comisión, del Presidente y Consejeros Delegados, y revisión y aprobación de la categoría de cada consejero.

### **Comité de Auditoría**

<b>Nombre</b>	<b>Cargo</b>	<b>Categoría</b>
DOÑA BELÉN VILLALONGA MORENÉS	PRESIDENTE	Independiente
DOÑA CARINA SZPILKA LÁZARO	VOCAL	Independiente
DON STEVEN MAYER	VOCAL	Independiente

<b>% de consejeros dominicales</b>	0,00%
<b>% de consejeros independientes</b>	100,00%
<b>% de otros externos</b>	0,00%

Explique las funciones que tiene atribuidas esta comisión, describa los procedimientos y reglas de organización y funcionamiento de la misma y resuma sus actuaciones más importantes durante el ejercicio.

El Comité de Auditoría estará formado por un número de entre tres (3) y cinco (5) consejeros nombrados por el Consejo de Administración, teniendo en cuenta los conocimientos, aptitudes y experiencia de los consejeros en materia de contabilidad, auditoría y gestión de riesgos y los cometidos del Comité. El Comité de Auditoría estará compuesto exclusivamente por consejeros no ejecutivos, la mayoría de los cuales al menos deberán ser consejeros independientes. El Consejo de Administración nombrará al Presidente del Comité de Auditoría, cargo que deberá recaer necesariamente sobre un consejero independiente. El Presidente del Comité deberá ser sustituido cada cuatro (4) años, pudiendo ser reelegido una vez transcurrido un plazo de un (1) año desde su cese. El Comité de Auditoría quedará válidamente constituido cuando concurra a la reunión al menos la mitad más uno de sus miembros, presentes o representados y sus acuerdos se adoptarán por mayoría absoluta de los miembros asistentes.

Funciones básicas:

- Informar a la Junta General sobre las cuestiones que se planteen en relación con aquéllas materias que sean competencia del Comité y, en particular, sobre el resultado de la auditoría explicando cómo ésta ha contribuido a la integridad de la información financiera y la función que el Comité ha desempeñado en ese proceso.
- Informar con carácter previo al Consejo sobre la información financiera periódica que, por su condición de cotizada, la Sociedad deba hacer pública periódicamente;
- Informar con carácter previo sobre la creación o adquisición de participaciones en entidades de propósito especial o domiciliadas en países o territorios que tengan consideración de paraísos fiscales, así como cualesquiera otras transacciones u operaciones de naturaleza análoga que, por su complejidad, pudieran menoscabar la transparencia del Grupo.
- Informar con carácter previo sobre las operaciones con partes vinculadas
- Informar de cualquier asunto que tenga o pudiera tener impacto material, financiero o contable
- Supervisar el proceso de elaboración y presentación, y la integridad de la información financiera preceptiva relativa a la Sociedad y al Grupo, revisando el cumplimiento de los requisitos normativos, la adecuada delimitación del perímetro de consolidación y la correcta aplicación de los criterios contables y presentar recomendaciones o propuestas al Consejo de Administración, dirigidas a salvaguardar su integridad;

- Supervisar la eficacia del control interno de la Sociedad, la auditoría interna y los sistemas de gestión de riesgos, revisando periódicamente los sistemas de control interno y gestión de riesgos, para que los principales riesgos se identifiquen, gestionen y den a conocer adecuadamente;.

- Velar por la independencia y eficacia de la función de auditoría interna; proponer la selección, nombramiento, reelección y cese del Director del Departamento de Auditoría Interna; proponer el presupuesto de ese Departamento; recibir información periódica sobre sus actividades; y verificar que la alta dirección tiene en cuenta las conclusiones y recomendaciones de sus informes;

- Establecer y supervisar procedimientos de recepción, retención y tratamientos de las quejas recibidas por la Sociedad con respecto a la contabilidad, controles internos y asuntos de auditoría, así como aportaciones anónimas y confidenciales hechas por los empleados sobre asuntos de auditoría y contabilidad cuestionables.

- Elevar al Consejo de Administración las propuestas de selección, nombramiento, reelección y sustitución del auditor de cuentas, responsabilizándose del proceso de selección de conformidad con lo previsto en la normativa aplicable, así como las condiciones de su contratación.

- Ser responsable directo de los honorarios y supervisión del trabajo realizado por el auditor externo en relación con la preparación o emisión de informes de auditoría, o similares, sobre estados financieros.

- Recabar directa y regularmente del auditor externo información sobre el desarrollo, incidencias y ejecución de la auditoría, así como sobre el plan de auditoría y los resultados de su ejecución, y verificar que la alta dirección tiene en cuenta sus recomendaciones.

- Preservar la independencia del auditor externo en el ejercicio de sus funciones.

- Favorecer que el auditor del Grupo asuma la responsabilidad de las auditorías de las empresas que lo integran.

- Supervisar el cumplimiento del Reglamento Interno de Conducta en materias relacionadas con los Mercados de Valores, del presente Reglamento, de las normas de conducta establecidas en el "Código de Ética para los Directivos de Grifols" y en el "Código de Conducta para los Empleados de Grifols"

Las actuaciones más relevantes llevadas a cabo por el Comité de Auditoría durante el ejercicio 2017 han sido: (i) la revisión y aprobación de las cuentas anuales de la Sociedad (individuales y consolidadas) correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2016, (ii) la aprobación de los estados financieros consolidados con carácter previo a su aprobación por el Consejo y a su comunicación a los mercados y a los órganos de supervisión y aprobación de los estados financieros preparados bajo IFRS IASB para su presentación a la Securities and Exchange Commission, (iii) la evaluación de su propio funcionamiento y la preparación de un informe con las conclusiones de la evaluación, que posteriormente se elevó al consejo, (iv) la preparación del informe sobre la independencia del auditor y (v) proponer al Consejo un nuevo redactado para el artículo 14 del Reglamento del Consejo de Administración de la Sociedad (funciones del Comité de Auditoría) y aprobación de un nuevo redactado para los Estatutos del Comité de Auditoría a fin de adaptar ambos textos a las novedades introducidas por la Ley de Auditoría de Cuentas 22/2015.

Identifique al consejero miembro de la comisión de auditoría que haya sido designado teniendo en cuenta sus conocimientos y experiencia en materia de contabilidad, auditoría o en ambas e informe sobre el número de años que el Presidente de esta comisión lleva en el cargo.

<b>Nombre del consejero con experiencia</b>	DOÑA BELÉN VILLALONGA MORENÉS
<b>Nº de años del presidente en el cargo</b>	3

C.2.2 Complete el siguiente cuadro con la información relativa al número de consejeras que integran las comisiones del consejo de administración durante los últimos cuatro ejercicios:

	Número de consejeras							
	Ejercicio 2017		Ejercicio 2016		Ejercicio 2015		Ejercicio 2014	
	Número	%	Número	%	Número	%	Número	%
Comisión de Nombramientos y retribuciones	1	33,00%	1	33,00%	1	33,00%	1	33,00%
Comité de Auditoría	2	67,00%	1	67,00%	1	25,00%	1	25,00%

C.2.3 Apartado derogado

#### C.2.4 Apartado derogado.

C.2.5 Indique, en su caso, la existencia de regulación de las comisiones del consejo, el lugar en que están disponibles para su consulta, y las modificaciones que se hayan realizado durante el ejercicio. A su vez, se indicará si de forma voluntaria se ha elaborado algún informe anual sobre las actividades de cada comisión.

La regulación del Comité de Auditoría está en (i) los Estatutos Sociales de la Sociedad, (ii) el Reglamento del Consejo de Administración y (iii) los Estatutos del Comité de Auditoría.

El Comité de Nombramiento y Retribuciones está regulado en (i) los Estatutos Sociales de la Sociedad y (ii) el Reglamento del Consejo de Administración.

Todos los documentos mencionados anteriormente se pueden consultar en la página web de la Sociedad.

Las Comisiones del Consejo informan al Consejo de Administración, en todas sus sesiones, sobre las actividades que realizan y sobre los acuerdos aprobados. Asimismo, cada comisión ha realizado un informe sobre su propio funcionamiento en la última reunión del 2017.

Durante el ejercicio 2017 se han producido las siguientes modificaciones:

- Modificación del artículo 24.ter de los Estatutos Sociales, en cuanto se refiere a la composición y responsabilidades del Comité de Auditoría, a fin de adecuar su contenido a las novedades introducidas en la Ley de Sociedades de Capital por la vigente Ley de Auditoría de Cuentas.

- Modificación del artículo 14 del Reglamento del Consejo de Administración para adecuar el contenido del referido Reglamento del Consejo a la vigente Ley de Sociedades de Capital en relación con la composición y las funciones del Comité de Auditoría.

- Modificación de los Estatutos del Comité de Auditoría a fin de adecuar su contenido a las novedades introducidas en la Ley de Sociedades de Capital por la vigente Ley de Auditoría de Cuentas.

#### C.2.6 Apartado derogado.

### **D OPERACIONES VINCULADAS Y OPERACIONES INTRAGRUPU**

D.1 Explique, en su caso, el procedimiento para la aprobación de operaciones con partes vinculadas e intragrupo.

#### **Procedimiento para informar la aprobación de operaciones vinculadas**

De conformidad con el artículo 5 del Reglamento del Consejo de Administración, el Consejo en pleno se reservará la competencia de aprobar, entre otras, las operaciones que la Sociedad realice con consejeros, con accionistas significativos o representados en el Consejo de Administración o con personas a ellos vinculados.

Esta autorización del Consejo no se entenderá, sin embargo, precisa en aquellas operaciones vinculadas que cumplan simultáneamente las tres condiciones siguientes:

- 1) que se realicen en función de contratos cuyas condiciones estén estandarizadas y se apliquen en masa a muchos clientes;
- 2) que se realicen a precios o tarifas establecidos con carácter general por quien actúe como suministrador del bien o servicio de que se trate; y
- 3) que su cuantía no supere el 1% de los ingresos anuales de la Sociedad.

El Consejo aprobará las operaciones vinculadas previo informe favorable del Comité de Auditoría. Los consejeros a los que afecten dichas operaciones vinculadas, además de no ejercer ni delegar su derecho de voto, se ausentarán de la sala de reuniones mientras el Consejo delibera y vota sobre ellas.

D.2 Detalle aquellas operaciones significativas por su cuantía o relevantes por su materia realizadas entre la sociedad o entidades de su grupo, y los accionistas significativos de la sociedad:

Nombre o denominación social del accionista significativo	Nombre o denominación social de la sociedad o entidad de su grupo	Naturaleza de la relación	Tipo de la operación	Importe (miles de euros)
SCRANTON ENTERPRISES, B.V.	Grifols, S.A.	Contractual	Contratos de arrendamiento operativo	5.426

D.3 Detalle las operaciones significativas por su cuantía o relevantes por su materia realizadas entre la sociedad o entidades de su grupo, y los administradores o directivos de la sociedad:

Nombre o denominación social de los administradores o directivos	Nombre o denominación social de la parte vinculada	Vínculo	Naturaleza de la operación	Importe (miles de euros)
DON THOMAS GLANZMANN	GRIFOLS, S.A.	Thomas Glanzmann es consejero de Grifols, S.A. y socio de Glanzmann Enterprises AG	Prestación de servicios	939

D.4 Informe de las operaciones significativas realizadas por la sociedad con otras entidades pertenecientes al mismo grupo, siempre y cuando no se eliminen en el proceso de elaboración de estados financieros consolidados y no formen parte del tráfico habitual de la sociedad en cuanto a su objeto y condiciones.

