

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

DATOS IDENTIFICATIVOS DEL EMISOR

FECHA FIN DEL EJERCICIO DE REFERENCIA

31/12/2018

C.I.F. A84885441

Denominación Social:
Parques Reunidos Servicios Centrales, S.A.

Domicilio Social:
Paseo de la Castellana 216, 28046, Madrid, España

**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
28/04/2016	40.371.022,00	80.742.044	80.742.044

Observaciones

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 y obligaciones que confiere

Observaciones

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

Nombre o denominación social del accionista	% derechos de voto atribuidos a las acciones		% derechos de voto a través de instrumentos financieros		% total de derechos de voto
	Directo	Indirecto	Directo	Indirecto	
ACCIÓN CONCERTADA	0	6,109	0	0	6,109

ARTEMIS INVESTMENT MANAGEMENT LLP	0	4,995	0	0	4,995
CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A.	0	20,010	0	0	20,010
EQMC EUROPE DEVELOPMENT CAPITAL FUND PLC	5,025	0	0	0	5,025
FIDELITY INTERNATIONAL LIMITED	0	1,173	0	0	1,173
GROUPE BRUXELLES LAMBERT (GBL)	0	20,997	0	0	20,997
INVESCO LIMITED	0	1,175	0	0	1,175
MANKU, MANDEEP	0	0	0	8,020	8,020
MORGAN STANLEY	0	7,185	0	0	7,185
OB PARTNERSHIP	6,861	0	0	0	6,861
THE GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	0	3,508	2,937	0	6,446
TURNER, ROSS	0	0	0	4,537	4,537

Observaciones

Ver Nota Aclaratoria 3. En relación con la participación de “Acción Concertada”, ver apartado A.7.

Detalle de la participación indirecta:

Nombre o denominación social del titular indirecto	Nombre o denominación social del titular directo	% derechos de voto atribuidos a las acciones	% derechos de voto a través de instrumentos financieros	% total de derechos de voto
--	--	--	---	-----------------------------

ACCIÓN CONCERTADA	EQMC EUROPE DEVELOPMENT CAPITAL FUND PLC	2,036	0	2,036
ACCIÓN CONCERTADA	MERCER INVESTMENT FUND	2,036	0	2,036
ACCIÓN CONCERTADA	QMC III IBERIAN CAPITAL FUND FIL	2,036	0	2,036
ARTEMIS INVESTMENT MANAGEMENT LLP	ARTEMIS PAN- EUROPEAN ABSOLUTE RETURN FUND	1,248	0	1,248
ARTEMIS INVESTMENT MANAGEMENT LLP	ARTEMIS (LUX) PAN-EUROPEAN ABSOLUTE RETURN FUND	1,248	0	1,248
ARTEMIS INVESTMENT MANAGEMENT LLP	BARCLAYS GLOBAL ACCESS GLOBAL EQUITY INCOME FUND	1,248	0	1,248
ARTEMIS INVESTMENT MANAGEMENT LLP	ARTEMIS GLOBAL EQUITY INCOME FUND	1,248	0	1,248
CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A.	ALBA EUROPE, S.À R.L.	20,010	0	20,010
FIDELITY INTERNATIONAL LIMITED	FIL INVESTMENTS INTERNATIONAL	1,173	0	1,173
GROUPE BRUXELLES LAMBERT (GBL)	MILES CAPITAL S.À R.L.	20,997	0	20,997
INVESCO LIMITED	INVESCO ASSET MANAGEMENT LIMITED	1,175	0	1,175
MANKU, MANDEEP	COLTRANE MASTER FUND, L.P.	0	8,020	8,020
MORGAN STANLEY	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	7,185	0	7,185

THE GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	3,508	2,937	6,446
TURNER, ROSS	PELHAM LONG/SHORT SMALL CAP MASTER FUND LTD	0	4,537	4,537

Observaciones
Ver Nota Aclaratoria 3

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
EQMC EUROPE DEVELOPMENT CAPITAL FUND PLC	5/10/2018	Se supera el 5% de los derechos de voto
MANKU MANDEEP	5/10/2018	Se supera el 8% de los derechos de voto
COLTRANE MASTER FUND, L.P.	5/10/2018	Se supera el 8% de los derechos de voto
THE GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	4/12/2018	Se cambia la naturaleza de la participación
THE GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	3/12/2018	Se cambia la naturaleza de la participación
THE GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	23/11/2018	Se cambia la naturaleza de la participación
THE GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	22/11/2018	Se cambia la naturaleza de la participación
THE GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	20/11/2018	Se cambia la naturaleza de la participación
THE GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	16/11/2018	Se cambia la naturaleza de la participación
THE GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	17/10/2018	Se cambia la naturaleza de la participación
THE GOLDMAN SACHS	16/10/2018	Se cambia la naturaleza de la

GROUP, INC.		participación
THE GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	15/10/2018	Se celebra un acuerdo de concertación del voto
THE GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	8/10/2018	Se cambia la naturaleza de la participación
THE GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	5/10/2018	Se celebra un acuerdo de concertación del voto
THE GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	4/10/2018	Se cambia la naturaleza de la participación
THE GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	1/10/2018	Se cambia la naturaleza de la participación
THE GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	21/12/2018	Se cambia la naturaleza de la participación

Movimientos más significativos
EQMC EUROPE DEVELOPMENT CAPITAL FUND PLC han notificado que ha superado el 5% de los derechos de voto y MANKU MANDEEP y COLTRANE MASTER FUND, L.P. han notificado que han superado el 8% de los derechos de voto

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

Nombre o denominación social del consejero	% derechos de voto atribuidos a las acciones		% derechos de voto a través de instrumentos financieros		% total de derechos de voto	% derechos de voto <u>que pueden ser transmitidos</u> a través de instrumentos financieros	
	Directo	Indirecto	Directo	Indirecto		Directo	Indirecto
MARIO ARMERO MONTES	0	0	0	0	0	0	0
ANA BOLADO VALLE	0	0	0	0	0	0	0
JAVIER FERNÁNDEZ ALONSO	0,001	0	0	0	0,001	0	0
RICHARD GOLDING	0,718	0	0	0	0,718	0	0

COLIN HALL	0	0	0	0	0	0	0
JACKIE KERNAGHAN	0	0	0	0	0	0	0
CARLOS ORTEGA ARIAS PAZ	0	0	0	0	0	0	0
DAG ERIK JOHAN SVANSTROM	0,040	0	0	0	0,040	0,020	0
NICOLÁS VILLÉN JIMÉNEZ	0,020	0	0	0	0,020	0,010	0

% total de derechos de voto en poder del consejo de administración	0,81
---	------

Observaciones
Ver Nota Aclaratoria 4

Detalle de la participación indirecta:

Nombre o denominación social del consejero	Nombre o denominación social del titular directo	% derechos de voto atribuidos a las acciones	% derechos de voto a través de instrumentos financieros	% total de derechos de voto	% derechos de voto <u>que pueden ser transmitidos</u> a través de instrumentos financieros

Observaciones
N/A

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, excepto las que se informen en el apartado A.6:

Nombre o denominación social relacionados	Tipo de relación	Breve descripción
-	-	-

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:

Nombre o denominación social relacionados	Tipo de relación	Breve descripción
-	-	-

A.6 Describa las relaciones, salvo que sean escasamente relevantes para las dos partes, que existan entre los accionistas significativos o representados en el consejo y los consejeros, o sus representantes, en el caso de administradores persona jurídica.

Explique, en su caso, cómo están representados los accionistas significativos. En concreto, se indicarán aquellos consejeros que hubieran sido nombrados en representación de accionistas significativos, aquellos cuyo nombramiento hubiera sido promovido por accionistas significativos, o que estuvieran vinculados a accionistas significativos y/o entidades de su grupo, con especificación de la naturaleza de tales relaciones de vinculación. En particular, se mencionará, en su caso, la existencia, identidad y cargo de miembros del consejo, o representantes de consejeros, de la sociedad cotizada, que sean, a su vez, miembros del órgano de administración, o sus representantes, en sociedades que ostenten participaciones significativas de la sociedad cotizada o en entidades del grupo de dichos accionistas significativos.

Nombre o denominación social del consejero o representante, vinculado	Nombre o denominación social del accionista significativo vinculado	Denominación social de la sociedad del grupo del accionista significativo	Descripción relación / cargo
DON COLIN HALL	GROUPE BRUXELLES LAMBERT	GROUPE BRUXELLES LAMBERT	Jefe de inversiones (Head of Investments) de Groupe Bruxelles Lambert
DON MARIO ARMERO MONTES	GROUPE BRUXELLES LAMBERT	GROUPE BRUXELLES LAMBERT	Asesor externo de Groupe Bruxelles Lambert
DON JAVIER FERNÁNDEZ	CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA,	CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA,	Director de Inversiones (head of Investments) de Corporación Financiera

ALONSO	S.A.	S.A.	Alba, S.A.
DON CARLOS ORTEGA ARIAS-PAZ	CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A.	CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A.	Director de Estrategia de Corporación Financiera Alba, S.A.

Observaciones
<p>La recomendación 16 del Código de Buen Gobierno de las Sociedades Cotizadas establece 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.</p> <p>Asimismo, el artículo 8.4 del Reglamento del Consejo de Administración establece que el Consejo evitará cualquier discriminación entre los accionistas en su acceso al Consejo de Administración a través de consejeros dominicales. D. Colin Hall y D. Mario Armero Montes representan en el Consejo de Administración al accionista significativo Groupe Bruxelles Lambert (GBL), titular indirecto, a 31 de diciembre de 2018, de un 20,997% del capital social, mientras que D. Javier Fernández y D. Carlos Ortega representan a Corporación Financiera Alba, S.A., titular indirecto, a 31 de diciembre de 2018, de un 20,01% del capital social, (datos obtenidos de las comunicaciones realizadas a la Comisión Nacional del Mercado de Valores, relativas a participaciones significativas). En relación con D. Nicolás Villén Jiménez, consejero independiente de Banca March, S.A., no se le incluye en el presente apartado debido a la terminación del pacto parasocial en relación con Corporación Financiera Alba, S.A. existente entre Banca March, S.A. y otros accionistas, tal y como se comunicó el 20 de diciembre de 2018 a la CNMV.</p> <p>No existe ningún otro accionista significativo representado en el Consejo de Administración.</p>

A.7 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

Intervinientes del pacto parasocial	% de capital social afectado	Breve descripción del pacto	Fecha de vencimiento del pacto, si la tiene

Observaciones
N/A

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

Sí No

Intervinientes acción concertada	% de capital social afectado	Breve descripción del concierto	Fecha de vencimiento del concierto, si la tiene

ALANTRA ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A.	1,089	Ver observaciones	N/A
ALANTRA EQMC ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A.	5,020	Ver observaciones	N/A

Observaciones
Alantra Asset Management, SGIIC, S.A. (" Alantra AM ") y Alantra EQMC Asset Management, SGIIC, S.A. (" Alantra EQMC ") (sociedades gestoras de IIC del Grupo Alantra) mantienen una política común en relación con los derechos de voto de las acciones de PARQUES REUNIDOS SERVICIOS CENTRALES, S.A. titularidad de las entidades de inversión por ellas gestionadas. Asimismo, Alantra AM y Alantra EQMC están controladas por Alantra Partners, S.A., sociedad cabecera del Grupo Alantra. No obstante, Alantra AM y Alantra EQMC ejercerán los derechos de voto de forma totalmente independiente de Alantra Partners, S.A.

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:

N/A

A.8 Indique si existe alguna persona física o jurídica que ejerza o pueda ejercer el control sobre la sociedad de acuerdo con el artículo 5 de la Ley del Mercado de Valores. En su caso, identifíquela:

Sí No

Nombre o denominación social
N/A

Observaciones
N/A

A.9 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
0	0	0

Observaciones

N/A

(*) A través de:

Nombre o denominación social del titular directo de la participación	Número de acciones directas
-	-
Total:	

Observaciones

N/A

Explique las variaciones significativas habidas durante el ejercicio:

Explique las variaciones significativas
--

N/A

A.10 Detalle las condiciones y plazo del mandato vigente de la junta de accionistas al consejo de administración para emitir, recomprar o transmitir acciones propias.

El 13 de abril de 2016 el entonces accionista único de la Sociedad decidió autorizar al Consejo de Administración de la Sociedad para que pudiera proceder a la adquisición derivativa de acciones propias, tanto directamente por la propia Sociedad como indirectamente por sus sociedades dominadas, en los términos que a continuación se indican: a) La adquisición podrá realizarse a título de compraventa, permuta, donación, adjudicación o dación en pago y, en general, por cualquier otra modalidad de adquisición a título oneroso de acciones en circulación e íntegramente desembolsadas permitida por la Ley, en una o varias veces, siempre que las acciones adquiridas, sumadas a las que ya posea la Sociedad, no excedan del 10% del capital social; b) El precio o contravalor oscilará entre un mínimo equivalente a su valor nominal y un máximo equivalente al que resulte superior entre (i) el 105% del precio de cotización de las acciones de la Sociedad en el Mercado Continuo en el momento de la adquisición o del precio de cierre de la última sesión bursátil anterior a la adquisición, de realizarse esta fuera de las horas de funcionamiento del Mercado Continuo; y (ii) el que resulte de incrementar en un 10% la cotización máxima de los tres meses anteriores al momento en el que tenga lugar la adquisición; y c) El plazo de vigencia de la autorización será de cinco años a partir del día siguiente al de esta decisión. Las acciones que se adquieran de este modo no gozarán de ningún derecho político, ni siquiera el de voto, atribuyéndose proporcionalmente al resto de las acciones los derechos económicos que les correspondan de acuerdo con lo establecido en el artículo 148 de la Ley de Sociedades de Capital. Asimismo, y a los efectos previstos en el párrafo segundo del número 1.a) del artículo 146 de la Ley de Sociedades de Capital, se decidió otorgar expresa autorización para la adquisición de acciones de la Sociedad por parte de cualquiera de las sociedades dominadas en los mismos términos resultantes de la referida decisión. Las acciones que se adquieran como consecuencia de la autorización podrán destinarse tanto a su enajenación o amortización, como a la entrega de las mismas directamente a los trabajadores o administradores de la Sociedad, o como consecuencia del ejercicio de derechos de opción de que aquéllos sean titulares, conforme a lo previsto en el párrafo tercero del apartado 1.a) del artículo 146 de la Ley de Sociedades de Capital.

El 13 de abril de 2016 el entonces accionista único de la Sociedad decidió facultar al Consejo de Administración de la Sociedad para aumentar el capital social hasta la mitad del capital de la Sociedad

a la fecha de admisión a negociación de las acciones de la Sociedad en las Bolsas de Valores de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia, con atribución de la facultad de excluir el derecho de suscripción preferente (hasta un importe equivalente al 20% del capital de la Sociedad), dentro de los límites y con los requisitos establecidos en la Ley de Sociedades de capital, por un plazo máximo de cinco años a contar desde dicha fecha.

A.11 Capital flotante estimado:

	%
Capital flotante estimado	25,89

Observaciones
N/A

A.12 Indique si existe cualquier restricción (estatutaria, legislativa o de cualquier índole) 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, así como aquellos regímenes de autorización o comunicación previa que, sobre las adquisiciones o transmisiones de instrumentos financieros de la compañía, le sean aplicables por normativa sectorial.

Sí No

Descripción de las restricciones
N/A

A.13 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:

Explique las medidas aprobadas y los términos en que se producirá la ineficiencia
N/A

A.14 Indique si la sociedad ha emitido valores que no se negocian en un mercado regulado de la Unión Europea.

Sí No

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

Indique las distintas clases de acciones
N/A

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

	% de quórum distinto al establecido en art. 193 LSC para supuestos generales	% de quórum distinto al establecido en art. 194 LSC para los supuestos especiales del art. 194 LSC
Quórum exigido en 1ª convocatoria	-	-
Quórum exigido en 2ª convocatoria	-	-

Descripción de las diferencias
N/A

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.

	Mayoría reforzada distinta a la establecida en el artículo 201.2 LSC para los supuestos del 194.1 LSC	Otros supuestos de mayoría reforzada
% establecido por la entidad para la adopción de acuerdos	-	-

Describa las diferencias

N/A

- 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.

De acuerdo con lo previsto en los artículos 16.2 de los Estatutos Sociales y 17.2 del Reglamento de la Junta General de Accionistas de la Sociedad, para que la Junta General pueda acordar válidamente una modificación estatutaria, será necesaria, en primera convocatoria, la concurrencia de accionistas presentes o representados que posean, al menos, el cincuenta por ciento del capital suscrito con derecho de voto. En segunda convocatoria será suficiente la concurrencia del veinticinco por ciento de dicho capital.

En relación con la adopción de estos acuerdos, de conformidad con lo establecido en los artículos 25.4 de los Estatutos Sociales y 17.2 y 29.1 del Reglamento de la Junta General de Accionistas de la Sociedad, si el capital presente o representado supera el cincuenta por ciento bastará con que el acuerdo se adopte por mayoría absoluta. Sin embargo, se requerirá el voto favorable de los dos tercios del capital presente o representado en la Junta cuando en segunda convocatoria concurren accionistas que representen el veinticinco por ciento o más del capital suscrito con derecho de voto sin alcanzar el cincuenta por ciento.

- B.4 Indique los datos de asistencia en las juntas generales celebradas en el ejercicio al que se refiere el presente informe y los de los dos ejercicios anteriores:

Fecha junta general	Datos de asistencia				Total
	% de presencia física	% en representación	% voto a distancia		
			Voto electrónico	Otros	
16/03/2017	1,48	64,29	0,00	0,12	65,89
De los que Capital flotante:	1,48	22,70	0	0,12	24,30
21/03/2018	1,46	62,43	0,00	0,42	64,31
De los que Capital flotante:	1,46	21,24	0	0,43	23,13
04/10/2018	0,74	61,47	0	0	62,21
De los que Capital flotante:	0,74	20,27	0	0	21,01

Observaciones

En el ejercicio transitorio de 3 meses al que se refiere el presente informe no se ha celebrado ninguna

junta general ordinaria, por lo que se ha incluido información sobre las tres última juntas celebradas por la Sociedad.

- B.5 Indique si en las juntas generales celebradas en el ejercicio ha habido algún punto del orden del día que, por cualquier motivo, no haya sido aprobado por los accionistas.

Sí No

Puntos del orden del día que no se han aprobado	% voto en contra (*)
-	-

(*) Si la no aprobación del punto es por causa distinta del voto en contra, se explicará en la parte de texto y en la columna de “% voto en contra” se pondrá “n/a”.

- B.6 Indique si existe alguna restricción estatutaria que establezca un número mínimo de acciones necesarias para asistir a la junta general, o para votar a distancia:

Sí No

Número de acciones necesarias para asistir a la junta general	300
Número de acciones necesarias para votar a distancia	300

Observaciones
N/A

- B.7 Indique si se ha establecido que determinadas decisiones, distintas a las establecidas por Ley, que entrañan una adquisición, enajenación, la aportación a otra sociedad de activos esenciales u otras operaciones corporativas similares, deben ser sometidas a la aprobación de la junta general de accionistas.

Sí No

Explicación de las decisiones que se deben someter a la junta, distintas a las establecidas por Ley
N/A

- B.8 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.parquesreunidos.com. Para acceder al contenido de gobierno corporativo debe pincharse en la pestaña Inversores del desplegable de la página de inicio y, posteriormente, en la pestaña de Gobierno Corporativo.

Para acceder al contenido de las juntas generales debe pincharse en la pestaña Inversores del desplegable de la página de inicio y, posteriormente, en la pestaña de juntas generales de accionistas.

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 y el número fijado por la junta general:

Número máximo de consejeros	15
Número mínimo de consejeros	5
Número de consejeros fijado por la junta	10

Observaciones

A fecha de cierre del ejercicio objeto del presente informe el número de consejeros de la Sociedad asciende a 9, tras la dimisión del consejero ejecutivo el 4 de octubre de 2018 tal y como se indica en la Nota Aclaratoria 2.

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

Nombre o denominación social del consejero	Representante	Categoría de consejero	Cargo en el consejo	Fecha primer nombramiento	Fecha último nombramiento	Procedimiento de elección	Fecha de nacimiento
DON NICOLÁS VILLÉN JIMÉNEZ		Independiente	Consejero	13/04/2016	13/04/2016	Acuerdo Junta General de Accionistas	19/11/1949
DON COLIN HALL		Dominical	Consejero	25/04/2017	21/03/2018	Acuerdo Junta General de Accionistas	18/11/1970
DON JAVIER FERNÁNDEZ ALONSO		Dominical	Consejero	16/03/2017	16/03/2017	Acuerdo Junta General de Accionistas	15/08/1977
DON DAG		Independiente	Consejero	13/04/2016	13/04/2016	Acuerdo	29/11/1971

ERIK JOHAN SVANSTROM						Junta General de Accionistas	
DON RICHARD GOLDING		Otro Externo	Presidente	17/07/2018	04/10/2018	Acuerdo Junta General de Accionistas	14/12/1949
DOÑA ANA BOLADO VALLE		Independiente	Consejero	28/11/2017	21/03/2018	Acuerdo Junta General de Accionistas	22/10/1958
DON CARLOS ORTEGA ARIAS-PAZ		Dominical	Consejero	21/03/2018	21/03/2018	Acuerdo Junta General de Accionistas	10/01/1967
DOÑA JACKIE KERNAGHAN		Independiente	Consejero	21/03/2018	21/03/2018	Acuerdo Junta General de Accionistas	30/04/1951
DON MARIO ARMERO MONTES		Dominical	Consejero	21/03/2018	21/03/2018	Acuerdo Junta General de Accionistas	30/07/1958

Número total de consejeros	9
-----------------------------------	---

Indique las bajas que, ya sea por dimisión, destitución o por cualquier otra causa, se hayan producido en el consejo de administración durante el periodo sujeto a información:

Nombre o denominación social del consejero	Categoría del consejero en el momento de cese	Fecha último nombramiento	Fecha de baja	Comisiones especializadas de las que era miembro	Indique si la baja se ha producido antes del fin del mandato
DON FÉLIX FERNANDO EIROA GIMÉNEZ	Ejecutivo	28/01/2016	04/10/2018	-	Sí

Causas de la baja y otras observaciones
D. Fernando Eiroa presentó su dimisión como consejero delegado y miembro del Consejo de Administración de la Sociedad el 4 de octubre de 2018, tras el cierre del ejercicio finalizado a 30 de septiembre de 2018 y coincidiendo con la publicación de un avance de la información

periódica (*trading update*) de la Sociedad.

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

CONSEJEROS EJECUTIVOS

Nombre o denominación del consejero	Cargo en el organigrama de la sociedad	Perfil
-	-	-

Número total de consejeros ejecutivos	0
% sobre el total del consejo	0

Observaciones
Ver Nota Aclaratoria 2

CONSEJEROS EXTERNOS DOMINICALES

Nombre o denominación del consejero	Nombre o denominación del accionista significativo a quien representa o que ha propuesto su nombramiento	Perfil
DON COLIN HALL	GRUPE BRUXELLES LAMBERT (GBL)	Colin Hall es consejero externo dominical de Parques Reunidos. Fue nombrado consejero de Parques Reunidos por cooptación en representación del Groupe Bruxelles Lambert (“GBL”) el 25 de abril de 2017, siendo ratificado en su cargo y renovado por el plazo estatutario de cuatro años en reunión de la Junta General de accionistas celebrada el 21 de marzo de 2018. Asimismo, fue nombrado miembro de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones el 8 de mayo

		<p>de 2017.</p> <p>El Sr. Hall es el Jefe del Inversiones (<i>Head of Investments</i>) de GBL, uno de los accionistas significativos de Parques Reunidos. Comenzó su carrera en 1995 en la división de <i>merchant banking</i> de Morgan Stanley. En 1997 pasó a formar parte de la firma de <i>private equity</i> Rhône Group, en donde desempeñó varios cargos directivos en Nueva York y Londres durante un período de 10 años. Durante el año 2009 cofundó un fondo de inversión libre (<i>hedge fund</i>) apoyado por Tiger Management (Nueva York), en donde trabajó hasta 2011. En el año 2012 pasó a ser Consejero Delegado de Sienna Capital, filial íntegramente participada por GBL, que reagrupa sus inversiones alternativas (<i>private equity</i>, deuda o fondos especializados). En el año 2016 fue nombrado Jefe de Inversiones (<i>Head of Investments</i>) de GBL. El Sr. Hall también es miembro del consejo de administración de Imerys y de Umicore.</p> <p>El Sr. Hall posee un Bachelor of Arts (BA) de Amherst College y un MBA de la escuela de negocios de Stanford University.</p>
<p>DON JAVIER FERNÁNDEZ ALONSO</p>	<p>CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A.</p>	<p>D. Javier Fernández Alonso es consejero externo dominical de Parques Reunidos. Fue nombrado consejero de Parques Reunidos en representación de Corporación Financiera Alba, S.A. el 16 de marzo de 2017. El Consejo de Administración de la Sociedad le nombró miembro de la Comisión de Auditoría y Control el 8 de mayo de 2017.</p>

		<p>El Sr. Fernández es en la actualidad Director de Inversiones de Corporación Financiera Alba, S.A. Además, es consejero y miembro de las comisiones de las siguientes entidades: Euskaltel, S.A., Ebro Foods, S.A., Artá Capital S.G.E.I.C., S.A. y Deyá Capital S.C.R., S.A. También es miembro del Comité de Inversiones y del Comité de Inversores de Artá Capital S.G.E.I.C., S.A.</p> <p>Javier Fernández ha sido consejero de Acerinox, S.A., Clínica Baviera, S.A., ACS, Actividades de Construcción y Servicios, S.A., ACS, Servicios y Concesiones, S.L., Dragados, S.A., Ocibar, S.A., Antevenio, S.A., IslaLink, S.A. y 360 Corporate Finance, S.A. Previamente, asesoró en operaciones de fusiones y adquisiciones en España y Portugal en Goldman Sachs Inc. y ABN Amro N.V.</p> <p>El Sr. Fernández es licenciado en Administración y Dirección de Empresas por la Universidad Comercial de Deusto.</p>
<p>DON CARLOS ORTEGA ARIAS-PAZ</p>	<p>CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A.</p>	<p>D. Carlos Ortega es consejero externo dominical de Parques Reunidos. Fue nombrado consejero de Parques Reunidos en representación de Corporación Financiera Alba, S.A. el 21 de marzo de 2018.</p> <p>D. Carlos Ortega es en la actualidad Director de Estrategia en Corporación Financiera Alba. Lidera el desarrollo de la estrategia internacional de co-inversión de la firma (buscando oportunidades de inversión en el extranjero y promoviendo relaciones con potenciales co-inversores extranjeros clave con el</p>

		<p>mismo apetito inversor), busca y valora oportunidades similares en España y ayuda a gestionar la cartera de inversión de Corporación Financiera Alba.</p> <p>El Sr. Ortega cuenta con una experiencia internacional de más de 25 años en los sectores de banca de inversión y de Fusiones y Adquisiciones (M&A) — habiendo trabajado ocho años en Goldman Sachs y 15 en Crédit Agricole—. Durante sus más de 25 años de experiencia internacional ha trabajado en Londres, Nueva York y Madrid. El Sr. Ortega inició su carrera en McKinsey & Company como consultor (<i>management consultant</i>) entre 1990 y 1992. Posteriormente se incorporó a Goldman Sachs en 1994, donde trabajó hasta 2002 entre Nueva York y Londres, como Director Ejecutivo (Executive Director) de la División de Banca de Inversión. En 2002 se incorporó a la División de Banca Corporativa y de Inversión de Crédit Agricole como Director Ejecutivo (Managing Director), siendo el máximo responsable de Banca de Inversión en la Península Ibérica (Head of Iberian Investment Banking). El Sr. Ortega también es miembro del consejo del Harvard Club of Spain, enlace del Harvard College Admissions en España y Director del International Interviewers de la Universidad de Harvard en España.</p> <p>El Sr. Ortega posee un Bachelor of Arts degree en Economía Internacional y Organización Industrial por la Universidad de Harvard y un MBA por la Harvard</p>
--	--	--

		Business School.
<p style="text-align: center;">DON MARIO ARMERO MONTES</p>	<p style="text-align: center;">GROUPE BRUXELLES LAMBERT (GBL)</p>	<p>D. Mario Armero es consejero externo dominical de Parques Reunidos. Fue nombrado consejero de Parques Reunidos en representación de Groupe Bruxelles Lambert, S.A. el 21 de marzo de 2018.</p> <p>D. Mario Armero es en la actualidad Vicepresidente Ejecutivo de ANFAC, la Asociación Nacional de Fabricantes de Automóviles y Camiones. Además, es miembro del Comité Ejecutivo de la CEOE, Confederación Española de Organizaciones Empresariales; Consejero no Ejecutivo de Benito Urban; Asesor Senior en España, desde el año 2011, del fondo internacional GIP, Global Infrastructure Partners; y miembro del Comité Consultivo de la firma de capital privado Ergon Capital Partners.</p> <p>El Sr. Armero inició su carrera profesional en el Bufete Armero y posteriormente trabajó en AT&T España. En 1992 asumió la Secretaría General de General Electric Plastics España, cargo que ocupó hasta 1999. En septiembre de 1999 asumió el cargo de Presidente de General Electric Plastics España, cargo que ocupó hasta el año 2001, fecha en la que fue nombrado Presidente de General Electric en España y Portugal, máximo responsable de todas las Divisiones del Grupo en la Península Ibérica. En marzo de 2008, Mario Armero dejó General Electric y fue nombrado Consejero Delegado de Corporación Llorente, un conglomerado familiar español dedicado a</p>

		<p>las infraestructuras. Posteriormente ocupó el cargo de Presidente Ejecutivo de Ezentis.</p> <p>D. Mario Armero Montes es licenciado en Derecho por la Universidad Complutense de Madrid.</p>
--	--	---

Número total de consejeros dominicales	4
% sobre el total del consejo	44,44

Observaciones
Ver observaciones al apartado A.6. y Nota Aclaratoria 6

CONSEJEROS EXTERNOS INDEPENDIENTES

Nombre o denominación del consejero	Perfil
DON NICOLÁS VILLÉN JIMÉNEZ	<p>Nicolás Villén Jiménez es consejero independiente de Parques Reunidos. Fue nombrado consejero de la Sociedad el 13 de abril de 2016, fecha en que el Consejo de Administración de la Sociedad le nombró miembro de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones y de la Comisión de Auditoría y Control.</p> <p>Nicolás Villén tiene una amplia experiencia en el sector de las infraestructuras, en el que ha ocupado numerosos puestos de dirección. En la actualidad, es asesor senior de IFM Investors (un fondo de infraestructuras globales australiano), así como consejero de Applus+ Services (una compañía de certificación, inspección y ensayos), de Banca March (sector bancario) y de FCC Aqualia (una empresa que se dedica a la gestión del agua).</p> <p>Entre 1993 y 2009, el Sr. Villén fue director financiero de Ferrovial (una compañía del sector de las infraestructuras). Posteriormente, entre 2009 y 2012 fue consejero delegado de Ferrovial Aeropuertos, la división aeroportuaria de Ferrovial, que incluía todos los aeropuertos de la entidad BAA Limited (Heathrow, Gatwick, Stansted, Edimburgo, Glasgow, Aberdeen, Southampton y Nápoles) (“BAA”).</p>

	<p>Antes, fue consejero delegado de Midland Montagu Ventures y de Smith Kline & French y ocupó distintas posiciones directivas en Abbott Laboratories (sector de la salud) y en Corning Glass Works (vidrio, cerámica y física óptica). Durante su periodo en Ferrovial, ocupó numerosos puestos directivos de ámbito internacional, incluyendo en BAA —ahora Heathrow Airport Holdings—, desde la adquisición por Ferrovial en 2006. Ha sido también consejero de Aer Lingus, de CLH y de Dinamia.</p> <p>Es licenciado en ingeniería industrial por la Universidad Politécnica de Madrid y cuenta con un Máster en Ingeniería Eléctrica por la Universidad de Florida, así como un MBA por la Universidad de Columbia. Fue premiado con las becas Fulbright y Samuel Bronfman.</p>
<p>DON DAG ERIK JOHAN SVANSTROM</p>	<p>Johan Svanstrom es consejero externo independiente de Parques Reunidos. Fue nombrado consejero de la Sociedad el 13 de abril de 2016, fecha en que el Consejo de Administración de la Sociedad le nombró miembro de la Comisión de Auditoría y Control. Asimismo, fue nombrado miembro de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones el 28 de julio de 2016.</p> <p>En la actualidad es socio de EQT Ventures y ha desarrollado gran parte de su carrera profesional en Hotels.com y en Expedia Affiliate Network (“Expedia”), sociedades de las que fue presidente. También fue miembro de Expedia Inc. Travel Leadership Team, que reporta al consejero delegado de Expedia. Antes de ocupar el cargo de presidente, el Sr. Svanstrom estuvo ocho años en Expedia Inc. en Asia-Pacífico, donde puso en marcha los negocios de EAN Partners y Hotels.com en la región. Como Director Ejecutivo de Hotels.com para Asia y el Pacífico, desarrolló el negocio hasta que este se convirtió en un operador regional presente en 15 mercados asiáticos.</p> <p>Antes de unirse a Expedia Inc., de 2007 a 2015 el Sr. Svanstrom fue miembro del Consejo de Administración de eLong, Inc. (Nasdaq: LONG), una de las agencias de viajes online más grandes de China, y fue Jefe del Grupo de Innovaciones Digitales de McDonald’s Corporation durante tres años en los que lideró la creación de Redbox (www.redbox.com) y la instalación de servicios de WiFi en los locales de McDonald’s.</p>

	<p>Antes de eso, el Sr. Svanstrom fue CEO de Freefund, una base de datos online que pone en contacto a estudiantes universitarios con compañías y empleadores en Europa. Desde 1997 hasta 1999, el Sr. Svanstrom sirvió como Vicepresidente de Desarrollo de Negocio en Glocalnet AB, una compañía de telecomunicaciones <i>voice-over-IP</i>, en la que colaboró en el proceso de salida a Bolsa en el Stockholm Stock Exchange.</p> <p>El Sr. Svanstrom posee un Máster en Ciencias Económicas por la Stockholm School of Economics.</p>
<p>DOÑA ANA BOLADO VALLE</p>	<p>D^a. Ana Bolado es consejera independiente de Parques Reunidos. Fue nombrada consejera de la Sociedad el 29 de noviembre de 2017, mediante cooptación, y el 21 de marzo de 2018 la Junta General ordinaria de accionistas ratificó su nombramiento. El Consejo de Administración de la Sociedad designó a la Sra. Bolado como miembro de la Comisión de Auditoría y Control y de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones el 7 de febrero de 2018. El 17 de julio de 2018 el Consejo de Administración la designó Presidenta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones</p> <p>La Sra. Ana Bolado tiene más de 30 años de experiencia en puestos de gestión en un entorno internacional dentro del Grupo Santander. Como se desprende de su trayectoria profesional, que a continuación se resume, D.^a Ana Bolado Valle ha ocupado diversos cargos de responsabilidad, entre los que se incluyen cargos en la alta dirección de distintas sociedades y experiencia en el área de recursos humanos de forma previa a su nombramiento como consejera de Parques Reunidos. La Sra. Bolado ha desempeñado los cargos de Directiva Corporativa de Estrategia Digital y Negocio en Santander Universidades, con responsabilidad, entre otros, en el diseño e implementación de nuevos modelos digitales y en la negociación de acuerdos globales con compañías con gran presencia digital. Desde el 2010 hasta el 2013 desempeñó el puesto de Directora de estrategia Comercial y desarrollo de negocio en la banca comercial de España, siendo miembro del Comité de Gestión de Banco Santander España y miembro de los Consejos de Administración de Sistemas 4B y Santander Seguros, entre otras responsabilidades. Entre el 2005 y el 2010 ejerció de Directora Corporativa de Recursos Humanos en el Grupo Santander y entre el 2003 y el 2005 de Managing Director en</p>

	<p>Santander Global Banking and Markets, en donde participó en el diseño del nuevo modelo global de gestión de clientes corporativos. Anteriormente ocupó diversos cargos con responsabilidades relacionadas con productos financieros, banca de inversión y mercados de capitales.</p> <p>Actualmente es miembro de los Consejos de Administración de Metrovacesa y de Unicaja Banco; en este último preside el Comité de Nombramientos y es miembro de los Comités de Compensación y de Riesgos. La Sra. Bolado también es Asesor Senior para Fellow Funders.</p> <p>La Sra. Bolado es licenciada en farmacia por la Universidad Complutense de Madrid y tiene un MBA por el IE Business School.</p>
<p>DOÑA JACKIE KERNAGHAN</p>	<p>D^a. Jackie Kernaghan es consejera independiente de Parques Reunidos. Fue nombrada consejera de la Sociedad el 21 de marzo de 2018. D^a Jackie Kernaghan fue designada por el Consejo de Administración como miembro de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones el 30 de mayo de 2018, quedando sujeta la plena efectividad de su designación a la existencia de una vacante en la Comisión. Con fecha 17 de julio de 2018, el Consejo de Administración acordó dar plena efectividad a la designación de la Sra. Kernaghan como miembro de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones tras verificar el cumplimiento del único requisito al que había quedado sometida su efectividad.</p> <p>D^a Jackie Kernaghan tiene una amplia experiencia en la industria hotelera y de turismo. Durante su carrera ha ocupado varios cargos destacados, incluyendo, entre otros, la Presidencia del Instituto de Viajes y Turismo, Asesora en el Libro Blanco sobre Turismo del Gobierno de Reino Unido, Miembro del Comité Consultivo de la Organización Mundial del Turismo, Miembro del Consejo de Operadores Turísticos de ABTA (Association of British Travel Agents) y European Businesswoman of Achievement.</p> <p>La Sra. Kernaghan es en la actualidad Directora Ejecutiva (Managing Director) en JKS Associates, Business Consultants y Consejera no-Ejecutiva en SDWorx UK, donde ha guiado estratégicamente al Equipo de Dirección en la transformación del negocio desde su origen como una pequeña proveedora de soluciones de gestión de nóminas hasta convertirla en la actualidad en una de las</p>

	<p>compañías líderes de gestión y software de Recursos Humanos de Reino Unido.</p> <p>La Sra. Kernaghan inició su carrera en Cosmos Holidays, donde ocupó varias posiciones entre 1974 y 1986. Posteriormente trabajó para el operador turístico Intasun Reisen, Dusseldorf, Alemania desde 1986 hasta 1988 como Directora Ejecutiva. De 1988 a 1989 trabajó en el sector de transportes de ocio para Coach Europe & Drive Europe como Directora Ejecutiva. De 1989 a 1991 trabajó para el operador turístico Global Holidays & Lancaster Holidays como Directora Ejecutiva. De 1991 a 1993 trabajó para el operador turístico Riva Travel como Directora Ejecutiva. En 1993 se incorporó a Forte Hotels plc (el entonces mayor operador de hoteles global con un portfolio equilibrado de propiedades, desde el segmento de lujo hasta marcas familiares). Durante su estancia, ocupó el cargo de Directora de Ventas Mundiales, Reservas y Gestión de Producción, Senior VP de Ventas de Ocio y Marketing y fue posteriormente nombrada CEO del Grupo de Transporte Aéreo. En el año 2000 se incorporó a Nicholson McBride como Directora Ejecutiva, donde la Sra. Kernaghan conformó un equipo de psicólogos de empresa dirigido a compañías clave del FTSE 100, fundamentalmente en los sectores Financiero, Legal, Automoción y Petroleros. El equipo se especializó en la Dirección Estratégica e Integración Cultural y Financiera tras operaciones de fusión de empresas.</p>
--	---

Número total de consejeros independientes	4
% sobre el total del consejo	44,44

Observaciones
Ver Nota Aclaratoria 6

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.

