GRIFOLS, S.A.

MEMORIA JUSTIFICATIVA E INFORME SOBRE LA MODIFICACIÓN DEL REGLAMENTO DE FUNCIONAMIENTO INTERNO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

La presente memoria se elabora en relación con el punto décimo del orden del día de la Junta General Ordinaria de Accionistas de Grifols, S.A. (en adelante, “**Grifols**” o la “**Sociedad**”) convocada para su celebración en primera convocatoria, en la Avenida Generalitat 152-158, Polígono Can Sant Joan, Sant Cugat del Vallès (Barcelona), a las 12:00 horas del día 23 de mayo de 2019 y, en segunda convocatoria, el día 24 de mayo de 2019, en el mismo lugar y hora (en adelante, la “**Junta Ordinaria**”).

De conformidad con dicho punto del orden del día, los accionistas tomarán razón de la modificación del Reglamento de Funcionamiento Interno del Consejo de Administración de la Sociedad. Por ello, a efectos informativos, a continuación, se exponen los cambios en el Reglamento de Funcionamiento Interno del Consejo de Administración de la Sociedad que han sido aprobados por el Consejo de Administración de la Sociedad en su reunión de fecha 3 de abril de 2019. En concreto, se ha añadido en el punto 4(b), el apartado (vii). La modificación tiene por objeto adecuar el contenido del referido Reglamento de Funcionamiento Interno del Consejo a la vigente Ley de Sociedades de Capital en relación con las competencias del Consejo de Administración.

Artículo 5. Misión y competencias del Consejo

- 1. Salvo en las materias reservadas a la competencia de la Junta General, el Consejo de Administración es el máximo órgano de decisión de la Sociedad.*
- 2. El Consejo desempeñará sus funciones con unidad de propósito e independencia de criterio, dispensará el mismo trato a todos los accionistas y se guiará por el interés de la Sociedad, entendido como hacer máximo, de forma sostenida, el valor económico de la empresa.*
- 3. El Consejo velará asimismo para que en sus relaciones con los grupos de interés (stakeholders) la empresa respete las leyes y reglamentos; cumpla de buena fe sus obligaciones y contratos; respete los usos y buenas prácticas de los sectores y territorios donde ejerza su actividad; observe aquellos principios adicionales de responsabilidad social que hubiera aceptado voluntariamente; y vele por el mantenimiento de su filosofía fundacional, plasmada en la aplicación de unas normas éticas reflejadas en el “Código de Ética del Grupo Grifols” y orientadas a la consecución de los máximos estándares de seguridad, calidad y eficacia en la elaboración y comercialización de sus productos.*
- 4. El Consejo asumirá, como núcleo de su misión, aprobar la estrategia de la Sociedad y la organización precisa para su puesta en práctica, así como supervisar y controlar que la Dirección cumple los objetivos marcados y respeta el objeto e interés social de la Sociedad. A tal fin, el Consejo en pleno se reservará la competencia de aprobar:*
 - (a) Las políticas y estrategias generales de la Sociedad, y en particular:*

- (i) *El Plan estratégico o de negocio, así como los objetivos de gestión y presupuestos anuales;*
 - (ii) *La política de inversiones y financiación;*
 - (iii) *La definición de la estructura del Grupo;*
 - (iv) *La política de gobierno corporativo;*
 - (v) *La política de responsabilidad social corporativa;*
 - (vi) *La política de retribuciones y evaluación de desempeño de los altos directivos;*
 - (vii) *La política de control y gestión de riesgos, así como el seguimiento periódico de los sistemas internos de información y control;*
 - (viii) *La política de dividendos, así como la de autocartera y, en especial, sus límites.*
- (b) *Las siguientes decisiones:*
- (i) *A propuesta del primer ejecutivo de la Sociedad, el nombramiento y eventual cese de los altos directivos, así como sus cláusulas de indemnización;*
 - (ii) *La celebración de un contrato entre el miembro del Consejo de Administración que sea nombrado consejero delegado o al que se atribuyan funciones ejecutivas y la Sociedad, en el que se detallarán todos los conceptos por los que éste pueda obtener una retribución por el desempeño de funciones ejecutivas;*
 - (iii) *La determinación de la remuneración de cada consejero en su condición de tal, así como, la fijación de la retribución adicional de los consejeros por el desempeño de las funciones ejecutivas y los términos y condiciones que deban respetar sus contratos, de conformidad con lo establecido en la Ley y la política de remuneraciones de los consejeros aprobada por la Junta General;*
 - (iv) *La información financiera que, por su condición de cotizada, la Sociedad deba hacer pública periódicamente;*
 - (v) *Las inversiones u operaciones de todo tipo que, por su elevada cuantía o especiales características, tengan carácter estratégico, salvo que su aprobación corresponda a la Junta General;*
 - (vi) *La creación o adquisición de participaciones en entidades de propósito especial o domiciliadas en países o territorios que tengan la consideración de paraísos fiscales, así como cualesquiera otras transacciones u operaciones de naturaleza análoga que, por su complejidad, pudieran menoscabar la transparencia del Grupo.*
 - (vii) *La supervisión del proceso de elaboración y presentación de la información financiera y del informe de gestión, que incluirá, cuando proceda, la información no financiera preceptiva, y presentar recomendaciones o propuestas al órgano de administración, dirigidas a salvaguardar su integridad.*

- (c) *Las operaciones que la Sociedad realice con consejeros, con accionistas significativos o representados en el Consejo, o con personas a ellos vinculados (“operaciones vinculadas”).*

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

- (1º) que se realicen en función de contratos cuyas condiciones estén estandarizadas y se apliquen en masa a muchos clientes;*
- (2º) que se realicen a precios o tarifas establecidos con carácter general por quien actúe como suministrador del bien o servicio de que se trate;*
- (3º) 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.

5. *Las competencias atribuidas al Consejo en el apartado anterior no podrán ser objeto de delegación, salvo, por razones de urgencia, las indicadas en las letras (b) y (c). En tal caso, se someterán a posterior ratificación por el pleno del Consejo.*

* * *

Barcelona, 3 de abril de 2019
El Consejo de Administración