En todo caso, se informará de cualquier operación intragrupo realizada con entidades establecidas en países o territorios que tengan la consideración de paraíso fiscal:

**Denominación social de la entidad de su grupo:**

FUNDACIÓN PRIVADA VICTOR GRIFOLS LUCAS

**Importe (miles de euros):** 300

**Breve descripción de la operación:**

Contratos de gestión o colaboración

**Denominación social de la entidad de su grupo:**

PROBITAS FUNDACIÓN PRIVADA

**Importe (miles de euros):** 6.800

**Breve descripción de la operación:**

Contratos de gestión o colaboración

**Denominación social de la entidad de su grupo:**

KIRO GRIFOLS, S.L.

**Importe (miles de euros):** 45

**Breve descripción de la operación:**

Compras

**Denominación social de la entidad de su grupo:**

KIRO GRIFOLS, S.L.

**Importe (miles de euros): 22**

**Breve descripción de la operación:**

Ventas

**Denominación social de la entidad de su grupo:**

Alkahest, Inc.

**Importe (miles de euros): 164**

**Breve descripción de la operación:**

Acuerdos de I+D

**Denominación social de la entidad de su grupo:**

Interstate Blood Bank, Inc

**Importe (miles de euros): 68.271**

**Breve descripción de la operación:**

Compras

**Denominación social de la entidad de su grupo:**

PBS Acquisition Corp.

**Importe (miles de euros): 45**

**Breve descripción de la operación:**

Ventas

**Denominación social de la entidad de su grupo:**

Alkahest, Inc.

**Importe (miles de euros): 11.749**

**Breve descripción de la operación:**

Gastos operativos

**Denominación social de la entidad de su grupo:**

Kiro Grifols, S.L.

**Importe (miles de euros): 19**

**Breve descripción de la operación:**

Gastos operativos

**Denominación social de la entidad de su grupo:**

Alkahest, Inc.

**Importe (miles de euros):** 287

**Breve descripción de la operación:**

Gasto financiero

**Denominación social de la entidad de su grupo:**

Kiro Grifols, S.L.

**Importe (miles de euros):** 23

**Breve descripción de la operación:**

Ingreso financiero

**Denominación social de la entidad de su grupo:**

Singulex Inc.

**Importe (miles de euros):** 209

**Breve descripción de la operación:**

Ingreso financiero

**Denominación social de la entidad de su grupo:**

Interstate Blood Bank, Inc.

**Importe (miles de euros):** 357

**Breve descripción de la operación:**

Ingreso financiero

**Denominación social de la entidad de su grupo:**

GigaGen Inc.

**Importe (miles de euros):** 153

**Breve descripción de la operación:**

Gasto Financiero



**Denominación social de la entidad de su grupo:**

Aigues Minerals De Vilajuiga S.A.

**Importe (miles de euros):** 3

**Breve descripción de la operación:**

Ingreso financiero

**Denominación social de la entidad de su grupo:**

Access Biologicals LLC

**Importe (miles de euros):** 19

**Breve descripción de la operación:**

Compras

**Denominación social de la entidad de su grupo:**

Access Biologicals LLC

**Importe (miles de euros):** 2.720

**Breve descripción de la operación:**

Ventas

**Denominación social de la entidad de su grupo:**

Interstate Blood Bank, Inc

**Importe (miles de euros):** 222

**Breve descripción de la operación:**

Ventas

**Denominación social de la entidad de su grupo:**

Interstate Blood Bank, Inc

**Importe (miles de euros):** 19

**Breve descripción de la operación:**

Gasto operativo

**Denominación social de la entidad de su grupo:**

Access Biologicals LLC

**Importe (miles de euros): 11**

**Breve descripción de la operación:**

Gasto operativo

**D.5 Indique el importe de las operaciones realizadas con otras partes vinculadas.**

0 (en miles de Euros).

**D.6 Detalle los mecanismos establecidos para detectar, determinar y resolver los posibles conflictos de intereses entre la sociedad y/o su grupo, y sus consejeros, directivos o accionistas significativos.**

Entre las obligaciones generales de todo consejero establecidas en el artículo 28.2 del Reglamento del Consejo está la de expresar claramente su oposición, de forma especial los consejeros independientes y demás consejeros a quienes no afecte el potencial conflicto de interés, cuando se trate de decisiones que puedan perjudicar a los accionistas no representados en el Consejo.

Asimismo, el artículo 30.2 del Reglamento del Consejo establece que antes de aceptar cualquier puesto directivo en otra sociedad o entidad, que pueda representar conflicto de intereses o afectar a su dedicación, el consejero deberá consultar a la Comisión de Nombramientos y Retribuciones.

Finalmente, el artículo 31 establece lo siguiente: (i) el consejero deberá abstenerse de asistir e intervenir en las deliberaciones que afecten a asuntos en los que se halle interesado personalmente, directa o indirectamente; y (ii) el consejero no podrá realizar, directa o indirectamente, transacciones profesionales o comerciales con la Sociedad a no ser que informe anticipadamente de la situación de conflicto de intereses, y el Consejo, previo informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, apruebe la transacción.

**D.7 ¿Cotiza más de una sociedad del Grupo en España?**

Sí

No

Identifique a las sociedades filiales que cotizan en España:

#### **Sociedad filial cotizada**

Indique si han definido públicamente con precisión las respectivas áreas de actividad y eventuales relaciones de negocio entre ellas, así como las de la sociedad dependiente cotizada con las demás empresas del grupo;

**Defina las eventuales relaciones de negocio entre la sociedad matriz y la sociedad filial cotizada, y entre ésta y las demás empresas del grupo**

Identifique los mecanismos previstos para resolver los eventuales conflictos de intereses entre la filial cotizada y las demás empresas del grupo:

**Mecanismos para resolver los eventuales conflictos de interés**

## **E SISTEMAS DE CONTROL Y GESTION DE RIESGOS**

**E.1 Explique el alcance del Sistema de Gestión de Riesgos de la sociedad, incluidos los de materia fiscal.**

El sistema de gestión de riesgos de la Sociedad considera los riesgos de toda naturaleza, incluidos los de naturaleza fiscal, y es de aplicación en la Sociedad y en sus sociedades filiales.

En las sociedades participadas sobre las que la Sociedad no tiene un control efectivo, la Sociedad promoverá unos principios, directrices y límites de riesgo coherentes con los que se establecen a través de la política de control y gestión de riesgos y mantendrá los canales de información apropiados para garantizar un adecuado conocimiento de los riesgos.

## E.2 Identifique los órganos de la sociedad responsables de la elaboración y ejecución del Sistema de Gestión de Riesgos, incluido el fiscal.

Es competencia del Consejo de Administración de la Sociedad aprobar la política de control y gestión de riesgos, que establece los principios básicos y el marco general de actuación para la identificación, evaluación, control y gestión de los riesgos, de toda naturaleza, a los que se enfrenta la Sociedad y sus sociedades filiales.

El Comité de Auditoría de la Sociedad supervisa la eficacia del control interno de la Sociedad, la auditoría interna y los sistemas de gestión de riesgos, incluidos los fiscales, y revisa periódicamente los sistemas de control interno y gestión de riesgos, para que los principales riesgos se identifiquen, gestionen y den a conocer adecuadamente.

El Comité de Auditoría es asistido por el departamento de Auditoría Interna en estas funciones. En concreto, las actividades propias de Auditoría Interna en relación con el sistema de gestión de riesgos de la Sociedad son:

- Proporcionar aseguramiento respecto a los procesos de gestión de riesgos y la correcta evaluación de los mismos; y
- Evaluar los procesos de gestión de riesgos, incluyendo la supervisión de controles y procedimientos.

La gestión de los riesgos recae sobre la alta dirección cuyas funciones principales a este respecto son:

- La identificación y evaluación de los riesgos relevantes.
- La determinación de la respuesta a los riesgos relevantes.
- La definición y establecimiento de políticas específicas de riesgos que desarrollen y complementen la política de control y gestión de riesgos de la Sociedad.
- La implantación de los procesos necesarios que aseguren el adecuado control y cumplimiento de las políticas corporativas de gestión del riesgo.

El 15 de diciembre de 2017 el Consejo de Administración de la Sociedad aprobó la Política de Control y Gestión de Riesgos de la Sociedad, cuyo objetivo es proporcionar mayor seguridad en la consecución de los objetivos de Grifols a pacientes, donantes, empleados, accionistas, clientes, proveedores y demás grupos de interés, a través de la anticipación, control y gestión de los riesgos a los que la Sociedad está expuesta. La política de control y gestión de riesgos se desarrolla y complementa con políticas específicas de riesgos. Dicha política puede consultarse en la página web de la Sociedad.

## E.3 Señale los principales riesgos, incluidos los fiscales, que pueden afectar a la consecución de los objetivos de negocio.

Los principales factores de riesgo a los que está sometida la Sociedad son los siguientes:

- Riesgos regulatorios: derivados de cambios normativos establecidos por los distintos reguladores, o de cambios en la normativa social, medioambiental o fiscal.
- Riesgos de mercado: variaciones de los precios y otras variables de mercado, tales como el tipo de cambio, tipo de interés, precios de las materias primas, precios de activos financieros y otros.
- Riesgos de crédito: la posibilidad de que una contraparte no cumpla con sus obligaciones contractuales produciendo una pérdida económica o financiera en la Sociedad.
- Riesgos de negocio: la incertidumbre en cuanto al comportamiento de las variables inherentes a los negocios de la Sociedad, tales como las características de la demanda, el suministro de materias primas y la aparición de nuevos productos.
- Riesgos operacionales: referidos a las pérdidas económicas ocasionadas por procesos internos inadecuados, fallos tecnológicos, errores humanos o como consecuencia de ciertos sucesos externos. Los riesgos operacionales incluyen, también, los riesgos legales y de fraude y los asociados a las tecnologías de la información y a la ciberseguridad.
- Riesgos reputacionales: potencial impacto negativo asociado a cambios en la percepción de la Sociedad por parte de los distintos grupos de interés.

## E.4 Identifique si la entidad cuenta con un nivel de tolerancia al riesgo, incluido el fiscal.

No.

## E.5 Indique qué riesgos, incluidos los fiscales, se han materializado durante el ejercicio.

Los propios del negocio.

## E.6 Explique los planes de respuesta y supervisión para los principales riesgos de la entidad, incluidos los fiscales.

El Grupo cuenta con los departamentos necesarios y con el apoyo de asesores externos especializados para garantizar el cumplimiento de las leyes y normativas que le son aplicables, incluyendo las fiscales.

El objetivo de la gestión del riesgo de mercado es administrar y controlar las exposiciones del Grupo a cambios en los precios de mercado dentro de unos parámetros razonables y, al mismo tiempo, optimizar la rentabilidad.

El Grupo posee inversiones significativas en negocios en el extranjero, cuyos activos netos están expuestos al riesgo de tipo de cambio, especialmente del dólar. Dicho riesgo se gestiona, principalmente, mediante recursos ajenos denominados en dicha moneda extranjera.

Los recursos ajenos emitidos a tipos variables exponen al Grupo a riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo. Los recursos emitidos a tipos fijos exponen al Grupo a riesgo de tipo de interés en el valor razonable. La gestión del riesgo de tipos persigue alcanzar un equilibrio en la estructura de la deuda, manteniendo parte de los recursos ajenos emitidos a tipo fijo y cubrir parte de la deuda a tipo variable a través de coberturas.