N/A

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.

Nombre o denominación del consejero	Descripción de la relación	Declaración motivada
-	-	-

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	Motivos	Sociedad, directivo o accionista con el que mantiene el vínculo	Perfil
DON RICHARD GOLDING	D. Richard Golding ocupó el cargo de miembro del Consejo de Administración y Presidente Ejecutivo de la Sociedad hasta febrero de 2014. Por consiguiente, de conformidad con lo previsto en el apartado 4.a) del artículo 529 duodecimos de la Ley de Sociedades de Capital, el consejero no puede ser adscrito a la categoría de independiente en tanto no haya transcurrido el plazo de cinco años establecido al efecto en el citado precepto.	PARQUES REUNIDOS SERVICIOS CENTRALES, S.A.	Richard Golding es Consejero de Parques Reunidos Servicios Centrales, S.A. en la categoría “otros externos”. Fue nombrado consejero de la Sociedad el 17 de julio de 2018, por cooptación, y el 4 de octubre de 2018 la Junta General ordinaria de accionistas ratificó su nombramiento. Asimismo, el Sr Golding fue nombrado Presidente no Ejecutivo del Consejo de Administración el 17 de julio de 2018. El Sr. Golding es Vicepresidente primero del Consejo y Consejero Independiente de Distribuidora Internacional de Alimentación (DIA),

			<p>Operating Partner de Hill Path Capital e Industry Advisor para Advent International. En su trayectoria profesional ha ocupado, entre otros, los cargos de Director de Marketing en Cadbury Schweppes, Presidente y Consejero Delegado regional de RJR Nabisco, Consejero Delegado de Dorna y de Aspro Ocio, así como Presidente del Grupo Memora. El Sr. Golding fue, asimismo, CEO y miembro del Consejo de Administración de Parques Reunidos desde 2003 y hasta febrero de 2014. El Sr. Golding es licenciado en Administración de Empresas por la London Thames University</p>
--	--	--	---

Número total de otros consejeros externos	1
% sobre el total del consejo	11,11

Observaciones
Ver Nota Aclaratoria 6

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
-	-	-	-

Observaciones
N/A

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

	Número de consejeras				% sobre el total de consejeros de cada categoría			
	Ejercicio transitorio 2018	Ejercicio 2018	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016	Ejercicio transitorio 2018	Ejercicio 2018	Ejercicio 2017	Ejercicio 2016
Ejecutivas	0	0	0	0	0	0	0	0
Dominicales	0	0	0	0	0	0	0	0
Independientes	2	2	0	0	50	50	0	0
Otras externas	0	0	0	0	0	0	0	0
Total:	2	2	0	0	22	20	0	0

Observaciones
Ver apartado C.1.5 siguiente y Nota Aclaratoria 7

C.1.5 Indique si la sociedad cuenta con políticas de diversidad en relación con el consejo de administración de la empresa por lo que respecta a cuestiones como, por ejemplo, la edad, el género, la discapacidad, o la formación y experiencia profesionales. Las entidades pequeñas y medianas, de acuerdo con la definición contenida en la Ley de Auditoría de Cuentas, tendrán que informar, como mínimo, de la política que tengan establecida en relación con la diversidad de género.

Sí No Políticas parciales

En caso afirmativo, describa estas políticas de diversidad, sus objetivos, las medidas y la forma en que se ha aplicado y sus resultados en el ejercicio. También se deberán indicar las medidas concretas adoptadas por el consejo de administración y la comisión de nombramientos y retribuciones para conseguir una presencia equilibrada y diversa de consejeros.

En caso de que la sociedad no aplique una política de diversidad, explique las razones por las cuales no lo hace.

Descripción de las políticas, objetivos, medidas y forma en que se han aplicado, así como los resultados obtenidos

El Consejo de Administración de la Sociedad estaba compuesto a la fecha de cierre del presente ejercicio por cuatro consejeros dominicales, cuatro consejeros independientes y un consejero con la categoría de “otros externos”; todos ellos de reconocido prestigio. Además, el Consejo cuenta con una secretaria no miembro y un vicesecretario no miembro. Todos ellos han sido designados atendiendo a un criterio profesional, indistintamente de cuál fuera su género. La selección para el nombramiento o la reelección de consejeros de la Sociedad, de su secretaria y de su vicesecretario (en este caso, no miembros) se fundamenta en el mérito de los candidatos. En este sentido, el Consejo de Administración -y la Comisión de Nombramientos y Retribuciones dentro de sus competencias- procurará que la elección de candidatos recaiga sobre personas de reconocida solvencia, competencia y experiencia.

En este sentido, el 7 de febrero de 2017, el Consejo de Administración aprobó la política de selección de Consejeros de la Sociedad, en la que se establece que la Sociedad procurará cumplir con la recomendación 14 del Código de Buen Gobierno Corporativo en el año 2020, en relación con el número de consejeras. Consecuentemente, la Sociedad continuará promoviendo la búsqueda de los mejores candidatos, atendiendo a las necesidades del Grupo en cada momento y teniendo en cuenta el objetivo marcado de representación femenina.

Además, tal y como dispone la referida política, la Comisión de Nombramientos y Retribuciones verificará, en la medida de lo posible, que no concurra ninguna de las incompatibilidades, prohibiciones y causas de conflicto de interés establecidas en la ley o en el sistema de gobierno corporativo y que los procedimientos de selección de consejeros no adolezcan de sesgos implícitos que puedan implicar discriminación alguna y, en particular, que no obstaculicen la selección de consejeras.

En el ejercicio objeto del presente informe, cuya duración se limita a tres meses, no se han adoptado medidas en relación con los objetivos referidos en los párrafos anteriores, si bien en el ejercicio anterior, tal y como se puso de manifiesto en el correspondiente Informe Anual de Gobierno Corporativo, se adoptaron importantes medidas que resultaron en el nombramiento de dos nuevas consejeras independientes, D.^a Ana Bolado y D.^a Jackie Kernaghan. Además, tal y como se indicó, el cargo de secretaria no miembro del Consejo lo ocupa una mujer, la cual fue reelegida en el anterior ejercicio.

Consecuentemente, si bien en este ejercicio la Sociedad no ha adoptado medidas tan importantes como las del ejercicio pasado, la Sociedad continuará en su empeño en alcanzar el total cumplimiento de la recomendación 14 del Código de Buen Gobierno y la Política de Selección de la Sociedad. En cualquier caso, como se ha indicado, el consejo procurará que la elección de candidatos recaiga sobre personas de reconocida solvencia, competencia y experiencia, independientemente del sexo, tal y como prevé la Política de Selección de Consejeros, y se fundamente en el mérito de los candidatos.

La Ley 11/2018, de 28 de diciembre, por la que se modifica el Código de Comercio, el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, y la Ley 22/2015, de 20 de julio, de Auditoría de Cuentas, en materia de información no financiera y diversidad, modifica la redacción del subapartado 6.º del artículo 540.4.c) y establece que las sociedades deben incluir en el informe anual de gobierno corporativo la descripción de su política de diversidad aplicada en relación con las comisiones del Consejo de Administración. En cumplimiento de lo anterior, se hace constar que los procedimientos de selección de los miembros de las comisiones del Consejo de Administración de la Sociedad no adolecen de sesgos implícitos que puedan implicar discriminación alguna y, en particular, no obstaculizan la selección de consejeras.

Asimismo, la Ley 11/2018 añade un nuevo párrafo en el subapartado 6.º del artículo 540.4.c) que obliga a las sociedades a informar si se facilitó información a los accionistas sobre los criterios y los objetivos de diversidad con ocasión de la elección o renovación de los

miembros del consejo de administración, de dirección y de las comisiones especializadas constituidas en su seno. En cumplimiento de lo anterior, se hace constar que en el ejercicio objeto del presente informe la Junta General extraordinaria de accionistas celebrada el 4 de octubre de 2018 aprobó la ratificación y reelección de D. Richard Golding como consejero, si bien este hecho ocurrió con anterioridad a la publicación y entrada en vigor de la Ley 11/2018.

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 que la compañía busque deliberadamente e incluya entre los potenciales candidatos, mujeres que reúnan el perfil profesional buscado y que permita alcanzar una presencia equilibrada de mujeres y hombres:

Explicación de las medidas
<p>El artículo 15.6.b) del Reglamento del Consejo de administración establece que la Comisión de Nombramientos y Retribuciones deberá informar y revisar los criterios que deben seguirse para la composición del Consejo de Administración y la selección de candidatos velando por que, al proveerse nuevas vacantes o al nombrar a nuevos consejeros, los procedimientos de selección no adolezcan de sesgos implícitos que puedan implicar discriminación alguna y, en particular, que puedan obstaculizar la selección de consejeras, estableciendo asimismo un objetivo de representación de estas en el Consejo y elaborando orientaciones sobre cómo alcanzarlo.</p> <p>Además, la política de selección de consejeros de la Sociedad, aprobada el 7 de febrero de 2017, dispone que la Comisión de Nombramientos y Retribuciones verificará, en la medida de lo posible, que no concurra ninguna de las incompatibilidades, prohibiciones y causas de conflicto de interés establecidas en la ley o en el sistema de gobierno corporativo y que los procedimientos de selección de consejeros no adolezcan de sesgos implícitos que puedan implicar discriminación alguna y, en particular, que no obstaculicen la selección de consejeras. La política establece asimismo el objetivo de que, en 2020, el número de consejeras represente, al menos, el 30% del total de miembros del consejo de administración.</p> <p>En cumplimiento de la política de selección de consejeros de la Sociedad, en el proceso de selección de candidatos para ocupar el cargo de consejero delegado, tanto el Consejo de Administración como la Comisión de Nombramientos y Retribuciones tomaron en consideración los conocimientos, capacidades y experiencia previa de los candidatos, evitando, en todo caso, cualquier tipo de sesgo implícito que pudiese implicar discriminaciones y, en especial, que obstaculizase la selección de personas de uno u otro sexo. En este sentido, la Sociedad promueve la búsqueda de los mejores candidatos, atendiendo a las necesidades del Grupo en cada momento y teniendo en cuenta el objetivo marcado de representación femenina.</p>

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
<p>N/A. El número de consejeras de la Sociedad a cierre del ejercicio transitorio de 3 meses cerrado a 31 de diciembre de 2018 ascendía a 22%, cifra muy cercana al objetivo del 30% establecido en el Código de Buen Gobierno y, por tanto, no se puede considerar que sea escaso o nulo el número de consejeras. Ver Nota Aclaratoria 7.</p>

C.1.7 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.

A este respecto, si bien no se han producido cambios relevantes en este sentido durante el ejercicio transitorio de 3 meses objeto del presente informe, cabe destacar el esfuerzo realizado por la Sociedad durante el ejercicio anterior ya que se nombraron dos nuevas consejeras independientes, una de las cuales, además, fue designada Presidenta de la Comisión de Nombramientos y Remuneraciones. Estos nombramientos implican que casi la mitad de los consejeros nombrados en el último ejercicio son mujeres.

Como consecuencia de estos nombramientos, la Sociedad ha avanzado de manera significativa en el cumplimiento del objetivo marcado por la referida recomendación al alcanzar, a cierre del ejercicio transitorio de 3 meses cerrado a 31 de diciembre de 2018, un porcentaje del 22% de mujeres en el Consejo sobre el total de sus miembros (ver Nota Aclaratoria 7).

En cualquier caso, y a la vista la corta duración del ejercicio transitorio de 3 meses objeto del presente informe, el Consejo continuará con las medidas adoptadas a fin de poder alcanzar, a la mayor brevedad posible, el objetivo indicado en la recomendación 14 del Código de Buen Gobierno, esto es, un porcentaje del 30% de mujeres en el Consejo sobre el total de sus miembros. No obstante lo anterior, la Sociedad procurará que la elección de candidatos recaiga sobre personas de reconocida solvencia, competencia y experiencia, tal y como prevé la Política de Selección de Consejeros y se fundamente en el mérito de los candidatos, actuando la Sociedad con idéntica ecuanimidad y velando porque nada impida o dificulte incrementar la representación de las mujeres en el Consejo.

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:

Nombre o denominación social del accionista	Justificación
-	-

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

Nombre o denominación social del accionista	Explicación
-	-

C.1.9 Indique, en el caso de que existan, los poderes y las facultades delegadas por el consejo de administración en consejeros o en comisiones del consejo:

Nombre o denominación social del consejero o comisión	Breve descripción
-	-

C.1.10 Identifique, en su caso, a los miembros del consejo que asuman cargos de administradores, representantes 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?
Observaciones			

C.1.11 Detalle, en su caso, los consejeros o representantes de consejeros personas jurídicas de su sociedad, que sean miembros del consejo de administración o representantes de consejeros personas jurídicas 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 cotizada	Cargo
DON NICOLÁS VILLÉN JIMÉNEZ	APPLUS SERVICES, S.A.	CONSEJERO
DON COLIN HALL	Umicore SA	CONSEJERO
DON COLIN HALL	Imerys SA	CONSEJERO
DON JAVIER FERNÁNDEZ ALONSO	EBRO FOODS, S.A.	CONSEJERO
DON JAVIER FERNÁNDEZ ALONSO	EUSKALTEL, S.A	CONSEJERO
DON RICHARD GOLDING	DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL DE ALIMENTACIÓN SA	CONSEJERO
DOÑA ANA BOLADO VALLE	METROVACESA, S.A.	CONSEJERO

DOÑA ANA BOLADO VALLE	UNICAJA BANCO, S.A.	CONSEJERO
-----------------------	---------------------	-----------

Observaciones
N/A

C.1.12 Indique y, en su caso explique, si la sociedad ha establecido reglas sobre el número máximo de consejos de sociedades de los que puedan formar parte sus consejeros, identificando, en su caso, dónde se regula:

Sí No

Explicación de las reglas e identificación del documento donde se regula
El artículo 34.2 del Reglamento del Consejo de Administración de la Sociedad, que incorpora la Recomendación 25 del Código de Buen Gobierno, establece que los consejeros de la Sociedad podrán formar parte de hasta un máximo de diez consejos de sociedades, sin tomar en cuenta a estos efectos las sociedades que formen parte del grupo Parques Reunidos.

C.1.13 Indique los importes de los conceptos relativos a la remuneración global del consejo de administración siguientes:

Remuneración devengada en el ejercicio a favor del consejo de administración (miles de euros)	1.391,2
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

Observaciones
El ejercicio transitorio finalizado a 31 de diciembre de 2018 tuvo una duración de 3 meses. En consecuencia, las retribuciones devengadas durante ese ejercicio no son comparables con las devengadas en el ejercicio anterior, finalizado a 30 de septiembre de 2018, que tuvo una duración de 12 meses. Asimismo, un importe relevante de la remuneración devengada se corresponde con las indemnizaciones devengadas por el D. Fernando Eiroa con motivo de su salida (incluyendo el importe de la compensación derivada del pacto de no competencia post-contractual devengado durante los 3 meses que duró el ejercicio objeto del presente informe).

C.1.14 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/s
DOÑA YOLANDA MEDIANO LORENCI	Directora Corporativa de RR.HH.
DON ISIDORO DÍEZ CAVEDA	Director Financiero Corporativo
DOÑA CRISTINA CARRO WERNER	Secretaria no miembro del Consejo y Directora de Asesoría Jurídica
DON JESÚS FERNÁNDEZ MORÁN	Director de Operaciones de Europa
DOÑA EVA GUTIÉRREZ GONZÁLEZ	Directora de Auditoría Interna
DON ROLF PAEGERT	Director de Operaciones para USA
DON JUAN BARBOLLA	Director de Relaciones con Inversores y Estrategia
DON PEDRO CORTÉS	Director de Desarrollo de Negocio

Remuneración total alta dirección (en miles de euros)	1.086
--	-------

Observaciones
<p>El ejercicio finalizado a 31 de diciembre de 2018 tuvo una duración de 3 meses. En consecuencia, las retribuciones devengadas durante ese ejercicio no son comparables con las devengadas en el ejercicio anterior, finalizado a 30 de septiembre de 2018, que tuvo una duración de 12 meses. Asimismo, un importe de la remuneración devengada se corresponde con las indemnizaciones devengadas por el D. Pedro Cortés con motivo de su salida (incluyendo el importe de la compensación derivada del pacto de no competencia post-contractual devengado durante los 3 meses que duró el ejercicio objeto del presente informe).</p> <p>Asimismo, ver Nota Aclaratoria 8.</p>

C.1.15 Indique si se ha producido durante el ejercicio alguna modificación en el reglamento del consejo:

Sí No

Descripción modificaciones
N/A

C.1.16 Indique los procedimientos de selección, nombramiento, reelección y remoción de los consejeros. Detalle los órganos competentes, los trámites a seguir y los

critérios a emplear en cada uno de los procedimientos.

A) Selección, nombramiento y reelección: Los consejeros serán designados por la Junta General o por el Consejo de Administración por cooptación, previo informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones o, en el caso de los consejeros independientes, a propuesta de esta, de conformidad con las previsiones contenidas en la normativa aplicable. El Consejo de Administración procurará que la elección de candidatos recaiga sobre personas de reconocida solvencia, competencia y experiencia, debiendo extremar el rigor en relación con aquellas personas llamadas a cubrir los puestos de consejero independiente. El Consejo de Administración, antes de proponer la reelección de consejeros a la Junta General de accionistas, evaluará, con abstención de los sujetos afectados, la calidad del trabajo y la dedicación al cargo de los consejeros propuestos durante el mandato precedente. Además, la Comisión de Nombramientos y Retribuciones informará y revisará los criterios que deben seguirse para la composición del Consejo de Administración y la selección de candidatos, velando por que, al proveerse nuevas vacantes o al nombrar a nuevos consejeros, los procedimientos de selección no adolezcan de sesgos implícitos que puedan implicar discriminación alguna y, en particular, que puedan obstaculizar la selección de consejeras, estableciendo asimismo un objetivo de representación de estas en el Consejo y elaborando orientaciones sobre cómo alcanzarlo.

B) Duración y remoción: Los consejeros ejercerán su cargo durante el plazo de cuatro años, al término de los cuales podrán ser reelegidos una o más veces por períodos de igual duración máxima. El nombramiento de los consejeros caducará cuando, vencido el plazo, se haya celebrado la Junta General de accionistas siguiente o hubiese transcurrido el término legal para la celebración de la Junta General de accionistas que deba resolver sobre la aprobación de cuentas anuales del ejercicio anterior. Los consejeros designados por cooptación ejercerán su cargo hasta la primera reunión de la Junta General de accionistas que se celebre con posterioridad a su nombramiento, debiendo cesar en el cargo en el supuesto de que la citada Junta General de accionistas no ratifique su designación. De producirse la vacante una vez convocada la Junta General y antes de su celebración, el Consejo podrá designar un consejero hasta la celebración de la siguiente Junta General. Los consejeros independientes no permanecerán como tales durante un periodo continuado superior a 12 años. 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: (i) Cuando cesen en los puestos ejecutivos a los que estuviere asociado su nombramiento como consejero; (ii) Cuando se vean incursos en alguno de los supuestos de incompatibilidad o prohibición legal o estatutariamente previstos; (iii) Cuando resulten gravemente amonestados por el Consejo de Administración por haber infringido sus obligaciones como consejeros; (iv) Cuando su permanencia en el Consejo pueda poner en riesgo o perjudicar los intereses, el crédito o la reputación de la Sociedad o cuando desaparezcan las razones por las que fueron nombrados; y (v) En el caso de los consejeros dominicales (a) cuando el accionista a quien representen venda íntegramente su participación accionarial o la reduzca de manera relevante y, (b) en el número que corresponda, cuando dicho accionista rebaje su participación accionarial hasta un nivel que exija la reducción del número de consejeros dominicales. En el caso de que, por dimisión o por cualquier otro motivo, un consejero cese en su cargo antes del término de su mandato, deberá explicar las razones en una carta que remitirá a todos los miembros del Consejo y se dará cuenta del motivo del cese en el Informe Anual de Gobierno Corporativo. El Consejo de Administración únicamente podrá proponer el cese de un consejero independiente antes del transcurso del plazo estatutario cuando concurra justa causa, apreciada por el Consejo de Administración previo informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones.

C) Evaluación: Corresponde al Consejo de Administración la evaluación una vez al año de la calidad y eficiencia del funcionamiento del Consejo de Administración, del desempeño de sus funciones por el Presidente del Consejo de Administración y, en caso de existir, por el Consejero Delegado, partiendo del informe que le eleve la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, así como de la calidad y eficiencia del funcionamiento de las Comisiones, partiendo del informe que estas elaboren, y de la diversidad en la composición y competencias del Consejo de Administración. El Presidente del Consejo organizará y coordinará la evaluación periódica del Consejo. En el caso de que el Presidente del Consejo

de Administración ejerza funciones ejecutivas, su evaluación será dirigida por el consejero independiente coordinador. Cada tres años, el Consejo de Administración será auxiliado para la realización de la evaluación por un consultor externo. Por su parte, corresponde a la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, evaluar las competencias, conocimientos y experiencia necesarios en el Consejo de Administración. A estos efectos, definirá las funciones y aptitudes necesarias en los candidatos que deban cubrir cada vacante y evaluará el tiempo y dedicación precisos para que puedan desempeñar eficazmente su cometido, así como establecer y supervisar un programa anual de evaluación y revisión continua de la cualificación, formación y, en su caso, independencia, así como del mantenimiento de las condiciones necesarias para el ejercicio del cargo de consejero y de miembro de una determinada comisión, y proponer al Consejo de Administración las medidas que considere oportunas al respecto.

C.1.17 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
<p>El Consejo de Administración en pleno ha evaluado la calidad y eficiencia de su funcionamiento, así como el de sus Comisiones, durante el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2018, partiendo para ello de los informes que estas han elaborado, de acuerdo con lo previsto en el artículo 5.4.(xix) del Reglamento del Consejo de Administración. Asimismo, el Consejo ha evaluado la diversidad en la composición y competencias del Consejo; el desempeño de sus funciones por el Presidente del Consejo; y el desempeño y aportación de cada consejero, con especial atención a los presidentes de las comisiones.</p> <p>El plan de acción derivado del informe de evaluación del ejercicio anterior recogió la voluntad del Consejo de seguir promoviendo el nombramiento de mujeres en el Consejo de Administración. A este respecto, en el presente ejercicio irregular de tres meses, no se han adoptado medidas relevantes en este sentido. No obstante, en el anterior ejercicio, se había contribuido significativamente a mejorar la proporción de consejeras con respecto al total de miembros del Consejo de Administración. Además, las consejeras designadas fueron adscritas a la categoría de “independiente”. Como consecuencia de estos nombramientos, la Sociedad ha avanzado de manera significativa en el cumplimiento del objetivo establecido por la referida recomendación —que se recoge, a su vez, en la Política de Selección de consejeros de la Sociedad— al haberse alcanzado, a cierre del ejercicio transitorio de 3 meses cerrado a 31 de diciembre de 2018, un porcentaje del 22% de mujeres en el Consejo (ver Nota Aclaratoria 7).</p> <p>En este sentido, el Consejo prevé continuar avanzando en el proceso de implementación de las medidas adoptadas en el pasado ejercicio a fin de poder alcanzar el objetivo indicado en la recomendación 14 del Código de Buen Gobierno, esto es, que en el año 2020 el número de consejeras represente, al menos, el 30% del total de miembros del Consejo de Administración. No obstante lo anterior, la Sociedad procurará que la elección de candidatos recaiga sobre personas de reconocida solvencia, competencia y experiencia, tal y como prevé la Política de Selección de Consejeros y se fundamente en el mérito de los candidatos.</p>

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 del funcionamiento y la composición del consejo y de sus comisiones y cualquier otra área o aspecto que haya sido objeto de evaluación.

Descripción proceso de evaluación y áreas evaluadas
<p>El Consejo de Administración de la Sociedad ha realizado internamente la evaluación de (i) el funcionamiento y la calidad de los trabajos del Consejo de Administración de la Sociedad; (ii) el funcionamiento y la composición de sus comisiones; (iii) la diversidad en la</p>

composición y competencias del Consejo; (iv) el desempeño de sus funciones por el Presidente del Consejo; y (v) el desempeño y aportación de cada consejero, con especial atención a los presidentes de las comisiones, durante el periodo transcurrido entre el 1 de octubre de 2018 y el 31 de diciembre de 2018. Para ello, se ha partido de los informes que ambas comisiones han elevado al Consejo de Administración. Asimismo, el Presidente del Consejo y la Presidenta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones ha mantenido conversaciones con todos los consejeros para conocer su opinión en relación con los puntos anteriormente señalados. En este sentido, durante el ejercicio objeto de este informe no se ha realizado la evaluación del Consejo por parte de un consultor externo independiente si bien la Comisión de Nombramientos y Retribuciones ha analizado la conveniencia de la misma, tal y como recoge la recomendación 36 del Código de Buen Gobierno. No obstante, la Comisión de Nombramientos y Retribuciones consideró que, debido a la corta duración del ejercicio irregular de tres meses que es objeto de este informe, era desaconsejable la realización de la mencionada evaluación. Igualmente, la Comisión consideró que sería más conveniente realizarla en el ejercicio que finalizará el 31 de diciembre de 2019. No obstante, cabe destacar que, en el anterior ejercicio, se produjo un profundo debate sobre el funcionamiento general del Consejo de Administración tras la cumplimentación, por parte de sus miembros, de un cuestionario facilitado por el Presidente del Consejo. Como consecuencia de este ejercicio, y de su posterior debate, se pudieron apreciar diversas cuestiones a mejorar y que serán abordadas en los próximos ejercicios. Las conclusiones de estas evaluaciones se recogieron en el informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, que el consejo de administración hizo suyo en todos sus términos, y que incorporaba un plan de acción para corregir las deficiencias detectadas. A este respecto el Consejo destaca, al igual que hizo en el anterior ejercicio, la diversidad existente en la composición del Consejo en lo relativo a experiencia profesional, competencias y conocimientos sectoriales, procedencia geográfica -lo que favorece el escepticismo y la actitud crítica, así como la manifestación de puntos de vista y posiciones diversas-. No obstante, el Consejo considera necesario seguir perseverando en el objetivo de dar una mayor diversidad de género al Consejo de Administración.

C.1.18 Desglose, en aquellos ejercicios en los que la evaluación haya sido auxiliada por un consultor externo, las relaciones de negocio que el consultor o cualquier sociedad de su grupo mantengan con la sociedad o cualquier sociedad de su grupo.

N/A

C.1.19 Indique los supuestos en los que están obligados a dimitir los consejeros.

De acuerdo con el artículo 21 del Reglamento del Consejo de Administración, los consejeros cesarán en el cargo cuando haya transcurrido el período para el que fueron nombrados y cuando lo decida la Junta General de accionistas en uso de las atribuciones que tiene conferidas legal o estatutariamente.

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: (i) Cuando cesen en los puestos ejecutivos a los que estuviere asociado su nombramiento como consejero; (ii) Cuando se vean incurso en alguno de los supuestos de incompatibilidad o prohibición legal o estatutariamente previstos; (iii) Cuando resulten gravemente amonestados por el Consejo de Administración por haber infringido sus obligaciones como consejeros; (iv) Cuando su permanencia en el Consejo pueda poner en riesgo o perjudicar los intereses, el crédito o la reputación de la Sociedad o cuando desaparezcan las razones por las que fueron nombrados; (v) En el caso de los consejeros dominicales (i) cuando el accionista a quien representen venda íntegramente su participación

accionarial o la reduzca de manera relevante y, (ii) en el número que corresponda, cuando dicho accionista rebaje su participación accionarial hasta un nivel que exija la reducción del número de consejeros dominicales.

En el caso de que, por dimisión o por cualquier otro motivo, un consejero cese en su cargo antes del término de su mandato, deberá explicar las razones en una carta que remitirá a todos los miembros del Consejo y se dará cuenta del motivo del cese en el Informe Anual de Gobierno Corporativo.

El Consejo de Administración únicamente podrá proponer el cese de un consejero independiente antes del transcurso del plazo estatutario cuando concurra justa causa, apreciada por el Consejo de Administración previo informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones. 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, cuando el consejero hubiera incumplido 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 o, en su defecto, en las recomendaciones de buen gobierno corporativo aplicables a la Sociedad en cada momento.

C.1.20 ¿Se exigen mayorías reforzadas, distintas de las legales, en algún tipo de decisión?:

Sí No

En su caso, describa las diferencias.

Descripción de las diferencias
N/A

C.1.21 Explique si existen requisitos específicos, distintos de los relativos a los consejeros, para ser nombrado presidente del consejo de administración.

Sí No

Descripción de los requisitos
N/A

C.1.22 Indique si los estatutos o el reglamento del consejo establecen algún límite a la edad de los consejeros:

Sí No

	Edad límite
Presidente	-
Consejero delegado	-

Consejero	-
------------------	---

Observaciones
Ni los Estatutos ni el Reglamento del Consejo establecen algún límite a la edad de los consejeros. No obstante, la Política de Selección de consejeros, aprobada por el Consejo de Administración de la Sociedad el 7 de febrero de 2017, recoge que, con carácter meramente indicativo, los consejeros de la Sociedad no deben exceder, en general, la edad de 75 años.

C.1.23 Indique si los estatutos o el reglamento del consejo establecen un mandato limitado u otros requisitos más estrictos adicionales a los previstos legalmente para los consejeros independientes, distinto al establecido en la normativa:

Sí No

Requisitos adicionales y/o número máximo de ejercicios de mandato	N/A
--	-----

C.1.24 Indique si los estatutos o el reglamento del consejo de administración establecen normas específicas para la delegación del voto en el consejo de administración en favor de otros consejeros, 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.

<p>De acuerdo con el artículo 17.2 del Reglamento del Consejo de Administración, los consejeros harán todo lo posible para acudir a las sesiones del Consejo y, cuando indispensablemente no puedan hacerlo personalmente, otorgarán su representación por escrito y con carácter especial para cada sesión a otro miembro del Consejo, incluyendo las oportunas instrucciones y comunicándolo al Presidente del Consejo de Administración. En caso de consejeros no ejecutivos solo podrán ser representados por otro miembro del Consejo de Administración con la misma condición.</p> <p>Además, el artículo 26.1 del Reglamento del Consejo de Administración incluye, entre las obligaciones generales del consejero, la de asistir a las reuniones del Consejo de Administración y participar activamente en las deliberaciones a fin de que su criterio contribuya efectivamente en la toma de decisiones. En el caso de que, por causa justificada, no pueda asistir a las sesiones a las que ha sido convocado, deberá instruir al consejero que haya de representarlo.</p>
--

C.1.25 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	3
--	---

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

Observaciones
Se hace constar que el ejercicio objeto del presente informe tuvo una duración de 3 meses.

Indíquese el número de reuniones mantenidas por el consejero coordinador con el resto de consejeros, sin asistencia ni representación de ningún consejero ejecutivo:

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

Observaciones
N/A

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

Número de reuniones de la comisión ejecutiva	0
Número de reuniones de la comisión de auditoría	2
Número de reuniones de la comisión de nombramientos y retribuciones	2
Número de reuniones de la comisión de nombramientos	-
Número de reuniones de la comisión de retribuciones	-
Número de reuniones de la comisión _____	-

Observaciones
Se hace constar que el ejercicio objeto del presente informe tuvo una duración de 3 meses.

C.1.26 Indique el número de reuniones que ha mantenido el consejo de administración durante el ejercicio y los datos sobre asistencia de sus miembros:

Número de reuniones con la asistencia presencial de al menos el 80% de los consejeros	3
% de asistencia presencial sobre el total de votos durante el ejercicio	89,46%
Número de reuniones con la asistencia presencial, o representaciones realizadas con instrucciones específicas, de todos los consejeros	3

% de votos emitidos con asistencia presencial y representaciones realizadas con instrucciones específicas, sobre el total de votos durante el ejercicio	100%
--	------

Observaciones
Conforme al criterio de cómputo previsto en la Circular 2/2018 de la CNMV, no computarán como asistencias presenciales las representaciones, incluso aquellas realizadas con instrucciones específicas de voto. En este sentido, se hace constar que un consejero acudió representado por el presidente a una reunión y otro consejero acudió representado por el presidente a dos reuniones. Por tanto, con arreglo al nuevo criterio de cómputo previsto en la Circular 2/2018 de la CNMV, el porcentaje de asistencias sobre el total de votos durante este periodo se situaría en 89,46%.