El Grupo gestiona el riesgo de tipo de cambio de los flujos de efectivo mediante la contratación de instrumentos financieros.

El riesgo de precio de la materia prima está minimizado por la integración vertical del negocio de hemoderivados, sector con un alto nivel de concentración.

El Grupo no prevé riesgos de insolvencia significativos.

El Grupo lleva a cabo una gestión prudente del riesgo de liquidez, basada en la disponibilidad de efectivo y de líneas de financiación mediante un importe suficiente de líneas de crédito a largo plazo, comprometidas y no utilizadas, que permiten al Grupo llevar a cabo sus planes de negocio y operaciones con fuentes de financiación estables y aseguradas.

Otros riesgos operativos del Grupo destacables son:

- Responsabilidad por producto.
- Responsabilidad ambiental.
- Incidentes que pudieran ocurrir en sus instalaciones.
- La continuidad del negocio ante situaciones inesperadas.

La Sociedad dispone de un sistema de calidad diseñado con la finalidad de garantizar la calidad de nuestros productos desde la obtención de la materia prima hasta la liberación, para su comercialización, del producto terminado. Los controles de calidad de materia prima, procesos de producción y producto terminado han sido establecidos con la finalidad de minimizar el riesgo de liberar al mercado un producto que pudiera tener comprometida su calidad, eficacia o seguridad.

Además, la Sociedad dispone de un sistema de control de reclamaciones y farmacovigilancia, diseñado para una rápida detección de posibles problemas de calidad, eficacia o seguridad, potencialmente relacionados con nuestros productos, y la adopción de las medidas correctoras necesarias. Este sistema, unido a los sistemas de control de trazabilidad de producto en el mercado, permitiría en cualquier momento, una retirada rápida y efectiva de cualquier lote de producto del mercado.

El departamento de Medio Ambiente planifica la gestión ambiental de todas las divisiones de acuerdo con la política ambiental de Grifols que tiene, entre otros, los siguientes objetivos:

- Minimizar los impactos ambientales de nuevos productos y desarrollos.
- Garantizar el cumplimiento de los requisitos legales aplicables y otros principios a los que la organización se suscriba.
- Implantar técnicas de prevención de la contaminación para minimizar los riesgos ambientales de sus actividades.

El sistema se apoya en los siguientes pilares:

- Disposición de un sistema documental homogéneo que recoge tanto procedimientos operacionales como de gestión.
- La organización de Comités de Medio Ambiente en cada una de las empresas para valorar su gestión ambiental, evaluar y decidir las actuaciones ambientales prioritarias.
- Todos los departamentos tienen en cuenta los posibles impactos ambientales a la hora de establecer sus procesos de trabajo.

En cuanto a la seguridad de nuestros empleados, los estándares de seguridad de Grifols, más rigurosos de lo que exige la ley, están minuciosamente documentados y los trabajadores reciben formación constante para garantizar su uniformidad y cumplimiento.

Por otro lado, tanto las responsabilidades por producto como los posibles incidentes en las instalaciones están cubiertos mediante políticas de gestión de riesgos y programas de seguros globales con el fin de garantizar una protección adecuada y uniforme para todas las sociedades del grupo.

Con respecto a la continuidad del negocio ante situaciones inesperadas que pudieran llegar a interrumpir la actividad de alguna de nuestras fábricas críticas, Grifols dispone de instalaciones alternativas que permitirían mantener la operatividad a un nivel aceptable durante la contingencia. En cuanto a los servicios de tecnología de la información, hemos implementado una serie de acciones para hacer frente a situaciones de contingencia. Todos los procedimientos que se consideran críticos, están redundados mediante la tecnología más adecuada en cada caso. Por otro lado, para algunos servicios, se ha implementado un sistema de replicación entre los centros de España y Estados Unidos. Para el resto, existe un plan de recuperación de crisis que permitiría ofrecer servicio en contingencia a todo el Grupo.

Cabe destacar que, en relación a los riesgos reputacionales la compañía tiene establecidas políticas de Responsabilidad Social Corporativa, Políticas de comunicación con mercados financieros y de cumplimiento de buenas prácticas en materia fiscal, entre otras. El cumplimiento de estas políticas contribuye a evitar los riesgos reputacionales. Existe además un equipo de comunicación interno que hace seguimiento continuado de la imagen corporativa en los distintos medios.

## **F SISTEMAS INTERNOS DE CONTROL Y GESTIÓN DE RIESGOS EN RELACIÓN CON EL PROCESO DE EMISIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA (SCIIF)**

Describa los mecanismos que componen los sistemas de control y gestión de riesgos en relación con el proceso de emisión de información financiera (SCIIF) de su entidad.

### **F.1 Entorno de control de la entidad**

Informe, señalando sus principales características de, al menos:

F.1.1. Qué órganos y/o funciones son los responsables de: (i) la existencia y mantenimiento de un adecuado y efectivo SCIIF; (ii) su implantación; y (iii) su supervisión.

Consejo de Administración:

El Consejo de Administración de la Sociedad es el último responsable de la existencia, mantenimiento y supervisión de un adecuado y efectivo SCIIF. De acuerdo con su Reglamento, el Consejo de Administración tiene delegada dicha responsabilidad en el Comité de Auditoría.

Comité de Auditoría:

El Reglamento del Consejo de Administración de la Sociedad, en su artículo 14, apartado 5 (c), especifica las responsabilidades básicas del Comité de Auditoría en relación con los sistemas de información y control interno, que incluyen, entre otras, las siguientes:

- Supervisar el proceso de elaboración y la integridad de la información financiera relativa a la Sociedad y al Grupo, revisando el cumplimiento de los requisitos normativos, la adecuada delimitación del perímetro de consolidación y la correcta aplicación de los criterios contables;

- Supervisar la eficacia del control interno de la Sociedad, la auditoría interna y los sistemas de gestión de riesgos, incluidos los fiscales, revisando periódicamente los sistemas de control interno y gestión de riesgos, para que los principales riesgos se identifiquen, gestionen y den a conocer adecuadamente, así como discutir con el auditor de cuentas las debilidades significativas del sistema de control interno detectadas en el desarrollo de la auditoría;

- Velar por la independencia y eficacia de la función de auditoría interna; proponer la selección, nombramiento, reelección y cese del director del departamento de Auditoría Interna; recibir información periódica sobre sus actividades; y verificar que la alta dirección tiene en cuenta las conclusiones y recomendaciones de sus informes; y

- Establecer y supervisar procedimientos de recepción, retención y tratamientos de las quejas recibidas por la Sociedad con respecto a la contabilidad, controles internos y asuntos de auditoría, así como aportaciones anónimas y confidenciales hechas por los empleados sobre asuntos de auditoría y contabilidad cuestionables.

Los miembros del Comité de Auditoría se designan teniendo en cuenta sus conocimientos, aptitudes y experiencia en materia de contabilidad, auditoría y gestión de riesgo.

El Comité de Auditoría dispone de una función de auditoría interna que, bajo su supervisión, revisa la fiabilidad, integridad y consistencia de la información financiera-contable, evaluando sus riesgos y los controles implantados para mitigarlos e informa periódicamente de los resultados de los trabajos realizados y de las medidas propuestas para su corrección.

Finanzas / Accounting Policies & Internal Control:

El departamento de Finanzas dispone de una función de Accounting Policies & Internal Control que tiene la responsabilidad de desarrollar e implementar políticas, procedimientos y controles sobre la información financiera y de supervisar su cumplimiento. Dicha función comunica la aprobación de políticas y procedimientos de control interno de la información financiera a las sociedades del Grupo y mantiene actualizada la documentación referente a los procedimientos y controles de la información financiera.

El sistema de control interno de la información financiera de Grifols se evalúa internamente, cada año, por personal independiente.

## F.1.2. Si existen, especialmente en lo relativo al proceso de elaboración de la información financiera, los siguientes elementos:

- Departamentos y/o mecanismos encargados: (i) del diseño y revisión de la estructura organizativa; (ii) de definir claramente las líneas de responsabilidad y autoridad, con una adecuada distribución de tareas y funciones; y (iii) de que existan procedimientos suficientes para su correcta difusión en la entidad.

El diseño y revisión de la estructura organizativa y la definición de las líneas de responsabilidad y autoridad es realizado por el Consejo de Administración por medio de los Consejeros Delegados.

La distribución de las tareas y funciones se realiza con el objetivo de garantizar la eficacia y eficiencia de las operaciones, velando por una adecuada segregación de funciones.

El organigrama detallado de las funciones del Grupo está disponible para todos los empleados del Grupo en la Intranet de la Sociedad.

- Código de conducta, órgano de aprobación, grado de difusión e instrucción, principios y valores incluidos (indicando si hay menciones específicas al registro de operaciones y elaboración de información financiera), órgano encargado de analizar incumplimientos y de proponer acciones correctoras y sanciones.

Código de Conducta:

El Código de Conducta del Grupo establece las reglas de conducta, de aplicación a todos los empleados y miembros del Consejo de Administración y demás órganos de administración de todas las compañías del Grupo, tanto con respecto a sus propios compañeros como frente a terceros.

El apartado 10 del Código de Conducta está dedicado a la "Fiabilidad de la información financiera y divulgación". A este respecto, establece que:

- Los estados financieros, libros, registros y cuentas de Grifols deben reflejar las operaciones con fiabilidad y de acuerdo con los requisitos legales y principios contables. La divulgación de información deshonestas, ya sea interna o externamente, está absolutamente prohibida.

- Los Consejeros Delegados y los ejecutivos del Departamento Financiero, incluidos el Director Financiero, los ejecutivos contables y los controllers y personas que desempeñen funciones similares son responsables de la divulgación completa, fiel, veraz, rigurosa y comprensible de cualesquiera informes periódicos que Grifols debe presentar ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) y la "United States Securities and Exchange Commission" (SEC) en cada momento.

- En su relación con los mercados Grifols apuesta por la transparencia. Los estados financieros públicos, la información para los organismos reguladores y, en general, la información publicada en cualquier medio debe ser exacta y completa en todos los aspectos.

- El mercado será oportunamente informado de cualquier circunstancia que afecte el precio de las acciones cotizadas.

El Código de Conducta está publicado como normativa interna en la Intranet del Grupo, disponible para todos los empleados, y en la Web de la Sociedad ([www.Grifols.com](http://www.Grifols.com))

El Código de Conducta establece, en su apartado 14, que "Cualquier incumplimiento de este Código de Conducta por parte de cualquier empleado o gerente de Grifols será considerado como una infracción grave de sus obligaciones para con Grifols y podrá motivar la adopción de medidas disciplinarias incluyendo su despido".

Código Ético para los Ejecutivos:

El Consejo de Administración aprobó el Código Ético para los Ejecutivos en 1998 y lo modificó en 2008.

Este Código debe ser considerado como un marco general de principios básicos para regir las actuaciones de los empleados y otras personas que trabajan para el grupo, inspirado en los valores éticos por los que siempre se ha regido la Sociedad, cuya principal prioridad es la máxima seguridad y eficacia de sus productos.

Los directivos de todas las sociedades del Grupo deben leer y aceptar el contenido del Código Ético anualmente.

El incumplimiento de cualquiera de los principios éticos de la Sociedad es causa de despido.