C.1.27 Indique si están previamente certificadas las cuentas anuales individuales y consolidadas que se presentan al consejo para su formulación:

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
-	-

Observaciones
N/A

C.1.28 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.

De acuerdo con el artículo 39.3 del Reglamento del Consejo de Administración de la Sociedad, el Consejo de Administración procurará formular definitivamente las cuentas anuales, de manera tal que no haya lugar a reservas o salvedades por parte del auditor. En los supuestos excepcionales en que existan, tanto el Presidente de la Comisión de Auditoría y Control como los auditores externos explicarán con claridad a los accionistas el contenido de dichas reservas o salvedades. No obstante, cuando el Consejo considere que debe mantener su criterio, explicará públicamente el contenido y el alcance de la discrepancia. Con el fin de evitar que las cuentas individuales y consolidadas formuladas por el Consejo se presenten a la Junta con salvedades en el informe de auditoría, con carácter previo a dicha formulación, el artículo 14 del Reglamento del Consejo de Administración establece que la Comisión de Auditoría y Control, entre otros aspectos, deberá: (i) Velar porque el Consejo de Administración procure presentar las cuentas anuales a la Junta General sin limitaciones

ni salvedades; (ii) 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; y (iii) Revisar periódicamente los sistemas de control interno y gestión de riesgos, para que los principales riesgos se identifiquen, gestionen, cuantifiquen y den a conocer adecuadamente, así como velar por que dichos sistemas mitiguen los riesgos adecuadamente en el marco de la política que, en su caso, defina el Consejo de Administración.

C.1.29 ¿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 Cristina Carro Werner	-

Observaciones
N/A

C.1.30 Indique los mecanismos concretos establecidos por la sociedad para preservar la independencia de los auditores externos, así como, si los hubiera, los mecanismos para preservar la independencia de los analistas financieros, de los bancos de inversión y de las agencias de calificación, incluyendo cómo se han implementado en la práctica las previsiones legales.

El Reglamento del Consejo de Administración de la Sociedad establece que será la Comisión de Auditoría la encargada de elevar al Consejo las propuestas de selección, nombramiento, reelección y sustitución del auditor externo, así como las condiciones de su contratación. Esta Comisión recibirá regularmente del auditor externo información sobre el plan de auditoría y los resultados de su ejecución, y verificará que la alta dirección tiene en cuenta sus recomendaciones. Además, el Reglamento del Consejo encomienda a la Comisión de Auditoría 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. Al objeto de preservar la independencia del auditor externo, el Reglamento del Consejo prevé que la Comisión de Auditoría, entre otros: (i) Establezca las oportunas relaciones con los auditores de cuentas para recibir información sobre aquellas cuestiones que puedan poner en riesgo su independencia; (ii) Emita anualmente, con carácter previo al informe de auditoría de cuentas, un informe en el que se expresará una opinión sobre la independencia de los auditores de cuentas. Este informe deberá pronunciarse, en todo caso, sobre la prestación de los servicios adicionales por los auditores de cuentas; (iii) Supervise el cumplimiento del contrato de auditoría; (iv) En caso de renuncia del auditor externo examine las circunstancias que la hubieran motivado; (v) Vele por que la retribución del auditor externo por su trabajo no comprometa su calidad ni su independencia; (vi) Asegure 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; (vi) Asegure que la Sociedad y el auditor respetan las normas

vigentes sobre prestación de servicios distintos a los de auditoría y, en general, las demás normas establecidas para velar por la independencia de los auditores. Además, la Comisión de Auditoría cumple con lo previsto en la Guía Técnica 3/2017 de la CNMV sobre Comisiones de Auditoría de Entidades de Interés Público al respecto de su obligación de velar por la independencia del auditor de cuentas.

En relación con los mecanismos establecidos para preservar la independencia de los analistas financieros, de los bancos de inversión y de las agencias de calificación, el departamento de relación con accionistas e inversores de la sociedad se encarga de la gestión de todas las comunicaciones. En este sentido, canaliza las peticiones de información y las comunicaciones garantizando el trato equitativo, igualitario y no discriminatorio con los analistas financieros, bancos de inversión y agencias de calificación, siempre en cumplimiento de la regulación relativa a los Mercados de Valores. Asimismo, el Consejo de Administración de la Sociedad aprobó, el 28 de noviembre de 2017, una política de comunicación y contactos con accionistas, inversores instituciones y asesores de voto, cuyos principios generales, canales generales de información y comunicación y medidas de control son de aplicación, en aquello que resulte aplicable, en la relación de la Sociedad con las demás partes interesadas, tales como analistas financieros, bancos de inversión y las agencias de calificación.

C.1.31 Indique si durante el ejercicio la Sociedad ha cambiado de auditor externo. En su caso identifique al auditor entrante y saliente:

Sí No

Auditor saliente	Auditor entrante
-	-

Observaciones
N/A

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

Sí No

Explicación de los desacuerdos
N/A

C.1.32 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	Sociedades del	Total

		Grupo	
Importe de otros trabajos distintos de los de auditoría (miles de euros)	15	0	15
Importe trabajos distintos de los de auditoría / Importe trabajos de auditoría (en %)	2,49%	0,00%	2,49%

Observaciones
Las cantidades incluidas en este apartado corresponden a servicios de verificación externa del Estado de Información no Financiera incluido en el informe de gestión consolidado del Grupo del ejercicio de tres meses terminado el 31 de diciembre de 2018, necesario según la Ley 11/2018, de 28 de diciembre, en materia de información no financiera y diversidad.

C.1.33 Indique si el informe de auditoría de las cuentas anuales del ejercicio anterior presenta reservas o salvedades. En su caso, indique las razones dadas a los accionistas en la Junta General por el presidente de la comisión de auditoría para explicar el contenido y alcance de dichas reservas o salvedades.

Sí No

Explicación de las razones
N/A

C.1.34 Indique el número de ejercicios que la firma actual de auditoría lleva de forma ininterrumpida realizando la auditoría de las cuentas anuales individuales y/o consolidadas de la sociedad. 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:

	Individuales	Consolidadas
Número de ejercicios ininterrumpidos	8	8

	Individuales	Consolidadas
Nº de ejercicios auditados por la firma actual de auditoría / Nº de ejercicios que la sociedad o su grupo han sido auditados (en %)	72,72%	72,72%

Observaciones
Para el cálculo de los porcentajes a los que se refiere este apartado C.1.34, se ha considerado como primer ejercicio el 2007, que se corresponde con el ejercicio a partir del cual la Sociedad es la sociedad cabecera del grupo. Se hace constar que el socio responsable de la auditoría ha cambiado de acuerdo con lo previsto en la normativa aplicable.

C.1.35 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
El artículo 16.3 del Reglamento del Consejo de Administración establece que la convocatoria de dicho órgano se cursará con una antelación mínima de cuarenta y ocho horas al día de la reunión y que incluirá siempre el orden del día de la sesión y se acompañará de la información relevante debidamente preparada y resumida. El orden del día indicará con claridad aquellos puntos sobre los que el Consejo deberá adoptar una decisión o acuerdo para que los consejeros puedan estudiar o recabar, con carácter previo, la información precisa para su adopción. Corresponde al Presidente velar por que los consejeros reciban con carácter previo información suficiente para deliberar sobre los puntos del orden del día. Además, el artículo 23 del Reglamento del Consejo de Administración establece que el consejero podrá solicitar información sobre cualquier asunto de la competencia del Consejo y, en este sentido, examinar sus libros, registros, documentos y demás documentación. La petición de información deberá dirigirse al Secretario del Consejo, quien la hará llegar al Presidente y al interlocutor apropiado que proceda en la Sociedad. El Secretario advertirá al consejero del carácter confidencial de la información que solicita y recibe y de su deber de confidencialidad de acuerdo con lo previsto en el Reglamento del Consejo. El Presidente podrá denegar la información si considera: (i) que no es precisa para el cabal desempeño de las funciones encomendadas al consejero o (ii) que su coste no es razonable a la vista de la importancia del problema y de los activos e ingresos de la Sociedad.

C.1.36 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
De acuerdo con el artículo 34.3 del Reglamento del Consejo de Administración, todo consejero deberá informar a la Sociedad en aquellos supuestos que puedan perjudicar al crédito y reputación de la Sociedad y, en particular, deberán informar al Consejo de las causas penales en las que aparezcan como imputados o investigados, así como de sus posteriores vicisitudes procesales. En el caso que 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 examinará el caso tan pronto como sea posible y, a la vista de sus circunstancias concretas, decidirá si procede o no que el consejero continúe en su cargo. Asimismo, el Consejero deberá poner su cargo a disposición del Consejo y formalizar, si este lo considera conveniente, la correspondiente dimisión en los siguientes casos: (i) Cuando cesen en los puestos ejecutivos a los que estuviere asociado su nombramiento como consejero; (ii) Cuando se vean incursos en alguno de los supuestos de

incompatibilidad o prohibición legal o estatutariamente previstos; (iii) Cuando resulten gravemente amonestados por el Consejo de administración por haber infringido sus obligaciones como consejeros; (iv) Cuando su permanencia en el Consejo pueda poner en riesgo o perjudicar los intereses, el crédito o la reputación de la Sociedad o cuando desaparezcan las razones por las que fueron nombrados; (v) En el caso de los consejeros dominicales (i) cuando el accionista a quien representen venda íntegramente su participación accionarial o la reduzca de manera relevante y, (ii) en el número que corresponda, cuando dicho accionista rebaje su participación accionarial hasta un nivel que exija la reducción del número de consejeros dominicales. Los consejeros independientes no permanecerán como tales durante un periodo continuado superior a 12 años. Además, en el caso de que, por dimisión o por cualquier otro motivo, un consejero cese en su cargo antes del término de su mandato, deberá explicar las razones en una carta que remitirá a todos los miembros del Consejo y se dará cuenta del motivo del cese en el Informe Anual de Gobierno Corporativo.

C.1.37 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

Nombre del consejero	Causa Penal	Observaciones
-	-	-

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.

Sí No

Decisión tomada / actuación realizada	Explicación razonada
-	-

C.1.38 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.

El contrato de financiación senior term y multivisa revolving (Senior Term and Multicurrency Revolving Facilities Agreement) suscrito por la Sociedad con fecha 1 de abril de 2016, en su redacción vigente tras sucesivas modificaciones, incluye una cláusula de terminación anticipada en caso de cambio de control, que ocurrirá si cualquier persona o personas actuando concertadamente (distintas de, o junto con, los Inversores y cualquier persona directamente o indirectamente controladas por cualquiera de ellos) deviene titular (directa o indirectamente) de más del 50% del capital con derecho a voto de la Sociedad. A esos efectos Inversores significa, entre otros, los miembros del equipo directivo o empleados de cualquier sociedad del grupo (incluyendo cualquier persona que tenga acciones por medio de un plan de retribución para empleados o directivos).

C.1.39 Identifique de forma individualizada, cuando se refiera a consejeros, y de

forma agregada en el resto de casos 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	8
Tipo de beneficiario	Descripción del acuerdo
Miembros del equipo directivo	Los contratos de cuatro miembros del equipo directivo incluyen cláusulas de indemnización en caso de despido improcedente por cantidades equivalentes a 12 meses de su salario fijo. Por su parte, los contratos de cuatro miembros del equipo directivo incluyen pactos de no competencia por los que dichas personas recibirían una cantidad equivalente a dos años del 70% de su salario fijo. El número total de beneficiarios de alguna de estas cláusulas son 8 personas.

Indique si más allá de en los supuestos previstos por la normativa estos contratos han de ser comunicados y/o aprobados por los órganos de la sociedad o de su grupo. En caso positivo, especifique los procedimientos, supuestos previstos y la naturaleza de los órganos responsables de su aprobación o de realizar la comunicación:

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

	Sí	No
¿Se informa a la junta general sobre las cláusulas?		X

Observaciones
Si bien se indica que el órgano que autoriza las cláusulas a las que se refiere este apartado es el consejo de administración, se hace constar que, de acuerdo con lo establecido en la Ley de Sociedades de Capital, el consejo únicamente aprueba las condiciones básicas de los contratos de las personas que tienen dependencia directa del consejo o de alguno de sus miembros.

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 EJECUTIVA

Nombre	Cargo	Categoría
-	-	-

% de consejeros ejecutivos	-
% de consejeros dominicales	-
% de consejeros independientes	-
% de otros externos	-

Observaciones
N/A

Explique las funciones que tiene delegadas o atribuidas esta comisión distintas a las que ya hayan sido descritas en el apartado C.1.10, y describa los procedimientos y reglas de organización y funcionamiento de la misma. Para cada una de estas funciones, señale sus actuaciones más importantes durante el ejercicio y cómo ha ejercido en la práctica cada una de las funciones que tiene atribuidas, ya sea en la ley, en los estatutos sociales u otros acuerdos societarios.

N/A

COMISIÓN DE AUDITORÍA

Nombre	Cargo	Categoría
DON NICOLÁS VILLÉN JIMÉNEZ	PRESIDENTE	Independiente
DON JAVIER FERNÁNDEZ ALONSO	VOCAL	Dominical
DON DAG ERIK JOHAN SVANSTROM	VOCAL	Independiente
DOÑA ANA BOLADO VALLE	VOCAL	Independiente

% de consejeros dominicales	25,00%
% de consejeros independientes	75,00%
% de otros externos	0,00%

Observaciones
N/A

Explique las funciones, incluyendo, en su caso, las adicionales a las previstas legalmente, que tiene atribuidas esta comisión, y describa los procedimientos y reglas de organización y funcionamiento de la misma. Para cada una de estas funciones, señale sus actuaciones más importantes durante el ejercicio y cómo ha ejercido en la práctica cada una de las funciones que tiene atribuidas, ya sea en la ley o en los estatutos u otros acuerdos sociales.

La Comisión de Auditoría y Control de la Sociedad tiene facultades de información, asesoramiento y propuesta dentro de su ámbito de actuación y no tiene funciones ejecutivas. Se compondrá de un mínimo de tres y un máximo de cinco consejeros, designados por el propio Consejo de Administración, debiendo ser consejeros no ejecutivos. La mayoría de los miembros de la Comisión serán independientes y uno de ellos será designado teniendo en cuenta sus conocimientos y experiencia en materia de contabilidad o auditoría o en ambas. El Consejo de Administración designará, asimismo, al Presidente de la Comisión de Auditoría y Control de entre los consejeros independientes que formen parte de dicha Comisión. El cargo de Secretario de la Comisión de Auditoría y Control recaerá sobre la persona designada por el Consejo de Administración, pudiendo ser un Secretario no miembro de la Comisión de Auditoría y Control, en cuyo caso no será necesario que sea un miembro del Consejo de Administración. El Secretario de la Comisión de Auditoría y Control podrá ser distinto del Secretario del Consejo. Los consejeros que formen parte de la Comisión de Auditoría y Control ejercerán su cargo mientras permanezca vigente su nombramiento como consejeros de la Sociedad, salvo que el Consejo de Administración acuerde otra cosa. El cargo de Presidente se ejercerá por un período máximo de cuatro años, al término del cual no podrá ser reelegido como tal hasta pasado un año desde su cese, sin perjuicio de su continuidad o reelección como miembro de la Comisión. La Comisión de Auditoría y Control se reunirá, de ordinario, trimestralmente, a fin de revisar la información financiera periódica que haya de remitirse a las autoridades bursátiles, así como la información que el Consejo de Administración ha de aprobar e incluir dentro de su documentación pública anual. Asimismo, se reunirá a petición de cualquiera de sus miembros y cada vez que la convoque su Presidente. La Comisión de Auditoría y Control quedará válidamente constituida cuando concurren, presentes o representados, la mayoría de sus miembros y sus acuerdos se adoptarán por mayoría absoluta de votos.

Las funciones básicas resumidas de la Comisión son las siguientes: (i) Informar a la Junta sobre cuestiones que en ella planteen los accionistas en materia de su competencia; (ii) Supervisar la eficacia del control interno de la Sociedad y su grupo, la auditoría interna y los sistemas de gestión de riesgos, incluidos los fiscales, así como discutir con el auditor de cuentas las debilidades significativas del sistema de control interno detectadas en el desarrollo de la auditoría, todo ello sin quebrantar su independencia; (iii) Supervisar el proceso de elaboración y presentación de la información financiera regulada y presentar recomendaciones o propuestas al Consejo de Administración, dirigidas a salvaguardar su integridad; (iv) Proponer al Consejo de Administración, para su sometimiento a la Junta, la

selección, el nombramiento, reelección o sustitución de los auditores de cuentas, del proceso de selección de acuerdo con la normativa aplicable, así como las condiciones de su contratación y recabar regularmente de él información sobre el plan de auditoría y su ejecución, además de preservar su independencia en el ejercicio de sus funciones; (v) Supervisar la actividad de la auditoría interna de la Sociedad; (vi) Establecer las oportunas relaciones con los auditores de cuentas para recibir información sobre aquellas cuestiones que puedan poner en riesgo su independencia, para su examen por la Comisión de Auditoría y Control, 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, así como aquellas otras comunicaciones previstas en la legislación de auditoría de cuentas y en las restantes normas de auditoría; (vii) Emitir anualmente, con carácter previo al informe de auditoría de cuentas, un informe en el que se expresará una opinión si la independencia de los auditores de cuentas o sociedades de auditoría resulta comprometida. Este informe deberá pronunciarse, en todo caso, sobre la prestación de los servicios adicionales a que hace referencia el párrafo anterior, 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 auditoría; (viii) Informar, con carácter previo, al Consejo sobre todas las materias previstas en la ley, en los Estatutos Sociales y en el Reglamento del Consejo de Administración y, en particular, sobre: (i) la información financiera que la Sociedad deba hacer pública periódicamente; (ii) la creación o adquisición de participaciones en entidades de propósito especial o domiciliadas en países o territorios que tengan la consideración de paraísos fiscales y (iii) las operaciones con partes vinculadas.

Durante el ejercicio, la Comisión, entre otras actuaciones: (i) ha revisado las cuentas anuales; (ii) ha revisado la adecuación del perímetro de consolidación; (iii) ha supervisado la función de auditoría interna de la sociedad; (iv) ha supervisado el cumplimiento de lo contenido en la Guía Técnica 3/2017 de la CNMV; (v) ha estado involucrada en los trabajos llevados a cabo por el auditor de cuentas, buscando mantener una comunicación fluida y continua; (vi) ha supervisado el cumplimiento de la normativa de gobierno corporativo de la sociedad; (vii) ha supervisado el cumplimiento de la política de responsabilidad social corporativa de la sociedad; (viii) ha supervisado la claridad e integridad de la información no financiera que acompaña a la información financiera; (ix) ha supervisado los sistemas de control interno y de gestión de riesgos; y (x) ha supervisado la actividad de la auditoría interna.

Identifique a los consejeros miembros de la comisión de auditoría que hayan sido designados teniendo en cuenta sus conocimientos y experiencia en materia de contabilidad, auditoría o en ambas e informe sobre la fecha de nombramiento del Presidente de esta comisión en el cargo.

Nombre de los consejeros con experiencia	DON NICOLÁS VILLÉN JIMÉNEZ
Fecha de nombramiento del presidente en el cargo	13/04/2016

Observaciones
N/A

COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES

Nombre	Cargo	Categoría
DOÑA ANA BOLADO VALLE	PRESIDENTE	Independiente
DON COLIN HALL	VOCAL	Dominical
DON DAG ERIK JOHAN SVANSTROM	VOCAL	Independiente
DON NICOLÁS VILLÉN JIMÉNEZ	VOCAL	Independiente
DOÑA JACKIE KERNAGHAN	VOCAL	Independiente

% de consejeros dominicales	20,00%
% de consejeros independientes	80,00%
% de otros externos	0,00%

Observaciones
N/A

Explique las funciones, incluyendo, en su caso, las adicionales a las previstas legalmente, que tiene atribuidas esta comisión, y describa los procedimientos y reglas de organización y funcionamiento de la misma. Para cada una de estas funciones, señale sus actuaciones más importantes durante el ejercicio y cómo ha ejercido en la práctica cada una de las funciones que tiene atribuidas, ya sea en la ley o en los estatutos u otros acuerdos sociales.

La Comisión de Nombramientos y Retribuciones de la Sociedad es un órgano interno de carácter informativo y consultivo, sin funciones ejecutivas, con facultades de información, asesoramiento y propuesta dentro de su ámbito de actuación. Se compondrá de un mínimo de tres y un máximo de cinco consejeros, designados por el propio Consejo de Administración, a propuesta del Presidente del Consejo, que deberán ser consejeros no ejecutivos. La mayoría de los miembros de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones serán independientes. El Consejo de Administración designará, asimismo, a su Presidente de entre los consejeros independientes que formen parte de dicha Comisión. El cargo de Secretario de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones recaerá sobre la persona designada por el Consejo de Administración, pudiendo ser un Secretario no miembro de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, en cuyo caso no será necesario que sea un miembro del Consejo de Administración. El Secretario de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones podrá ser distinto del Secretario del Consejo. Los consejeros que formen parte de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones ejercerán su cargo mientras permanezca

vigente su nombramiento como consejeros de la Sociedad, salvo que el Consejo de Administración acuerde otra cosa. La Comisión de Nombramientos y Retribuciones se reunirá, de ordinario semestralmente. Asimismo, se reunirá a petición de cualquiera de sus miembros y cada vez que la convoque su Presidente. La Comisión de Nombramientos y Retribuciones quedará válidamente constituida cuando concurren, presentes o representados, la mayoría de sus miembros y sus acuerdos se adoptarán por mayoría absoluta de votos.

Las funciones básicas resumidas de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones son las siguientes: (i) Evaluar las competencias, conocimientos y experiencia necesarios en el Consejo de Administración; (ii) Establecer un objetivo de representación para el sexo menos representado en el Consejo de Administración y elaborar orientaciones sobre cómo alcanzar dicho objetivo; (iii) Elevar al Consejo de Administración las propuestas de nombramiento de consejeros independientes para su designación por cooptación o para su sometimiento a la decisión de la Junta General de accionistas, así como las propuestas para la reelección o separación de dichos consejeros por la Junta; (iv) Informar las propuestas de nombramiento de los restantes consejeros para su designación por cooptación o para su sometimiento a la decisión de la Junta, así como las propuestas para su reelección o separación por la Junta; (v) Informar las propuestas de nombramiento y separación del personal directivo y las condiciones básicas de sus contratos; (vi) Examinar y organizar la sucesión del Presidente del Consejo y del primer ejecutivo de la Sociedad; (vii) Proponer al Consejo de Administración la política de remuneraciones 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, comprobando y velando por su observancia.

Por último, durante este ejercicio la Comisión de Nombramientos y Retribuciones ha llevado a cabo, entre otras, las siguientes actuaciones: (i) Ha revisado, a instancias de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, la categoría asignada a D. Nicolás Villén; (ii) Ha verificado la categoría de los miembros de Consejo de Administración e informado sobre los apartados del Informe Anual de Gobierno Corporativo que le correspondían; (iii) Ha realizado la evaluación del funcionamiento y calidad de los trabajos del Consejo de Administración; (iv) Ha informado acerca de las condiciones de salida de D. Pedro Cortés y D. David Escudero; (v) Ha tomado conocimiento y aprobado los Reglamentos del Nuevo Plan de Incentivos a Largo Plazo (LTIP); (vi) Ha tomado conocimiento sobre el estado de ejecución del segundo ciclo del antiguo LTIP; (vii) Ha informado favorablemente el Informe Anual de Remuneraciones de los Consejeros; (viii) Ha informado favorablemente al Consejo sobre diversas cuestiones en materia de remuneraciones que se detallan en el informe de funcionamiento de la Comisión para el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2018; (ix) Ha tomado conocimiento de la dimisión del consejero delegado; (x) Ha informado favorablemente de las condiciones de salida del consejero delegado y sobre el acuerdo de liquidación; (xi) Ha acordado poner en marcha el proceso de sucesión del consejero delegado, organizando el proceso para su desarrollo de forma ordenada y planificada, acordando el perfil del candidato y aprobando la involucración de una firma especializada, todo ello con resultados positivos; (xii) Ha aprobado el informe de funcionamiento de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones relativo al ejercicio cerrado a 30 de septiembre de 2018; (xiii) Ha revisado la política de remuneración del personal directivo; y (xiv) Ha acordado trabajar en la propuesta relativa al otorgamiento de derechos sobre acciones a favor del presidente no ejecutivo del Consejo de Administración de la Sociedad.

COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS

Nombre	Cargo	Categoría
-	-	-

% de consejeros dominicales	-
% de consejeros independientes	-
% de otros externos	-

Observaciones
N/A

Explique las funciones, incluyendo, en su caso, las adicionales a las previstas legalmente, que tiene atribuidas esta comisión, y describa los procedimientos y reglas de organización y funcionamiento de la misma. Para cada una de estas funciones, señale sus actuaciones más importantes durante el ejercicio y cómo ha ejercido en la práctica cada una de las funciones que tiene atribuidas, ya sea en la ley o en los estatutos u otros acuerdos sociales.

N/A

COMISIÓN DE RETRIBUCIONES

Nombre	Cargo	Categoría
	-	-

	-
% de consejeros dominicales	-
% de consejeros independientes	-
% de otros externos	-

Observaciones
N/A

Explique las funciones, incluyendo, en su caso, las adicionales a las previstas legalmente, que tiene atribuidas esta comisión, y describa los procedimientos y reglas de organización y funcionamiento de la misma. Para cada una de estas funciones, señale sus actuaciones más importantes durante el ejercicio y cómo

ha ejercido en la práctica cada una de las funciones que tiene atribuidas ya sea en la ley o en los estatutos u otros acuerdos sociales.

N/A

COMISIÓN DE _____

Nombre	Cargo	Categoría
-	-	-

% de consejeros ejecutivos	-
% de consejeros dominicales	-
% de consejeros independientes	-
% de otros externos	-

Observaciones
N/A

Explique las funciones que tiene atribuidas esta comisión, y describa los procedimientos y reglas de organización y funcionamiento de la misma. Para cada una de estas funciones, señale sus actuaciones más importantes durante el ejercicio y cómo ha ejercido en la práctica cada una de las funciones que tiene atribuidas ya sea en la ley o en los estatutos u otros acuerdos sociales.

N/A

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

	Número de consejeras			
	Ejercicio transitorio 2018 Número %	Ejercicio 2018 Número %	Ejercicio 2017 Número %	Ejercicio 2016 Número %
Comisión ejecutiva	-	-	-	-
Comisión de auditoría	1 - 25,00%	1 - 25,00%	0	0

Comisión de nombramientos y retribuciones	2 - 40,00%	2 - 40,00%	0	0
Comisión de nombramientos	-	-	-	-
Comisión de retribuciones	-	-	-	-
Comisión de _____	-	-	-	-

Observaciones

C.2.3 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 de las Comisiones del Consejo se encuentra integrada en los artículos 14 y 15 del Reglamento del Consejo de Administración, en el que se establecen, entre otros, sus competencias, su composición y procedimientos. Se encuentra disponible para su consulta tanto en la web de la CNMV como en la web corporativa www.parquesreunidos.com, accediendo a través de la pestaña Inversores, Gobierno Corporativo, Normativa Interna, Reglamento del Consejo de Administración.

En línea con las recomendaciones del Código de Buen Gobierno Corporativo, las comisiones de la Sociedad evalúan anualmente su funcionamiento, y publican el correspondiente informe.

D OPERACIONES VINCULADAS Y OPERACIONES INTRAGRUPPO

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

De acuerdo con el artículo 5.4.(xvi) del Reglamento del Consejo de Administración, corresponde al Consejo la competencia para aprobar, previo informe de la Comisión de Auditoría y Control, las operaciones vinculadas conforme las mismas sean definidas por la legislación que resulte aplicable al respecto en cada momento. Asimismo, la Comisión de Auditoría y Control, de acuerdo con el artículo 14.5.(viii) del mismo Reglamento, deberá informar, con carácter previo, al Consejo de Administración sobre todas las materias previstas en la ley, en los Estatutos Sociales y en el Reglamento del Consejo de Administración y, en particular, sobre las operaciones con partes vinculadas.

En este sentido, quedará sometida a autorización por el Consejo de Administración, previo informe de la Comisión de Auditoría y Control, la realización por la Sociedad de cualquier transacción con los consejeros y los accionistas titulares de participaciones que tengan la consideración de significativas o que, en su caso, hayan propuesto el nombramiento de alguno de los consejeros de la Sociedad, o con las respectivas personas vinculadas. La Comisión de Auditoría y Control y el Consejo de Administración, antes de autorizar la realización por la Sociedad de transacciones de esta naturaleza, valorarán la operación desde el punto de vista de la igualdad de trato de los accionistas y de las condiciones de mercado.

La autorización del Consejo no se entenderá, sin embargo, precisa en aquellas operaciones vinculadas que cumplan simultáneamente las tres condiciones siguientes: (i) que se realicen en virtud de contratos cuyas condiciones estén estandarizadas y se apliquen en masa a un gran número de clientes; (ii) que se realicen a precios o tarifas establecidos con carácter general por quien actúe como suministrador del bien o servicio del que se trate; y (iii) que su cuantía no supere el 1% de los ingresos anuales de la Sociedad. Tratándose de transacciones dentro del curso ordinario de los negocios sociales y que tengan carácter habitual o recurrente, bastará la autorización genérica del Consejo de Administración. La autorización deberá ser necesariamente acordada por la Junta General cuando tenga por objeto una transacción con un consejero cuyo valor sea superior al 10% de los activos sociales.

Se hace constar asimismo que, de acuerdo con lo previsto en el punto 74 de la Guía Técnica 3/2017 sobre comisiones de auditoría de entidades de interés público de la CNMV, la Comisión de Auditoría y Control debe recabar y analizar toda la información y documentación necesaria para poder informar al consejo de administración de las operaciones que la Sociedad o su grupo prevean realizar con consejeros o con accionistas titulares de una participación significativa, en los términos establecidos en la Ley. Para ello, podrá solicitar informes de expertos cuando se considere oportuno que se pronuncien, por ejemplo, acerca de los efectos para el interés social de la transacción propuesta o de si ésta se realizaría en términos de mercado.

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)

Observaciones

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)

Observaciones

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	Breve descripción de la operación	Importe (miles de euros)

Observaciones

D.5 Detalle las operaciones significativas realizadas entre la sociedad o entidades de su grupo y con otras partes vinculadas, que no hayan sido informadas en los epígrafes anteriores.

Denominación social de la parte vinculada	Breve descripción de la operación	Importe (miles de euros)

Observaciones

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.

De acuerdo con los artículos 29 del Reglamento del Consejo de Administración y 9 del Reglamento Interno de Conducta en los Mercados de Valores de la Sociedad, el consejero deberá comunicar la

existencia de conflictos de interés al Consejo de Administración, tanto suyos como de las personas vinculadas al consejero. Existirá interés personal del consejero cuando el asunto le afecte a él o a una persona vinculada con él o, en el caso de un consejero dominical, al accionista o accionistas que propusieron o efectuaron su nombramiento o a personas relacionadas directa o indirectamente con aquellos.

A estos efectos, se entenderá por personas vinculadas al consejero persona física: a) El cónyuge o las personas con análoga relación de afectividad; b) Los ascendientes, descendientes y hermanos del consejero o del cónyuge (o persona con análoga relación de afectividad) del consejero; c) Los cónyuges de los ascendientes, descendientes y hermanos del consejero; d) Las sociedades o entidades en las que el consejero o cualquiera de las personas a él vinculadas, por sí o por persona interpuesta, se encuentre en alguna de las situaciones contempladas en el artículo 42 del Código de Comercio; e) Las sociedades o entidades en las que el consejero o cualquiera de las personas a él vinculadas, por sí o por persona interpuesta, ejerza un cargo de administración o dirección o de las que perciba emolumentos por cualquier causa; f) En el caso de los consejeros dominicales, adicionalmente, los accionistas a propuesta de los cuales se hubiera procedido a su nombramiento.

Se considerarán personas vinculadas al consejero persona jurídica: a) Los socios que se encuentren, respecto del consejero persona jurídica, en alguna de las situaciones contempladas en el artículo 42 del Código de Comercio; b) Las sociedades que formen parte del mismo grupo, tal y como este término se define en el artículo 42 del Código de Comercio, y sus socios; c) El representante persona física, los administradores, de derecho o de hecho, los liquidadores y los apoderados con poderes generales del consejero persona jurídica; d) Las personas que respecto del representante del consejero persona jurídica tengan la consideración de personas vinculadas al consejero.

El consejero deberá abstenerse de intervenir como representante de la Sociedad en la operación a que el conflicto se refiera, con las excepciones que establezca la legislación aplicable. Además, la Sociedad informará, cuando proceda conforme a la ley, sobre cualquier situación de conflicto de interés en que se hayan encontrado los consejeros (o personas vinculadas a los mismos) durante el ejercicio en cuestión y que le conste en virtud de comunicación del afectado o por cualquier otro medio. Las situaciones de conflicto de interés en que incurran los consejeros serán objeto de información en la memoria de las cuentas anuales de la Sociedad. Asimismo, los consejeros de la Sociedad firman anualmente las cartas de transparencia declarando por escrito la ausencia de circunstancias que puedan provocar un conflicto de intereses con la Sociedad de acuerdo con lo previsto en el art. 229.3 de la Ley de Sociedades de Capital.

Sin perjuicio de todo lo anterior, cualquier duda sobre la posibilidad de un conflicto de intereses deberá ser consultada con el Responsable de Cumplimiento, correspondiendo la decisión última al Comité de Auditoría.

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

Sí No

Identifique a las otras sociedades que cotizan en España y su relación con la sociedad:

Identidad y relación con otras sociedades cotizadas del grupo
N/A

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

Sí No

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

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

Mecanismos para resolver los eventuales conflictos de interés
N/A

E SISTEMAS DE CONTROL Y GESTIÓN DE RIESGOS

E.1 Explique el alcance del Sistema de Control y Gestión de Riesgos de la sociedad, incluidos los de naturaleza fiscal.

<p>Parques Reunidos Servicios Centrales, S.A. ha acometido una serie de proyectos desde su salida a Bolsa en abril de 2016 con el objeto de perfeccionar, formalizar y sistematizar su marco de control interno y gestión de riesgos, ateniéndose a los estándares exigidos por los diferentes grupos de interés, con especial atención a los requerimientos de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.</p> <p>El proyecto de mejora del sistema de control interno y gestión de riesgos se ha estructurado en cuatro grandes ejes en los que se ha trabajado en paralelo: (i) el sistema de control interno de la información financiera (SCIIF), orientado al aseguramiento de la calidad de la información financiera que la empresa facilita al mercado; (ii) el sistema de gestión de riesgos (SGR), cuya cobertura incluye las demás áreas de riesgo consideradas relevantes para la consecución de los objetivos de la entidad, con especial atención a los de carácter estratégico y operativo; (iii) el modelo de prevención de riesgos penales, que tiene como objetivo establecer los procedimientos y políticas internas de control más adecuados para prevenir la comisión de delitos y, en su caso, poder eximir de responsabilidad a la sociedad conforme a lo previsto en la vigente Ley Orgánica 1/2015 de 30 de marzo de modificación del Código Penal y (iv) Modelo de Prevención de Riesgos Fiscales cuyo objetivo es mitigar riesgos de carácter fiscal.</p> <p>Estos proyectos han contribuido a una mejor integración de los diferentes marcos de control ya existentes, entre los que destacan, por su importancia para nuestra actividad, los de seguridad de las atracciones, instalaciones y alimentaria de los parques, y los de prevención de riesgos laborales.</p> <p>El Consejo de Administración de Parques Reunidos aprobó, con fecha 13 de abril de 2016, la Política de Control y Gestión de Riesgos en la que se sientan las líneas maestras del SGR, y cuyo desarrollo se ha plasmado en el Manual del Sistema de Control y Gestión de Riesgos.</p> <p>Los principales hitos del sistema de gestión de riesgos (SGR) implantado en el Grupo son (i) la identificación y valoración de los riesgos del Grupo Parques Reunidos en los diferentes países en los que opera, todos los riesgos se incorporan en el mapa de riesgos corporativo que está sujeto a revisiones periódicas; (ii) la determinación de los mecanismos de control que mitiguen su impacto y probabilidad de ocurrencia; (iii) la definición de la estructura organizativa que soporte el funcionamiento del SGR, incluyendo la identificación de los propietarios de los controles; y (iv) la definición e implantación de los procesos de monitorización e información del SGR.</p> <p>Con el objetivo de facilitar el mantenimiento y supervisión, tanto del SGR, como del resto de Sistemas de Control Interno implantados en el Grupo, éstos se han incorporado a una herramienta informática de gobierno, riesgo y cumplimiento (GRC), que involucra a toda la organización y sociedades del Grupo.</p>

Por lo que respecta al ámbito fiscal, el 28 de noviembre de 2016 el Consejo de Administración aprobó la Política Fiscal del Grupo. En ella, entre otros asuntos, se recogen las directrices que han de inspirar la estrategia fiscal, que se orienta a la estricta observancia de la regulación tributaria y a la colaboración con la autoridad fiscal.

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

El Reglamento del Consejo de Administración de la Sociedad establece que el Consejo de Administración en pleno se reserva la competencia de aprobar las políticas y estrategias generales de la Sociedad, y en particular la Política de Control y Gestión de Riesgos, incluidos los fiscales, así como el seguimiento periódico de los sistemas internos de información y control. Asimismo, se manifiesta que es competencia de la Comisión de Auditoría y Control, entre otros: (i) supervisar la eficacia del control interno de la Sociedad y su Grupo, la auditoría interna y los sistemas de gestión de riesgos, incluidos los fiscales, así como discutir con el auditor de cuentas las debilidades significativas del sistema de control interno detectadas en el desarrollo de la auditoría, todo ello sin quebrantar su independencia; y (ii) revisar periódicamente los sistemas de control interno y gestión de riesgos, para que los principales riesgos se identifiquen, gestionen, cuantifiquen y den a conocer adecuadamente, así como velar por que dichos sistemas mitiguen los riesgos en el marco de la política que, en su caso, defina el Consejo de Administración.

La Función de Auditoría Interna Corporativa apoya a la Comisión de Auditoría y Control en su misión de supervisión del control interno y gestión de riesgos, mediante la revisión periódica y evaluación de la eficacia de los sistemas de control interno implantados en el Grupo.

Completando las funciones de los órganos arriba mencionados, en la Política de Control y Gestión de Riesgos se establece que es responsabilidad de la dirección del Grupo la definición y evaluación de los riesgos, la identificación de las medidas frente a los mismos, y la implementación del sistema de gestión de riesgos, que comprende la estrategia, cultura, personas, procesos, y tecnología que lo conforman. Asimismo, la Política de Control y Gestión de Riesgos contempla la creación de un Comité de Riesgos responsable de la coordinación y seguimiento del SGR en el Grupo, que a esta fecha no se ha constituido formalmente.

Por lo que atañe a los riesgos fiscales, en la Política Fiscal mencionada en el apartado E.1 de este informe se establece que la función fiscal depende de la dirección financiera del Grupo, por lo que es responsabilidad de esta: (i) la implantación efectiva de las directrices de actuación en materia fiscal, (ii) el establecimiento e implantación de procedimientos y controles que mitiguen el riesgo fiscal; y (iii) la difusión de la estrategia fiscal en el Grupo.

E.3 Señale los principales riesgos, incluidos los fiscales y en la medida que sean significativos los derivados de la corrupción (entendidos estos últimos con el alcance del Real Decreto Ley 18/2017), que pueden afectar a la consecución de los objetivos de negocio.

El Grupo ha definido un mapa de los riesgos que pueden afectar a la consecución de sus objetivos, estimándose especialmente relevantes los siguientes:

- La climatología o los pronósticos climatológicos adversos reducen la afluencia a los parques de ocio.
- La estacionalidad de la actividad que puede aumentar el efecto de condiciones o eventos adversos.
- Situaciones de crisis o debilidad económica en los países en los que se encuentran los parques, reducen la afluencia a los mismos y el consumo per cápita de los clientes.
- Ciberseguridad.

- La ocurrencia de accidentes en parques de ocio, especialmente en los propios, pero también en los de la competencia, puede reducir la afluencia a los mismos.
- El cambio en los gustos y preferencias de los clientes es una amenaza latente que podría afectar al sector de parques de ocio.

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

La Política de Control y Gestión de Riesgos establece, como criterio general, que todos aquellos riesgos que amenacen el logro de las estrategias y objetivos del Grupo deben alcanzar un rango de riesgo aceptable bajo. Aquellos riesgos que no se sitúen en dicho rango deben ser objeto de actuaciones para alcanzarlo, en la medida que el riesgo sea gestionable y el coste-beneficio de las medidas para su mitigación se justifique.

La Dirección del Grupo identifica y revisa periódicamente los riesgos que amenazan el cumplimiento de los objetivos empresariales, incluidos los riesgos emergentes, llevando a cabo una valoración de su criticidad basada en su impacto, probabilidad, exposición y niveles de gestión entendidos como:

- Impacto: consecuencia o resultado de que el riesgo se concretara en un suceso cierto.
- Probabilidad: probabilidad de que el riesgo se concrete en un suceso cierto.
- Exposición: Tiempo transcurrido desde que se concreta el riesgo hasta que se materializa su efecto en la organización.
- Nivel de gestión: la efectividad de los controles definidos por la organización para la mitigación de riesgos.

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

El portfolio de Parques Reunidos está compuesto de parques de exterior, y por ende el rendimiento está sometido a condiciones climatológicas no controlables por el grupo. El periodo de octubre a diciembre se considera “temporada baja” para el grupo ya que muchos parques permanecen cerrados (en concreto, todos los acuáticos y aquellos parques situados en zonas especialmente frías). Aquellos parques abiertos y en operación lo hacen durante un número de días y horas inferior al de la “temporada alta”. Esta condición hace que la concentración del negocio sea especialmente significativa ya que depende del rendimiento de, únicamente, algunos parques.

De esta forma, durante el periodo de octubre a diciembre el grupo sufrió condiciones climatológicas adversas que han afectado, principalmente, a los parques de EEUU, Francia e Italia. Dicho esto, el impacto de este trimestre es limitado en el conjunto del año.

E.6 Explique los planes de respuesta y supervisión para los principales riesgos de la entidad, incluidos los fiscales, así como los procedimientos seguidos por la compañía para asegurar que el consejo de administración da respuesta a los nuevos desafíos que se presentan.

Con respecto a los principales riesgos del Grupo mencionados en el apartado E.3, pese a que supone una contingencia no controlable por el Grupo, la estrategia de la Sociedad es minimizar su impacto mediante: i) ajustes de la capacidad productiva en nuestros parques de exterior en días de condiciones climatológicas adversas; ii) alargar la temporada en los parques de la Sociedad mediante la incorporación de eventos fuera de temporada como la celebración de “Halloween” o Navidad; iii) incrementar la base de bonistas en todos los parques; y iv) llevar a cabo adquisiciones en mercados o negocios que aceleren la diversificación del Grupo como el caso de Tropical Island en Alemania y Wet’n’Wild Sidney en Australia.

La Comisión de Auditoría tiene la competencia de supervisar y revisar, periódicamente, la eficacia del sistema de control y gestión de riesgos, comprobando la adecuación del mismo, la eficacia de los controles y de los planes de respuesta establecidos.

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

Describe 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.

El Reglamento del Consejo de Administración de la Sociedad establece, en su artículo 5.4.(xxi), que el Consejo de Administración es el responsable último de la existencia y mantenimiento de un adecuado y efectivo sistema de control interno de la información financiera (en adelante, SCIIF).

Respecto de la implantación, el 13 de abril de 2016, el Consejo de Administración de Parques Reunidos aprobó formalmente la Política del Sistema de Control Interno de la Información Financiera, en la cual se establece que la Dirección Financiera, a través de la función del Sistema de Control Interno de la Información Financiera del Grupo (en adelante, función SCIIF), y los responsables SCIIF en cada país, tienen la responsabilidad del diseño, implantación y correcto funcionamiento del SCIIF.

Por su parte, corresponde a la Comisión de Auditoría y Control la supervisión del SCIIF de conformidad con el artículo 14. 6. (i). a) del Reglamento del Consejo de Administración. Este artículo establece que la Comisión de Auditoría y Control tendrá, entre otras, las competencias de "supervisar el proceso de elaboración y la integridad de la información financiera relativa al Grupo, revisando el cumplimiento de los requisitos normativos y la correcta aplicación de los criterios contables, así como revisar periódicamente los sistemas de control interno y gestión de riesgos, para que los principales riesgos se identifiquen, gestionen y den a conocer adecuadamente". A tal fin, se apoya en una función específica desempeñada por el Departamento de Auditoría Interna cuyo Estatuto fue revisado y aprobado por la Comisión de Auditoría y Control el pasado ejercicio (6 de febrero de 2018).

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 Director de Recursos Humanos es el responsable de mantener un organigrama corporativo actualizado que refleje la estructura organizativa del Grupo. Este organigrama abarca todas las áreas del Grupo por Dirección, identificando las responsabilidades hasta los niveles superiores de Dirección y completándose con otros organigramas más detallados a nivel de departamento.

En relación al proceso de elaboración de información financiera, existe un Manual de Gestión de la Dirección Financiera donde se desarrolla en mayor detalle las tareas específicas de este departamento. Este Manual ha sido revisado para alinearlo con la política del SCIIF mencionada en el apartado anterior y se encuentra publicado en la intranet corporativa del Grupo.

Esta revisión periódica del Manual de Gestión de la Dirección Financiera permite mantener una adecuada segregación de funciones, evitar duplicidades y garantizar la coordinación de los distintos departamentos, lo que redundará en una mayor eficiencia operativa del Grupo.

La documentación del SCIIF, que se detalla en el apartado F.3.1., incluye una matriz de riesgos y controles en la que se definen claramente, dentro de la estructura organizativa, los propietarios de cada uno de los controles en relación con el proceso de elaboración de la información financiera.

- 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.

El Grupo, para Europa, dispone de un Código de Conducta aprobado por el Comité de Dirección cuyo objetivo es recoger los principios éticos y de conducta que han de guiar todas y cada una de las actuaciones de los trabajadores del Grupo Parques Reunidos tanto en sus relaciones internas como en sus contactos y comunicaciones con clientes, accionistas, proveedores, patrocinadores, empresas asociadas y en general con cualquier persona u organización de entorno social de los países donde operan o esperan hacerlo. Dicho Código de Conducta está publicado en la intranet corporativa del Grupo. A su vez, en Estados Unidos, el Manual del Empleado (*Employees Handbook*) recoge, en cada una de sus versiones elaboradas para cada Estado, todas las cuestiones reflejadas en el Código de Conducta, adaptadas a las particularidades legales de Estados Unidos, junto con información relativa a otras cuestiones de obligatorio cumplimiento para el empleado.

El Código de Conducta –así como el *Employees Handbook*- es firmado por todos los empleados que entran a formar parte del Grupo junto con su contrato laboral. Adicionalmente, durante el ejercicio se realizan recordatorios informáticos a modo de *disclaimer* para que los empleados del grupo vuelvan a revisar y aceptar el Código de Conducta - así como el *Employees Handbook*-.

El Grupo dispone de un modelo de prevención de riesgos penales para España que incluye eventos relacionados específicamente con la información financiera que fue aprobado por el Consejo de Administración en sus reuniones de agosto de 2011 y junio de 2012. Tras la aprobación de la reforma del Código Penal de 2015, la emisión por parte de la Fiscalía General del Estado de su Circular 1/2016, y la doctrina del Tribunal Supremo derivada de sus recientes pronunciamientos, se aprobó una nueva modificación del modelo de prevención de riesgos penales por el Consejo de Administración el 27 de julio de 2017. Si bien en todas las jurisdicciones europeas existen políticas que, junto con el Código de Conducta, y la formación impartida en la materia, establecen un sistema de cumplimiento y prevención de riesgos penales, se ha continuado trabajando en la homogeneización utilizando como base el modelo implantado en España, siendo Bélgica y Países Bajos los dos primeros países con los que se ha trabajado.

Respecto al Reglamento Interno de Conducta en los Mercados de Valores (en adelante, el RIC), aprobado por el Consejo de Administración el 28 de julio de 2016, si bien el Real Decreto-ley 19/2018, de 23 de noviembre, de servicios de pago y otras medidas urgentes en materia financiera, el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores

eliminó el deber de contar con dicho reglamento, la Sociedad ha considerado una buena práctica mantenerlo en vigor, en línea con lo indicado en la comunicación emitida por la CNMV el 22 de enero de 2019. Por tanto, de conformidad con el RIC, se ha informado al Consejo de Administración con fecha 27 de noviembre de 2018 de que se han adoptado las medidas necesarias en relación con el RIC para adecuarlo a las recomendaciones propuestas por el Responsable de Cumplimiento.

Asimismo, conforme a lo previsto en el mencionado RIC, la Comisión de Auditoría y Control ratificó, el 6 de febrero de 2017, el nombramiento del Responsable de Cumplimiento (*Compliance Officer*) y aprobó un procedimiento para la Gestión de la Información Privilegiada y Comunicación Corporativa de la Sociedad en línea con lo dispuesto por el Reglamento (UE) 596/2014, de 16 de abril, sobre abuso de mercado y las demás normas que resultan de aplicación. En este sentido el 27 de noviembre de 2018 la Comisión de Auditoría y Control aprobó el Informe sobre el grado de cumplimiento del RIC.

- Canal de denuncias, que permita la comunicación a la comisión 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.

El Grupo en Europa dispone de un canal de denuncias que permite identificar irregularidades de naturaleza financiera y contable además de eventuales incumplimientos del Código de Conducta y actividades irregulares del Grupo. Para ello se ha habilitado una dirección de correo electrónico a la que los empleados pueden remitir cualquier conducta que consideren que constituye una infracción del Código de Conducta o cualquier otra actividad irregular. El Grupo en Estados Unidos dispone a su vez de un canal de denuncias pero a través de una línea telefónica 24x7 “Ethics Hotline” con el mismo objeto, que es gestionada por un proveedor externo.

En Europa, la Unidad de Vigilancia, de acuerdo con su reglamento de 26 de febrero de 2015, y en Estados Unidos el “Ethics Committee” son los órganos encargados de recoger, evaluar, y decidir las acciones a emprender en relación con las denuncias que, recibidas a través de los canales de denuncias de denuncias, puedan suponer conductas delictivas o contrarias al marco ético (incumplimientos del Modelo de Prevención de Riesgos Penales, del Código de Conducta o del Employees Handbook), realizando el seguimiento de los procesos de investigación abiertos hasta su conclusión.

En Europa en las reuniones periódicas de la Unidad de Vigilancia se analizan y establecen las medidas oportunas. Todo ello consta en un único libro de actas de las reuniones, informando periódicamente a la Comisión de Auditoría y Control acerca de los hechos relevantes acaecidos en el seno del modelo de prevención de riesgos penales.

Las comunicaciones y/o denuncias son recibidas por todos los miembros de la Unidad de Vigilancia simultáneamente y son evaluadas y tratadas garantizando la confidencialidad, no represalia y protección de datos de carácter personal.

En cuanto a las denuncias recibidas a través de la Ethics Hotline, son puestas en conocimiento del departamento jurídico de Estados Unidos (General Counsel) que reúne al Ethics Committee para el análisis de las mismas y la adopción de las medidas oportunas.

De acuerdo con lo establecido en la Guía Técnica 3/2017 de la CNMV, de 27 junio 2017 (puntos 45-47) se proporciona a la Comisión de Auditoría y Control periódicamente información sobre el funcionamiento de los referidos canales de denuncia.

- 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.

El personal que integra la Dirección Financiera (área Fiscal y de Consolidación principalmente) y la Dirección de Auditoría Interna atiende a sesiones formativas para actualizarse en cambios normativos y legislativos.

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.

El Grupo basa su proceso de identificación de riesgos, de error o fraude, en la información financiera en la metodología COSO (“Committee of Sponsoring Organizations for the Commission of the Treadway Commission”), desarrollando prácticas tendientes a diseñar y mantener un sistema de control interno que permita proporcionar seguridad razonable respecto a la fiabilidad de la información financiera regulada.

El Grupo dispone de una Política del Sistema de Control Interno de la Información Financiera, formalmente aprobada por el Consejo de Administración de Parques Reunidos el 13 de abril de 2016, que, junto con el Manual del SCIIF, contempla la descripción general del sistema y sus objetivos, roles y responsabilidades, así como el proceso de definición de la matriz del alcance del SCIIF y la metodología para el desarrollo de la función de control interno de la información financiera.

- 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.

En relación a los riesgos específicos de la información financiera, el Grupo ha elaborado una matriz de definición de alcance del SCIIF. Esta matriz, que se actualizará anualmente, tiene por objeto identificar las cuentas y los desgloses que tienen un riesgo significativo asociado, y cuyo impacto potencial en la información financiera es material.

De acuerdo a lo establecido en la Política del SCIIF del Grupo, se ha definido la matriz de alcance del SCIIF a partir de los estados financieros consolidados del ejercicio terminado a 30 de septiembre de 2018. Para ello se han seleccionado las partidas contables más relevantes atendiendo a criterios cuantitativos (materialidad) y cualitativos (complejidad de las transacciones, volumen de transacciones, complejidad de los cálculos, aplicación de juicios, estimaciones o proyecciones, etc.).

Para cada una de las cuentas y desgloses significativos recogidos en la matriz de alcance se definen los procesos y subprocesos críticos asociados a los mismos y se identifican controles que pudieran evitar errores y/o fraude en la información financiera cubriendo la totalidad de los objetivos de la información financiera (existencia y ocurrencia; integridad; valoración; presentación y desglose; y derechos y obligaciones).

- 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 identificación del perímetro de consolidación se revisa, al menos, anualmente por el Departamento de Consolidación, así como cada vez que se produzcan modificaciones al mismo, ya sea por creación de una nueva sociedad o modificaciones en la participación de alguna de las sociedades del Grupo. En caso de creación de una nueva sociedad, el Departamento Jurídico informa a la Dirección Financiera, al Departamento de Consolidación del Grupo, al Departamento de Tesorería, al Departamento Fiscal y al Departamento de Control de Gestión, aportando la escritura de constitución de la Sociedad y poderes generales otorgados.

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

De acuerdo a lo establecido en la Política de Control y Gestión de Riesgos aprobada por el Consejo de Administración de Parques Reunidos el 13 de abril de 2016 y en el Manual del Sistema de Control y Gestión de Riesgos, Parques Reunidos realiza periódicamente una identificación y priorización de los riesgos críticos de cualquier tipo (operativos, estratégicos, de reporting y de cumplimiento) que, en caso de materializarse, podrían afectar de forma adversa a la consecución de objetivos relevantes para el Grupo y a los estados financieros.

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

De conformidad con el artículo 14.5, la supervisión de la eficacia del SCIIF y del Sistema de Gestión de Riesgos es responsabilidad de la Comisión de Auditoría y Control a través de la Dirección de Auditoría Interna que aplica programas de supervisión específicos, tanto para riesgos financieros como no financieros, que serán contemplados en su Plan de Auditoría Interna y aprobados y revisados por la Comisión de Auditoría y Control.

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.

El proceso de revisión y autorización de la información financiera del Grupo se lleva a cabo mensualmente, asegurando la calidad de la información financiera reflejada en los estados financieros. En este sentido, el Director Financiero presenta un análisis de las variaciones más significativas de los estados financieros al Consejo de Administración, quedando reflejado en las actas. Además, desde la salida a bolsa del Grupo, la información financiera es revisada por la Comisión de Auditoría y Control.

En relación a la descripción del SCIIF, la Dirección Financiera es la encargada de su elaboración en coordinación con las direcciones involucradas. Este proceso culmina con la aprobación del Informe Anual de Gobierno Corporativo validado por el Consejo de Administración en su conjunto. Asimismo, los estados financieros anuales son formulados por el Consejo de Administración anualmente.

Conforme a la matriz de alcance del SCIIF, la Dirección Financiera del Grupo, a través de la función SCIIF, ha documentado en matrices de riesgos y controles los riesgos de error o fraude en la información financiera y los controles que mitigan dichos riesgos y que afectan a todos los procesos/subprocesos identificados como clave en las sociedades del área EMEA y Estados Unidos, contando para ello con una herramienta GRC que facilita su seguimiento y control.

Estos procesos/subprocesos cubren distintos tipos de transacciones que puedan afectar de forma material a los estados financieros teniendo especial relevancia todos aquellos afectados por juicios, estimaciones, valoraciones y proyecciones relevantes.

Para cada uno de los controles se han identificado:

- Evidencias soporte de los controles.
- Estructuras organizativas y/o funciones de puestos responsables de cada uno de los controles identificados.
- Frecuencia de los controles.
- Nivel de automatización de los controles.
- Tipo de control: preventivo o detectivo.

Respecto a los juicios críticos y estimaciones relevantes para la información financiera, así como las hipótesis y proyecciones considerados por la Dirección, han sido revisados por la Comisión de Auditoría y Control y presentados y aprobados por el Consejo de Administración.

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.

El Grupo tiene publicada en su intranet corporativa el “Documento de seguridad” en el que se incluyen actividades de control interno sobre los sistemas de información que soportan los procesos críticos de la entidad en relación a la elaboración y publicación de la información financiera.

Las principales actividades de control se centran en los siguientes aspectos:

- Control de acceso
- Gestión de soportes.
- Control de acceso físico
- Pruebas con datos reales
- Funciones y obligaciones del personal
- Nombramientos y usuarios
- Incidencias. Procedimiento de notificación, gestión y respuesta ante ellas
- Procedimientos de copias de respaldo y recuperación
- Procedimiento de actualización del documento de seguridad.

Adicionalmente, el Grupo dispone de un listado de las aplicaciones críticas que son relevantes para el SCIIF.

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.

El Grupo revisa anualmente qué actividades ejecutadas por terceros son relevantes para el proceso de preparación de la información financiera.

Puntualmente, el Grupo solicita asesoramiento a empresas de reconocida capacitación técnica para la valoración de determinados activos así como para la adaptación a los cambios regulatorios derivados de la entrada en vigor de las nuevas IFRS. Los resultados de estas actividades encomendadas a terceros, son supervisados por la Dirección Financiera del Grupo que cuenta con personal adecuado para validar las conclusiones de los informes emitidos.

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.

Los departamentos de Control de Gestión y Consolidación, que dependen directamente de la Dirección Financiera, son los responsables de definir, mantener y actualizar las políticas contables del Grupo, así como de resolver dudas o conflictos derivados de su interpretación. Mantiene por lo tanto una comunicación fluida con los responsables de las funciones contables y con el resto de departamentos financieros.

Ambos departamentos son responsables de actualizar el manual de prácticas contables del Grupo, que es distribuido por el Departamento de Consolidación a las filiales anualmente por correo electrónico. Dicho manual contiene los principios aceptados por el Grupo a efectos de la elaboración de los estados financieros consolidados basados en principios IFRS-UE.

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.

El mecanismo de captura y preparación de la información que soportan los estados financieros principales del Grupo se basa, principalmente, en la utilización de una herramienta de consolidación, centralizada por el Departamento de Consolidación.

Mensualmente, el Departamento de Consolidación carga en esta herramienta los balances de sumas y saldos remitidos por las filiales, previa revisión de los mismos.

Semestralmente, se reciben paquetes de reporting más detallados que recogen la información necesaria para la preparación de la información financiera consolidada del Grupo (incluidos los desgloses y notas de la memoria). Estos reporting tratan de garantizar la homogeneidad de la información, dado que son estándares y consistentes para todos los países y filiales, y se prepara en base a unas instrucciones y manual de prácticas contables del Grupo, único para todas las sociedades que componen el Grupo.

La captura y preparación de la información que se detalla sobre el SCIIF se centraliza en la Dirección Financiera en colaboración con los distintos departamentos implicados.

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 la comisión de auditoría así como si la entidad cuenta con una función de auditoría interna que tenga entre sus competencias la de apoyo a la comisión 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.

La Comisión de Auditoría y Control, para desarrollar sus funciones de supervisión de la eficacia del SCIIF, cuenta con el Departamento de Auditoría Interna. Este departamento, tal como se recoge en la Política del SCIIF aprobada por el Consejo de Administración, tiene entre otras las siguientes responsabilidades: elaborar y ejecutar, dentro del Plan Anual de Auditoría, la supervisión de la eficacia del SCIIF, orientado a los riesgos sobre la información financiera identificados y evaluados por la Dirección. A este respecto, se ha establecido la supervisión del SCIIF a nivel Corporativo de manera anual y un plan de rotación para la supervisión de las distintas unidades operativas del Grupo. Como resultados de estos procedimientos, se informa a la Comisión de Auditoría y Control de las posibles debilidades detectadas durante las auditorías realizadas, así como las propuestas de recomendación para su corrección.

En el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2018, se han llevado a cabo distintas actuaciones en relación con el SCIIF. En primer lugar, en la reunión de la Comisión de 4 de octubre de 2018, la Directora de Auditoría Interna presentó el Plan de Auditoría Interna en el que se estableció el alcance de supervisión del SCIIF. Asimismo, el auditor externo presentó a la Comisión, en su reunión de 27 de noviembre de 2018, un informe relativo al SCIIF de la Sociedad correspondiente al ejercicio terminado el 30 de septiembre de 2018.

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 a la comisión 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.

Durante el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2018, la Comisión de Auditoría y Control se ha reunido en dos ocasiones.

Por su parte, los auditores externos han asistido a dos reuniones de la Comisión de Auditoría y Control para exponer, de acuerdo con el punto 69 de la Guía Técnica 2/2017, el contenido del informe de auditoría y del informe adicional. Asimismo, explicaron el alcance de la auditoría consolidada, incluyendo las eventuales incidencias detectadas. Igualmente, se discutió sobre las eventuales debilidades del sistema de control interno identificadas durante la realización de su trabajo.

F.6 Otra información relevante

N/A

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.

N/A

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

La Sociedad tiene en cuenta el grado de participación en su junta de accionistas, la información y los canales de comunicación puestos a disposición de sus accionistas. En este sentido, la Sociedad no considera que retransmitir la junta en directo incrementaría sustancialmente su nivel de transparencia. En todo caso, la Sociedad seguirá dedicando esfuerzos para identificar medidas adecuadas en aras de seguir incrementando la transparencia y promover y facilitar la comunicación con ocasión de la convocatoria y celebración de cada junta general de accionistas. No obstante, de cara a las próximas Juntas Generales de accionistas, se valorará la conveniencia de su transmisión en directo.

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 tengan 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 concurra 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 vengan 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

D. Fernando Eiroa presentó su dimisión como consejero delegado y miembro del Consejo de Administración de la Sociedad el 4 de octubre de 2018. Debido a que presentó su dimisión durante la celebración de una reunión del Consejo de Administración, el consejero no remitió una carta explicativa a los miembros del Consejo de Administración, que se encontraban presentes o representados en el acto. La dimisión del consejero se comunicó al mercado mediante el correspondiente hecho relevante.

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

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

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

El Consejo de Administración aprobó, el 13 de abril de 2016, la Política de Control y Gestión de Riesgos en la que se sientan las líneas maestras del SGR y cuyo desarrollo fue plasmado en el Manual del Sistema de Control y Gestión de Riesgos. Si bien en estos documentos no incluyen explícitamente todos los puntos a los que se hace mención, se hace constar que sí están contemplados mediante el despliegue y la implementación de los sistemas de control interno en el grupo, que mitiga riesgos tanto financieros como no financieros.

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 identifican, gestionan, 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

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

D. Fernando Eiroa, consejero ejecutivo de la Sociedad hasta el 4 de octubre de 2018, ha sido durante el ejercicio transitorio de tres meses cerrado a 31 de diciembre de 2018 el único consejero beneficiario del antiguo Plan de Incentivos a Largo Plazo de la Sociedad y del nuevo Plan de Incentivos a Largo Plazo de la Sociedad aprobado por la Junta General de accionistas de 21 de marzo de 2018. D. Fernando Eiroa ocupó el cargo de consejero ejecutivo de la Sociedad únicamente 4 días durante el ejercicio objeto del presente informe.

Los términos y condiciones previstos para el devengo de acciones en favor de los beneficiarios de los planes no incluyen cláusulas que tomen en cuenta las eventuales salvedades que consten en el informe del auditor externo.

Asimismo, el consejero ejecutivo ha sido el único consejero beneficiario del programa de retribución variable, que contempla la entrega de Performance Stock Units (PSUs) que, si se cumplen determinadas condiciones, se

convertirían en acciones de la Sociedad. Este programa tampoco incluye cláusulas que tomen en cuenta las eventuales salvedades que consten en el informe del auditor externo.

En ambos casos, los planes están diferidos en el tiempo y su devengo sometido al cumplimiento de las condiciones que la sociedad ha considerado apropiadas. Además, el consejo se reserva ciertas facultades en relación con estos planes al amparo de las cuales podría adoptar evaluar el grado de cumplimiento de los objetivos fijados en ellos.

- 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

D. Fernando Eiroa, consejero ejecutivo de la Sociedad hasta el 4 de octubre de 2018, ha sido durante el ejercicio transitorio de tres meses cerrado a 31 de diciembre de 2018 el único consejero beneficiario del antiguo Plan de Incentivos a Largo Plazo de la Sociedad y del Nuevo Plan de Incentivos a Largo Plazo de la Sociedad aprobado por la Junta General de accionistas de 21 de marzo de 2018.

Las acciones que reciban los beneficiarios de Plan de Incentivos a Largo Plazo, una vez se cumplan las condiciones correspondientes y transcurran los respectivos ciclos que lo conforman, son transferibles desde el momento en que las reciban. No obstante, el Consejo de la Sociedad podrá decidir que los beneficiarios estén obligados a mantener y no vender las acciones que reciban por un periodo máximo de seis meses desde la fecha en que les hayan sido entregadas. 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.

Por su parte, el Nuevo Plan de Incentivos a Largo Plazo aprobado por la Junta General de accionistas de 21 de marzo de 2018 incluye un período de consolidación de tres años para el ejercicio de las opciones. En relación con el Nuevo Plan de Incentivos a largo plazo, las opciones sobre acciones entregadas se podrán ejercer una vez transcurridos tres años a contar desde el 1 de enero de 2018 durante un período de cuatro años (eso es, durante los años 2021 a 2024). En el momento de aprobación del plan, el número de opciones asignadas al Sr. Eiroa era de 571.625. No obstante, debido a la dimisión del Sr. Eiroa como consejero delegado de la sociedad el 4 de octubre de 2018, en el marco de la resolución del Contrato de Servicios, se acordó el reconocimiento al Sr. Eiroa de 192.629 opciones sobre acciones de la Sociedad, que se corresponden de forma proporcional con el período transcurrido desde la fecha de efectos de la concesión de las opciones hasta su salida del Grupo. Estas opciones serán ejercitables en los mismos términos que los inicialmente previstos.

Asimismo, D. Fernando Eiroa ha sido el único consejero beneficiario del programa de retribución variable, que contempla la entrega de Performance Stock Units (PSUs) que, si se cumplen determinadas condiciones, se convertirían en acciones de la Sociedad. La conversión en acciones de las PSUs entregadas cada año tendrá lugar tres años después de la fecha de cierre del ejercicio por el que se devengó la retribución variable por la que respectivamente se otorgaron. Estas acciones serían transferibles desde el momento en que se reciban por su beneficiario.

- 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

La retribución variable de D. Fernando Eiroa, consejero ejecutivo de la Sociedad hasta su dimisión el 4 de octubre de 2018, estaba basada en parámetros ligados a la consecución de objetivos corporativos orientados a la creación de valor. En caso de no cumplirse los objetivos marcados, la retribución variable no se devengaría. Además, la completa ejecución de los planes está diferida en el tiempo. En términos generales, la parte en

acciones de la retribución variable será pagadera a los tres años desde el ejercicio por el que esta se haya devengado. Debido a que D. Fernando Eiroa cesó como consejero de la Sociedad, perdió el derecho a recibir las acciones.

Las condiciones generales del nuevo Plan de Incentivos a Largo Plazo, que vinculan tanto a la Sociedad como a los participantes, prevén una cláusula de recuperación del incentivo (“Clawback clause”) en determinados supuestos de concesión indebida y rectificación sustancial de estados financieros en detrimento de la Sociedad. La cláusula de recuperación (“Clawback clause”) así prevista podrá ser aplicada por el Consejo de Administración de la Sociedad previo informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones.

- 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

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. En particular, hará mención a si se ha adherido al Código de Buenas Prácticas Tributarias, de 20 de julio de 2010.

NOTA ACLARATORIA 1

El ejercicio finalizado a 31 de diciembre de 2018 tuvo una duración de 3 meses. En consecuencia, las retribuciones devengadas en metálico durante ese ejercicio no son comparables con las devengadas en el ejercicio anterior, finalizado a 30 de septiembre de 2018, que tuvo una duración de 12 meses.

NOTA ACLARATORIA 2

Se hace constar que, el 4 de octubre de 2018, el consejero delegado de la Sociedad, D. Fernando Eiroa, presentó su dimisión de todos los cargos que mantenía y, consecuentemente, se resolvió su contrato de consejero delegado con la Sociedad.

NOTA ACLARATORIA 3

Respecto del apartado A.2, la información recogida en el informe se corresponde con la que consta en los registros oficiales de participaciones significativas de la Comisión Nacional del Mercado de Valores a fecha de cierre del ejercicio:

- En relación con la participación de Artemis Investment Management LLP: se ha asumido que esta se reparte a partes iguales entre los cuatro fondos titulares directos de las acciones de

la Sociedad, ya que el número exacto de acciones de las que es titular cada uno de ellos no consta en la comunicación a la CNMV.

- En relación con la participación de Groupe Bruxelles Lambert ("GBL"): se informa de que GBL, sociedad cotizada en Euronext Brussels es titular indirecto del 100% del capital social de Miles Capital Sàrl, a su vez, Pargesa Netherlands B.V. ("PNBV") es titular de un 50% de GBL, por su parte Pargesa Holdings S.A. ("PHSA") controla el 100% de PNBV y, finalmente, el 55,5% del capital social de PHSA es titularidad de Parjointco N.V. ("PNV").

Consecuentemente, y tomando como base la información pública recogida en la CNMV, no se puede confirmar que PNV ejerza control sobre GBL según lo previsto en el Código de Comercio y, por tanto, se ha optado por recoger en el presente informe la participación significativa correspondiente a GBL.

- En relación con la participación de Mandeep Manku: Coltrane Master Fund, L.P. es gestionado por Coltrane Asset Management, L.P., que, a su vez, es parte de un grupo controlado por Mandeep Manku.

Consecuentemente, y con base en la información pública recogida en la CNMV, se ha optado por recoger en el presente informe la participación significativa de Mandeep Manku al poder entender que éste ejerce control sobre Coltrane Master Fund, L.P.

- En relación con la participación de Ross Turner: Pelham Long/Short Small Cap Master Fund Ltd es el beneficiario de las acciones de la Sociedad. No obstante, Pelham capital Ltd es el Gestor de Inversiones de Pelham Long/Short Small Cap Master Fund Ltd. Por último, Ross Turner es el Director de Inversiones (Chief Investment Officer) de Pelham Capital Ltd y controla al Gestor de Inversiones.

Consecuentemente, y con base en la información pública recogida en la CNMV, se ha optado por recoger en el presente informe la participación significativa de Ross Turner al poder entender que éste ejerce control sobre Pelham Long/Short Small Cap Master Fund Ltd.