Los posibles incumplimientos, tanto del Código de Conducta como del Código Ético, deben ponerse en conocimiento del Comité de Auditoría para su análisis y, si procede, corrección y/o sanción.

El Consejo de Administración, en su reunión celebrada el 28 de octubre de 2016, aprobó el Reglamento Interno de Conducta en materias relacionadas con el Mercado de Valores para adaptarse a la normativa sobre abuso de mercado, concretamente al Reglamento Europeo 596/2014. Dicho Reglamento Interno de Conducta en materias relacionadas con el Mercado de Valores puede consultarse en la página web de la sociedad.

- Canal de denuncias, que permita la comunicación al comité de auditoría de irregularidades de naturaleza financiera y contable, en adición a eventuales incumplimientos del código de conducta y actividades irregulares en la organización, informando en su caso si éste es de naturaleza confidencial.

La Sociedad dispone de un canal de denuncias que permite plantear preocupaciones de carácter ético, reportar cualquier comportamiento contrario al Código de Conducta, a las políticas o procedimientos de la Sociedad o a la ley, de forma confidencial y anónima. Actualmente está disponible en 20 países, en nueve idiomas, además de inglés y castellano. Para el resto de países en los que la Sociedad está presente existe un canal de comunicación interno para reportar cualquier comportamiento contrario al Código de Conducta.

El canal de denuncias está gestionado por un proveedor externo que clasifica las mismas de acuerdo con su naturaleza. La Dirección de Auditoría Interna informa al Comité de Auditoría, periódicamente, acerca de las denuncias recibidas y de los resultados de las investigaciones y las medidas adoptadas.

- Programas de formación y actualización periódica para el personal involucrado en la preparación y revisión de la información financiera, así como en la evaluación del SCIIF, que cubran al menos, normas contables, auditoría, control interno y gestión de riesgos.

Es responsabilidad de la dirección Finanzas y de la función de Corporate Accounting and Reporting, dependiente de la anterior, asegurar que todo el personal involucrado en la elaboración de los estados financieros del Grupo tenga la formación adecuada y reciba actualización anual en Normas Internacionales de Información Financiera y en principios de control interno de la información financiera. Dicho personal asiste, periódicamente, a cursos de formación, en las mencionadas materias, impartidos por proveedores externos, y recibe diferentes publicaciones, a las que está suscrita la Sociedad, que ofrecen información actualizada sobre la evolución del entorno de negocio y regulatorio de las actividades que desarrolla el Grupo y sobre las Normas Internacionales de Información Financiera y control interno.

## F.2 Evaluación de riesgos de la información financiera

Informe, al menos, de:

### F.2.1. Cuáles son las principales características del proceso de identificación de riesgos, incluyendo los de error o fraude, en cuanto a:

- Si el proceso existe y está documentado.

La Sociedad está sujeta al cumplimiento de la Ley de Estados Unidos "Sarbanes-Oxley".

El proceso de identificación de riesgos de la información financiera está documentado en la guía metodológica para el cumplimiento de la Ley de Estados Unidos "Sarbanes-Oxley" (Grifols – SOX Methodology). El documento detalla, entre otra información, el enfoque aplicado con relación a los siguientes aspectos:

- Identificación de los riesgos y definición del alcance;
- Controles de dirección (también llamados Entity Level Controls);
- Controles generales de los sistemas de información;
- Documentación de los procesos;
- Estrategia de las pruebas sobre controles.

- Si el proceso cubre la totalidad de objetivos de la información financiera, (existencia y ocurrencia; integridad; valoración; presentación, desglose y comparabilidad; y derechos y obligaciones), si se actualiza y con qué frecuencia.

Los riesgos de la información financiera se presentan en cinco categorías: integridad, existencia y ocurrencia, valoración, presentación y desglose y derechos y obligaciones. El objetivo de las tres primeras es asegurar que las cuentas contienen asientos relativos a transacciones reales, contabilizados con exactitud. Las dos últimas están dirigidas a que los derechos y obligaciones se presenten y describan correctamente en los estados financieros.

En 2017, Internal Control identificó los riesgos de la información financiera con los datos del cierre a 31 de marzo de 2017 y actualizó el análisis en el transcurso del ejercicio, realizando la última actualización con datos referidos a 31 de diciembre de 2017.

- La existencia de un proceso de identificación del perímetro de consolidación, teniendo en cuenta, entre otros aspectos, la posible existencia de estructuras societarias complejas, entidades instrumentales o de propósito especial.

La Sociedad mantiene un registro societario que recoge la totalidad de las participaciones del Grupo, directas e indirectas, así como cualquier entidad en la que el Grupo tenga la capacidad de ejercer el control independientemente de la forma jurídica a través de la cual se ejerza el control, incluyendo, por tanto, en su caso, tanto las sociedades instrumentales como las de propósito especial.

El perímetro de consolidación de la Sociedad lo determina mensualmente la dirección de Corporate Accounting and Reporting / Consolidación y Reporting, dependientes de Finanzas, en función de la información del registro societario y de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad y demás normativa contable local.

La supervisión de la adecuada delimitación del perímetro de consolidación es responsabilidad del Comité de Auditoría.

- Si el proceso tiene en cuenta los efectos de otras tipologías de riesgos (operativos, tecnológicos, financieros, legales, reputacionales, medioambientales, etc.) en la medida que afecten a los estados financieros.

El proceso de identificación de riesgos de la Sociedad parte de la evaluación de los riesgos de las cuentas contables de los estados financieros.

Se considera una cuenta contable significativa cuando existe una posibilidad razonable de que contenga un error que, individualmente o agregado a otros, tenga un efecto material sobre los estados financieros.

Para determinar si una cuenta es significativa, la Sociedad considera tanto factores cuantitativos (tamaño y composición de la cuenta y volumen de transacciones registradas) como cualitativos (homogeneidad y centralización de las transacciones, complejidad y riesgo inherente). Los riesgos operativos, tecnológicos, financieros, legales, reputacionales, medioambientales, etc., en la medida que afecten a los estados financieros, se consideran en la valoración cualitativa.

- Qué órgano de gobierno de la entidad supervisa el proceso.

La supervisión del proceso de identificación de riesgos de la información financiera la realiza el Comité de Auditoría dentro de sus funciones en relación con los sistemas de información y control interno, detalladas en el apartado F 1.1. del presente informe.

### F.3 Actividades de control

Informe, señalando sus principales características, si dispone al menos de:

- F.3.1. Procedimientos de revisión y autorización de la información financiera y la descripción del SCIIF, a publicar en los mercados de valores, indicando sus responsables, así como de documentación descriptiva de los flujos de actividades y controles (incluyendo los relativos a riesgo de fraude) de los distintos tipos de transacciones que puedan afectar de modo material a los estados financieros, incluyendo el procedimiento de cierre contable y la revisión específica de los juicios, estimaciones, valoraciones y proyecciones relevantes.

La Sociedad facilita información financiera al mercado de valores con carácter trimestral. La información es elaborada y revisada por las distintas unidades que integran el departamento de Finanzas de la Sociedad y requiere de la aprobación por parte del Director Financiero Corporativo.

El Comité de Auditoría supervisa la información que se presenta al mercado. Para ello cuenta con las conclusiones de los auditores externos sobre los resultados de su revisión de los estados financieros consolidados semestrales y anuales. Finalmente, el Comité de Auditoría comunica sus conclusiones sobre la información financiera al Consejo de Administración quién aprueba su publicación.



El sistema de control interno de la información financiera de Grifols está implantado al objeto de cumplir con la sección 404 de la Ley de Estados Unidos "Sarbanes-Oxley".

El punto inicial del sistema son los controles de dirección, también llamados Entity Level Controls (en adelante ELC). Controles que funcionan de manera transversal y están diseñados para supervisar la efectividad del control interno en su conjunto.

La Sociedad clasifica los ELC identificados de acuerdo con el marco de control COSO, que considera los siguientes componentes:

- Entorno de control;
- Evaluación del riesgo;
- Actividades de control;
- Información y comunicación;
- Supervisión.

En base al análisis de las transacciones más importantes se identifican los procesos de negocio que deben ser documentados. La Sociedad tiene identificados los siguientes procesos de negocio que agrupan todas las actividades del Grupo:

- Cierre de los estados financieros;
- Compras y cuentas a pagar;
- Ventas y cuentas a cobrar;
- Inventario;
- Tesorería;
- Recursos humanos;
- Inmovilizado inmaterial;
- Inmovilizado material;
- Impuestos.

Los 9 procesos de negocio principales están divididos en subprocesos, adaptados a las particularidades de las operaciones de negocio de cada país o región.

Para cada proceso/subproceso se han identificado los siguientes componentes básicos:

- Objetivos de control: Requerimientos de control que deben satisfacerse en cada actividad del proceso. Persiguen asegurar la fiabilidad de la información financiera cubriendo las premisas de integridad, existencia y ocurrencia, valoración, presentación y desglose y derechos y obligaciones.
- Riesgos: Posibilidad de que un evento o acción afecte a la capacidad del Grupo para lograr los objetivos de su información financiera, incluyendo el riesgo de fraude.
- Control: Políticas y procedimientos y otros recursos establecidos para asegurar que los objetivos de control se logran de tal forma que permitan prevenir o detectar cualquier error material en los estados financieros y/o actividades fraudulentas. Los controles de proceso están incorporados en las operaciones de los mismos.

Internal Control y Auditoría Interna han realizado pruebas para verificar la correcta operatividad de los controles. Las deficiencias identificadas, en su caso, han sido validadas con el responsable del proceso, acordándose los planes de acción que se han considerado necesarios.

Los responsables de los procesos han confirmado que los riesgos y controles documentados son correctos a 31 de diciembre de 2017.

### F.3.2. Políticas y procedimientos de control interno sobre los sistemas de información (entre otras, sobre seguridad de acceso, control de cambios, operación de los mismos, continuidad operativa y segregación de funciones) que soporten los procesos relevantes de la entidad en relación a la elaboración y publicación de la información financiera.

La división global de Tecnologías e Información (TI) de la Sociedad es la responsable de los sistemas de información de todas las compañías del Grupo en los diferentes territorios en donde operan. Dentro de sus funciones está la definición y seguimiento de las políticas y procedimientos de seguridad para aplicaciones e infraestructuras.

El sistema de control interno de la Sociedad identifica las aplicaciones e infraestructuras que soportan los procesos relevantes en relación con la elaboración y publicación de la información financiera y evalúa la fiabilidad de sus controles generales.

En la evaluación de los controles generales de TI, el sistema cubre los siguientes procesos:

- Gestión de identidades y autorizaciones de acceso;
- Desarrollo e implantación de nuevos proyectos;
- Cambios evolutivos y correctivos;
- Control ambiental y acceso físico a los centros de proceso de datos;
- Salvaguarda de la información, planes de recuperación y continuidad.
- Operación y monitorización de los sistemas y aplicaciones;

- Gestión de incidencias;

Las debilidades detectadas, cuando no se identifican controles compensatorios que las mitigan, son subsanadas mediante planes de remediación específicos.