NOTA ACLARATORIA 4

En relación con el apartado A.3, se informa del incentivo único y excepcional ligado a la aceptación de sus cargos por los consejeros independientes con ocasión de la salida a Bolsa de la Sociedad. Dicho incentivo consistió en la entrega, sin contraprestación alguna, del derecho a recibir acciones de la Sociedad al precio de salida a Bolsa. Estos derechos están configurados como restricted stock units ("RSUs") y otorgan el derecho a recibir una acción de la Sociedad por cada RSU. El número de RSUs otorgado a cada uno de dichos consejeros independientes equivale a un 50 por ciento de las acciones que adquirieron en la salida a Bolsa de la Sociedad. En concreto, a Dag Erik Johan Svanstrom y a Nicolás Villén Jiménez se le asignaron RSUs equivalentes a 250.000 y 125.000 euros, respectivamente, tal y como se informó en el Folleto de salida Bolsa. La entrega de acciones se llevará a cabo una vez transcurridos tres años desde la admisión a negociación de las acciones de la Sociedad. Esta entrega se encuentra condicionada al mantenimiento de la condición de consejeros durante el plazo de tres años por parte de los beneficiarios, así como a la no enajenación, por un período mínimo de tres años, de las acciones que hubiesen adquirido durante los cinco días hábiles posteriores a la salida a Bolsa. En cualquier caso, los consejeros referidos no podrán enajenar las acciones recibidas mientras mantengan la condición de consejeros. Esta prohibición de enajenación no afectará a las acciones adquiridas fuera del marco de este incentivo excepcional y extraordinario.

Asimismo, Peter James Long (antiguo presidente y consejero independiente) también fue incorporado dentro del anterior incentivo. A pesar de la dimisión de Peter James Long antes de que hubieran transcurrido tres años desde la admisión a negociación de las acciones de la Sociedad, lo que suponía una condición suspensiva a la obtención de los derechos, la Junta General extraordinaria de la Sociedad celebrada el 4 de octubre de 2018 acordó considerar plenamente aplicable para Peter James Long el incentivo anterior.

NOTA ACLARATORIA 5

En el apartado C.1.2, si bien se indica que el procedimiento de elección de los consejeros D. Nicolás Villén y D. Johan Svanstrom fue a través de acuerdo de la Junta General de accionista, dichos consejeros fueron nombrados por decisión del, por entonces, accionista único de la Sociedad. Por su parte, si bien se indica que D. Colin Hall fue nombrado por acuerdo de la Junta General de accionistas, el Sr. Hall fue, en primer lugar, nombrado por cooptación el 25 de abril de 2017 por acuerdo del Consejo de Administración. Posteriormente, fue ratificado y reelegido por la Junta General ordinaria de la Sociedad de 21 de marzo de 2018. Asimismo, respecto de D. Richard Golding, cabe señalar que fue nombrado por cooptación el 17 de julio del 2018, si bien el 4 de octubre de 2018, ha sido ratificado su nombramiento y reelegido por la Junta General Extraordinaria de accionistas de la Sociedad.

NOTA ACLARATORIA 6

En el apartado C.1.3, los porcentajes que representa cada categoría de consejeros sobre el total del consejo están calculados sobre los 9 miembros que, a cierre del ejercicio transitorio de 3 meses cerrado a 31 de diciembre de 2018, componían el consejo. En caso de calcular los porcentajes indicados sobre 10 miembros, número de consejeros aprobado por la Junta General de Accionistas, los consejeros dominicales representaban el 40%, los consejeros independientes representaban el 40% y los otros consejeros externos representaban el 10%, quedando un 10% vacante como consecuencia de la dimisión de D. Fernando Eiroa el 4 de octubre de 2018.

NOTA ACLARATORIA 7

El porcentaje que representan las consejeras sobre el total de miembros de cada categoría de consejeros o, en su caso, del Consejo de Administración, está calculado sobre los 9 miembros que, a cierre del ejercicio transitorio de 3 meses cerrado a 31 de diciembre de 2018, componían el consejo.

NOTA ACLARATORIA 8

En el apartado C.1.14, a la hora de identificar al personal directivo a efectos societarios, se sigue el criterio previsto en el artículo 249.bis h) de la Ley de Sociedades de Capital, esto es, dependencia directa del consejo o de alguno de sus miembros. Se ha incluido dentro de este apartado a la directora de la asesoría jurídica de la Sociedad, dado que depende del Consejero Delegado, si bien se hace constar que a su cargo le son de aplicación las obligaciones previstas en el código deontológico de la abogacía en relación con los principios de independencia, secreto profesional, integridad y confidencialidad. Además, se ha incluido dentro del apartado a la Directora de Auditoría Interna de la Sociedad, en cumplimiento de lo previsto en la Circular 7/2015 de la CNMV, que establece que el concepto de altos directivos debe incluir, en todo caso, al Auditor Interno, si bien igualmente se hace constar que está sujeta a los principios de independencia, secreto profesional, integridad y confidencialidad.

Dentro de la remuneración total de la alta dirección, se incluyen solo las cantidades que el

personal directivo ha percibido durante el periodo en el que han ejercido como tal, según el criterio descrito en el párrafo anterior.

Dentro de la remuneración total de la alta dirección, además de la remuneración fija cobrada durante el ejercicio, se incluye la remuneración variable que ha sido efectivamente cobrada durante el ejercicio objeto del informe pero que se devengó con cargo al ejercicio anterior. Ello es consistente con la información proporcionada en las cuentas anuales de la Sociedad del referido ejercicio. Dicha remuneración variable se consolidó en enero del 2019 ya que es la fecha en la que se abona (siempre y cuando el beneficiario siga estando vinculado a la Sociedad a dicha fecha). La retribución variable correspondiente a este ejercicio se informa como estimación ya que depende de los resultados consolidados del Grupo que ahora se formulan y por tanto, a su vez, de su concreción por los órganos societarios competentes. Igualmente, como ya se ha informado, es pagadera en enero siempre y cuando a dicha fecha el beneficiario continúe vinculado a la Sociedad. Así, a fecha de este informe, la Sociedad estima que se devengará una remuneración variable con cargo al referido ejercicio por un importe equivalente al 20% del porcentaje máximo a percibir por cada uno de los directivos que tengan derecho a una remuneración variable. En cualquier caso, en el IAGC del próximo ejercicio esta cantidad se informará en cuanto consten las cantidades efectivamente abonadas, en su caso, en concepto de variable, indicando que es con cargo al ejercicio terminado a 30 de septiembre de 2018. Asimismo, se hace constar que este importe no recoge las cantidades pagadas en relación con los pactos de no competencia.

Dentro de la remuneración total de la alta dirección, además de la remuneración fija cobrada durante el ejercicio, se incluye la remuneración variable que será percibida en marzo 2020, siendo devengada de octubre 2018 a diciembre 2019, al haberse considerado un bono por un periodo completo de 15 meses. La retribución variable correspondiente a este ejercicio se ha provisionado como estimación ya que depende de los resultados consolidados del Grupo que ahora se formulan y por tanto, a su vez, de su concreción por los órganos societarios competentes. Igualmente, como ya se ha informado, es pagadera en marzo siempre y cuando a dicha fecha el beneficiario continúe vinculado a la Sociedad. En el Informe Anual de Gobierno Corporativo del ejercicio 2019 esta cantidad se informará en cuanto consten las cantidades efectivamente abonadas, en su caso, en concepto de variable, indicando que es con cargo al ejercicio anterior. Asimismo, se hace constar que este importe no recoge las cantidades pagadas en relación con los pactos de no competencia.

NOTA ACLARATORIA 9

Las referencias a la “alta dirección” que se realiza en distintas secciones de este informe, se realiza a meros efectos distintivos en el marco del presente documento sin que dicha definición pueda ser interpretada ni afecte o modifique en modo alguno la naturaleza laboral de la relación existente entre la Sociedad y los trabajadores de la Sociedad, sin que en modo alguno se pueda interpretar que sus contratos dejen de ser contratos laborales sometidos al Estatuto de los Trabajadores y sin que coincida con la definición de “Alto Directivo” prevista en el Real Decreto 1382/1985, de 2 de agosto, por el que se regula la relación laboral de carácter especial del personal de alta dirección.

NOTA ACLARATORIA 10

En relación con el apartado F.3.1, cabe destacar que, respecto a los juicios críticos y estimaciones relevantes para la información financiera, así como las hipótesis y proyecciones considerados por la Dirección, han sido revisados por la Comisión de Auditoría y Control y presentados y aprobados por el Consejo de Administración, quedando dicha aprobación

recogida en el correspondiente acta del Consejo de fecha 4 de octubre de 2018.

NOTA ACLARATORIA 11

La Política de Control y Gestión de Riesgos aprobada por el Consejo de Administración contempla la creación de un Comité de Riesgos dependiente de la Comisión de Auditoría y Control. Si bien este Comité de Riesgos aún no se ha constituido formalmente, se hace constar que el comité de dirección del Grupo y D. Fernando Eiroa, entonces consejero delegado de la Sociedad, revisaron y reevaluaron el mapa de riesgos que se presentó a la Comisión de Auditoría, estando pendiente su elevación al Consejo de Administración.

NOTA ACLARATORIA 12

La evaluación del grado de seguimiento por la Sociedad de las recomendaciones números 57 a 64 del Código de buen gobierno de las sociedades cotizadas del apartado G, se ha realizado sobre la base de que durante el ejercicio transitorio de tres meses cerrado a 31 de diciembre de 2018 D. Fernando Eiroa ocupó el cargo de consejero delegado de la Sociedad hasta el 4 de octubre de 2018, día en que presentó su dimisión. En consecuencia, durante el ejercicio objeto del presente informe, D. Fernando Eiroa ocupó su cargo únicamente durante cuatro días, sin que ningún otro consejero ocupase el cargo de consejero delegado ni tuviese, en consecuencia, derecho a retribución variable.

Este informe anual de gobierno corporativo ha sido aprobado por el consejo de Administración de la sociedad, en su sesión de fecha 26 de febrero de 2019.

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

Sí No

Nombre o denominación social del miembro del consejo de administración que no ha votado a favor de la aprobación del presente informe	Motivos (en contra, abstención, no asistencia)	

**ANNUAL CORPORATE GOVERNANCE REPORT OF
PUBLICLY TRADED COMPANIES**

IDENTIFYING DATA OF ISSUER

CLOSING DATE OF THE FINANCIAL YEAR OF REFERENCE

31/12/2018

C.I.F. A84885441

Company Name:

Parques Reunidos Servicios Centrales, S.A.

Registered Address:

Paseo de la Castellana 216, 28046, Madrid, España

**ANNUAL CORPORATE GOVERNANCE REPORT OF
PUBLICLY TRADED COMPANIES**

A OWNERSHIP STRUCTURE

A.1 Complete the following table on the company's share capital:

Last modification date	Share capital (€)	Number of shares	Number of voting rights
28/04/2016	40,371,022.00	80,742,044	80,742,044

Remarks

Are there different types of shares with different associated rights?

Yes

No

Class	Number of shares	Unit Nominal	Single number of voting rights	Rights and obligations conferred

Remarks

A.2 Provide details of the direct and indirect owners of significant holdings in your company at year end, excluding directors:

Shareholder's name or trade name	% of voting rights attributed to the shares		% of voting rights through financial instruments		Total voting rights %
	Direct	Indirect	Direct	Indirect	
ACCIÓN CONCERTADA	0	6.109	0	0	6.109
ARTEMIS INVESTMENT MANAGEMENT LLP	0	4.995	0	0	4.995
CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A.	0	20.010	0	0	20.010
EQMC EUROPE DEVELOPMENT CAPITAL FUND PLC	5.025	0	0	0	5.025
FIDELITY INTERNATIONAL LIMITED	0	1.173	0	0	1.173
GROUPE BRUXELLES LAMBERT (GBL)	0	20.997	0	0	20.997
INVESCO LIMITED	0	1.175	0	0	1.175
MANKU, MANDEEP	0	0	0	8.020	8.020
MORGAN STANLEY	0	7.185	0	0	7.185
OB PARTNERSHIP	6.861	0	0	0	6.861
THE GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	0	3.508	2.937	0	6.446
TURNER, ROSS	0	0	0	4.537	4.537

Remarks
See Explanatory Note 3. Regarding the share held by "Acción Concertada", see section A.7.

Details of the indirect shares:

Shareholder's name or trade name	% of voting rights attributed to the shares	% of voting rights through financial instruments	Total voting rights %	Shareholder's name or trade name
ACCIÓN CONCERTADA	EQMC EUROPE DEVELOPMENT CAPITAL FUND PLC	2.036	0	2.036
ACCIÓN CONCERTADA	MERCER INVESTMENT FUND	2.036	0	2.036
ACCIÓN CONCERTADA	QMC III IBERIAN CAPITAL FUND FIL	2.036	0	2.036
ARTEMIS INVESTMENT MANAGEMENT LLP	ARTEMIS PAN-EUROPEAN ABSOLUTE RETURN FUND	1.248	0	1.248
ARTEMIS INVESTMENT MANAGEMENT LLP	ARTEMIS (LUX) PAN-EUROPEAN ABSOLUTE RETURN FUND	1.248	0	1.248
ARTEMIS INVESTMENT MANAGEMENT LLP	BARCLAYS GLOBAL ACCESS GLOBAL EQUITY INCOME FUND	1.248	0	1.248
ARTEMIS INVESTMENT MANAGEMENT LLP	ARTEMIS GLOBAL EQUITY INCOME FUND	1.248	0	1.248
CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A.	ALBA EUROPE, S.À R.L.	20.010	0	20.010
FIDELITY INTERNATIONAL LIMITED	FIL INVESTMENTS INTERNATIONAL	1.173	0	1.173
GROUPE BRUXELLES LAMBERT (GBL)	MILES CAPITAL S.À R.L.	20.997	0	20.997
INVESCO LIMITED	INVESCO ASSET MANAGEMENT LIMITED	1.175	0	1.175
MANKU, MANDEEP	COLTRANE MASTER FUND, L.P.	0	8.020	8.020
MORGAN STANLEY	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	7.185	0	7.185

THE GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	3.508	2.937	6.446
TURNER, ROSS	PELHAM LONG/SHORT SMALL CAP MASTER FUND LTD	0	4.537	4.537

Remarks
See Explanatory Note 3

Indicate the most significant changes in the shareholder structure during the year:

Name of shareholder (person or company)	Date of the transaction	Description of the transaction
EQMC EUROPE DEVELOPMENT CAPITAL FUND PLC	5/10/2018	Exceeded 5% of the voting rights
MANKU MANDEEP	5/10/2018	Exceeded 8% of the voting rights
COLTRANE MASTER FUND, L.P.	5/10/2018	Exceeded 8% of the voting rights
THE GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	4/12/2018	The nature of the share was changed
THE GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	3/12/2018	The nature of the share was changed
THE GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	23/11/2018	The nature of the share was changed
THE GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	22/11/2018	The nature of the share was changed
THE GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	20/11/2018	The nature of the share was changed
THE GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	16/11/2018	The nature of the share was changed
THE GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	17/10/2018	The nature of the share was changed
THE GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	16/10/2018	The nature of the share was changed
THE GOLDMAN SACHS	15/10/2018	A vote agreement contract was

GROUP, INC.		signed.
THE GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	8/10/2018	The nature of the share was changed
THE GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	5/10/2018	A vote agreement contract was signed.
THE GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	4/10/2018	The nature of the share was changed
THE GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	1/10/2018	The nature of the share was changed
THE GOLDMAN SACHS GROUP, INC.	21/12/2018	The nature of the share was changed

Main movements
EQMC EUROPE DEVELOPMENT CAPITAL FUND PLC notified that they exceeded 5% of the voting rights and MANKU MANDEEP y COLTRANE MASTER FUND, L.P. notified that they exceeded 8% of the voting rights.

A.3 Complete the following tables on the members of the company's board of directors who have voting rights over shares in the company:

Name or trade name of the director	% voting rights attributed to the shares		% voting rights through financial instruments		% total voting rights	% voting rights that can be transferred through financial instruments	
	Direct	Indirect	Direct	Indirect		Direct	Indirect
MARIO ARMERO MONTES	0	0	0	0	0	0	0
ANA BOLADO VALLE	0	0	0	0	0	0	0
JAVIER FERNÁNDEZ ALONSO	0.001	0	0	0	0.001	0	0
RICHARD GOLDING	0.718	0	0	0	0.718	0	0
COLIN HALL	0	0	0	0	0	0	0
JACKIE KERNAGHAN	0	0	0	0	0	0	0

CARLOS ORTEGA ARIAS PAZ	0	0	0	0	0	0	0
DAG ERIK JOHAN SVANSTROM	0.040	0	0	0	0.040	0.020	0
NICOLÁS VILLÉN JIMÉNEZ	0.020	0	0	0	0.020	0.010	0

% total voting rights held by members of the board of directors	0.81
--	------

Remarks
See Explanatory Note 4

Details of the indirect shares:

Name or trade name of the director	% voting rights attributed to the shares	% voting rights through financial instruments	% total voting rights	% voting rights that can be transferred through financial instruments	Name or trade name of the director

Remarks
N/A

A.4 Indicate, where applicable, any family, commercial, contractual or corporate relations between the holders of significant shareholdings, where they are known by the company, unless such relations are irrelevant or arise from normal trading activities, except for those reported in section A.6:

Related name or trade name	Type of relationship	Brief description
-	-	-

A.5 Indicate, where applicable, any commercial, contractual or corporate relations between the holders of significant shareholdings, and the company and/or its group, unless such relations are irrelevant or arise from normal trading activities.

Related name or trade name	Type of relationship	Brief description
-	-	-

A.6 Indicate any relations, unless they are irrelevant for both parties, between the significant shareholders or the shareholders represented in the Board and the directors, or their representatives, in the case of legal persons.

Explain, if applicable, how the significant shareholders are represented. Specifically, indicate those directors who were appointed to represent significant shareholders, those whose appointment was promoted by significant shareholders, or who were associated with significant shareholders and/or entities belonging to their group, specifying the nature of those relations. In particular, mention the existence, identity, and position of any members of the Board, or representatives of directors, in the listed company who are in turn members of the management bodies, or their representatives, in companies that hold significant shares in the listed company or in entities belonging to those significant shareholders' group.

Name or trade name of the related director or representative	Name or trade name of the related significant shareholder	Trade name of the company in the significant shareholder's group	Description of the relation/position
COLIN HALL	GROUPE BRUXELLES LAMBERT	GROUPE BRUXELLES LAMBERT	Head of Investments at Groupe Bruxelles Lambert
MARIO ARMERO MONTES	GROUPE BRUXELLES LAMBERT	GROUPE BRUXELLES LAMBERT	Advisor to Groupe Bruxelles Lambert
JAVIER FERNÁNDEZ ALONSO	CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A.	CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A.	Head of Investments at Corporación Financiera Alba, S.A.
CARLOS ORTEGA ARIAS-PAZ	CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A.	CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, S.A.	Head of Strategy at Corporación Financiera Alba, S.A.

Remarks
<p>Recommendation 16 of the Code on Governance of Listed Companies establishes that the percentage of proprietary directors over the total non-executive directors should not be higher than the proportion between the company capital represented by those directors and the rest of the capital.</p> <p>Likewise, article 8.4 of the Board of Directors Regulations establishes that the Board will avoid any discrimination among shareholders in their access to the Board of Directors through proprietary directors. Mr. Colin Hall and Mr. Mario Armero represent in the Board the significant shareholder Groupe Bruxelles Lambert (GBL), the indirect holder, at 31 December 2018, of 20.997% of the share capital, while Javier Fernández and Carlos Ortega represent Corporación Financiera Alba, S.A., the indirect holder, at 31 December 2018, of a 20.01% of the share capital (data obtained from communications to the Spanish National Stock Market Commission on significant shareholdings). In relation to Mr. Nicolás Villén Jiménez, independent director of Banca March, S.A., he is not included in this section due to the termination of the shareholders agreement between Banca March, S.A. and other shareholders regarding Corporación Financiera Alba, S.A., as communicated to the CNMV on 20 December 2018.</p> <p>No other significant shareholder is represented in the Board of Directors.</p>

A.7 Indicate whether any shareholder agreements have been notified to the company that affect it under Articles 530 and 531 of the Ley de Sociedades de Capital (Spanish Companies' Act). If so, describe them briefly and specify the shareholders bound by such agreements:

Yes No

Parties involved in the shareholders' agreement	% of share capital affected	Brief description of the agreement	Date of termination of the agreement, if any

Remarks
N/A

Indicate whether the company knows of the existence of any concerted actions between its shareholders. If so, describe them briefly:

Yes No

Parties involved in the concerted action	% of share capital affected	Brief description of the concerted action	Date of termination of the concerted action, if any
ALANTRA ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A.	1.089	See remarks	N/A

ALANTRA EQMC ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A.	5.020	See remarks	N/A
--	-------	-------------	-----

Remarks
Alantra Asset Management, SGIIC, S.A. (" Alantra AM ") and Alantra EQMC Asset Management, SGIIC, S.A. (" Alantra EQMC ") (IIC managers of the Alantra Group) maintain a shared policy regarding the voting rights of the shares in PARQUES REUNIDOS SERVICIOS CENTRALES, S.A. held by the investment entities managed. Alantra AM and Alantra EQMC are controlled by Alantra Partners, S.A., the parent company of the Alantra Group. However, Alantra AM and Alantra EQMC will exercise the voting rights completely independent from Alantra Partners, S.A.

If, during the financial year, there has been any change or breach of these agreements or concerted actions, expressly specify it:

N/A

A.8 Indicate whether there is any individual person or corporate entity that exercises, or may exercise, control over the company, pursuant to Article 5 of the Ley del Mercado de Valores (Securities Market Act). If so, identify this person:

Yes No

Name or trade name
N/A

Remarks
N/A

A.9 Complete the following tables on the company's treasury stock:

At year end:

Number of direct shares	Number of indirect shares (*)	% of share capital
0	0	0

Remarks
N/A

(*) Through:

Name or trade name of the direct shareholder	Number of direct shares
-	-
Total:	

Remarks
N/A

Explain any significant changes occurring during the year:

Explain any significant changes
N/A

A.10 Give details of the terms and conditions corresponding to the General Meeting of Shareholders' current mandate to the board of directors to issue, acquire or assign own shares.

<p>On 13 April 2016, the then sole shareholder resolved to authorize the Board of Directors to proceed with the derivative acquisition of own shares, both directly by the company itself and indirectly through companies over which it exercises control, under the terms stated below: a) the acquisition can be made through a purchase, swap, donation, award or assets given in lieu of payment and, in general, through any other type of acquisition for a consideration of outstanding fully paid-up shares as allowed by law, one or more times, provided that the shares acquired, in addition to those that the company already owns, do not exceed 10 % of share capital; b) the price or equivalent value will be between a minimum that is equivalent to its fair value and a maximum that is equivalent to the higher of: (i) 105 % of the share price in the Continuous Market at the time of the acquisition or the closing share price of the stock market session prior to the acquisition, if this is made outside the normal Continuous Market hours; and (ii) the amount resulting from increasing the highest share price of the previous three months before the acquisition by 10 %; and c) the authorization period will be valid for five years from the day after the resolution. The shares acquired in this way will not enjoy any political rights, not even voting rights, and the economic rights corresponding to them will be allocated to the rest of the shares in accordance with the provisions of article 148 of the Spanish Companies' Act. Likewise, and for the purposes envisaged in the second paragraph of article 146.1.a) of the Spanish Companies' Act, express authorization was granted to any of the companies over which it exercises control to acquire the company shares under the same terms resulting from the aforementioned resolution. The shares acquired as a result of this authorization can be used for divestment or redemption and for the direct delivery to the company employees or directors, or as a result of exercising the options on the shares that they hold, in accordance with the provisions of the third paragraph of article 146.1.a) of the Spanish Companies' Act.</p>
<p>On 13 April 2016, the then sole shareholder of the Company resolved to empower the Board of Directors to increase share capital by up to half of the company's capital at the date of admission to trading of the shares in the Madrid, Barcelona, Bilbao and Valencia stock markets, with the power to exclude the preferential subscription rights (up to an amount equivalent to 20 % of the company's capital), within the limits and with the requirements established in the Spanish Companies' Act, for a maximum period of five years starting from that date.</p>

A.11 Estimated floating capital:

	%
Estimated floating capital	25.89

A.12 Indicate, where applicable, whether there is any (statutory, legislative, or other) restriction to the transfer of securities and/or any other restriction on voting rights; in particular, any type of restrictions that may make it difficult to take control of the company by the acquisition of its shares on the market must be reported, as well as those systems for previous authorization or communication applicable to the acquisition or transfer of company financial instruments by sectoral legislation.

Yes No

Description of the restrictions
N/A

A.13 Indicate whether the General Meeting has agreed to adopt neutralization measures against a takeover bid by virtue of the provisions in Law 6/2007.

Yes No

If applicable, explain the measures adopted and the terms under which these restrictions may be lifted:

Explain the measures approved and the terms in which the restrictions will be lifted
N/A

A.14 Indicate whether the company has issued securities not traded in a regulated market of the European Union.

Yes No

If so, identify the various classes of shares and, for each class of shares, the rights and obligations they confer.

Specify the different classes of shares
N/A

B GENERAL MEETING

B.1 Indicate and, where applicable, list the differences with respect to the minimum regime under the Companies Act with of the quorum for establishing the Annual General Meeting.

Yes No

	% of quorum other than that stipulated in art. 193 LSC for general cases	% of quorum other than that stipulated in art. 194 LSC for the special cases of art. 194 LSC
Quorum required at 1st call	-	-
Quorum required at 2nd call	-	-

Description of the differences
N/A

B.2 Indicate and, where applicable, list the differences with respect to the regime under the Companies Act for adopting the company resolutions:

Yes No

Describe how they differ from the rules established in the Spanish Companies' Act.

	Reinforced majority other than that established in article 201.2 LSC for the cases set out in 194.1 LSC	Other cases of reinforced majority
% established by the entity for the adoption of agreements	-	-

Describe the differences
N/A

- B.3 Indicate the rules applicable to the modification of the company's bylaws. In particular, report the majority required to amend the bylaws and, where applicable, the rules for preserving the rights of shareholders in the amendment of the bylaws.

Pursuant to the provisions of article 16.2 of the Company's Bylaws and article 17.2 of the company's Shareholders' Meeting Regulations, to enable the Meeting to validly resolve an amendment to the Bylaws, at least 50 % of the subscribed capital with voting rights must attend in person or by proxy at first call. The attendance of 25 % of that capital will be sufficient at second call.

Regarding the adoption of such resolutions, pursuant to the provisions of article 25.4 of the Company's Bylaws and articles 17.2 and 29.1 of the company's Shareholders' Meeting Regulations, if the capital present or represented exceeds 50 %, the resolution can be adopted by an absolute majority. Nevertheless, the favourable vote of two-thirds of the capital present or represented at the Shareholders' Meeting will be required when shareholders representing 25 % or more of the subscribed capital with voting rights attend at second call, without reaching 50 %.

- B.4 Indicate the attendance figures at the General Meetings held each year to which this report refers and those of the two previous years:

Date of Annual General Meeting	Attendance data				Total
	% physical presence	% representation	% distance vote		
			Electronic vote	Other	
16/03/2017	1.48 %	64.29%	0.00 %	0.12%	65.89%
Of which Floating Capital:	1.48%	22.70%	0%	0.12%	24.30%
21/03/2018	1.46 %	62.43 %	0.00 %	0.42 %	64.31 %
Of which Floating Capital:	1.46%	21.24%	0%	0.43%	23.13%
04/10/2018	0.74%	61.47%	0.00%	0%	62.21%
Of which Floating Capital:	0.74%	20.27%	0%	0%	21.01%

Remarks
In the three-months interim financial year to which this report pertains, no ordinary general shareholders' meeting was held, so information about the three last meetings held by the Company has been included.

B.5 Indicate whether, in the general shareholders' meetings, there was any point in the agenda which, for any reason, was not approved by the shareholders.

Yes No

Points of the agenda not approved	% votes against (*)
-	-

(*) If the point is not approved for reasons other than votes against, explain in the text field, and enter "n/a" in the "% votes against" column.

B.6 Indicate whether there is any restriction in the bylaws establishing a minimum number of shares needed to attend the general shareholders' meeting or to vote remotely:

Yes No

Number of shares required to attend the General Meeting	300
Number of shares required to vote remotely	300

Remarks
N/A

B.7 State whether it has been established that certain decisions, other than those established by Law, which involved the acquisition, disposal, or contribution to the company of essential assets or other similar corporate transactions, must be subject to the approval of the general shareholders' meeting.

Yes No

Explanation of the decisions that must be submitted to the meeting, other than those established by Law
N/A

B.8 Indicate the direction and form of accessing the information on corporate governance through the company's website and other information on AGMs that should be made available to the shareholders through the Company's website.

The company's website is: www.parquesreunidos.com . To access the corporate governance content, click on "Investors" on the home page and then "Corporate governance".
To access the annual general meetings content click on "Investors" on the home page and then "annual general meetings"

C MANAGEMENT STRUCTURE OF THE COMPANY

C.1 Board of Directors

C.1.1 Describe the maximum and minimum number of directors set forth in the bylaws and the number set by the general shareholders' meeting:

Maximum number of directors	15
Minimum number of directors	5
Number of directors set by the general shareholders' meeting	10

Remarks
At the end of the fiscal year addressed in this report, the number of Company directors amounts to 9, after the resignation of the executive director on 4 October 2018, as stated in Explanatory Note 2.

C.1.2 Complete the following table with the members of the board:

Name of director (person or company)	Representative	Director category	Position on the board	Date of first appointment	Date of last appointment	Election procedure	Date of birth
NICOLÁS VILLÉN JIMÉNEZ		Independent	Director	13/04/2016	13/04/2016	Shareholders Meeting Resolution	19/11/1949
COLIN HALL		Proprietary	Director	25/04/2017	21/03/2018	Shareholders Meeting Resolution	18/11/1970
JAVIER FERNANDEZ ALONSO		Proprietary	Director	16/03/2017	16/03/2017	Shareholders Meeting Resolution	15/08/1977
DAG ERIK JOHAN SVANSTROM		Independent	Director	13/04/2016	13/04/2016	Shareholders Meeting Resolution	29/11/1971
RICHARD GOLDING		Other External	Chairman	17/07/2018	04/10/2018	Shareholders Meeting Resolution	14/12/1949
ANA BOLADO VALLE		Independent	Director	28/11/2017	21/03/2018	Shareholders Meeting Resolution	22/10/1958
CARLOS ORTEGA		Proprietary	Director	21/03/2018	21/03/2018	Shareholders Meeting	10/01/1967

ARIAS-PAZ						Resolution	
JACKIE KERNAGHAN		Independent	Director	21/03/2018	21/03/2018	Shareholders Meeting Resolution	30/04/1951
MARIO ARMERO MONTES		Proprietary	Director	21/03/2018	21/03/2018	Shareholders Meeting Resolution	30/07/1958

Number of board members	9
--------------------------------	---

Indicate any exits that have taken place through resignation, removal, or any other reasons, in the Board of Directors during the reporting period:

Name of director (person or company)	Status of the director at the moment of resignation	Date of last appointment	Termination date	Specialist committees of which he was a member	State whether the exit took place before the end of the term of his appointment
FÉLIX FERNANDO EIROA GIMÉNEZ	Executive	28/01/2016	04/10/2018	-	Yes

Reasons for the exist and other remarks
Fernando Eiroa resigned as CEO and member of the Company's Board of Directors on 4 October 2018, after the end of the fiscal year that ended on 30 September 2018, coinciding with the publication of the Company's trading update.

C.1.3 Complete the following tables on the members of the board and their status:

EXECUTIVE DIRECTORS

Name of director (person or company)	Position in the company's organization chart	Profile
-	-	-

Total number of executive directors	0
% of the total board	0

Remarks
See Explanatory Note 2.

EXTERNAL PROPRIETARY DIRECTORS

Name of director (person or company)	Name of significant shareholder represented or proposing appointment	Profile
COLIN HALL	GROUPE BRUXELLES LAMBERT (GBL)	<p>Colin Hall is an external proprietary director at Parques Reunidos. He was appointed director of Parques Reunidos through co-option representing the Group Bruxelles Lambert (“GBL”) on 25 April 2017. He was ratified in his position and reappointed for the statutory period of four years in the General Shareholders’ Meeting held on 21 March 2018. He was also appointed a member of the Appointments and Remuneration Committee on 8 May 2017.</p> <p>Mr. Hall is the Head of Investments at GBL, one of the significant shareholders in Parques Reunidos. He started his career in 1995 in the merchant banking division at Morgan Stanley. In 1997 he joined the private equity firm Rhône Group, where he held several management positions in New York and London for 10 years. In 2009, he co-founded a hedge fund supported by Tiger Management (New York), where he worked until 2011. In 2012 he became the CEO of Sienna Capital, a subsidiary fully owned by GBL, which regroups its alternative investments (private equity, debt, or specialized funds). In 2016 he was appointed Head of Investments at GBL. Mr. Hall is also a member of the Board of Directors of Imervs and Umicore.</p> <p>Mr. Hall holds a BA by Amherst College and an MBA</p>

		by the Stanford University Business School.
JAVER FERNÁNDEZ ALONSO	CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, SA	<p>Javier Fernández Alonso is an external proprietary director at Parques Reunidos. He was appointed director at Parques Reunidos representing Corporación Financiera Alba, S.A. on 16 March 2017. The Company's Board of Directors appointed him a member of the Audit and Control Committee on 8 May 2017.</p> <p>Mr. Fernández is currently the Head of Investments at Corporación Financiera Alba, S.A. He is also a director and member of committees of the following entities: Euskaltel, S.A., Ebro Foods, S.A., Artá Capital S.G.E.I.C., S.A. and Deyá Capital S.C.R., S.A. He is also a member of the Investment Committee and the Investors' Committee at Artá Capital S.G.E.I.C., S.A.</p> <p>Javier Fernández has been a director at Acerinox, S.A., Clínica Baviera, S.A., ACS, Actividades de Construcción y Servicios, S.A., ACS, Servicios y Concesiones, S.L., Dragados, S.A., Ocibar, S.A., Antevenio, S.A., IslaLink, S.A., and 360 Corporate Finance, S.A. He previously provided his advisory services on mergers and acquisitions in Spain and Portugal at Goldman Sachs Inc. and ABN Amro N.V.</p> <p>Mr. Fernández holds a BA in Business by the Commercial University of Deusto.</p>
CARLOS ORTEGA ARIAS-PAZ	CORPORACIÓN FINANCIERA ALBA, SA	<p>Carlos Ortega is an external proprietary director at Parques Reunidos. He was appointed director at Parques Reunidos representing Corporación Financiera Alba, S.A. on 21 March 2018.</p> <p>Mr. Ortega is currently the Head of Strategy at</p>

		<p>Corporación Financiera Alba. He leads the development of the company's international co-investment strategy (looking for opportunities for investment abroad and promotion relations with potential key foreign co-investors with the same investing appetite), looks for and assesses similar opportunities in Spain, and helps to manage Corporación Financiera Alba's investment portfolio.</p> <p>Mr. Ortega has more than 25 years' international experience in the investment banking and Mergers and Acquisitions (M&A) sectors – having worked for eight years at Goldman Sachs and 15 at Crédit Agricole. During his more than 25 years of international experience, he worked in London, New York, and Madrid. Mr. Ortega started his career at McKinsey & Company as a management consultant between 1990 and 1992. He then joined Goldman Sachs in 1994, where he worked until 2002 between New York and London, as Executive Director of the Investment Banking Division. In 2002 he joined the Corporate and Investment Banking at Crédit Agricole as Managing Director, being the Head of Iberian Investment Banking. Mr. Ortega is also a member of the board of the Harvard Club of Spain, the liaison of the Harvard College Admissions in Spain, and the Head of International Interviewers for Harvard University in Spain.</p> <p>Mr. Ortega holds a BA in International Economics and Industrial Organization by Harvard University and an MBA by the Harvard Business School.</p>
--	--	---

<p>MARIO ARMERO MONTES</p>	<p>GROUPE BRUXELLES LAMBERT (GBL)</p>	<p>Mario Armero is an external proprietary director at Parques Reunidos. He was appointed director at Parques Reunidos, representing Groupe Bruxelles Lambert, S.A. on 21 March 2018.</p> <p>Mr. Armero is currently the Executive Vicepresident at ANFAC, the Spanish National Association of Automobile and Truck Manufacturers. He is also a member of the Executive Committee of CEOE, the Spanish Confederation of Business Organizations; a Non-Executive Director at Benito Urban; a Senior Advisor in Spain, since 2011, for the international fund GIP, Global Infrastructure Partners; and a member of the Advisory Board of the private equity firm Ergon Capital Partners.</p> <p>Mr. Armero started his professional career at the Armero Law Firm and then joined AT&T Spain. In 1992 he was appointed Secretary General at General Electric Plastics Spain, a position which he held until 1999, In September 1999 he was appointed Chair of General Electric in Spain, and held this position until 2001, when he was appointed Chair of General Electric in Spain and Portugal, in charge of all the Group's Divisions in the Iberian Peninsula. In March 2008, Mario Armero left General Electric and was appointed CEO of Corporación Llorente, a Spanish family conglomerate specializing in infrastructures. He later held the position of Executive Chair at Ezentis.</p> <p>Mr. Armero holds a degree in Law by the Universidad Complutense de Madrid.</p>
--------------------------------	---	---

Total number of proprietary directors	4
% total of the board of directors	44.44 %

Remarks
See notes to section A.6 and Explanatory Note 6.

EXTERNAL INDEPENDENT DIRECTORS

Name of director	Profile
Mr. NICOLÁS VILLÉN JIMÉNEZ	<p>Mr. Nicolás Villén Jiménez is an external independent director at Parques Reunidos. He was appointed member of the Company's Board of Directors on 13 April 2016, when he was appointed a member of the Remuneration and Appointments Committee and of the Audit and Control Committee.</p> <p>Mr. Villén has extensive experience in the infrastructure industry, where he has held numerous management positions. Mr. Villén is currently an external advisor to IFM Investors Pty (an Australian infrastructure fund), as well as director at Aplus+ Services, S.A. (a testing, inspection and certification company), Banca March, S.A. (banking sector), and FCC Aqualia (a company specializing in water management).</p> <p>Between 1993 and 2009 Mr. Villén was the Chief Financial Officer of Ferrovial (an infrastructure company). Subsequently, between 2009 and 2012 he was the Chief Executive Officer of Ferrovial Aeropuertos, Ferrovial's airport division which includes all the BAA Limited airports (Heathrow, Gatwick, Stansted, Edinburgh, Glasgow, Aberdeen, Southampton and Naples) ("BAA"). Previously he was the Chief Executive Officer of Midland Montagu Ventures and of Smith Kline & French and had different management positions at Abbott Laboratories (healthcare sector) and Corning Glass Works (glass, ceramics and optical physics). During his stay at Ferrovial, he held numerous management international positions, including at BAA, now Heathrow Airport Holdings, since Ferrovial's acquisition in 2006. He has also been a director at Aer Lingus, CLH and Dinamia.</p>

	<p>He is an industrial engineer from Madrid Polytechnic University, and holds a Master's Degree in Electrical Engineering from Florida University and an MBA from Columbia University. He has received the Fulbright and Samuel Bronfman grants.</p>
Mr. DAG ERIK JOHAN SVANSTROM	<p>Mr. Svanstrom is an external independent director at Parques Reunidos. He is has been a member of the Company's Board since 13 April 2016, when the Board appointed him a member of the Audit and Control Committee. He was also appointed a member of the Remuneration and Appointments Committee on 28 July 2016.</p> <p>He is currently partner at EQT Ventures and has spend most of his career at Hotels.com and Expedia Affiliate Network ("Expedia"), where he was appointed Chairman. He was also a member of the Expedia Inc Travel Leadership Team reporting to the chief executive officer. Before being the Chairman, Mr. Svanstrom worked eight years at Expedia Inc. in Asia-Pacific, where he set up EAN Partners and Hotels.com in the region. As the executive director of Hotels.com for Asia and the Pacific, he developed the business until it became a regional operator in 15 Asian markets.</p> <p>Prior to joining Expedia, from 2007-2015, Mr. Svanstrom was member of the Board of Directors at eLong (Nasdaq: LONG), one of China's largest online travel agencies and was Head of Digital Innovations Group at McDonald's Corporation for three years, during which he led the launch of Redbox (www.redbox.com) and the launching of WiFi services in McDonald's restaurants.</p> <p>Before that, Mr. Svanstrom was chief executive officer of Freefund, an online database company matching university students with corporations and employers across Europe. From 1997 to 1999, Mr. Svanstrom served as Vice President of Business Development at Glocalnet AB, a voice-over-IP telecom company, which he helped take public on the Stockholm Stock Exchange.</p> <p>Mr. Svanstrom holds a Master's of Science in Economics from the Stockholm School of Economics.</p>
Ms. ANA BOLADO VALLE	<p>Ms. Ana Bolado is an independent director at Parques Reunidos. She was appointed a Company director on 29 November 2017, through co-option, and on 21 March 2018 the Ordinary General Shareholders' Meeting ratified her appointment. The Company's Board</p>

	<p>of Directors appointed Ms. Bolado a member of the Audit and Control Committee and of the Remuneration and Appointments Committee on 7 February 2018. On 17 July 2018, the Board of Directors appointed her Chairwoman of the Remuneration and Appointments Committee.</p> <p>Ms. Bolado has more than 30 years' experience in management positions in an international environment in the Santander Group. As can be seen from her professional experience, which is summarized hereafter, Ms. Ana Bolado Valle has held several leadership offices, such as management positions in various companies and expertise in human resources prior to her appointment as a director of Parques Reunidos. Ms. Bolado held the positions of Corporate Executive for Digital Strategy and Business at Santander Universidades, with responsibility, among others, in the design and implementation of new digital models and in the negotiation of global agreements with companies with a large digital presence. From 2013 to 2013 she held the position of Head of Commercial Strategy and Business Development in commercial banking in Spain, being a member of the Banco Santander Spain Management Committee and a member of the Board of Directors of 4B Systems and Santander Insurance, among other responsibilities. Between 2003 and 2005, she served as Managing Director at Santander Global Banking and Markets, where she took part in the design of the new global corporate client management model, and between 2005 and 2010 she served as Corporate Manager of Human Resources at the Santander Group. She previously held several positions with responsibilities connected to financial products, investment banking, and capital markets.</p> <p>Ms. Bolado is a member of the Boards of Directors at Metrovacesa and Unicaja Banco; at Unicaja Banco, she is the Chair of the Appointments Committee and a member of the Remuneration and Risk Committees. Ms. Bolado also serves as a Senior Advisor for Fellow Funders.</p> <p>Ms. Bolado holds a degree in Pharmacy from the Complutensian University of Madrid and has an MBA from the IE Business School.</p>
Ms. JACKIE KERNAGHAN	<p>Mr. Jackie Kernaghan is an independent director at Parques Reunidos. She was appointed a member of the Company on 21 March 2018. Ms. Kernaghan was appointed by the Board of Directors as a member of the Remuneration and Appointments Committee on 30 May 2018, with</p>

	<p>the full effectiveness of her appointment being conditional upon the existence of a vacancy in the Committee. On 17 July 2018, the Board agreed to make Ms. Kernaghan's appointment as a member of the Remuneration and Appointments Committee fully effective after the only requirement had been fulfilled.</p> <p>Ms. Kernaghan has extensive experience in the hotel and tourism industry. During her career, she has held several leading positions, including, among others, the Chair of the Institute of Travel and Tourism, and Advisor in the British Government's White Book of Tourism, a Member of the Advisory Board of the World Tourism Organization, a member of the Board of Tourist Operators of ABTA (the Association of British Travel Agents), and a European Businesswoman of Achievement.</p> <p>Ms. Kernaghan is currently a Managing Director at JKS Associates Business Consultants and a Non-Executive Director at SDWorx UK, where she has strategically led the Management Team in the transformation of the business from its origin as a small provider of salary management solutions until its current status as a leading Human Resources management and software companies in the United Kingdom.</p> <p>Ms. Kernaghan started her career at Cosmos Holidays, where she held several positions between 1974 and 1986. She later worked for the tourist operator Intasun Reisen in Düsseldorf, Germany, from 1986 to 1988 as Executive Manager. From 1988 to 1989 she worked in the leisure transport industry for Coach Europe & Drive Europe as Executive Manager. From 1989 to 1991 she worked for the tourist operator Global Holidays & Lancaster Holidays as Executive Manager. From 1991 to 1993 she worked for the tourist operator Riva Travel as Executive Manager. In 1993, she joined Forte Hotels plc (then the leading global hotel operator with a balanced property portfolio, from the luxury segment to family brands). During her tenure, she held the position of Head of Global Sales, Bookings, and Production Management, Senior Leisure and Marketing Sales VP, and was later appointed CEO of the Air Transport Group. In 2000, she joined Nicholson McBride as Executive Manager, where Ms. Kernaghan created a team of business psychologists aimed at key FTSE 100 companies, basically in the Financial, Leal, Automotive, and Petrol industries. The team</p>
--	---

	specialized in Strategic Management and Cultural and Financial Integration after corporate merger transactions.
--	---

Total number of independent directors	4
% of the total board	44.44%

Remarks
See Explanatory Note 6

Indicate whether any director classified as independent receives any sum or benefit from the company or from its group, for an item other than the remuneration of directors; or has or has had in the last year a business relationship with the company or with any company in its group, whether in his or her own name or as a significant shareholder, director, or senior manager of a company that has or may have had such a relationship.

N/A

Where appropriate, a reasoned statement must be included from the board on the reasons why it is considered that this director may perform his or her functions as independent director.

Name or trade name of the director	Description of the relationship	Reasoned statement
-	-	-

OTHER EXTERNAL DIRECTORS

Please name any other external directors and describe the reasons why they are not proprietary or independent directors, and any links held with the company, its executives or shareholders:

Name of director	Reasons	Company, executive, or shareholder to whom he is linked:	Profile
Mr. RICHARD GOLDING	Mr. Richard Golding held the position of member of the Board of Directors and Executive Chairman of the Company until February 2014. Consequently, in accordance with the provisions in section 4.a) of article 529.12 of the Corporate Enterprises Act, the candidate cannot be allocated to the independent category until the five-year period established in that regulation has elapsed.	PARQUES REUNIDOS SERVICIOS CENTRALES, S.A.	Richard Golding is a Director at Parques Reunidos Servicios Centrales, S.A. in the “Other external directors” category. He was appointed director on 17 July 2018 through co-optation and on 4 October 2018 the Ordinary General Shareholders’ Meeting ratified his appointment. Mr. Golding was also appointed Non-Executive Chairman of the Board on 17 July 2018. Mr. Golding is the First Deputy Chair of the Board and an Independent Director at Distribuidora Internacional de Alimentación (DIA), an Operating Partner at Hill Path Capital, and an Industry Advisor for Advent International. In his professional career, he has held, among others, the positions of Head of Marketing at Cadbury Schweppes, Regional President and CEO at RJR Nabisco, CEO at Dorna and Aspro Ocio, as well as President of the Memora Group. Mr. Golding was also a member of the Board of Directors of Parques Reunidos

			from 2003 to February 2014. Mr. Golding holds a degree in Business by London Thames University.
--	--	--	---

Total number of independent directors	1
% of the total board	11.11%

Remarks
See Explanatory Note 6

Indicate any changes that may have arisen during the reporting period, in each director's category:

Name or trade name of the director	Change date	Previous category	Current category
-	-	-	-

Remarks
N/A

C.1.4 Complete the following table with information on the number and category of female directors at the closing date of the last 4 financial years:

	Number of female directors				% over the total directors in each category			
	Interim fiscal year 2018	2018	2017	2016	Interim fiscal year 2018	2018	2017	2016
Executive	0	0	0	0	0	0	0	0
Proprietary	0	0	0	0	0	0	0	0
Independent	2	2	0	0	50	50	0	0
Other external	0	0	0	0	0	0	0	0
Total:	2	2	0	0	22	20	0	0

Remarks
See Section C.1.5 below and Explanatory Note 7

C.1.5 Indicate whether the company has diversity measures regarding the Company's Board of Directors as regards such issues as age, gender, disability, and professional training and experience. Small and medium enterprises, as defined in the Spanish Audit Act, must report, at least, on their gender policy.

Yes No Partial policies

If affirmative, describe these diversity measures, their goals, the measures, the way in which they have been applied, and their results in the fiscal year. Also specify the specific measure adopted by the Board and the Remuneration and Appointments Committee to ensure that there is a balanced presence of women and men.

If the company does not apply a diversity policy, explain the reasons why it does not.

Description of the policies, goals, measures, and the way in which they were applied, as well as of the results obtained
<p>The Company's Board of Directors comprised, as of the closing date of this financial year, four proprietary directors, four independent directors, and one "other externals" director, all with acknowledged prestige. Moreover, the Board of Directors has a secretary and a vice secretary, both of whom are not directors. They have all been designated based on professional criteria, regardless of their gender. The selection for appointing or re-electing the Company's directors, secretary and deputy secretary (in this case, the last two are not directors) was based on the merits of each candidate. In that sense, the Board of Directors, and the Appointments and Remuneration Committee within its powers, makes sure that the candidates selected are persons of recognized standing, competence and experience.</p> <p>In that respect, on 7 February 2017 the Board of Directors approved the Company's Director Selection Policy, which establishes that the Company will strive to comply with Recommendation 14 of the Code of Good Governance by 2020 in relation to the number of female directors". Consequently, the Company continues to foster the search for the best candidates, based on the Group's needs at any given time and taking into account the female director target.</p> <p>Moreover, as stated in this policy, the Remuneration and Appointments Committee will ensure, as much as possible, that none of the reasons for incompatibility, prohibitions, and grounds for conflict of interest established by law or in the corporate governance system, and that the procedures for the selection of directors have no implicit biases that might entail any discrimination, and in particular do not hinder the selection of female directors.</p> <p>In the financial year addressed in this report, which had a duration of three months only, no measures were taken regarding the goals described in the previous paragraphs, although in the previous financial year, as stated in the previous Annual Corporate Governance Report, significant measures were implemented which resulted in the appointment of two new female independent directors, Ms. Ana Bolado and Ms. Jackie Kernaghan. Moreover, as stated, the position of non-director secretary of the Board is held by a woman, who was re-elected in the previous fiscal year.</p>

Consequently, even though the Company has not taken in this fiscal year such significant measures as those taken the previous year, it will continue in its efforts to achieve full compliance with recommendation 14 of the Company's Code of Governance and Selection Policy. In any case, as stated above, the Board will try to ensure that the candidates selected are individuals of known solvency, competence, and experience, regardless of their gender, as established in the Director Selection Policy, on the basis of the candidates' merits.

Law 11/2018 of 28 December amending the Code of Commerce, the consolidated text of the Spanish Companies Act approved by Royal Legislative Decree 1/2010 of 2 July, and Law 22/2015 of 20 July on Auditing, as regards non-financial reporting and diversity, amends the text of subsection 6 of article 540.c) and establishes that companies must include the description of their diversity policy as applied to the Board committees in their annual governance report. In compliance with this regulation, it is hereby noted that the procedures for the selection of the members of the Board Committees have no implicit biases that might entail any discrimination and, in particular, do not hinder the selection of female directors.

Likewise, Law 11/2018 also adds a new paragraph to subsection 6 of article 540.4c) which obligates companies to report whether shareholders were given information regarding the diversity criteria and objectives for the appointment or renewal of Board members and members of the Steering and specialized committees. In compliance with this regulation, it is hereby noted that during the financial year addressed in this report, the Extraordinary General Shareholders Meeting held on 4 October 2018 approved the ratification and re-election of Mr. Richard Golding as director, before the publication and entry into force of Law 11/2018.

C.1.6 Explain the measures that may have been agreed by the appointments committee so that the selection procedures do not include any implicit bias that prevent the selection of female directors, and so that the company deliberately searches for and includes women with the appropriate profile among the potential candidates, women with the professional profile required, to achieve a balance of women and men:

Explanation of measures
<p>Article 15.6.b) of the Board of Directors Regulations establishes that the Appointments and Remuneration Committee must report and review the criteria that must be followed for the composition of the Board of Directors and for the candidate selection, ensuring that, when filling the new vacancies or appointing the new directors, the selection procedures do not have an implicit bias that involve any discrimination and, in particular, which may prevent women from being selected as directors, establishing a female board representation target and drafting guidelines on how to meet this.</p> <p>Furthermore, the Company's director selection policy, which was approved on 7 February 2017, states that the Appointments and Remuneration Committee will make sure, as far as possible, that there are no incompatibilities, prohibitions or conflicts of interest in accordance with the law or with the corporate governance system and that the director selection procedures do not have an implicit bias that involve any discrimination and, in particular, which may prevent women from being selected as directors. The policy also establishes the target that the number of female directors should represent at least 30 % of all the members of the Board of Directors by 2020.</p> <p>In compliance with the Company's policy for the selection of directors, in the process for the selection of directors to hold the position of CEO, both the Board of Directors and the Remuneration and Appointments Committee considered the candidates' knowledge, skills, and previous experience, avoiding, in all cases, any kind of implicit bias that might entail discrimination, and in particular that might hinder the selection of individuals of either sex. In this respect, the Company promotes the search for the best candidates on the basis of the Group's needs at any time and taking the goal of female representation into account.</p>

When despite the measures that may have been adopted, the number of female directors is zero or limited, explain the reasons justifying this:

Explanation of the reasons
N/A. The number of female Company directors at the end of the 3-month interim fiscal year that ended on 31 December 2018 was 22%, a figure that is very close to the 30% goal established in the Governance Code, and thus the number of female directors cannot be regarded as zero or limited. See Explanatory Note 7.

C.1.7 Explain the conclusions reached by the Appointment Committee on verified compliance with the director's selection policy, to particularly include how this policy is working towards the target that by 2020 the number of female directors represent, at least, 30 % of all the Board members.

Explanation of the conclusions
<p>Even though there were no significant changes in this respect during the 3-month interim fiscal year addressed in this report, the Company's effort during the financial year ended on 30 September 2018 should be highlighted, as two new independent female directors were appointed, one of whom was also appointed Chairwoman of the Appointments and Remuneration Committee. These appointments mean that almost half of the directors appointed in the last financial year are women.</p> <p>As a result of these appointments, the Company has made significant progress toward the target set by the recommendation, as, at the close of the 3-month interim year that ended on 31 December 2018, there was a 22 % percentage of women in the Board of Directors out of the total number of its members (see Explanatory Note 7).</p> <p>In any case, due to the short duration of the 3-month interim year addressed in this report, the Board the Board will continue to implement the measures taken in order to achieve, as soon as possible, the goal stated in recommendation 14 of the Code of Governance, that is, a 30 % percentage of women in the Board out of the total number of members. However, the Company will try to ensure that the candidates selected are individuals of renowned solvency, competence, and experience, as established in the Director Selection Policy, on the basis of the candidate's merits, with the Company acting with equanimity and ensuring that nothing prevents or hinders the increase of women's representation in the Board.</p>

C.1.8 Explain, where applicable, the reasons for the appointment of proprietary directors at the suggestion of shareholders whose holding is below 3 % of the share capital:

Name or trade name of the shareholder	Reasons
-	-

Indicate whether formal petitions have been met for the presence of shareholders on the board whose holding is equal to or greater than that of others at whose request proprietary directors may have been appointed. In this case, explain the reasons why they have not been granted:

Yes No

Name or trade name of the shareholder	Explanation
-	-

C.1.9 Indicate what powers, if any, have been delegated by the Board in directors or in Board committees:

Name or trade name of the shareholder	Brief description
-	-

C.1.10 Identify, where applicable, the members of the board who occupy positions as directors, directors' representatives, or executives in other companies that form part of the group of the traded company:

Name of director (person or company)	Company name of the company in the group	Position	Does he have executive functions?
-	-	-	-

Remarks

C.1.11 Identify, where applicable, the directors of the company or representatives of directors who are members of the board of directors or representatives of corporate directors of companies not in your group that are traded on official stock exchanges, and that have been reported to the company:

Name of the director (person or company)	Company name	Position
NICOLÁS VILLÉN JIMÉNEZ	APPLUS SERVICES, S.A.	DIRECTOR
COLIN HALL	Umicore S.A.	DIRECTOR
COLIN HALL	Imerys S.A.	DIRECTOR
JAVIER FERNÁNDEZ ALONSO	EBRO FOODS, S.A.	DIRECTOR
JAVIER FERNÁNDEZ ALONSO	EUSKALTEL S.A.	DIRECTOR

RICHARD GOLDING	DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL DE ALIMENTACIÓN S.A.	DIRECTOR
ANA BOLADO VALLE	METROVACESA, S.A.	DIRECTOR
ANA BOLADO VALLE	UNICAJA BANCO, S.A.	DIRECTOR

Remarks
N/A

C.1.12 Indicate, and where applicable, explain whether the company has established rules on the number of boards of directors that its directors may be members of, identifying, if applicable, what these rules are:

Yes No

Explanation of the rules and identification of the regulating document
Article 34.2 of the Board of Directors Regulations, which includes Recommendation 25 of the Code of Good Governance, establishes a maximum of ten boards of companies of which its directors can form part, not including companies that are part of the Parques Reunidos group.

C.1.13 Indicate the amounts of the following items pertaining to the Board of Directors' global remuneration:

Remuneration of the Board of Directors in thousands of euros)	1,391.2
Total remuneration corresponding to the pension rights accumulated by directors (in thousands of euros)	0
Total remuneration corresponding to the pension rights accumulated by directors (in thousands of euros)	0

Remarks
<p>The interim fiscal year that ended on 31 December 2018 lasted 3 months. Consequently, the remuneration accrued during that fiscal year is not comparable to that accrued in the previous fiscal year, which ended on 30 September 2018, which lasted 12 months.</p> <p>Likewise, a significant amount of the remuneration accrued corresponds to the compensations paid to Mr. Fernando Eiroa upon his exit (including the compensation regarding the post-contractual non-compete agreement accrued during the three months corresponding to the financial year addressed in this report).</p>

C.1.14 Identify the members of senior management who are not also executive directors, and indicate the total remuneration paid to them during the year:

Identity or company name	Position(s)
YOLANDA MEDIANO LORENCI	Human Resources Corporate Manager
ISIDORO DÍEZ CAVEDA	Chief Financial Officer
CRISTINA CARRO WERNER	Board of Directors' Non-Director Secretary and Head of Legal Department
JESÚS FERNÁNDEZ MORÁN	Head of Operations in Europe
EVA GUTIÉRREZ GONZÁLEZ	Internal Auditor (Internal Audit Department Director)
ROLF PAEGERT	Chief Operating Officer for the US
JUAN BARBOLLA	Director of Investor Relations and Strategy
PEDRO CORTÉS	Director of Business Development

Total remuneration of senior management (thousands of euros)	1,086
---	-------

Remarks
<p>The interim fiscal year that ended on 31 December 2018 lasted 3 months. Consequently, the remuneration accrued during that fiscal year is not comparable to that accrued in the previous fiscal year, which ended on 30 September 2018, which lasted 12 months. Likewise, an amount of the remuneration accrued corresponds to the compensations paid to Mr. Pedro Cortés upon his exit (including the compensation regarding the post-contractual non-compete agreement accrued during the three months corresponding to the financial year addressed in this report).</p> <p>In addition, see Explanatory Note 8.</p>

C.1.15 Indicate if any changes have taken place to the regulation of the board of

directors during the year:

Yes No

Description of the changes
N/A

C.1.16 Indicate the selection, appointment, re-election and removal procedures for board members. Specify the competent bodies, the procedures to follow and the criteria to use in each of the above procedures.

(A) Selection, appointment and re-election: The directors are designated by the Shareholders' Meeting or by the Board of Directors by co-option, after a report by the Appointments and Remuneration Committee or, in the case of independent directors, at its proposal, in accordance with the provisions of the applicable regulations. The Board of Directors makes sure that the candidates selected are persons of recognized standing, competence and experience and it must be rigorous in relation to the persons appointed as independent directors. Before proposing the director re-election to the Shareholders' Meeting, the Board of Directors must assess, with abstention from the affected persons, the quality of the work and the dedication to the position of the directors proposed during the preceding term. The Appointments and Remuneration Committee must report and review the criteria that must be followed for the composition of the Board of Directors and for the candidate selection, ensuring that, when filling the new vacancies or appointing the new directors, the selection procedures do not have an implicit bias that involves any discrimination and, in particular, which may prevent women from being selected as directors, establishing a female board representation target and drafting guidelines on how to meet this.

B) Duration and removal: The directors discharge their duty for four years, at the end of which they can be re-elected one or more times for periods of equal maximum duration. The appointment of the directors expires when, once the deadline has elapsed, the next Shareholders' Meeting is held or the legal deadline for holding the Shareholders' Meeting that must resolve the approval of the previous year's annual accounts has elapsed. The directors designated by co-option must discharge their duty until the first Shareholders' Meeting is held after their appointment, and they will be removed in the event that the stated Shareholders' Meeting does not ratify their appointment. In the event that there is a vacancy after the Shareholders' Meeting has been convened and before it is held, the Board can designate a director until the following Shareholders' Meeting is held. The independent directors cannot remain as such for more than 12 years running.

The directors must tender their resignation and, if the Board of Directors considers it appropriate, must formally resign in the following cases: (i) when they cease to hold the executive positions with which their appointment as Director was associated; (ii) when they are subject to any of the cases of incompatibility or prohibition in accordance with the law or with the Bylaws; (iii) when they receive a serious caution by the Board of Directors for failing to comply with their obligations as directors; (iv) when their remaining on the Board may put at risk or jeopardize the Company's interests, credit or reputation or when the reasons for which they were appointed cease to exist; and (v) in the case of proprietary directors: (a) when the shareholders they represent divest their ownership interest in its entirety or reduce it significantly; and (b) in the corresponding number, when such shareholders reduce their stakes to a level that requires them to reduce the number of proprietary directors. In the event that directors cease from their position before the end of their term as a result of their resignation or any other reason, they must set out the reasons in a letter which must be sent to all the Board members and the reasons must be stated in the Annual Corporate Governance Report. The Board of Directors will only propose the removal of an independent director before the end of the bylaw period when there are reasonable grounds, which are appreciated by the Board of Directors and after a report by the Appointments and Remuneration Committee.

C) Assessment: The Board of Directors has the power to assess once a year the quality and efficiency of the functioning of the Board of Directors, the performance of the duties by the Board Chairperson and, where applicable, by the Chief Executive Officer, based on a report submitted by the Appointments and Remuneration Committee, as well as the quality and efficiency of the functioning of the Commissions, based on a report that they draft, and of the diversity in the composition and powers of the Board of Directors. The Board Chairperson organizes and coordinates the Board's periodic assessment. In the event that the Board Chairperson carries out executive functions, his assessment must be managed by the coordinating independent director. Every three years, an external consultant will help the Board of Directors to carry out the assessment. The Appointments and Remuneration Committee has the power to assess the remits, knowledge and experience required for the Board of Directors. For such purposes, it will define the functions and skills required by the candidates to fill each vacancy and assess the time and dedication required to carry out their remit in an efficient way, and establish and supervise an annual program for the continuous assessment and review of the qualification, training and, where applicable, independence, as well as the necessary conditions for discharging the duty of director and member of a certain commission, and propose the Board of Directors the measures deemed fit.

C.1.17 Explain to what extent the Board’s annual evaluation has entailed relevant changes in its internal organization and procedures applicable to its activities:

The plenary session of the Board of Directors assessed the quality and efficiency of its functioning as well as those of its committees during the year ending 31 December 2018, based on the reports drafted by them, in accordance with the provisions of article 5.4.(xix) of the Board of Directors Regulations. Moreover, the Board assessed the diversity of its composition and competences; the performance by the Board; and the performance and contribution by each director, focusing especially on the committees' chairpersons.

The action plan arising from the previous year's assessment report stated that the Board's aim was to continue to promote the appointment of women in the Board of Directors. In this respect, during the three-months financial year no relevant action has been taken. However, in the previous financial year, the proportion of directors with respect to the total number of members of the Board of Directors has been improved. Moreover, the female directors appointed fall under the “independent” category. As a result of these appointments, the Company has made significant progress toward the target set by the recommendation, which is also set in the Director Selection Policy, as there is, as of the end of the three-months financial year ended on 31 December 2018, a 22 % percentage of women in the Board of Directors (see Explanatory Note 7).

In this regard, the Board expects to continue to make progress in the process of implementation of the measures taken the last fiscal year to achieve the goal stated in recommendation 14 of the Governance Code, i.e. that the number of female directors will represent at least 30% of the total members of the Board of Directors by 2020. The foregoing notwithstanding, the Company will ensure that the candidates selected are individuals of recognized solvency, competence, and experience, as established in the Director Selection Policy on the basis of the candidates’ merits.

Describe the evaluation process and the areas evaluated by the Board of Directors, with the assistance of an external consultant, as the case may be, with respect to the operation and composition of the board and its committees and any other area or aspect evaluated.

Description of the evaluation process and the areas evaluated
The Company's Board of Directors has made an internal assessment of (i) the functioning and quality of the work carried out by the Company's Board of Directors; (ii) the functioning and composition of its committees; (iii) the diversity in the Board's composition and powers; (iv) the performance by the Company's Board Chairperson; and (v) the performance and contribution by each director, focusing especially on the committees' chairpersons, between

1 October 2018 and 31 December 2018. To do this, it used the reports from both committees which were submitted to the Board of Directors and the discussion in the meeting of the Board of 17 September 2018 after the Directors filled in a questionnaire as the basis. Likewise, the Chairperson of the Board of Directors and of the Appointments and Remuneration Committee held talks with the all the directors to find out their opinion on the aforementioned points. In this regard, during the financial year that is the object of this report, an independent external consultant did not assess the Board, as stated in recommendation 36 of the Code of Good Governance. However, the Appointments and Remunerations Committee considered that, due to the short-term of the irregular three-months financial year addressed in this report, it was not advisable to carry out the referred evaluation. Likewise, the Committee considered more convenient to carry out it during the financial year ended on 31 December 2019. However, it should be pointed out that, during the previous financial year, there was an in-depth discussion of the general operation of the Board of Directors after the directors filled in a questionnaire provided by the Chair of the Board. As a result of this exercise and its later discussion, several areas from improvement were identified which will be dealt with in the next financial years. The conclusions from those assessments are shown in the report from the Appointments and Remuneration Committee, which the Board of Directors has made its own in all its terms and it includes an action plan aimed at correcting the deficiencies that were detected. In that sense, the Board highlights, as in previous years, the diversity of the Board's composition, particularly regarding its professional experience, skills and knowledge about the sector and geographical origin, is viewed positively, which fosters scepticism and a critical attitude as well as the different points of view and stances. However, the Board finds it necessary to continue persevering with the task of increasing gender diversity on the Board of Directors.

C.1.18 Provide a breakdown, in those financial year in which the evaluation was assisted by an external auditor, of the business relations that the consultant or any group company holds with the Company or any group company.

N/A

C.1.19 Indicate the cases in which directors are compelled to resign.

In accordance with article 21 of the Board of Directors Regulations, the directors will cease to hold office once their term of office has expired and when this is resolved by the Shareholders' Meeting under the powers vested therein by the law and the Bylaws.

The directors must tender their resignation and, if the Board of Directors considers it appropriate, must formally resign in the following cases: (i) when they cease to hold the executive positions with which their appointment as Director was associated; (ii) when they are subject to any of the cases of incompatibility or prohibition in accordance with the law or with the Bylaws; (iii) when they receive a serious caution by the Board of Directors for failing to comply with their obligations as directors; (iv) when their remaining on the Board may put at risk or jeopardize the Company's interests, credit or reputation or when the reasons for which they were appointed cease to exist; and (v) in the case of proprietary directors: (i) when the shareholders they represent divest their ownership interest in its entirety or reduce it significantly; and ii) in the corresponding number, when such shareholders reduce their stakes to a level that requires them to reduce the number of proprietary directors.

In the event that directors cease from their position before the end of their term as a result of their resignation or any other reason, they must set out the reasons in a letter which must be sent to all the Board members and the reasons must be stated in the Annual Corporate Governance Report.

The Board of Directors will only propose the removal of an independent director before the end of the bylaw period when there are reasonable grounds, which are appreciated by the Board of Directors and after a report by the Appointments and Remuneration Committee. In particular, there are reasonable grounds when directors hold a new position or take on new obligations that prevent them from devoting the necessary time to discharge their functions as directors, when they fail to comply with the duties inherent to their position or when they incur in any of the circumstances that make them lose their independent status, in accordance with the provisions of the applicable legislation or, by default, with the corporate governance recommendations applicable to the Company at any given time.

C.1.20 Are reinforced majorities other than those under law required for any type of decision?

Yes No

If so, describe the differences.

Description of the differences
N/A

C.1.21 Indicate whether there are specific requirements other than those relating to directors, to be appointed chairman of the board of directors.

Yes No

Description of the requirements
N/A

C.1.22 Indicate whether the bylaws or the regulation of the board of directors establishes any age limit for directors:

Yes No

	Age limit
President	-
CEO	-
Director	-

Remarks
Neither the Bylaws nor the Board Regulation establish any limit on the directors' age. However, the Director Selection Policy, approved by the Company's Board of Directors on 7 February

2017, establishes, for merely indicative purposes, the Company directors must not, in general, exceed the age of 75.

C.1.23 Indicate whether the bylaws or regulation of the board of directors establish a limited mandate or other stricter requirements in addition to those legally stipulated for independent directors, other than that established by law:

Yes No

Additional requirements and/or maximum number of years of mandate	N/A
--	-----

C.1.24 Indicate whether the bylaws or regulation of the board of directors establish specific rules for delegation of votes in the board of directors in other directors, the method of casting such votes, and in particular the maximum number of delegated voters that a director may hold, as well as whether any limitation has been imposed regarding the categories in which delegation is possible, in addition to the limitations imposed by law. If so, give a brief outline of these rules.

In accordance with article 17.2 of the Board of Directors Regulations, the directors will do everything possible to attend the Board meetings and, when they cannot indispensably attend in person, they will grant their representation in writing and especially for each meeting to another Board member, including the corresponding instructions and notifying this to the Chairperson of the Board of Directors. Non-executive directors can only be represented by another member of the Board of Directors with the same status.

Moreover, article 26.1 of the Board of Directors Regulations includes, among other general ones, the obligation for directors to attend the Board meetings and actively participate in the discussions so that their criteria make an effective contribution to the decision-making. In the event that directors cannot attend the meetings for which they were convened for justified reasons, they must give instructions to the director that will represent them.

C.1.25 Indicate the number of meetings that the board of directors has held during the year. Also indicate the number of times, where applicable, that the board has met without the chairman being present. For the purposes of this calculation, attendance will include votes delegated with specific instructions.

Number of board meetings	3
Number of meetings of the board without the chairman being present	0

Remarks
It is hereby noted that the fiscal year that is the object of this report lasted 3 months.

Indicate the number of meetings held by the coordinating directors with the other directors, without the attendance or representation of any executive director.

Number of meetings	0
---------------------------	---

Remarks
N/A

Indicate the number of meetings held in the year by the different board committees:

Steering Committee	0
Auditing Committee	2
Appointment and Remuneration Committee	2
Appointments Committee	-
Remuneration Committee	-
_____ Committee	-

Remarks
It is hereby noted that the fiscal year that is the object of the report lasted 3 months.

C.1.26 Indicate the number of meetings that the board of directors has held during the year and the data regarding its members' attendance:

Number of meetings attended by at least 80% of all directors	3
% of attendance out of the total votes during the year	89.46 %
Number of meetings attended physically by all directors or by representatives with specific instructions	3
% of votes cast by members physically attending the meeting or representatives with specific instructions out of the total votes during the fiscal year	100%

Remarks
In accordance with the criterion for calculation established in Circular 2/2018 of the CNMV, representatives do not count as physical attendees, including representatives with specific voting instructions. Thus, in accordance with the new criterion for calculation established in Circular 2/2018 of the CNMV, the percentage of attendance out the total votes during this period would be 89.46%.

C.1.27 Indicate whether the individual and consolidated annual accounts submitted for approval to the board for their preparation have been previously certified:

Yes No

Where applicable, identify the person(s) who has/have certified the company's individual and consolidated annual accounts for their preparation by the board:

Name	Position
-	-

Remarks
N/A

C.1.28 Explain, where applicable, the mechanisms established by the board of directors to prevent the individual and consolidated accounts prepared by it to be presented to the general meeting of shareholders with qualifications in the auditor's report.