Asimismo, para la seguridad de la información, la Sociedad dispone de una serie de políticas y procedimientos que establecen y definen, entre otros, los siguientes principios de funcionamiento:

- Metodología de desarrollo: cubriendo desde la toma de requerimientos hasta el testing y aceptación por parte de la unidad de negocio tiene como objetivo principal asegurar que los sistemas se comportan según se han definido;
- Flujos de revisión y aprobación de las especificaciones y documentación de diseño de aplicaciones, cambios a programas y sistemas, así como de la asignación de los accesos a la información;
- Monitorización de la disponibilidad de sistemas y aplicaciones, de la integridad de los datos intercambiados entre las aplicaciones relevantes, así como de los eventos relacionados con la seguridad;
- Segregación de funciones basada en una matriz de incompatibilidades, supervisada por los responsables de los diferentes procesos de negocio;
- Plan de recuperación en ubicación secundaria de los sistemas relevantes;
- Política de uso de los sistemas de información.

La gestión de la seguridad de la información y activos tecnológicos asociados, así como la responsabilidad, en el ámbito de los procesos TI, sobre el cumplimiento normativo y el mantenimiento de privacidad de los datos de clientes, empleados, y donantes recae sobre los siguientes órganos:

- Comité de Riesgos de TI: Analiza periódicamente los diferentes informes de riesgos, incidentes y cambios normativos y propone los planes de acción que considera adecuados para proteger los activos de información y para alcanzar y mantener el nivel de seguridad deseado;
- Comité de Seguridad IT: Coordina las diferentes actividades relacionadas con la implementación de los planes de acción propuestos.
- Función de Gestión del Riesgo TI: Tiene como principal misión analizar los riesgos de los diferentes procesos, sistemas y aplicaciones y mantenerlos en unos niveles aceptados por la Sociedad, desarrollando y coordinando la implantación de los controles, en caso necesario;
- Función de la Seguridad TI: Define políticas, gestiona vulnerabilidades y coordina la implantación del programa de seguridad en las infraestructuras TI.

### F.3.3. Políticas y procedimientos de control interno destinados a supervisar la gestión de las actividades subcontratadas a terceros, así como de aquellos aspectos de evaluación, cálculo o valoración encomendados a expertos independientes, que puedan afectar de modo material a los estados financieros.

La Sociedad exige a los proveedores de los principales servicios un informe independiente sobre su estructura de control interno de acuerdo con la norma SSAE16 del Public Company Accounting Oversight (PCAOB) y/o realiza pruebas sobre el mismo directamente para comprobar el adecuado funcionamiento de los controles, en especial los que afectan al control interno propio de la Sociedad.

Cuando la Sociedad utiliza los servicios de un experto independiente se asegura de su competencia y capacitación técnica y legal. Personal capacitado de la Sociedad revisa estos informes para validar la razonabilidad de sus conclusiones.

## F.4 Información y comunicación

Informe, señalando sus principales características, si dispone al menos de:

### F.4.1. Una función específica encargada de definir, mantener actualizadas las políticas contables (área o departamento de políticas contables) y resolver dudas o conflictos derivados de su interpretación, manteniendo una comunicación fluida con los responsables de las operaciones en la organización, así como un manual de políticas contables actualizado y comunicado a las unidades a través de las que opera la entidad.

Dentro del departamento de Finanzas existe una unidad, denominada Accounting Policies & Internal Control, cuyas funciones, entre otras, son las siguientes:

- Definir y mantener actualizadas las políticas contables del Grupo;
- Analizar las transacciones singulares realizadas o previstas para determinar su adecuado tratamiento contable;
- Analizar el impacto de los cambios normativos contables sobre los estados financieros del Grupo;
- Resolver cualquier consulta sobre la aplicación de las políticas contables del Grupo.

Las políticas contables del Grupo, basadas en las normas internacionales de información financiera, se recogen en un manual ("Finance Manual"), que se mantiene permanentemente actualizado y disponible para todos los empleados a través de la Intranet de la Sociedad.

#### F.4.2. Mecanismos de captura y preparación de la información financiera con formatos homogéneos, de aplicación y utilización por todas las unidades de la entidad o del grupo, que soporten los estados financieros principales y las notas, así como la información que se detalle sobre el SCIIF.

Todas las sociedades del Grupo reportan sus estados financieros individuales y las notas o desgloses necesarios para la preparación de las cuentas anuales consolidadas a la unidad de Consolidación y Reporting, integrada en el departamento de finanzas.

La información se captura en formatos homogéneos en una herramienta informática (BI) que utiliza un único plan de cuentas. La carga de la información en dicha herramienta centralizada es automática desde el SAP-FI de la Sociedad (transaccional implantado en la mayor parte de las sociedades filiales) o manual para las sociedades en las que no está implantado el sistema. La información capturada en BI vuelca en un módulo de SAP (BPC) donde Consolidación y Reporting realiza y documenta el proceso de consolidación.

El SCIIF está soportado en un sistema informático único, administrado por Accounting Policies & Internal Control y accesible a todos los responsables de los procesos de negocio documentados y a Auditoría Interna.

### F.5 Supervisión del funcionamiento del sistema

Informe, señalando sus principales características, al menos de:

#### F.5.1. Las actividades de supervisión del SCIIF realizadas por el comité de auditoría así como si la entidad cuenta con una función de auditoría interna que tenga entre sus competencias la de apoyo al comité en su labor de supervisión del sistema de control interno, incluyendo el SCIIF. Asimismo se informará del alcance de la evaluación del SCIIF realizada en el ejercicio y del procedimiento por el cual el encargado de ejecutar la evaluación comunica sus resultados, si la entidad cuenta con un plan de acción que detalle las eventuales medidas correctoras, y si se ha considerado su impacto en la información financiera.

El Comité de Auditoría es periódicamente informado de la evaluación interna del SCIIF, descrita en el apartado F3.1. del presente informe. En concreto, Auditoría Interna informa del alcance de la evaluación, del grado de avance y, en su caso, de las deficiencias detectadas, de su impacto en la información financiera y de los planes de acción establecidos. Igualmente se identifica y comunica, si lo hay, todo fraude que involucre a gestores o empleados.

A 31 de diciembre de 2017 no se han identificado debilidades materiales en la revisión realizada sobre el sistema de control interno.

De acuerdo con lo anterior, la dirección de la Sociedad entiende que el modelo de control interno de la información financiera a 31 de diciembre de 2017 es efectivo.

#### F.5.2. Si cuenta con un procedimiento de discusión mediante el cual, el auditor de cuentas (de acuerdo con lo establecido en las NTA), la función de auditoría interna y otros expertos puedan comunicar a la alta dirección y al comité de auditoría o administradores de la entidad las debilidades significativas de control interno identificadas durante los procesos de revisión de las cuentas anuales o aquellos otros que les hayan sido encomendados. Asimismo, informará de si dispone de un plan de acción que trate de corregir o mitigar las debilidades observadas.

La función de Auditoría Interna comunica a la alta dirección y al Comité de Auditoría las deficiencias significativas de control interno identificadas en sus revisiones así como los planes de acción establecidos para su mitigación.

El auditor de cuentas del Grupo tiene acceso directo a la alta dirección y al Comité de Auditoría, manteniendo reuniones periódicas tanto para obtener la información necesaria para el desarrollo de su trabajo como para comunicar las debilidades de control interno detectadas.

A su vez, el auditor de cuentas presenta anualmente un informe al Comité de Auditoría en el que detalla las deficiencias de control interno detectadas en el desarrollo de su trabajo.

## F.6 Otra información relevante

Nada a destacar.

## F.7 Informe del auditor externo

Informe de:

F.7.1. Si la información del SCIIF remitida a los mercados ha sido sometida a revisión por el auditor externo, en cuyo caso la entidad debería incluir el informe correspondiente como anexo. En caso contrario, debería informar de sus motivos.

La Sociedad no ha solicitado al auditor externo un informe de revisión sobre la información del SCIIF descrita en este informe dado que, al estar sujeta a la Ley Sarbanes-Oxley, el auditor externo emitirá el correspondiente informe sobre la efectividad del sistema de control interno de la información financiera, que será depositado junto con la información financiera anual en la SEC y publicado en la web corporativa de la Sociedad.

## **G** GRADO DE SEGUIMIENTO DE LAS RECOMENDACIONES DE GOBIERNO CORPORATIVO

Indique el grado de seguimiento de la sociedad respecto de las recomendaciones del Código de buen gobierno de las sociedades cotizadas.

En el caso de que alguna recomendación no se siga o se siga parcialmente, se deberá incluir una explicación detallada de sus motivos de manera que los accionistas, los inversores y el mercado en general, cuenten con información suficiente para valorar el proceder de la sociedad. No serán aceptables explicaciones de carácter general.

1. Que los Estatutos de las sociedades cotizadas no limiten el número máximo de votos que pueda emitir un mismo accionista, ni contengan otras restricciones que dificulten la toma de control de la sociedad mediante la adquisición de sus acciones en el mercado.

Cumple

Explique

2. Que cuando coticen la sociedad matriz y una sociedad dependiente ambas definan públicamente con precisión:

a) Las respectivas áreas de actividad y eventuales relaciones de negocio entre ellas, así como las de la sociedad dependiente cotizada con las demás empresas del grupo.

b) Los mecanismos previstos para resolver los eventuales conflictos de interés que puedan presentarse.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

No aplicable

3. Que durante la celebración de la junta general ordinaria, como complemento de la difusión por escrito del informe anual de gobierno corporativo, el presidente del consejo de administración informe verbalmente

a los accionistas, con suficiente detalle, de los aspectos más relevantes del gobierno corporativo de la sociedad y, en particular:

- a) De los cambios acaecidos desde la anterior junta general ordinaria.
- b) De los motivos concretos por los que la compañía no sigue alguna de las recomendaciones del Código de Gobierno Corporativo y, si existieran, de las reglas alternativas que aplique en esa materia.

Cumple                       Cumple parcialmente                       Explique

4. Que la sociedad defina y promueva una política de comunicación y contactos con accionistas, inversores institucionales y asesores de voto que sea plenamente respetuosa con las normas contra el abuso de mercado y dé un trato semejante a los accionistas que se encuentren en la misma posición.

Y que la sociedad haga pública dicha política a través de su página web, incluyendo información relativa a la forma en que la misma se ha puesto en práctica e identificando a los interlocutores o responsables de llevarla a cabo.

Cumple                       Cumple parcialmente                       Explique

5. Que el consejo de administración no eleve a la junta general una propuesta de delegación de facultades, para emitir acciones o valores convertibles con exclusión del derecho de suscripción preferente, por un importe superior al 20% del capital en el momento de la delegación.

Y que cuando el consejo de administración apruebe cualquier emisión de acciones o de valores convertibles con exclusión del derecho de suscripción preferente, la sociedad publique inmediatamente en su página web los informes sobre dicha exclusión a los que hace referencia la legislación mercantil.

Cumple                       Cumple parcialmente                       Explique

6. Que las sociedades cotizadas que elaboren los informes que se citan a continuación, ya sea de forma preceptiva o voluntaria, los publiquen en su página web con antelación suficiente a la celebración de la junta general ordinaria, aunque su difusión no sea obligatoria:

- a) Informe sobre la independencia del auditor.
- b) Informes de funcionamiento de las comisiones de auditoría y de nombramientos y retribuciones.
- c) Informe de la comisión de auditoría sobre operaciones vinculadas.
- d) Informe sobre la política de responsabilidad social corporativa.

Cumple                       Cumple parcialmente                       Explique

7. Que la sociedad transmita en directo, a través de su página web, la celebración de las juntas generales de accionistas.

Cumple     Explique

No se transmite en directo a través de la página web de la Sociedad la celebración de las Juntas Generales ya que no se considera necesario por la alta asistencia.

8. Que la comisión de auditoría vele porque el consejo de administración procure presentar las cuentas 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.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

9. Que la sociedad haga públicos en su página web, de manera permanente, los requisitos y procedimientos que aceptará para acreditar la titularidad de acciones, el derecho de asistencia a la junta general de accionistas y el ejercicio o delegación del derecho de voto.

Y que tales requisitos y procedimientos favorezcan la asistencia y el ejercicio de sus derechos a los accionistas y se apliquen de forma no discriminatoria.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

10. Que cuando algún accionista legitimado haya ejercitado, con anterioridad a la celebración de la junta general de accionistas, el derecho a completar el orden del día o a presentar nuevas propuestas de acuerdo, la sociedad:

a) Difunda de inmediato tales puntos complementarios y nuevas propuestas de acuerdo.

b) Haga público el modelo de tarjeta de asistencia o formulario de delegación de voto o voto a distancia con las modificaciones precisas para que puedan votarse los nuevos puntos del orden del día y propuestas alternativas de acuerdo en los mismos términos que los propuestos por el consejo de administración.

c) Someta todos esos puntos o propuestas alternativas a votación y les aplique las mismas reglas de voto que a las formuladas por el consejo de administración, incluidas, en particular, las presunciones o deducciones sobre el sentido del voto.

d) Con posterioridad a la junta general de accionistas, comunique el desglose del voto sobre tales puntos complementarios o propuestas alternativas.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

No aplicable

11. Que, en el caso de que la sociedad tenga previsto pagar primas de asistencia a la junta general de accionistas, establezca, con anterioridad, una política general sobre tales primas y que dicha política sea estable.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

No aplicable

12. Que el consejo de administración desempeñe sus funciones con unidad de propósito e independencia de criterio, dispense el mismo trato a todos los accionistas que se hallen en la misma posición y se guíe por el interés social, entendido como la consecución de un negocio rentable y sostenible a largo plazo, que promueva su continuidad y la maximización del valor económico de la empresa.

Y que en la búsqueda del interés social, además del respeto de las leyes y reglamentos y de un comportamiento basado en la buena fe, la ética y el respeto a los usos y a las buenas prácticas comúnmente aceptadas, procure conciliar el propio interés social con, según corresponda, los legítimos intereses de sus empleados, sus proveedores, sus clientes y los de los restantes grupos de interés que puedan verse afectados, así como el impacto de las actividades de la compañía en la comunidad en su conjunto y en el medio ambiente.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

13. Que el consejo de administración posea la dimensión precisa para lograr un funcionamiento eficaz y participativo, lo que hace aconsejable que tenga entre cinco y quince miembros.

Cumple

Explique

14. Que el consejo de administración apruebe una política de selección de consejeros que:

- a) Sea concreta y verificable.
- b) Asegure que las propuestas de nombramiento o reelección se fundamenten en un análisis previo de las necesidades del consejo de administración.
- c) Favorezca la diversidad de conocimientos, experiencias y género.

Que el resultado del análisis previo de las necesidades del consejo de administración se recoja en el informe justificativo de la comisión de nombramientos que se publique al convocar la junta general de accionistas a la que se someta la ratificación, el nombramiento o la reelección de cada consejero.

Y que la política de selección de consejeros promueva el objetivo de que en el año 2020 el número de consejeras represente, al menos, el 30% del total de miembros del consejo de administración.

La comisión de nombramiento verificará anualmente el cumplimiento de la política de selección de consejeros y se informará de ello en el informe anual de gobierno corporativo.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

15. Que los consejeros dominicales e independientes constituyan una amplia mayoría del consejo de administración y que el número de consejeros ejecutivos sea el mínimo necesario, teniendo en cuenta la complejidad del grupo societario y el porcentaje de participación de los consejeros ejecutivos en el capital de la sociedad.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

16. Que el porcentaje de consejeros dominicales sobre el total de consejeros no ejecutivos no sea mayor que la proporción existente entre el capital de la sociedad representado por dichos consejeros y el resto del capital.

Este criterio podrá atenuarse:

- a) En sociedades de elevada capitalización en las que sean escasas las participaciones accionariales que tengan legalmente la consideración de significativas.
- b) Cuando se trate de sociedades en las que exista una pluralidad de accionistas representados en el consejo de administración y no existan vínculos entre sí.

Cumple

Explique

17. Que el número de consejeros independientes represente, al menos, la mitad del total de consejeros.

Que, sin embargo, cuando la sociedad no sea de elevada capitalización o cuando, aun siéndolo, cuente con un accionista o varios actuando concertadamente, que controlen más del 30% del capital social, el número de consejeros independientes represente, al menos, un tercio del total de consejeros.

Cumple

Explique

18. Que las sociedades hagan pública a través de su página web, y mantengan actualizada, la siguiente información sobre sus consejeros:

- a) Perfil profesional y biográfico.
- b) Otros consejos de administración a los que pertenezcan, se trate o no de sociedades cotizadas, así como sobre las demás actividades retribuidas que realice cualquiera que sea su naturaleza.
- c) Indicación de la categoría de consejero a la que pertenezcan, señalándose, en el caso de consejeros dominicales, el accionista al que representen o con quien tengan vínculos.

d) Fecha de su primer nombramiento como consejero en la sociedad, así como de las posteriores reelecciones.

e) Acciones de la compañía, y opciones sobre ellas, de las que sean titulares.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

19. Que en el informe anual de gobierno corporativo, previa verificación por la comisión de nombramientos, se expliquen las razones por las cuales se hayan nombrado consejeros dominicales a instancia de accionistas cuya participación accionarial sea inferior al 3% del capital; y se expongan las razones por las que no se hubieran atendido, en su caso, peticiones formales de presencia en el consejo procedentes de accionistas cuya participación accionarial sea igual o superior a la de otros a cuya instancia se hubieran designado consejeros dominicales.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

No aplicable

20. Que los consejeros dominicales presenten su dimisión cuando el accionista a quien representen transmita íntegramente su participación accionarial. Y que también lo hagan, en el número que corresponda, cuando dicho accionista rebaje su participación accionarial hasta un nivel que exija la reducción del número de sus consejeros dominicales.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

No aplicable

21. Que el consejo de administración no proponga la separación de ningún consejero independiente antes del cumplimiento del período estatutario para el que hubiera sido nombrado, salvo cuando concorra justa causa, apreciada por el consejo de administración previo informe de la comisión de nombramientos. En particular, se entenderá que existe justa causa cuando el consejero pase a ocupar nuevos cargos o contraiga nuevas obligaciones que le impidan dedicar el tiempo necesario al desempeño de las funciones propias del cargo de consejero, incumpla los deberes inherentes a su cargo o incurra en algunas de las circunstancias que le hagan perder su condición de independiente, de acuerdo con lo establecido en la legislación aplicable.

También podrá proponerse la separación de consejeros independientes como consecuencia de ofertas públicas de adquisición, fusiones u otras operaciones corporativas similares que supongan un cambio en la estructura de capital de la sociedad, cuando tales cambios en la estructura del consejo de administración vengán propiciados por el criterio de proporcionalidad señalado en la recomendación 16.

Cumple

Explique

22. Que las sociedades establezcan reglas que obliguen a los consejeros a informar y, en su caso, dimitir en aquellos supuestos que puedan perjudicar al crédito y reputación de la sociedad y, en particular, les obliguen a informar al consejo de administración de las causas penales en las que aparezcan como imputados, así como de sus posteriores vicisitudes procesales.

Y que si un consejero resultara procesado o se dictara contra él auto de apertura de juicio oral por alguno de los delitos señalados en la legislación societaria, el consejo de administración examine el caso tan pronto como sea posible y, a la vista de sus circunstancias concretas, decida si procede o no que el consejero continúe en su cargo. Y que de todo ello el consejo de administración dé cuenta, de forma razonada, en el informe anual de gobierno corporativo.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

23. Que todos los consejeros expresen claramente su oposición cuando consideren que alguna propuesta de decisión sometida al consejo de administración puede ser contraria al interés social. Y que otro tanto



hagan, de forma especial, los independientes y demás consejeros a quienes no afecte el potencial conflicto de intereses, cuando se trate de decisiones que puedan perjudicar a los accionistas no representados en el consejo de administración.

Y que cuando el consejo de administración adopte decisiones significativas o reiteradas sobre las que el consejero hubiera formulado serias reservas, este saque las conclusiones que procedan y, si optara por dimitir, explique las razones en la carta a que se refiere la recomendación siguiente.

Esta recomendación alcanza también al secretario del consejo de administración, aunque no tenga la condición de consejero.

Cumple       Cumple parcialmente       Explique       No aplicable

24. Que cuando, ya sea por dimisión o por otro motivo, un consejero cese en su cargo antes del término de su mandato, explique las razones en una carta que remitirá a todos los miembros del consejo de administración. Y que, sin perjuicio de que dicho cese se comunique como hecho relevante, del motivo del cese se dé cuenta en el informe anual de gobierno corporativo.

Cumple       Cumple parcialmente       Explique       No aplicable

25. Que la comisión de nombramientos se asegure de que los consejeros no ejecutivos tienen suficiente disponibilidad de tiempo para el correcto desarrollo de sus funciones.

Y que el reglamento del consejo establezca el número máximo de consejos de sociedades de los que pueden formar parte sus consejeros.

Cumple       Cumple parcialmente       Explique

El reglamento del Consejo de Administración no establece un número máximo de consejos de sociedades de los que puedan formar parte sus consejeros pero la política de selección de consejeros tiene en cuenta este punto con el fin de asegurar que los consejeros puedan dedicar el tiempo suficiente para el eficaz desarrollo de sus funciones.

26. Que el consejo de administración se reúna con la frecuencia precisa para desempeñar con eficacia sus funciones y, al menos, ocho veces al año, siguiendo el programa de fechas y asuntos que establezca al inicio del ejercicio, pudiendo cada consejero individualmente proponer otros puntos del orden del día inicialmente no previstos.

Cumple       Cumple parcialmente       Explique

27. Que las inasistencias de los consejeros se reduzcan a los casos indispensables y se cuantifiquen en el informe anual de gobierno corporativo. Y que, cuando deban producirse, se otorgue representación con instrucciones.

Cumple       Cumple parcialmente       Explique

28. Que cuando los consejeros o el secretario manifiesten preocupación sobre alguna propuesta o, en el caso de los consejeros, sobre la marcha de la sociedad y tales preocupaciones no queden resueltas en el consejo de administración, a petición de quien las hubiera manifestado, se deje constancia de ellas en el acta.

Cumple       Cumple parcialmente       Explique       No aplicable

29. Que la sociedad establezca los cauces adecuados para que los consejeros puedan obtener el asesoramiento preciso para el cumplimiento de sus funciones incluyendo, si así lo exigieran las circunstancias, asesoramiento externo con cargo a la empresa.

Cumple  Cumple parcialmente  Explique

30. Que, con independencia de los conocimientos que se exijan a los consejeros para el ejercicio de sus funciones, las sociedades ofrezcan también a los consejeros programas de actualización de conocimientos cuando las circunstancias lo aconsejen.

Cumple  Explique  No aplicable

31. Que el orden del día de las sesiones indique con claridad aquellos puntos sobre los que el consejo de administración deberá adoptar una decisión o acuerdo para que los consejeros puedan estudiar o recabar, con carácter previo, la información precisa para su adopción.