In accordance with article 39.3 of the Board of Directors Regulations, the Board will strive to draft the final financial statements in such a way that the auditor will not have any reservations or qualifications. In the exceptional cases, both the Chairperson of the Audit and Control Committee and the external auditors will clearly explain the content of such reservations or qualifications to the shareholders. Nevertheless, when the Board believes that it should maintain its criteria, it will publicly explain the content and the scope of the discrepancy. To prevent the individual and consolidated financial statements drafted by the Board from being submitted to the Shareholders' Meeting with qualifications in the audit report, article 14 of the Board of Directors Regulations establishes that, before they are drafted, the Audit and Control Committee, among other things, will: (i) ensure that the Board of Directors submits financial statements to the Shareholders' Meeting without any limits or qualifications; (ii) monitor the preparation and integrity of financial information prepared on the Company and, where appropriate, the Group, checking for compliance with legal provisions, the accurate demarcation of the consolidation scope and the correct application of accounting criteria; and (iii) review the internal control and risk management systems on a regular basis, so the main risks are properly identified, managed, quantified and reported, and make sure that such systems appropriately mitigate the risks within the policy framework which, where applicable, is defined by the Board of Directors.

C.1.29 Is the secretary of the board a director?

Yes No

If the secretary is not a director, complete the following table:

Name of the Secretary	Representative
Cristina Carro Werner	-

Remarks
N/A

C.1.30 Indicate, where applicable, the mechanisms established by the company to preserve the independence of external auditors, as well as the mechanisms, if any, to preserve the independence of financial analysts, investment banks and rating agencies, including how legal provisions have been implemented in practice.

The Board of Directors Regulations established that the Audit Committee is in charge of submitting the proposals for the selection, appointment, re-election and replacement of the external auditor and its contractual terms to the Board. That Committee regularly receives information from the external auditor regarding the audit plan and the findings of the audit program, and checks that the senior management is acting on its recommendations. Moreover, the Board of Directors Regulations entrust the Audit Committee to notify any change of auditor to the CNMV as a significant event, accompanied by a statement of any disagreements arising with the outgoing auditor and the reasons for this. To maintain the external auditor's independence, the Board of Directors Regulations envisage that the Audit Committee, among other things, will: (i) establish the corresponding relations with the auditors to receive information about the matters which may jeopardize their independence; (ii) issue an annual report, prior to the issue of the audit report, giving an opinion on the independence of the auditors; this report must address, in any case, the provision of any additional services by the auditors; (iii) supervise compliance with the audit contract; (iv) examine the issues giving rise to the resignation of any external auditor; (v) ensure that the external auditor's remuneration for its work does not compromise its quality or independence. (vi) make sure that the external auditor holds an annual meeting with the plenary session of the Board of Directors to inform it of the work carried out and about the performance of the Company's accounting and risk situation; and (vii) make sure that the Company and the auditor respect the rules in force for the provision of non-audit services and, in general, the other rules set out to ensure the auditor's independence. Moreover, the Audit Committee complies with the provisions of CNMV Technical Guide 3/2017 on Audit Committees at Public-Interest Entities, regarding its obligation to oversee the auditor's independence.

As regards the mechanisms to preserve the independence of the financial analysis, the investment banks, and the rating agencies, the Company's shareholder and investor relations manages all communications. In this regard, it channels requests for information and communications ensuring an equal, egalitarian, and non-discriminatory treatment of financial analysts, investment banks, and rating agencies, always in compliance with the regulation on Stock Markets. The Company's Board of Directors also approved, on 28 November 2017, approved a policy for communication and contact with shareholders, investors, institutions, and vote advisors, whose main principles, general channels for information and communication, and control measures apply, insofar as applicable, in the Company's relations with the other stakeholders, such as financial analysts, investment banks, and rating agencies.

C.1.31 Indicate whether during the year the company has changed its external auditor. If so, identify the incoming and outgoing auditors:

Yes No

Outgoing auditor	Incoming auditor
-	-

Remarks
N/A

Explain any disagreements with the outgoing auditor and the reasons for this:

Yes No

Explanation of the disagreements
N/A

C.1.32 Indicate whether the audit firm carries out other tasks for the company and/or its group other than those of auditing. If so, specify the amount of fees received for this work and the percentage this amount represents of the total fees invoiced to the company and/or its group:

Yes No

	Company	Group's Companies	Total
Amount of other work other than those of auditing (thousands of euros)	15	0	15
Amount for work other than auditing / total invoiced by the audit firm (as %)	2.49%	0.00%	2.49%

Remarks
The amounts included in this section correspond to external verification services of the Non-Financial Information Report included in the Group's consolidated management report for the three-month financial year ended 31 December 2018, required under Law 11/2018 of 28 December on non-financial information and diversity.

C.1.33 Indicate whether the audit report on the annual accounts for the previous year includes any reservations or qualifications. In this case, indicate the reasons given to the shareholders in the General Meeting by the chairman of the audit committee to explain the content and scope of these reservations or qualifications.

Yes No

Explanation of the reasons
N/A

C.1.34 Indicate the number of continuous years that the current audit firm has been carrying out the audit of the company and/or its group's individual and/or consolidated annual accounts. Also, indicate the percentage that the number of years audited by the current audit firm represents out of the total years in which the annual accounts have been audited:

	Company	Group
Number of continuous years	8	8

	Company	Group
No. of years audited by the current audit firm / No. of years the company has been audited (%)	72.72 %	72.72 %

Remarks
To calculate the percentages given in this section C.1.34, 2007 has been regarded as the first fiscal year, which corresponds to the fiscal year when the Company started to be the group's parent company. It is hereby noted that the partner in charge of the audit changes as established in the applicable regulations.

C.1.35 Indicate and specify, where applicable, whether there is a procedure for directors to have the information needed to prepare the meetings of the management bodies in sufficient time:

Yes No

Detail of procedure
Article 16.3 of the Board of Directors Regulations establishes that this body must be convened at least 48 hours before the meeting and the notice must always include the agenda and the duly prepared and summarized relevant information. The agenda must clearly state the items for which the Board must adopt a resolution so that the directors can previously study or receive the

information required. The Chairperson must ensure that the directors previously receive sufficient information to discuss the items on the agenda.

Moreover, article 23 of the Board of Directors Regulations establishes that the directors can request information about any matters in the Board's powers and, in this sense, they can examine its books, registers, documents and other documentation. They must request this information from the Board Secretary, who will submit this to the Chairperson and to the appropriate liaison officer at the Company. The Secretary will notify the directors of the confidential nature of the information requested and received and of their duty of confidentiality in accordance with the provisions of the Board Regulations. The Chairperson can refuse to provide the information if he believes that: (i) it is not necessary for the proper performance of the duties entrusted to the director; or (ii) the cost thereof is not reasonable in view of the importance of the problem and of the Company's assets and income.

C.1.36 Indicate, and specify where applicable, whether the company has established rules that oblige directors to inform or resign in cases that may damage the credit and reputation of the company:

Yes No

Details of rules
<p>In accordance with article 34.3 of the Board of Directors Regulations, all the directors must inform the Company of any circumstance that might harm the Company's credit or reputation and, in particular, they must inform the Board of any criminal charges brought against them as summonsed or investigated and the progress of any subsequent trial. The moment directors are indicted or tried for any of the crimes stated in company legislation, the Board of Directors will examine the matter and, in view of the particular circumstances and as soon as possible, decide whether or not they should be called on to resign. Likewise, the directors must tender their resignation and, if the Board of Directors considers it appropriate, must formally resign in the following cases: (i) when they cease to hold the executive positions with which their appointment as director was associated; (ii) when they are subject to any of the cases of incompatibility or prohibition in accordance with the law or with the Bylaws; (iii) when they receive a serious caution by the Board of Directors for failing to comply with their obligations as directors; (iv) when their remaining on the Board may put at risk or jeopardize the Company's interests, credit or reputation or when the reasons for which they were appointed cease to exist; and (v) in the case of proprietary directors: (i) when the shareholders they represent divest their ownership interest in its entirety or reduce it significantly; and (ii) in the corresponding number, when such shareholders reduce their stakes to a level that requires them to reduce the number of proprietary directors. The independent directors cannot remain as such for more than 12 years running.</p> <p>Moreover, in the event that directors cease from their position before the end of their term as a result of their resignation or any other reason, they must set out the reasons in a letter which must be sent to all the Board members, and the reasons must be stated in the Annual Corporate Governance Report.</p>

C.1.37 Indicate whether any member of the board of directors has informed the company that he or she has been prosecuted or legal proceedings have been initiated against him or her, for any of the offences specified in Article 213 of the Companies Act:

Yes No

Name of the director	Criminal Proceedings	Remarks

-	-	-
---	---	---

Indicate whether the Board of Directors has examined this matter. If so, provide a justified explanation of the decision taken as to whether or not the director should continue to hold office or, if applicable, detail the actions taken or to be taken by the board.

Yes No

Decision taken / action performed	Reasoned explanation
-	-

C.1.38 Specify the significant agreements that the company may have concluded and that enter into force, are amended, or terminate if the control of the company changes due to a takeover bid, and its effects.

<p>The senior term and multicurrency revolving facilities agreement signed by the Company on 1 April 2016, according to the current content after various amendments, includes an early termination clause in the event of a change of control, which will occur if any persons acting in conjunction with others (different to, or together with, the investors and any person that is directly or indirectly controlled by any of them) become the owner (direct or indirect) of over 50 % of the Company's capital with voting rights. For such purposes, "investors" means, among others, the members of the management team or employees of any group company (including any person with shares through a remuneration plan for employees or managers).</p>
--

C.1.39 Identify individually, in the case of directors, and as a whole in the all other cases, and indicate in detail the agreements between the company and its administrative and managerial positions or employees who have compensation, guarantee or golden parachute clause, when these directors resign or are dismissed unfairly, or if the contractual relationship reaches its conclusion due to a takeover bid or other types of operations.

Number of beneficiaries	8
Type of beneficiary	Description of the resolution
Members of the management team	<p>The contracts with four members of the management team include indemnity clauses in the event of wrongful dismissal whose amount is equivalent to 12 months' fixed salary. Lastly, the contracts with four other members of the management team include non-compete clauses, so those persons will receive an amount equivalent to two years of 70 % of their fixed salary.</p> <p>The total number of beneficiaries of some of these clauses is 8 persons.</p>

Please indicate whether, in the cases established by law, these contracts need to be reported to and/or approved by the bodies of the company or its group. If so,

specify the procedures, cases envisaged, and nature of the bodies responsible for approval or for making the communication:

	Board of Directors	General Meeting
Body authorizing the clauses	Yes	No

	Yes	No
If the General Meeting informed of the clauses?		X

Remarks
Even though the body authorizing the clauses referred to in this section is the Board of Directors, it is hereby noted that, as established in the Spanish Companies Act, the Board only approves the basic terms of the contracts of the individuals who directly report to the Board or any of its members.

C.2 Committees of the Board of Directors

C.2.1 Specify all the committees of the Board of Directors, their members and the proportion of executives, proprietary, independent and other external directors who are members of them:

STEERING COMMITTEE

Name	Office	Category
-	-	-

% of executive directors	-
% proprietary directors	-
% independent directors	-
% other external directors	-

Remarks
N/A

Explain the tasks assigned or delegated to this committee other than those already described in section C.1.10, and describe any procedures and

organization/operation rules and summarize its most relevant activities during the year. For each of these functions, state its main actions during the fiscal year and how each of the functions attributed by law, the bylaws, or other corporate decisions was exercised in practice.

N/A

AUDIT COMMISSION

Name	Office	Category
NICOLÁS VILLÉN JIMÉNEZ	CHAIRMAN	Independent
JAVIER FERNÁNDEZ ALONSO	MEMBER	Proprietary
DAG ERIK JOHAN SVANSTROM	MEMBER	Independent
ANA BOLADO VALLE	MEMBER	Independent

% proprietary directors	25.00 %
% independent directors	75.00 %
% other external directors	0.00 %

Remarks
N/A

Explain the tasks, including, if applicable, those additional to those legally established attributed to this committee, and describe its procedures and organization/operation rules. For each of these functions, state its main actions during the fiscal year and how each of the functions attributed by law, the bylaws, or other corporate decisions was exercised in practice.

<p>The Audit and Control Committee provides information and advice and makes proposals within its scope of action and does not have executive functions. It comprises at least three and at most five directors, designated by the Board of Directors itself, and the members must be non-executive directors. Most of the Committee members must be independent and one of them must be appointed based on their knowledge and track record in matters of accountancy, auditing, or both. The Board of Directors also designates its Chairperson from among the independent directors who form part of that Committee. The Audit and Control Committee's Secretary is a person designated by the Board of Directors and who does not have to be a member of the Audit and Control Committee, in which case he/she does not have to be a member of the Board of Directors. The Audit and Control Committee's Secretary does not have to be the Board Secretary. The directors who form part of the Audit and Control Committee discharge their duty while their appointment as Company directors is in force, unless the Board of Directors resolves otherwise.</p>

The position of Chairperson is exercised for a maximum of four years, at the end of which he/she cannot be re-elected as such until one year has elapsed since then, without prejudice to his/her continuation or re-election as a member of the Committee. The Audit and Control Committee holds an ordinary meeting every quarter to review the periodic financial information that must be submitted to the stock market authorities as well as the information that the Board of Directors has to approve and include in its annual public documentation. Likewise, it meets whenever its members request this and when its Chairperson convenes a meeting. The Audit and Control Committee is quorate when the majority of its members attend in person or by proxy and its resolutions are adopted by an absolute majority of the votes.

The Audit and Control Committee's basic functions are summarized as follows: (i) inform the Shareholders' Meeting of the issues raised by the shareholders in matters related to its functions; (ii) oversee the efficacy of the Company's and group's internal control, their internal audit function and risk management systems, including the tax ones, and discuss with the auditors any significant weaknesses in the internal control system detected during the audit, all of this without undermining its independence; (iii) oversee the process of preparation and presentation of the regulatory financial reporting and submit recommendations or proposals to the Board of Directors aimed at safeguarding its integrity; (iv) submit proposals to the Board of Directors, so that it can submit them to the Shareholders' Meeting, for selecting, appointing, re-electing or replacing the auditors, being responsible for the selection process in accordance with the applicable regulations, along with the terms of their contract, regularly assessing information on the auditing plan and its implementation, in addition to preserving their independence in the exercise of their functions; (v) oversee the Company's internal audit activity; (vi) liaise with the auditors to obtain information on any issues that could compromise their independence for review by the Audit and Control Committee or any other subjects related to the audit process and, where applicable, the authorization of the services other than those forbidden, under the terms envisaged in the applicable regulations, and any other disclosures envisaged in the audit legislation and audit standards; (vii) issue annually, prior to the issue of the audit report, a report giving an opinion on the independence of the auditors or audit firms; this report must in all cases include an assessment of the additional services provided, as referred to in the previous paragraph, considered separately and in their totality, that consists of services other than the legal audits and how they relate to the requirement of independence or to the regulatory legislation on auditing; and (viii) keep the Board of Directors informed in advance on all items provided for in the law, the Bylaws and the Board of Directors Regulations, in particular, on: (i) the financial information that the Company must periodically publish; (ii) the creation or acquisition of investments in special purpose vehicles or entities domiciled in jurisdictions or territories considered to be tax havens; and (iii) related-party transactions.

During the year, the Committee, among other actions, (i) reviewed the annual financial statements; (ii) reviewed the adequation of the consolidation perimeter; (iii) supervised the internal audit function; (iv) oversaw compliance with the contents of CNMV Technical Guide 3/2017; (v) was involved in the work carried out by the auditor, making sure that there was regular and continuous communication; (vi) oversaw compliance with the Company's corporate governance regulations; (vii) oversaw compliance with the Company's corporate social responsibility policy; (viii) supervised the integrity and clearness of the non-financial information that goes together with the financial information; (ix) oversaw the internal control and risk management systems; and (x) oversaw internal audit activity.

Identify any directors serving on the auditing committee who were appointed based on their knowledge and experience in accounting or auditing matters, or both, and include the date when the Chair of this committee was appointed to this position.

Name of the experienced director	NICOLÁS VILLÉN JIMÉNEZ
Date when the Chair was appointed to the position	13/04/2016

Remarks
N/A

APPOINTMENT & REMUNERATION COMMITTEE

Name	Post	Category
ANA BOLADO VALLE	CHAIRWOMAN	Independent
COLIN HALL	MEMBER	Proprietary
DAG ERIK JOHAN SVANSTROM	MEMBER	Independent
NICOLÁS VILLÉN JIMÉNEZ	MEMBER	Independent
JACKIE KERNAGHAN	MEMBER	Independent

% of proprietary directors	20.00 %
% of independent directors	80.00 %
% of other external directors	0.00 %

Remarks
N/A

Explain the tasks, including, if applicable, those additional to those legally established attributed to this committee, and describe its procedures and organization/operation rules. For each of these functions, state its main actions during the fiscal year and how each of the functions attributed by law, the bylaws, or other corporate decisions was exercised in practice.

The Company's Appointments and Remuneration Committee is an internal reporting and consultative body without any executive functions and it provides information and advice and makes proposals within its scope of action. It comprises at least three and at most five directors, designated by the Board of Directors itself, at the proposal of the Board Chairperson, and the members must be non-executive directors. Most of the Appointments and Remuneration Committee members are independent. The Board of Directors also designates its Chairperson from among the independent directors who form part of that Committee. The Appointments and Remuneration Committee's Secretary is a person designated by the Board of Directors and who does not have to be a member of the Appointments and Remuneration Committee, in which case he/she does not have to be a member of the Board of Directors. The Appointments and Remuneration Committee's Secretary does not have to be the Board Secretary. The directors who form part of the Appointments and Remuneration Committee discharge their duty while their appointment as Company directors is in force, unless the Board of Directors resolves otherwise.

The Appointments and Remuneration Committee holds an ordinary meeting every six months. Likewise, it meets whenever its members request this and when its Chairperson convenes a meeting. The Appointments and Remuneration Committee is quorate when the majority of its members attend in person or by proxy and its resolutions are adopted by an absolute majority of the votes.

The Appointments and Remuneration Committee's basic functions are summarized as follows: (i) assess the competencies, knowledge and experience required on the Board of Directors; (ii) establish a target concerning the representation of the less-represented gender on the Board of Directors and prepare guidelines on how this target can be attained; (iii) submit to the Board of Directors proposed appointments of independent directors for them to be designated by co-option or subject to a resolution by the Shareholders' Meeting, as well as on proposals for their re-election or removal by the Shareholders' Meeting; (iv) report proposed appointments of the remaining directors for them to be designated by co-option or subject to the decision of the Shareholders' Meeting, as well as on proposals for their re-election or removal by the Shareholders' Meeting; (v) report on proposed appointments and removals in senior management and the basic terms of their contracts; (vi) examine and organize the succession of the Board Chairperson and top company executive; and (vii) propose to the Board of Directors a policy of remuneration of directors and general managers or those who perform senior management functions and report directly to the Board of Directors, to executive committees or executive directors, along with individual remuneration and other terms of executive directors' contracts, checking and ensuring that said policy is abided by.

Finally, during the year, the Appointments and Remuneration Committee carried out, among others, the following actions: (i) It has reviewed, at the request of the Spanish National Stock Market Commission, the category assigned to Mr. Nicolás Villén; (ii) it has verified the category of the Board members and informed about the relevant Annual Governance Report sections; (iii) it has evaluated the work of the Board's operation and the quality of its work; (iv) it has informed about the conditions for Mr. Pedro Cortés's and Mr. David Escudero's exits; (v) it has recognized and approved the Regulations for the New Long-Term Incentives Plan (LTIP); (vii) it has provided the Board with a favourable report regarding remuneration, as detailed in the report on the Committee operation report for the fiscal year that ended on 31 December 2018; (ix) it has acknowledged the CEO's resignation; (x) it has given a favourable report on the conditions for the CEO's exit and the settlement agreement; (xi) it has decided to launch the process for the CEO's succession, organizing the process for an orderly and planned development, agreeing the candidate's profile and approving the involvement of a specialized firm, all of that with a positive result; (xii) it has approved the report on the operation of the Remuneration and Appointments Commission for the fiscal year ended on 30 September 2018; (xiii) it has reviewed the remuneration policy for senior management; and (xiv) it has decided to work on the proposal for the granting of rights over shares in favour of the non-executive Chair of the Company's Board of Directors.

APPOINTMENTS COMMITTEE

Name	Post	Category
-	-	-

%	-
% of proprietary directors	-
% of independent directors	-
% of other external directors	-

Remarks
N/A

Explain the tasks, including, if applicable, those additional to those legally established attributed to this committee, and describe its procedures and organization/operation rules. For each of these functions, state its main actions during the fiscal year and how each of the functions attributed by law, the bylaws, or other corporate decisions was exercised in practice.

N/A

REMUNERATION COMMITTEE

Name	Post	Category
-	-	-

% of proprietary directors	-
% of independent directors	-
% of other external directors	-

Remarks
N/A

Explain the tasks, including, if applicable, those additional to those legally established attributed to this committee, and describe its procedures and organization/operation rules. For each of these functions, state its main actions during the fiscal year and how each of the functions attributed by law, the bylaws, or other corporate decisions was exercised in practice.

N/A

_____ COMMITTEE

Name	Post	Category
-	-	-

% of proprietary directors	–
% of independent directors	–
% of other external directors	–

Remarks
N/A

Explain the tasks, including, if applicable, those additional to those legally established attributed to this committee, and describe its procedures and organization/operation rules. For each of these functions, state its main actions during the fiscal year and how each of the functions attributed by law, the bylaws, or other corporate decisions was exercised in practice.

N/A

C.2.2 Fill in the following table with information related to the number of female directors making up the Board of Directors' committees at the close of the last four years:

	Number of female directors			
	Interim fiscal year 2018	2018	2017	2016
	Number %	Number %	Number %	Number %
Executive Committee	-	-	-	-
Audit Committee	1 – 25.00%	1 – 25.00%	0	0
Remuneration and Appointments Committee	2 – 40.00%	2 – 40.00%	0	0
Appointments Committee	-	-	-	-
Remuneration Committee	-	-	-	-
_____ Committee	-	-	-	-

Remarks

C.2.3 Indicate whether there is any regulation governing the board's committees, the

place where they may be available for consultation and any modifications made during the year. Also, indicate whether any annual report has been prepared voluntarily on the activities of each committee.

The regulations of the Board Committees are included in articles 14 and 15 of the Board of Directors Regulations, which establish, among others, their powers, composition and procedures. They are available for viewing on the CNMV's website and on the corporate website (parquesreunidos.com) by clicking on "Investors", "Corporate Governance" "Internal Regulations" and then "Board of Directors Regulations".

In line with the corporate governance recommendations, the Company's committees assess their functioning, which is then published in the corresponding report.

D RELATED-PARTY AND INTRA-GROUP TRANSACTIONS

D.1 Where appropriate, explain the procedure and competent bodies for approving related-party and intra-group transactions.

In accordance with article 5.4.(xvi) of the Board of Directors Regulations, the Board has the power to approve, after a report from the Audit and Control Committee, the related-party transactions as defined in the applicable legislation on this matter at any given time. Likewise, in accordance with article 14.5. (viii) of the Board of Directors Regulations, the Audit and Control Committee must inform the Board of Directors in advance on all items provided for in the law, the Bylaws and the Board of Directors Regulations and, in particular, on related-party transactions.

In that sense, any Company transactions with the directors and significant shareholders or, where applicable, with shareholders which have proposed the appointment of a Company director or with their respective related parties will be submitted for authorization by the Board of Directors after a report from the Audit and Control Committee. Before the Company authorizes such transactions, the Audit and Control Committee and the Board of Directors must assess the transaction based on equality of treatment of the shareholders and of the market conditions.

However, the Board's authorization may not be required for related-party transactions that simultaneously meet the following three conditions: (i) they are governed by standard form contracts applied on an across-the-board basis to a large number of clients; (ii) they are made at market prices, generally set by the person supplying the goods or services; and (iii) their amount is no more than 1 % of the Company's annual revenues. The habitual or recurring transactions that form part of the ordinary course of business simply require the Board's general authorization. The authorization must necessarily be resolved by the Shareholders' Meeting when the transaction with a director is worth more than 10 % of the corporate assets.

It is hereby stated that, pursuant to point 74 of the Spanish National Securities Market Commission's Technical Guide 3/2017, on Audit Committees at Public-Interest Entities, the Audit and Control Committee shall collect and analyze all necessary information and documents to inform the Board of Directors the transactions the Company or the group it is part of intent to carry out with directors or shareholders holding a significant stake at the Company, in conformity with the terms provided by the Law. For that, it may request experts to prepare reports whenever deemed necessary, with an opinion on, for instance, the effects of the proposed transactions' corporate interest or whether it is carried out under market terms.

D.2 Specify any transactions that are significant due to their amount or relevant due to their content carried out between the company or entities of the group, and the company's significant shareholders:

Name or trade name of the significant shareholder	Name or trade name of the group company or entity	Nature of the relationship	Type of transaction	Amount (thousands of euros)

Remarks

D.3 Specify any transactions that are significant due to their amount or relevant due to their content carried out between the company or entities of the group, and the company's administrators or directors:

Name or trade name of the significant shareholder	Name or trade name of the group company or entity	Nature of the relationship	Type of transaction	Amount (thousands of euros)

Remarks

D.4 Inform of the significant transactions carried out by the company with other entities belonging to the same group, provided that they are not eliminated in the process of preparing the consolidated financial statements and do not form part of the normal business operations of the company in terms of its purpose and conditions.

In any event, any intra-group transactions carried out with entities established in countries or territories that are considered tax havens must be reported:

Trade name of the group entity	Brief description of the transaction	Amount (thousands of euros)

Remarks

D.5 Indicate any significant transactions performed by the company or group companies and other related parties that have not been reported in the previous sections.

Trade name of the group entity	Brief description of the transaction	Amount (thousands of euros)

Remarks

D.6 Specify the mechanisms established to detect, determine and resolve any possible conflicts of interest between the company and/or its group and its directors, executives or significant shareholders.

<p>In accordance with article 29 of the Board of Directors Regulations and article 9 of the Company's Internal Rules of Conduct on Stock Exchange Related Matters, directors must notify any conflict of interest to the Board of Directors which relates to them or to parties related to them. There is a personal interest when an issue affects the directors or a person related to them or, in the case of proprietary directors, to the shareholders that proposed or made their appointment or to the persons directly or indirectly related to them.</p> <p>For such purposes, the following are considered to be related parties to directors who are natural persons: a) Their spouse or persons with an analogous relationship of affection; b) the ascendants, descendants or siblings of the director or of the director's spouse (or persons with an analogous relationship of affection); c) the spouses of the ascendants, descendants or siblings of the director; d) the companies or institutions in which the directors or the persons related to them, on their own or through an intermediary, are involved in any of the situations envisaged in article 42 of the Spanish Code of Commerce; e) the companies or institutions in which the directors or the persons related to them hold an administrative or management position on their own or through an intermediary or from which they receive an emolument for whatever reason; and f) in the case of proprietary directors, additionally, the shareholders that proposed their appointment.</p> <p>The following persons are considered to be related parties to directors that are legal persons: a) the partners who, with respect to the directors that are legal persons, are involved in any of the situations envisaged in article 42 of the Spanish Code of Commerce; b) the companies that form part of the same group as defined in article 42 of the Spanish Code of Commerce; c) the physical representative, the directors (de jure or de facto), the liquidators and the proxies with general powers of the directors that are legal persons; and d) the persons who, with respect to the directors that are legal persons, are considered to be parties related to the director.</p> <p>The directors must abstain from representing the Company in the transaction to which the conflict refers, with the exceptions established in the applicable legislation. Moreover, the Company must notify, when this is applicable in accordance with the law, any conflict of interest involving the directors (or persons related to them) during the year in question and which it knows of as a result of the affected person notifying it or through any other means. The conflicts of interest involving the directors must be reported in the Company's financial statements. Company directors also sign every year the transparency letters declaring</p>

in writing that there are no circumstances which may cause a conflict of interest with the Company pursuant to art. 229.3 of the Spanish Corporate Enterprises Act.

Without prejudice to all the above, any doubt regarding the possibility of a conflict of interest must be consulted with the Compliance Officer. The final decision will be made by the Auditing Committee.

D.7 Is more than one company of the Group traded publicly in Spain?

Yes No

Identify the subsidiaries traded publicly in Spain and their links to the company:

Publicly traded subsidiaries and relations with other group listed companies
N/A

Indicate whether the respective areas of activity and possible business relations between them have been identified precisely, as well as those of the publicly traded subsidiary with other companies in the group;

Yes No

Define the possible business relations between the parent company and the publicly traded subsidiary, and between the latter and the other companies in the group
N/A

Identify the mechanisms in place to resolve possible conflicts of interest between the publicly traded subsidiary and the other companies in the group:

Mechanisms to resolve possible conflicts of interest
N/A

E CONTROL AND RISK MANAGEMENT SYSTEMS

E.1 Explain the scope of the company's Risk Management System, including for tax risks.

Parques Reunidos Servicios Centrales, S.A., has undertaken a number of projects since its IPO in April 2016 in order to perfect, formalize and systematize its internal control and risk management framework, based on the standards required by the various stakeholders, with special attention to the requirements of the Spanish Securities Market Commission (CNMV).

The project to improve the internal control system was structured into four large areas in which the Company has worked on in parallel: (i) the internal control and risk management over financial reporting (ICFR), with the aim of ensuring the quality of the company's financial reporting to the market; (ii) the risk management system (RMS), whose coverage includes the other risk areas considered to be relevant for meeting the company's objectives, with special attention to the strategic and operating risks; (iii) the crime risks prevention model, aiming at establishing the most appropriate internal control proceedings and

policies to inhibit the committing of offences and, where appropriate, exempt the Company from responsibility pursuant to the provisions under the Organic Law No. 1/2015, of 30 March, modifying the Criminal Code; and (iv) the tax risks prevention model, aiming at mitigating the fiscal risks.

Such projects have contributed to a better integration of the various existing control frameworks; the main ones for our activity being the safety of our fairground attractions, facilities and food, and prevention of labor risks.

The Board of Directors of Parques Reunidos approved on 13 April 2016 the Risk Control and Management Policy, which lays down the master guidelines for the RMS and whose implementation has been set out in the Risk Control and Management System Manual.

The main milestones of the risk management system (RMS) implemented in the Group are : (i) identify and assess the risks of the Parques Reunidos Group in the countries where it operates, all risks are included in the map of corporate risks that is subject to regular reviews; (ii) determine the control mechanisms that mitigate the impact and probability of occurrence of the risks; (iii) define the organizational structure that provides the support to the functioning of the RMS, including identifying those who hold the controls; and (iv) define and implement the RMS's monitoring and information processes.

In order to facilitate maintenance and supervision, both of the RMS and of the other Internal Control Systems implemented in the Group, there have been incorporated into an IT tool for corporate governance, risk and compliance (GRC) that involves the entire Group organization and companies.

As regards taxation, on 28 November 2016, the Board of Directors approved the Group's Tax Policy. It includes, among other matters, the guidelines inspiring the company's tax strategy, aimed at strictly respecting the tax regulations and collaborating with the tax authorities.

E.2 Identify the company's bodies responsible for preparing and executing the Risk Management System, including tax risks.

The Company's Board of Directors Regulations establish that the plenary session of the Board is the only one with the power to approve the Company's general policies and strategies and, in particular, the Risk Control And Management Policy, including the tax ones, and periodically monitor the internal reporting and control systems. Likewise, the Audit and Control Committee's functions are to: (i) oversee the efficacy of the Company's and Group's internal control, their internal audit function and risk management systems, including the tax ones, and discuss with the auditors any significant weaknesses in the internal control system detected during the audit, all of this without undermining its independence; and (ii) review the internal control and risk management systems on a regular basis, so the main risks are properly identified, managed, quantified and reported, and make sure that such systems mitigate the risks within the policy framework which, where applicable, is defined by the Board of Directors.

The Corporate Internal Audit Department provides support to the Audit and Control Committee in its mission of supervision of internal control and risk management through regular review and assessment of the effectiveness of the internal control systems implemented in the Group.

To round out the functions of the aforementioned bodies, the Risk Control and Management Policy states that the Group's management has the responsibility to define and assess risks, identify measures against them, and implement the risk management system (RMS), which includes its strategy, culture, persons, processes and technology. It also contemplates the existence of a Risk Committee responsible for coordination and monitoring of the RMS in the Group, that as of the date of this report has not been formally constituted.

As regards tax risks, the Tax Policy stated in section E.1 establishes that the tax function depends on the Group's Finance Department, so its responsibility is to: (i) implement the tax guidelines in an effective way; (ii) establish and implement the procedures and controls to mitigate the tax risk; and (iii) disseminate the tax strategy among the Group.

E.3 Explain the main risks, including tax risks, and to the extent that those derived from corruption are significant (the latter understood with the scope of Royal Decree-Law 18/2017) that may affect the achievement of the business objectives.

The Group has defined a map of the risks may affect the achievement of targets. The main risks found are the following:

- The weather or an adverse weather forecast reduces the influx of visitors to amusement parks.
- The activity's seasonal nature may increase the effect of adverse conditions or events.
- Economic crises or weaknesses in the countries where there are amusement parks reduce the influx of visitors to them and the consumption per capita of the customers.
- Cybersecurity.
- Accidents that take place in amusement parks, especially in the group's parks but also among the competition, may reduce the influx of visitors to them.
- Changes in customers' tastes and preferences are an underlying threat that may affect the amusement park industry.

E.4 Identify whether the entity has a risk tolerance level, including for tax risks.

The Risk Control and Management Policy establishes that, as a general rule, all the risks threatening the success of the Group's strategies and objectives shall reach risk range acceptable-low. The risks not within such range shall be subject to actions to attain it, inasmuch as it is a manageable risk and the cost-benefit of the mitigation measures justify it.

The Management of the Group periodically identifies and revises the risks threatening the compliance with the business targets, including the emergent risks, carrying out a valuation of its criticality based on its impact, probability exposure, and management levels, understood as:

- Impact: consequence or result of the risk will materialize in a given event.
- Probability: probability that the risk will materialize in a given event.
- Exposure: time elapsed since the materialization of the risk until the materialization of its effects in the organization.
- Management level: the effectiveness of the controls defined by the organization for risk mitigation.

E.5 Indicate what risks, including tax risks, have materialized during the year.

Parques Reunidos' portfolio consists of outdoor parks and, therefore, the performance is subject to weather conditions that cannot be controlled by the group. The group considers the period between October and December as "low season" as most of the parks remain closed (specifically, all water parks and those located in particularly cold areas). Those parks that are open and in operation do so for fewer days and hours than during the "high season". This makes the concentration of the business particularly significant as it depends on the performance of only a few parks.

Thus, between October and December, the group suffered adverse weather conditions that have mainly affected parks in the USA, France and Italy. That said, the impact in this quarter is limited throughout the year.

E.6 Explain the response and supervision plans for the main risks to the entity, including tax risks, as well as the procedures followed by the company to ensure that the Board of Directors meets the new challenges faced.

Regarding the main risks of the Group mentioned in section E.3, although they entail a contingency that cannot be controlled by the Group, the response is to minimize its impact on earnings through: i) adjustments in the production capacity of our outdoor parks on bad weather days; ii) extending the season in Company parks by including out-of-season events such as Hallowe'en and Christmas; iii) increasing the base of subscribers in all parks; and iv) making acquisitions in markets or businesses that speed up the Group's diversification as in the case of Tropical Island in Germany and Wet'n'Wild Sydney in Australia.

The Audit Committee has the authority to periodically oversee and revise the efficacy of the risk control and management system, verifying the efficacy of the established controls and the response plans.

F INTERNAL RISK AND MANAGEMENT CONTROL SYSTEMS IN RELATION TO FINANCIAL REPORTING (ICFR)

Description of the mechanisms forming the risk and management control systems in relation to financial reporting (ICFR) of the Company

F.1 The Company's control environment

Specify at least the following components with a description of their main characteristics:

F.1.1. The bodies and/or functions responsible for: (i) the existence and regular updating of a suitable and effective ICFR; (ii) its implementation; and (iii) its monitoring.