Cuando, excepcionalmente, por razones de urgencia, el presidente quiera someter a la aprobación del consejo de administración decisiones o acuerdos que no figuraran en el orden del día, será preciso el consentimiento previo y expreso de la mayoría de los consejeros presentes, del que se dejará debida constancia en el acta.

Cumple  Cumple parcialmente  Explique

32. Que los consejeros sean periódicamente informados de los movimientos en el accionariado y de la opinión que los accionistas significativos, los inversores y las agencias de calificación tengan sobre la sociedad y su grupo.

Cumple  Cumple parcialmente  Explique

33. Que el presidente, como responsable del eficaz funcionamiento del consejo de administración, además de ejercer las funciones que tiene legal y estatutariamente atribuidas, prepare y someta al consejo de administración un programa de fechas y asuntos a tratar; organice y coordine la evaluación periódica del consejo, así como, en su caso, la del primer ejecutivo de la sociedad; sea responsable de la dirección del consejo y de la efectividad de su funcionamiento; se asegure de que se dedica suficiente tiempo de discusión a las cuestiones estratégicas, y acuerde y revise los programas de actualización de conocimientos para cada consejero, cuando las circunstancias lo aconsejen.

Cumple  Cumple parcialmente  Explique

34. Que cuando exista un consejero coordinador, los estatutos o el reglamento del consejo de administración, además de las facultades que le corresponden legalmente, le atribuya las siguientes: presidir el consejo de administración en ausencia del presidente y de los vicepresidentes, en caso de existir; hacerse eco de las preocupaciones de los consejeros no ejecutivos; mantener contactos con inversores y accionistas para conocer sus puntos de vista a efectos de formarse una opinión sobre sus preocupaciones, en particular, en relación con el gobierno corporativo de la sociedad; y coordinar el plan de sucesión del presidente.

Cumple  Cumple parcialmente  Explique  No aplicable

No se han previsto en el Reglamento del Consejo estas funciones para el consejero coordinador, pero en la práctica el consejero coordinador asume gran parte de estas funciones adicionales puesto que, por ejemplo, el consejero coordinador fue participe en el Plan de Sucesión de la empresa y éste ha participado en el "Investor Day" que celebra la sociedad.

35. Que el secretario del consejo de administración vele de forma especial para que en sus actuaciones y decisiones el consejo de administración tenga presentes las recomendaciones sobre buen gobierno contenidas en este Código de buen gobierno que fueran aplicables a la sociedad.

Cumple

Explique

36. Que el consejo de administración en pleno evalúe una vez al año y adopte, en su caso, un plan de acción que corrija las deficiencias detectadas respecto de:

a) La calidad y eficiencia del funcionamiento del consejo de administración.

b) El funcionamiento y la composición de sus comisiones.

c) La diversidad en la composición y competencias del consejo de administración.

d) El desempeño del presidente del consejo de administración y del primer ejecutivo de la sociedad.

e) El desempeño y la aportación de cada consejero, prestando especial atención a los responsables de las distintas comisiones del consejo.

Para la realización de la evaluación de las distintas comisiones se partirá del informe que estas eleven al consejo de administración, y para la de este último, del que le eleve la comisión de nombramientos.

Cada tres años, el consejo de administración será auxiliado para la realización de la evaluación por un consultor externo, cuya independencia será verificada por la comisión de nombramientos.

Las relaciones de negocio que el consultor o cualquier sociedad de su grupo mantengan con la sociedad o cualquier sociedad de su grupo deberán ser desglosadas en el informe anual de gobierno corporativo.

El proceso y las áreas evaluadas serán objeto de descripción en el informe anual de gobierno corporativo.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

37. Que cuando exista una comisión ejecutiva, la estructura de participación de las diferentes categorías de consejeros sea similar a la del propio consejo de administración y su secretario sea el de este último.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

No aplicable

38. Que el consejo de administración tenga siempre conocimiento de los asuntos tratados y de las decisiones adoptadas por la comisión ejecutiva y que todos los miembros del consejo de administración reciban copia de las actas de las sesiones de la comisión ejecutiva.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

No aplicable

39. Que los miembros de la comisión de auditoría, y de forma especial su presidente, se designen teniendo en cuenta sus conocimientos y experiencia en materia de contabilidad, auditoría o gestión de riesgos, y que la mayoría de dichos miembros sean consejeros independientes.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

40. Que bajo la supervisión de la comisión de auditoría, se disponga de una unidad que asuma la función de auditoría interna que vele por el buen funcionamiento de los sistemas de información y control interno y que funcionalmente dependa del presidente no ejecutivo del consejo o del de la comisión de auditoría.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

41. Que el responsable de la unidad que asuma la función de auditoría interna presente a la comisión de auditoría su plan anual de trabajo, informe directamente de las incidencias que se presenten en su desarrollo y someta al final de cada ejercicio un informe de actividades.

Cumple  Cumple parcialmente  Explique  No aplicable

42. Que, además de las previstas en la ley, correspondan a la comisión de auditoría las siguientes funciones:

1. En relación con los sistemas de información y control interno:

- a) Supervisar el proceso de elaboración y la integridad de la información financiera relativa a la sociedad y, en su caso, al grupo, revisando el cumplimiento de los requisitos normativos, la adecuada delimitación del perímetro de consolidación y la correcta aplicación de los criterios contables.
- b) 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 esté 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.
- c) Establecer y 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 empresa.

2. En relación con el auditor externo:

- a) En caso de renuncia del auditor externo, examinar las circunstancias que la hubieran motivado.
- b) Velar que la retribución del auditor externo por su trabajo no comprometa su calidad ni su independencia.
- c) Supervisar que la sociedad comunique como hecho relevante a la CNMV 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.
- d) 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.
- e) Asegurar que la sociedad y el auditor externo 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.

Cumple  Cumple parcialmente  Explique

43. Que la comisión de auditoría pueda convocar a cualquier empleado o directivo de la sociedad, e incluso disponer que comparezcan sin presencia de ningún otro directivo.

Cumple  Cumple parcialmente  Explique

44. Que la comisión de auditoría sea informada sobre las operaciones de modificaciones estructurales y corporativas que proyecte realizar la sociedad para su análisis e informe previo al consejo de administración sobre sus condiciones económicas y su impacto contable y, en especial, en su caso, sobre la ecuación de canje propuesta.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

No aplicable

45. Que la política de control y gestión de riesgos identifique al menos:

- a) Los distintos tipos de riesgo, financieros y no financieros (entre otros los operativos, tecnológicos, legales, sociales, medio ambientales, políticos y reputacionales) a los que se enfrenta la sociedad, incluyendo entre los financieros o económicos, los pasivos contingentes y otros riesgos fuera de balance.
- b) La fijación del nivel de riesgo que la sociedad considere aceptable.
- c) Las medidas previstas para mitigar el impacto de los riesgos identificados, en caso de que llegaran a materializarse.
- d) Los sistemas de información y control interno que se utilizarán para controlar y gestionar los citados riesgos, incluidos los pasivos contingentes o riesgos fuera de balance.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

46. Que bajo la supervisión directa de la comisión de auditoría o, en su caso, de una comisión especializada del consejo de administración, exista una función interna de control y gestión de riesgos ejercida por una unidad o departamento interno de la sociedad que tenga atribuidas expresamente las siguientes funciones:

- a) Asegurar el buen funcionamiento de los sistemas de control y gestión de riesgos y, en particular, que se identifiquen, gestionen, y cuantifican adecuadamente todos los riesgos importantes que afecten a la sociedad.
- b) Participar activamente en la elaboración de la estrategia de riesgos y en las decisiones importantes sobre su gestión.
- c) Velar por que los sistemas de control y gestión de riesgos mitiguen los riesgos adecuadamente en el marco de la política definida por el consejo de administración.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

47. Que los miembros de la comisión de nombramientos y de retribuciones –o de la comisión de nombramientos y la comisión de retribuciones, si estuvieren separadas– se designen procurando que tengan los conocimientos, aptitudes y experiencia adecuados a las funciones que estén llamados a desempeñar y que la mayoría de dichos miembros sean consejeros independientes.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

48. Que las sociedades de elevada capitalización cuenten con una comisión de nombramientos y con una comisión de remuneraciones separadas.

Cumple

Explique

No aplicable

No se considera que a fecha de hoy sea necesario tener dos comisiones separadas puesto que una es capaz de asumir ambas tareas sin inconvenientes que impidan un correcto funcionamiento de las mismas.

49. Que la comisión de nombramientos consulte al presidente del consejo de administración y al primer ejecutivo de la sociedad, especialmente cuando se trate de materias relativas a los consejeros ejecutivos.

Y que cualquier consejero pueda solicitar de la comisión de nombramientos que tome en consideración, por si los encuentra idóneos a su juicio, potenciales candidatos para cubrir vacantes de consejero.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

50. Que la comisión de retribuciones ejerza sus funciones con independencia y que, además de las funciones que le atribuya la ley, le correspondan las siguientes:

- a) Proponer al consejo de administración las condiciones básicas de los contratos de los altos directivos.
- b) Comprobar la observancia de la política retributiva establecida por la sociedad.
- c) Revisar periódicamente la política de remuneraciones aplicada a los consejeros y altos directivos, incluidos los sistemas retributivos con acciones y su aplicación, así como garantizar que su remuneración individual sea proporcionada a la que se pague a los demás consejeros y altos directivos de la sociedad.
- d) Velar por que los eventuales conflictos de intereses no perjudiquen la independencia del asesoramiento externo prestado a la comisión.
- e) Verificar la información sobre remuneraciones de los consejeros y altos directivos contenida en los distintos documentos corporativos, incluido el informe anual sobre remuneraciones de los consejeros.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

51. Que la comisión de retribuciones consulte al presidente y al primer ejecutivo de la sociedad, especialmente cuando se trate de materias relativas a los consejeros ejecutivos y altos directivos.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

52. Que las reglas de composición y funcionamiento de las comisiones de supervisión y control figuren en el reglamento del consejo de administración y que sean consistentes con las aplicables a las comisiones legalmente obligatorias conforme a las recomendaciones anteriores, incluyendo:

- a) Que estén compuestas exclusivamente por consejeros no ejecutivos, con mayoría de consejeros independientes.
- b) Que sus presidentes sean consejeros independientes.
- c) Que el consejo de administración designe a los miembros de estas comisiones teniendo presentes los conocimientos, aptitudes y experiencia de los consejeros y los cometidos de cada comisión, delibere sobre sus propuestas e informes; y que rinda cuentas, en el primer pleno del consejo de administración posterior a sus reuniones, de su actividad y que respondan del trabajo realizado.
- d) Que las comisiones puedan recabar asesoramiento externo, cuando lo consideren necesario para el desempeño de sus funciones.
- e) Que de sus reuniones se levante acta, que se pondrá a disposición de todos los consejeros.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

No aplicable

53. Que la supervisión del cumplimiento de las reglas de gobierno corporativo, de los códigos internos de conducta y de la política de responsabilidad social corporativa se atribuya a una o se reparta entre varias comisiones del consejo de administración que podrán ser la comisión de auditoría, la de nombramientos, la comisión de responsabilidad social corporativa, en caso de existir, o una comisión especializada que el consejo de administración, en ejercicio de sus facultades de auto-organización, decida crear al efecto, a las que específicamente se les atribuyan las siguientes funciones mínimas:

- a) La supervisión del cumplimiento de los códigos internos de conducta y de las reglas de gobierno corporativo de la sociedad.

- b) La supervisión de la estrategia de comunicación y relación con accionistas e inversores, incluyendo los pequeños y medianos accionistas.
- c) La evaluación periódica de la adecuación del sistema de gobierno corporativo de la sociedad, con el fin de que cumpla su misión de promover el interés social y tenga en cuenta, según corresponda, los legítimos intereses de los restantes grupos de interés.
- d) La revisión de la política de responsabilidad corporativa de la sociedad, velando por que esté orientada a la creación de valor.
- e) El seguimiento de la estrategia y prácticas de responsabilidad social corporativa y la evaluación de su grado de cumplimiento.
- f) La supervisión y evaluación de los procesos de relación con los distintos grupos de interés.
- g) La evaluación de todo lo relativo a los riesgos no financieros de la empresa –incluyendo los operativos, tecnológicos, legales, sociales, medio ambientales, políticos y reputacionales.
- h) La coordinación del proceso de reporte de la información no financiera y sobre diversidad, conforme a la normativa aplicable y a los estándares internacionales de referencia.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

54. Que la política de responsabilidad social corporativa incluya los principios o compromisos que la empresa asuma voluntariamente en su relación con los distintos grupos de interés e identifique al menos:

- a) Los objetivos de la política de responsabilidad social corporativa y el desarrollo de instrumentos de apoyo.
- b) La estrategia corporativa relacionada con la sostenibilidad, el medio ambiente y las cuestiones sociales.
- c) Las prácticas concretas en cuestiones relacionadas con: accionistas, empleados, clientes, proveedores, cuestiones sociales, medio ambiente, diversidad, responsabilidad fiscal, respeto de los derechos humanos y prevención de conductas ilegales.
- d) Los métodos o sistemas de seguimiento de los resultados de la aplicación de las prácticas concretas señaladas en la letra anterior, los riesgos asociados y su gestión.
- e) Los mecanismos de supervisión del riesgo no financiero, la ética y la conducta empresarial.
- f) Los canales de comunicación, participación y diálogo con los grupos de interés.
- g) Las prácticas de comunicación responsable que eviten la manipulación informativa y protejan la integridad y el honor.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

55. Que la sociedad informe, en un documento separado o en el informe de gestión, sobre los asuntos relacionados con la responsabilidad social corporativa, utilizando para ello alguna de las metodologías aceptadas internacionalmente.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

56. Que la remuneración de los consejeros sea la necesaria para atraer y retener a los consejeros del perfil deseado y para retribuir la dedicación, cualificación y responsabilidad que el cargo exija, pero no tan elevada como para comprometer la independencia de criterio de los consejeros no ejecutivos.

Cumple

Explique

57. Que se circunscriban a los consejeros ejecutivos las remuneraciones variables ligadas al rendimiento de la sociedad y al desempeño personal, así como la remuneración mediante entrega de acciones, opciones o derechos sobre acciones o instrumentos referenciados al valor de la acción y los sistemas de ahorro a largo plazo tales como planes de pensiones, sistemas de jubilación u otros sistemas de previsión social.

Se podrá contemplar la entrega de acciones como remuneración a los consejeros no ejecutivos cuando se condicione a que las mantengan hasta su cese como consejeros. Lo anterior no será de aplicación a las acciones que el consejero necesite enajenar, en su caso, para satisfacer los costes relacionados con su adquisición.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

58. Que en caso de remuneraciones variables, las políticas retributivas incorporen los límites y las cautelas técnicas precisas para asegurar que tales remuneraciones guardan relación con el rendimiento profesional de sus beneficiarios y no derivan solamente de la evolución general de los mercados o del sector de actividad de la compañía o de otras circunstancias similares.

Y, en particular, que los componentes variables de las remuneraciones:

a) Estén vinculados a criterios de rendimiento que sean predeterminados y medibles y que dichos criterios consideren el riesgo asumido para la obtención de un resultado.

b) Promuevan la sostenibilidad de la empresa e incluyan criterios no financieros que sean adecuados para la creación de valor a largo plazo, como el cumplimiento de las reglas y los procedimientos internos de la sociedad y de sus políticas para el control y gestión de riesgos.

c) Se configuren sobre la base de un equilibrio entre el cumplimiento de objetivos a corto, medio y largo plazo, que permitan remunerar el rendimiento por un desempeño continuado durante un período de tiempo suficiente para apreciar su contribución a la creación sostenible de valor, de forma que los elementos de medida de ese rendimiento no giren únicamente en torno a hechos puntuales, ocasionales o extraordinarios.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

No aplicable

59. Que el pago de una parte relevante de los componentes variables de la remuneración se difiera por un período de tiempo mínimo suficiente para comprobar que se han cumplido las condiciones de rendimiento previamente establecidas.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

No aplicable

60. Que las remuneraciones relacionadas con los resultados de la sociedad tomen en cuenta las eventuales salvedades que consten en el informe del auditor externo y minoren dichos resultados.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

No aplicable

61. Que un porcentaje relevante de la remuneración variable de los consejeros ejecutivos esté vinculado a la entrega de acciones o de instrumentos financieros referenciados a su valor.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

No aplicable

62. Que una vez atribuidas las acciones o las opciones o derechos sobre acciones correspondientes a los sistemas retributivos, los consejeros no puedan transferir la propiedad de un número de acciones



equivalente a dos veces su remuneración fija anual, ni puedan ejercer las opciones o derechos hasta transcurrido un plazo de, al menos, tres años desde su atribución.

Lo anterior no será de aplicación a las acciones que el consejero necesite enajenar, en su caso, para satisfacer los costes relacionados con su adquisición.

Cumple  Cumple parcialmente  Explique  No aplicable

63. Que los acuerdos contractuales incluyan una cláusula que permita a la sociedad reclamar el reembolso de los componentes variables de la remuneración cuando el pago no haya estado ajustado a las condiciones de rendimiento o cuando se hayan abonado atendiendo a datos cuya inexactitud quede acreditada con posterioridad.

Cumple  Cumple parcialmente  Explique  No aplicable

Los acuerdos contractuales no lo prevén expresamente pero en caso de no cumplirse los objetivos marcados la retribución variable no se devengaría.

La retribución del consejero ejecutivo está basada en un fijo y un variable, condicionado a la consecución de objetivos corporativos orientados a la creación de valor. Adicionalmente, parte del variable puede ser recibido en metálico o en acciones, en cuyo caso, éstas no podrán ser cobradas hasta pasado un plazo de 2 años y un día.

64. Que los pagos por resolución del contrato no superen un importe establecido equivalente a dos años de la retribución total anual y que no se abonen hasta que la sociedad haya podido comprobar que el consejero ha cumplido con los criterios de rendimiento previamente establecidos.

Cumple  Cumple parcialmente  Explique  No aplicable

Los contratos de los 3 consejeros ejecutivos son contratos estándar ya que no incluyen especificidades concretas más allá de las normales para este tipo de contratos. Sin perjuicio de lo anterior, dichos contratos sí que incluyen cláusulas de toma de control, en virtud de las cuales, de producirse una toma de control, los consejeros ejecutivos podrán optar entre seguir en la Sociedad o terminar la relación con la misma, estando legitimados en este último caso a una indemnización equivalente a cinco años de salario. La indemnización sólo aplicaría en el caso de producirse una toma de control. Hay que destacar que la retribución de los consejeros ejecutivos está por debajo de la media de las compañías del Ibex-35.

En efecto, mientras que las indemnizaciones se calculan en base a 5 años, éstas serían más bajas (en términos absolutos) que las de muchas compañías cuyos acuerdos de indemnización son por 2 años, pero que podrían dar lugar a un pago más alto de indemnización. Este hecho se debe a que la remuneración de los directivos de Grifols es moderada. Además, la cantidad se considera razonable dado que los contratos incluyen cláusulas de no competencia por un periodo de 3 años. Asimismo, las características de la industria de hemoderivados con "sólo" 3 actores principales han llevado a que Grifols haya optado por tener una política específica de indemnizaciones.

Por otra parte, los contratos suscritos por los consejeros ejecutivos establecen una obligación de no concurrencia postcontractual. Dicho pacto supone que una vez extinguido el correspondiente contrato y, durante una vigencia de tres años, no podrán prestar servicios en empresas de naturaleza análoga a la Sociedad.

## H OTRAS INFORMACIONES DE INTERÉS

1. Si existe algún aspecto relevante en materia de gobierno corporativo en la sociedad o en las entidades del grupo que no se haya recogido en el resto de apartados del presente informe, pero que sea necesario incluir para recoger una información más completa y razonada sobre la estructura y prácticas de gobierno en la entidad o su grupo, detállelos brevemente.
2. Dentro de este apartado, también podrá incluirse cualquier otra información, aclaración o matiz relacionado con los anteriores apartados del informe en la medida en que sean relevantes y no reiterativos.

En concreto, se indicará si la sociedad está sometida a legislación diferente a la española en materia de gobierno corporativo y, en su caso, incluya aquella información que esté obligada a suministrar y sea distinta de la exigida en el presente informe.

3. La sociedad también podrá indicar si se ha adherido voluntariamente a otros códigos de principios éticos o de buenas prácticas, internacionales, sectoriales o de otro ámbito. En su caso, se identificará el código en cuestión y la fecha de adhesión.

No existe ningún aspecto relevante en materia de gobierno corporativo en la Sociedad o en las entidades del Grupo que no se haya recogido en el resto de apartados del presente informe.

- Sin perjuicio de lo anterior, y a efectos aclaratorios, las acciones a que se hace referencia en el apartado A.8 (autocartera) son acciones de clase B, sin derecho de voto.

- En relación con el apartado A.2 (participaciones significativas)- se ha incluido para Blackrock Inc. la participación a través de instrumentos financieros como participación indirecta.

- En relación con el apartado C.1.36, cabe destacar que durante el ejercicio 2017 se ha nombrado a Grant Thornton como co-auditor para las cuentas anuales individuales de la Sociedad.

En relación con el apartado C.1.15 (remuneración global del consejo de administración), conviene aclarar el incremento respecto del año anterior. Por un lado se produce por el devengo de RSU´s entregados a los consejeros ejecutivos en el ejercicio 2015, puesto que tenían un periodo de dos años y un día de devengo. Por otra parte, también hay que destacar que se incluye la retribución durante el periodo de 12 meses de los dos co-consejeros delegados. El ejercicio anterior únicamente se les computó medio año por su posición ejecutiva en la compañía.

- En relación con el apartado C.1.16 (remuneración alta dirección), conviene destacar que durante el ejercicio 2017 se han devengado los RSU entregados a diversos miembros de la alta dirección durante el ejercicio 2015, puesto que tenían un periodo de 2 años y 1 día de devengo. El valor de dichas RSU asciende a 2.679.635€. Es principalmente por este motivo que se ha incrementado la remuneración total de la alta dirección respecto del ejercicio anterior.

- En relación con el apartado D2, la relación contractual es entre Centurión Real Estate S.A.U y Grifols, S.A., siendo Scranton Enterprises B.V. (accionista significativo de Grifols, S.A.) el accionista único de Centurión Real Estate S.A.U

Este informe anual de gobierno corporativo ha sido aprobado por el consejo de Administración de la sociedad, en su sesión de fecha 23/02/2018.

Indique si ha habido consejeros que hayan votado en contra o se hayan abstenido en relación con la aprobación del presente Informe.

Sí

No