Article 5.4. (xxi) of the Company's Board of Directors Regulations establish that the Board is ultimately responsible for the "existence and maintenance of an appropriate and effective internal control over financial reporting (hereinafter, ICFR)".

Regarding the implementation on 13 April 2016, the Board of Directors of Parques Reunidos formally approved the Internal Control over Financial Reporting Policy, which establishes that the Finance Department, through the Group's Internal Control over Financial Reporting System (hereinafter, "ICFR function"), and the parties responsible for the ICFR in each country, are responsible for the design, implementation and correct functioning of the ICFR.

The Audit and Control Committee is responsible for supervision of the ICFR pursuant to article 14.6.(i).a) of the Group's Board of Directors Regulations. This article establishes that the Audit and Control Committee has, among other functions, the power to "supervise the elaboration process and the integrity of the in financial information regarding the Group, controlling the compliance with the legal requirements and that the accounting standards are correctly applied, as well as periodically review the internal control and risk management systems, so the main risks are properly identified, managed, quantified and reported". To do this, it is based on a specific function carried out by the Internal Audit department, whose Statute was revised and approved by the Audit and Control Committee in the last fiscal year (6 February 2018).

F.1.2. The existence or otherwise of the following components, especially in connection with the financial reporting process:

- The departments and/or mechanisms in charge of: (i) designing and reviewing the organizational structure; (ii) defining clear lines of responsibility and authority, with an appropriate breakdown of tasks and functions; and (iii) deploying procedures so this structure is communicated effectively throughout the company.

The Head of Human Resources is responsible for maintaining an updated corporate organizational chart that shows the Group's organizational structure. That organizational chart sets out all the Group's areas by department, identifying the responsibilities up to the

management level and rounding out with other more detailed organizational charts at department level.

Regarding the financial reporting process, there is a Finance Department Management Manual which sets out in greater detail the specific tasks of this department. The Manual has been reviewed so that it can be aligned with the ICFR policy stated in the preceding section and it has been published on the corporate intranet of the Group.

This periodic review of the Finance Department Manual allows for an appropriate division of functions prevent overlapping and guarantee coordination between the various departments, thus leading to a greater operating efficiency at the Group.

The ICFR documentation described on section F.3.1., includes a risk and control matrix that clearly defines, within the organizational structure, those who hold each control in relation to the financial reporting process.

- Code of conduct, approving body, degree of dissemination and instruction, principles and values covered (stating whether it makes specific reference to record keeping and financial reporting), body in charge of investigating breaches and proposing corrective or disciplinary action.

For Europe, the Group has a Code of Conduct, which was approved by the Management Committee, and whose objective is to include the ethical principles and the principles of conduct that must guide all the actions carried out by the workers of the Parques Reunidos Group, both in their internal relations and when they contact and communicate with customers, shareholders, suppliers, sponsors, associates and, in general, any persons or organizations in the social environment of the countries where they operate or are expected to operate. This Code of Conduct has been published on the Company's intranet. In turn, in the USA, the Employees' Handbook includes, in every version drafted for each State, all matters reflected in the Code of Conduct, adapted to the particularities of the USA, together with information related to other mandatory topics for employees.

The Code of Conduct, as well as the Employees Handbook, are signed by all the employees entering the Group together with their respective employment contract. In addition, during the fiscal year electronic reminders are made as a disclaimer so that the group employees review and accept the Code of Conduct, as well as the Employees Handbook, again.

The Group has a criminal risk prevention model for Spain which includes events specifically related to the financial information that was approved by the Board of Directors in its meetings of August 2011 and June 2012. After the approval of the reform of the 2015 Criminal Code, the issuance by the General State Attorney in its Circular 1/2016, and the Supreme Court legal doctrine derived from its recent rulings, a new amendment to the criminal risk prevention model was approved by the Board of Directors of 27 July 2017.

Although in all European jurisdictions there are policies that, together with the Code of Conduct and the training provided in this area, establish a system of compliance and prevention of criminal risks, the Company has worked on standardisation using as a basis the model implemented in Spain, with Belgium and the Netherlands being the first two countries with which work is currently being done.

Regarding the Internal Code of Conduct (ICC) in the Securities Markets approved by the Board of Directors on 28 July 2016, although Royal Decree-Law 19/2018, of 23 November, on payment services and other urgent financial measures, the revised text of the Securities Market Act erased the obligation to have such regulations, the Company has considered a good practice to maintain them in force, in line with what was indicated in the communication issued by the CNMV on 22 January 2019. Therefore, in accordance with the IRC, the Board of Directors has

been informed, on 27 November 2018, that the necessary measures regarding the ICC to adapt it to the recommendations proposed by the Compliance Officer.

As stipulated in the ICC, the Audit and Control Committee ratified on 6 February 2017 the appointment of a Compliance Officer and approved a procedure for Management of the Company's Privileged Information and Corporate Communication in line with the stipulations in Regulation (EU) 596/2014 of 16 April on market abuse and other applicable regulations. In this regard, on 27 November 2018, the audit committee approved the Report on the degree of compliance with the ICC.

- ‘Whistle-blowing’ channel, for the reporting to the Audit Committee of any irregularities of a financial or accounting nature, as well as breaches of the code of conduct and malpractice within the organization, stating whether reports made through this channel are confidential.

The Group has in Europe a whistle-blowing management channel that allows the identification of irregularities of a financial or accounting nature as well as breaches of the Code of Conduct and malpractice within the Group. For that, an email address has been provided so that the employees can send information about a conduct which they believe contravenes the Code of Conduct or any other malpractice. The Group in the USA has, in turn, one whistle-blowing channel, though through a telephone line 24/7 called “Ethics Hotline”, for the same purpose which is managed by an external provider.

In Europe, the Monitoring Unit, in accordance with its regulations of 26 February 2015 (and, in the USA, the “Ethics Committee”), is a body in charge of gathering, assessing and deciding the actions that must be taken in relation to the reports which, once they are received through the whistle-blowing management channels, may breach the Criminal Risk Prevention Model, the Code of Conduct or the Employees Handbook, monitoring the investigation processes that are initiated and until their completion.

In Europe, the periodic meetings of the Monitoring Unit analyze and establish the corresponding measures. All of this is stated in a single minute’s book of the meetings, periodically notifying the Group’s Board of Directors of the relevant events that take place within the criminal risk prevention model.

The communications and/or reports are received by all the members of the Monitoring Unit simultaneously and are assessed and treated by guaranteeing confidentiality, no reprisals and personal data protection.

Regarding the reports received through the Ethics Holtine, they are communicated to the United States’ legal department (General Counsel) which gathers the Ethics Committee to analyse them and adopt the corresponding measures.

Pursuant to the Technical Guide 3/2017, of 27 June 2017 (paragraphs 45-47), periodic information on the functioning of such whistle-blowing management channels is provided to the Audit Committee.

- Training and refresher courses for personnel involved in preparing and reviewing financial information or assessing ICFR which address, at least, accounting standards, auditing, internal control and risk management.

The Finance Department (mainly, the Tax and Consolidation area) and the Internal Audit Department staff continually attend training sessions to be up to date with the regulatory and legislative changes.

F.2 Risk assessment in financial reporting

Report, at least:

F.2.1. The main characteristics of the risk identification process, including risks of fraud or error, stating whether:

- The process exists and is documented.

The Group’s process to identify risks of fraud or error in the financial information is based on the COSO (Committee of Sponsoring Organizations for the Commission of the Treadway

Commission) methodology, implementing practices aimed at designing and maintaining an internal control system that provides reasonable certainty about the reliability of the regulated financial information.

The Group has an Internal Control over Financial Reporting Policy, which was formally approved by the Board of Directors on 13 April 2016 and, together with the ICFR Manual, it sets out the general description of the system and its objectives, roles and responsibilities as well as the process for defining the matrix of the ICFR scope and the methodology for implementing the internal control over financial reporting function.

- The process covers all financial reporting objectives (existence and occurrence; completeness; valuation; presentation, disclosure and comparability; and rights and obligations), is updated and with what frequency.

Regarding the specific risks of financial information, the Group has drafted a matrix to define the scope of ICFR. This matrix, which is annually updated, identifies the accounts and breakdowns that have a significant associated risk which may have a material impact on the financial information.

In accordance with the provisions of the ICFR Policy of the Group, the scope matrix of the ICFR has been defined base on the consolidated financial statements for the year ending 30 September 2018. For this purpose, the relevant accounting line-items based on quantitative criteria (materiality) and qualitative criteria (complex nature of the transactions, volume of transactions, complex nature of the calculations, use of judgements, estimates or projections, etc.) were selected.

The critical processes and sub-processes have been defined with regard to each of the relevant accounts and breakdowns included in the scope matrix, identifying the controls that could prevent errors and/or frauds regarding the financial information covering all of the objectives of the financial information (existence and incidence, integrity, valuation, presentation and breakdown, rights and obligations).

- A specific process is in place to define the scope of consolidation, with reference to the possible existence of complex corporate structures, shell corporations or special purpose vehicles.

The determining of the consolidation scope is reviewed, at least, every year by the Consolidation Department, as well as every time there is a change to it, either by the incorporation of a new company or any change in the stake of any of the companies of the Group. When a new company is incorporated, the Legal Department informs the Finance Department, the Group's Consolidation Department, the Treasury Department, the Tax Department and the Management Control Department, providing the deed of incorporation of the company and the general powers granted.

- The process addresses other types of risks (operational, technological, financial, legal, tax, reputational, environmental, etc.) insofar as they may affect the financial statements.

In accordance with that established in the Risk Control and Management Policy approved by the Board of Directors on 13 April 2016 and in the Risk Control and Management System Manual, Parques Reunidos identifies and prioritizes every year the critical risks of any type (operational, strategic, reporting and compliance) which, if they do take place, may have an adverse effect on the Group meeting its main targets and the financial statements.

- Which of the Company's governing bodies is responsible for overseeing the process.

Pursuant to article 14.5, the Audit and Control Committee is responsible for overseeing the efficacy of the ICFR and of the Risk Management System through the Internal Audit Department, which applies specific verification programs that will be envisaged in its Internal Audit Plan and under the supervision of the Audit and Control Committee.

F.3 Control activities

Indicate the existence of at least the following components, and specify their main characteristics:

F.3.1. Procedures for reviewing and authorizing the financial information and description of ICFR to be disclosed to the markets, stating who is responsible in each case and documentation and flow charts of activities and controls (including those addressing the risk of fraud) for each type of transaction that may materially affect the financial statements, including procedures for the closing of accounts and for the separate review of critical judgements, estimates, measurements and projections.

The process to review and authorize the Group's financial information is carried out monthly, reviews, which main purpose is ensuring the quality of the financial information stated in the financial statements.

In that sense, the Financial Manager submits an analysis of the main changes in the financial statements to the Board, stating this in the Board's minutes. Moreover, since the date when the Group became listed, the financial information is also reviewed by the Audit and Control Committee.

With regard to the description of the ICFR, the Finance Department is in charge of its elaboration, in coordination with the involved departments. This process ends with the approval of the Annual Corporate Governance Report validated by the Board of Directors as a whole.

Likewise, the annual financial statements are drafted by the Board of Directors every year.

In accordance with the matrix of the ICFR scope, the Group's Finance Department, through the ICFR function, has documented in risks and controls matrixes the risks of fraud or error in the financial information and the controls to mitigate such risks and which affect all the processes and/or sub-processes identified as key at the companies in the EMEA and USA areas.

Such processes and/or sub-processes include several types of transactions that may have a material effect on the financial statements, especially those affected by relevant judgements, estimates, measurements and projections.

The following have been identified for each control:

- Evidence to support the controls.
- Organizational structures and/or functions regarding the positions responsible for each control identified.
- Frequency of controls.
- Automation level of controls.
- Type of control: preventive or detective.

Regarding the critical judgements and relevant estimates for the financial information, as well as the hypotheses and projections considered by the Management, they have been reviewed by the Audit and Control Committee and presented and approved by the Board of Directors.

F.3.2. Internal control policies and procedures for IT systems (including secure access, control of changes, system operation, continuity and separation of duties) giving support to key company processes regarding the preparation and publication of financial information.

The Group has posted on its intranet the "Security Document", which includes the internal control activities over the IT systems that provide support to critical company processes regarding the preparation and publication of financial information.

The main control activities focus on the following:

- Access control
- Support management
- Physical access control
- Tests with real data
- Staff functions and obligations
- Appointments and users
- Incidents. Procedures for notifying, managing and responding to them
- Procedures for making back-up copies and recovery
- Procedure for updating the security documentation

Additionally, the Group has a list of the critical applications, relevant for the ICFR.

F.3.3. Internal control policies and procedures for overseeing the management of outsourced activities, and of the appraisal, calculation or valuation services commissioned to independent experts, when these may materially affect the financial statements.

Every year, the Group reviews all outsourced activities which are relevant to the preparation of financial information.

On specific cases, the Group requests advice from companies with recognized technical skills to value specific assets.

The outcomes of the valuations entrusted to third parties are supervised by the Finance Department of the Group, which has qualified personnel to validate the conclusions reached by the reports issued by the third parties.

F.4 Information and communication

Indicate the existence of at least the following components, and specify their main characteristics:

F.4.1. A specific function in charge of defining and maintaining accounting policies (accounting policies area or department) up to date and settling doubts or conflicts over their interpretation, maintaining regular communication with the persons responsible for the organization's transactions, as well as an updated accounting policy manual that is provided to all the company's operating units.

The Management Control and Consolidation Departments, which are directly answerable to the Finance Department, are responsible for defining, maintaining and updating the Group's accounting policies and resolving doubts or conflicts arising from their interpretation. Therefore, they maintain

regular communication with the persons responsible for the accounting and the rest of the financial departments.

Both departments are also responsible for updating the Group's accounting practices manual, which is sent by the Consolidation Department to the subsidiaries every year by email.

This manual contains the Group's main accepted principles regarding the preparation of consolidated financial statements based on the IFRS-UE principles.

F.4.2. Mechanisms in standard format for the capture and preparation of financial information, which are applied and used in all units within the company or group, and support its main financial statements and attached notes as well as disclosures concerning ICFR.

The mechanism that captures and prepares the information to support the Group's main financial statements is based mainly on using the consolidate tool centralized by the Consolidation Department.

Every month, the Consolidation Department uploads the trial balances submitted by the subsidiaries to this tool after reviewing them.

Every six months, more detailed reporting packages are received which include the necessary information to prepare the Group's consolidated financial information (including the breakdowns and notes). Those reporting packages are aimed at guaranteeing that the information is standardized since they are standard and consistent for all the countries and subsidiaries and are prepared based on the Group's accounting practices instructions and manual, which is unique for all the Group companies.

The capture and preparation of the information stated about the ICFR is centralized at the Finance Department, in collaboration with the various departments involved.

F.5 Monitoring of the functioning of the system

Indicate the existence of at least the following components, describing their main characteristics:

F.5.1. The ICFR monitoring activities undertaken by the Audit Committee and an internal audit function whose competencies include supporting the Audit Committee in its role of monitoring the internal control system, including ICFR. Describe the scope of the ICFR assessment conducted in the year and the procedure for the person in charge to communicate its findings. State also whether the Company has an action plan specifying corrective measures for any flaws detected, and whether it has taken stock of their potential impact on its financial information

To carry out its function of monitoring the efficacy of the ICFR, the Audit and Control Committee is assisted by the Internal Audit Department. This department, as stated in the ICFR Policy approved by the Board of Directors, has, among others, the following responsibilities: draft and execute, within the Annual Audit Plan, the monitoring of the efficacy of the ICFR, focusing on the risks of the financial information identified and assessed by the Management. As a result of such procedures, the department informs the Audit and Control Committee of the potential weaknesses detected during the audits and proposes recommendations on how to correct them.

In the financial year ended on 31 December 2018, various actions regarding the ICFR were carried out. Firstly, in the Committee meeting of 4 October 2018, the Internal Auditor presented the Internal Audit Plan establishing the scope of ICFR supervision. The external auditor also presented to the

Committee, in its meeting of 27 November 2018, a report on the Company ICFR corresponding to the financial year ended on 30 September 2018.

F.5.2. A discussion procedure whereby the auditor (pursuant to TAS), the internal audit function and other experts can report any significant internal control weaknesses encountered during their review of the financial statements or other assignments, to the company's senior management and its Audit Committee or Board of Directors. State also whether the company has an action plan to correct or mitigate the weaknesses found.

During the fiscal year ended on 31 December 2018, two meetings of the Audit and Control Committee have been carried out.

The external auditors attended two meetings of the Audit and Control Committee in order to explain, in accordance with point 69 of the Technical Guide 2/2017, the contents of the audit report and the additional report. They also explained the scope of the consolidated scope, including the potential incidents detected. The internal control possible weaknesses identified during their work were also discussed.

F.6 Other relevant information

N/A

F.7 External auditor report

State whether:

F.7.1. The ICFR information supplied to the market has been reviewed by the external auditor, in which case the corresponding report should be attached. Otherwise, explain the reasons for the absence of this review.

N/A

G

LEVEL OF COMPLIANCE WITH CORPORATE GOVERNANCE REGULATIONS

Please describe the extent to which the company has complied with the recommendations of the Code of Good Governance for Publicly Traded Companies.

If any recommendation is omitted or only partly followed, a detailed explanation must be given of the reasons for this, in order to ensure that the shareholders, investors and the market in general have enough information to be able to assess the company's conduct. General explanations will not be accepted.

- 1. The Bylaws of listed companies do not limit the number of votes that may be issued by the same shareholder, nor do they contain any other restrictions that hinder the taking of a company's control by purchasing its shares on the market.**

Compliance Explain

2. If the parent company and one of its dependent companies are both listed, a public and accurate definition of the following:

- a) The respective areas of activity and possible business relations between them have been identified precisely, as well as those of the publicly traded subsidiary with other companies in the group.
- b) The devices foreseen to resolve any future conflicts of interest that may arise.

Compliance Compliance in part Explain Not applicable

3. During the General Shareholders' Meeting, as a supplement to the distribution in writing of the annual corporate governance report, the chairman of the Board of Directors informs the shareholders verbally, in sufficient detail, of the most relevant corporate governance aspects of the company, and in particular:

- a) Of the changes that have occurred since the previous General Shareholders' Meeting.
- b) Of the specific reasons why the company does not follow any of the recommendations of the Code of Corporate Governance and of any alternative rules that may be applicable in this matter.

Compliance Compliance in part Explain

4. The company defines and promotes a policy of communication and contact with shareholders, institutional investors and proxy advisers that is fully respectful of the rules against market abuse and gives a similar treatment to shareholders that are in the same position. The company makes public this policy through its website, including information relating to the way in which it has been implemented and identifying the contacts or those responsible for carrying it out.

Compliance Compliance in part Explain

5. The Board of Directors does not submit to the General Meeting of Shareholders a proposal for delegating powers to issue shares or convertible securities, except for the right to preferential subscription, for an amount greater than 20 % of the share capital at the time of delegation.

And when the Board of Directors approves any issue of shares or convertible securities, not including the right to preferential subscription, the company immediately publishes on its website the reports on this exclusion referred to be company law.

Compliance Compliance in part Explain

6. Listed companies preparing the reports mentioned below, whether as an obligation or voluntarily, publish them on their websites in sufficient time before the General Meeting of Shareholders, even if their publication is not mandatory:

- a) Report on the independence of the auditor.
- b) Reports on the operation of the Auditing and Appointments and Remuneration committees.
- c) Auditing Committee report on related operations.
- d) Report on the policy of Corporate Social Responsibility.

Compliance Compliance in part Explain

7. The company broadcasts the general meetings of shareholders live via its website.

Compliance Explain

The Company takes into account the degree of participation at its General Meeting and the information and communication channels made available to its shareholders. In that sense, the Company does not believe that a live broadcast of the General Meeting will increase its transparency substantially. In any case, the Company will continue to devote its efforts to identifying the appropriate measures aimed at increasing transparency and fostering and facilitating the communication regarding the convening and holding of all the annual general meetings. However, the suitability of a live broadcast of the next General Meetings will be considered.

8. The Auditing Committee oversees the Board of Directors to ensure that if possible it presents the accounts to the General Meeting of Shareholders without any limitations or qualifications in the auditor's report; and that in the exceptional cases when there are qualifications, both the chairman of the Auditing

Committee and the auditors explain clearly to the shareholders the content and scope of these limitations or exceptions.

Compliance Compliance in part Explain

- 9. The company posts publicly and permanently on its website, the requirements and procedures that it will accept to accredit the ownership of the shares, the right of attendance to the General Meeting of Shareholders and the exercise of delegation of this voting right.**

These requirements and procedures favor attendance and the exercise of voting rights by the shareholders and are applied in a non-discriminatory way.

Compliance Compliance in part Explain

- 10. When a duly registered shareholder has exercised the right to add to the Agenda or present new proposed resolutions before the general meeting of shareholders, the company:**

- a) Immediately makes public these supplementary points and new proposed resolutions.**
- b) Makes public the model of attendance card or form of delegating the vote or distance vote, together with the precise modifications, so that the new points on the Agenda and the alternative proposed resolutions can be voted on in the same terms as those proposed by the Board of Directors.**
- c) Subjects all these points or alternative proposals to the vote and applies to them the same voting rules as those issued by the Board of Directors, including in particular any assumptions or deductions regarding voting intention.**
- d) Following the General Meeting of Shareholders, reports the breakdown of the vote on these supplementary points or alternative proposals.**

Compliance Compliance in part Explain Not applicable

- 11. If the company plans to pay attendance bonuses to the General Meeting of Shareholders, it should establish in advance a general policy on such bonuses and this policy should be stable.**

Compliance Compliance in part Explain Not applicable

- 12. The Board of Directors performs its duties with a single purpose and with independent criteria, treats all shareholders who are in the same position in the same way and is guided by the corporate interest, meaning the achievement of a profitable and sustainable business in the long term that promotes its continuity and the maximization of the company's economic value.**

In aiming for the corporate interest, as well as respecting the laws and regulations and a good behavior based on good faith, ethics and respect for commonly accepted customers and good practices, it aims to reconcile the corporate interest with the legitimate interests of its employees, suppliers, customers, and the other stakeholders that may be affected, as appropriate, as well as the impact of the company's activities on the community as a whole and on the environment.

Compliance Compliance in part Explain

- 13. The Board of Directors is of the right size to ensure effective and participative operation, which means that it is advisable for it to have between 5 and 15 members.**

Compliance Explain

- 14. The Board of Directors approves a policy on appointing directors that:**

- a) Is specific and verifiable.**
- b) Ensures that the proposals for appointment or re-election are based on a prior analysis of the needs of the Board of Directors.**
- c) Favors the diversity of knowledge, experiences and gender.**

The result of the prior analysis of the needs of the Board of Directors is included in the justificatory report from the Appointments Committee published when calling the General Meeting of Shareholders to which the ratification, appointment or re-election of each director is subject to.

The policy for selecting directors fosters the target that in 2020 the number of female directors should represent at least 30 % of all the members of the Board of Directors.

The appointments committee shall check compliance with the policy for selecting directors every year and report on this in the annual Corporate Governance Report.

Compliance Compliance in part Explain

15. The nominee and independent directors constitute a broad majority of the Board and that number of executive directors is the smallest possible, taking into account the complexity of the corporate group and the percentage participation held by executive directors in the company's capital stock.

Compliance Compliance in part Explain

16. The percentage of nominee directors out of the total number of non-executive directors is not greater than the proportion between the company's capital stock represented by these directors and the rest of the capital.

This criterion may be eased:

- a) In companies with a high market value, when there are few shareholdings that are legally considered to be significant.
- b) When it is a case of companies where there are a number of shareholders represented on the Board and there is no relation between them.

Compliance Explain

17. The number of independent directors is at least half of all the directors.

However, when the company does not have a high market value, or when it does but has one shareholder or a number acting together who control more than 30 % of the capital stock, the number of independent directors is at least a third of the total number of directors.

Compliance Explain

18. The companies publish and keep updated the following information on their directors on their website:

- a) Professional and personal background.
- b) Other boards of directors to which they belong, whether or not of listed companies, as well as information on other remunerated activities they engage in, whatever their nature.
- c) Indication of the type of director, specifying in the case of nominee directors, the shareholder they represent or to which they are related.
- d) Date of the initial appointment as director of the company, as well as the subsequent re-elections.
- e) Shares in the company, and options on such shares, that they own.

Compliance Compliance in part Explain

19. The annual Corporate Governance Report, following review by the Appointments Committee, explains the reasons for the appointment of the nominee proprietary directors at the request of shareholders whose holding is under 3 % of the capital; and, where appropriate, explains the reasons for not approving formal requests for representation on the Board from shareholders whose holding is at least equal to that of the others at whose request nominee proprietary directors have been appointed.

Compliance Compliance in part Explain Not applicable

20. Any nominee proprietary directors should resign if the shareholder they represent fully transfers its shareholding. They should also resign, in the necessary number, if the shareholder reduces its shareholding down to a figure that requires a decrease in the number of nominee directors.

Compliance Compliance in part Explain Not applicable

21. The Board of Directors does not propose the removal of any independent director before expiration of the term of appointment foreseen in the By-laws, unless there is just cause, ascertained by the Board subject to a prior report from the Appointments Committee. In particular, just cause will be deemed to exist if

the director takes on a new position or undertakes new duties that prevent him or her from dedicating the time needed to perform the duties of director, infringes the duties inherent to his office or is involved in any of the circumstances entailing loss of independence under applicable law.

The removal of independent directors may also be proposed as a result of takeover bids, mergers or other similar corporate operations, entailing a change in the company's capital structure, if such changes in the Board's structure are triggered by the proportionality principle indicated in Recommendation 16.

Compliance Explain

22. The companies establish rules obliging their directors to report and resign, if necessary, in any situations that may damage the company's creditworthiness and reputation. In particular, they should be obliged to inform the Board of any criminal proceedings in which they are charged, including any subsequent procedural vicissitudes.

If a director is prosecuted or an order initiating a public trial is delivered against him, for any of the offences foreseen in Company Law, the Board should examine the case as soon as possible and, in light of specific circumstances, decide whether or not the director should remain in his post. The Board should report all of the foregoing, in a reasoned manner, in the Annual Corporate Governance Report.

Compliance Compliance in part Explain

23. All directors are able to clearly expressly their disagreement if they consider that any proposed decision presented to the Board may be contrary to the corporate interest. The foregoing will also apply, in particular, in the case of independent directors and others not affected by a potential conflict of interests, for decisions that may be detrimental to shareholders not represented on the Board.

If the Board adopts significant or reiterated decisions on which a director has made serious reservations, the latter is able to reach the necessary conclusions and, if he decides to resign, should explain his reasons in the letter referred to in the recommendation below.

This Recommendation also covers the Secretary of the Board of Directors even if he does not hold director status.

Compliance Compliance in part Explain Not applicable

24. If further to a resignation or for other reasons, a director abandons his office before the end of his term, the reasons for this should be explained in a letter forwarded to all of the Board members. Without prejudice to such abandonment being notified as a relevant event, the Annual Corporate Governance Report should explain the reasons for his abandonment.

Compliance Compliance in part Explain Not applicable

Mr. Fernando Eiroa resigned as CEO and member of the Company's Board of Directors on 4 October 2018. Because he resigned in a meeting of the Board of Directors, the director did not send an explanatory letter to the members of the Board of Directors, who were present or represented in the meeting. The director's resignation was notified to the market through the corresponding relevant fact.

25. The Appointments Committee should ensure that non-executive directors have sufficient time available for the correct performance of their duties.

And the Regulation of the Board of Directors establishes the maximum number of boards of directors of which its directors may form part.

Compliance Compliance in part Explain

26. The Board of Directors meets as frequently as necessary to perform its duties effectively, and at least eight times a year, following the schedule of dates and issues it establishes at the start of the year. Each director can individually propose Agenda items that are not initially included.

Compliance Compliance in part Explain

27. Non-attendance by directors is limited to unavoidable cases that are listed in the annual Corporate Governance Report. When non-attendance has to occur, a proxy is granted with instructions.

Compliance Compliance in part Explain

28. When the directors or the Secretary express concern regarding a proposal, or in the case of directors, on the performance of the company, and these concerns are not resolved by the Board of Directors, this is noted in the minutes at the request of the person who has raised the concerns.

Compliance Compliance in part Explain Not applicable

29. The company establishes appropriate channels allowing directors to obtain precise advice on the performance of their duties, including, if circumstances require, external advice at the company's expense.

Compliance Compliance in part Explain

30. Apart from the knowledge required from the directors to perform their duties, the companies also offer their directors refresher courses to update knowledge where required by the circumstances.

Compliance Explain Not applicable

31. The Agenda of the meetings indicates clearly those points on which the Board of Directors have to adopt a decision or resolution so that the directors can study or gather in advance the information required for adoption.

Exceptionally, when for reasons of an emergency, the chairman wishes to submit decisions or resolutions to the Board of Directors for approval that are not included on the Agenda, the prior consent of the majority of directors present will be required, and due note of this will be included in the minutes.

Compliance Compliance in part Explain

32. The directors are regularly informed of changes in the shareholder structure and of the opinions of significant shareholders, investors and ratings agencies on the company and its group.

Compliance Compliance in part Explain

33. The chairman, as responsible for the efficient operation of the Board of Directors, not only performs the duties established by law and the Bylaws, but prepares and submits to the Board of Directors a schedule of dates and issues to be considered; organizes and coordinates the regular evaluation of the Board, and where appropriate, of the company's chief executive; is responsible for the management of the Board and for its effective operation; ensures that it dedicates sufficient time to discussion of strategic questions, and agrees and reviews the programs for updating each director's knowledge, where advisable.

Compliance Compliance in part Explain

34. When there is a coordinating director, the Bylaws or the Regulation of the Board of Directors, as well as the corresponding duties under law, the Bylaws or Regulation of the Board of Directors establish for him the following duties: chair the Board of Directors in the absence of the Chairman and of the Deputy Chairmen, where there are such; respond to the concerns raised by the non-executive directors; maintain contacts with investors and shareholders to discover their points of view in order to form an opinion on their concerns, in particular in relation to the company's corporate governance; and coordinate the succession plan for the Chairman.

Compliance Compliance in part Explain Not applicable

35. The Secretary of the Board of Directors pays particular attention to ensuring that the actions and decisions of the Board of Directors take into account the recommendations on good governance included in the Code of Good Governance and applicable to the company.

Compliance Explain

36. The full Board of Directors evaluates once a year and adopts, where appropriate, an action plan to correct any deficiencies identified with respect to:

- a) The quality and efficiency of the operation of the Board of Directors.
- b) The operation and composition of its committees.
- c) The diversity in composition and competences of the Board of Directors.
- d) The performance of the Chairman of the Board of Directors and the company's chief executive.

- e) **The performance and contribution of each director, with particular attention to those responsible for the different Board committees.**

The evaluation of the different committees is based on the report that they submit to the Board of Directors, and for the evaluation of the Board of Directors, on the report submitted by the Appointments Committee.

Every three years, the Board of Directors will be assisted in carrying out the evaluation by an external consultant, whose independence will be verified by the Appointments Committee.

The business relations that the consultant and any company in his group have with the company or any company in its group must be disclosed in the annual Corporate Governance Report.

The process and the areas evaluated will be described in the annual Corporate Governance Report.

Compliance Compliance in part Explain

37. **When there is an Executive Committee meeting, the structure of participation by the different categories of directors is similar to that of the Board of Directors, and its Secretary is that of the Board.**

Compliance Compliance in part Explain Not applicable

38. **The Board is always informed of the matters discussed and decisions adopted by the Executive Committee, and all the Board members receive a copy of the minutes of all Executive Committee meetings.**

Compliance Compliance in part Explain Not applicable

39. **The members of the Auditing Committee and in particular its chairman, shall be appointed taking into account their knowledge and experience in matters of accounting, auditing and risk management, and most of these members should be independent directors.**

Compliance Compliance in part Explain

40. **Under supervision of the Auditing Committee, a unit is in place that assumes the internal audit function and ensures the correct operation of the information and internal control systems. It answers to the non-executive chairman of the Board of Directors or the Auditing Committee.**

Compliance Compliance in part Explain

41. **The person in charge of the unit that assumes the function of internal auditing should present his annual work plan to the Auditing Committee, directly informing it of any incidents that may arise and presenting an activity report at the end of each financial year.**

Compliance Compliance in part Explain Not applicable

42. **In addition to those provided for by law, the Auditing Committee has the following duties:**

1. In relation to data and internal control systems:

- a) **To supervise the drafting process and the integrity of the financial information relating to the company, and where appropriate to the group, reviewing compliance with regulatory requirements, the appropriate specification of the scope of consolidation and the correct application of accounting criteria.**
- b) **To ensure the independence of the unit that assumes the function of internal auditing; to propose the selection, appointment, re-election and removal of the head of the internal auditing department; to propose the budget for this department; to approve the approach and the work plans, ensuring that their activity is focused mainly on relevant risks for the company; to receive periodic information on its activity; and to check that senior management takes into account the conclusions and recommendations made in its reports.**
- c) **To establish and supervise a device that enables employees to communicate any irregularities of potential importance, in a confidential and even anonymous manner, if deemed appropriate and possible, to particularly include financial and accounting irregularities, noticed within the company.**

2. In relation to external auditors:

- a) If the external auditor resigns, examine the circumstances that may have caused this.
- b) Ensure that the remuneration of the external auditor for its work does not compromise its quality or independence.
- c) Supervise that the company informs the CNMV of a change of auditor, as a relevant event, including a statement about the future existence of disagreements with the outgoing auditor and the content thereof, if any.
- d) Ensure that the external auditor holds a meeting every year with the full Board of Directors to inform it about the work being done and changes in the accounting situation and risks in the company.
- e) Ensure that the company and the external auditor respect the regulations in place on provision of services other than auditing, the limits to the auditor's business concentration, and in general other regulations on the independence of auditors.

Compliance Compliance in part Explain

43. The Auditing Committee may summon any company employee or executive, and even order their declaration without the presence of any other executive.

Compliance Compliance in part Explain

44. The Auditing Committee should be informed of structural and corporate modifications that the company plans in order to review them and inform the Board of Directors in advance of the financial conditions and their accounting impact, in particular of the proposed exchange ratio, where applicable.

Compliance Compliance in part Explain Not applicable

45. The risk control and management policy should identify at least:

- a) The different types of risk, financial and non-financial (among others, operational, technological, social, environmental, political and reputational) faced by the Company. The financial or economic risks include tax risk, contingent liabilities and other off-balance-sheet risks.
- b) A specific risk threshold that the Company considers acceptable.
- c) The measures planned to mitigate the impact of risks identified, if they should materialize.
- d) The information and internal control systems that will be used to control and manage these risks, including contingent liabilities and off-balance-sheet risks.

Compliance Compliance in part Explain

The Board of Directors approved on 13 April 2016 the Risk Control and Management Policy, which lays down the master guidelines for the RMS and which implementation was set out in the Risk Control and Management System Manual. Even though these documents do not make specific reference to the items included in this point 45, it is hereby stated that these items are all covered by the deployment and implementation of the internal control systems of the group, mitigating its financial and non-financial risks.

46. Under the direct supervision of the Auditing Committee or, where appropriate, a specialized committee of the Board of Directors, an internal risk control and management function is exercised by an internal unit or department in the Company that has the following functions expressly attributed to it:

- a) Ensure the proper operation of the systems of risk control and management; in particular they should appropriately identify, manage and quantify all the important risks affecting the company.
- b) Participate actively in preparing the risk strategy and the important decisions with respect to its management.
- c) Ensure that the risk control and management functions mitigate the risks sufficiently within the framework of the policy defined by the Board of Directors.

Compliance Compliance in part Explain

47. The members of the Appointments and Remuneration Committee, or of the Appointments Committee and the Remunerations Committee, if they are separate, are appointed with the idea that they should have

the knowledge, attitudes and experience that are appropriate to the functions they are to perform and that most of these members should be independent directors.

Compliance Compliance in part Explain

- 48. Companies with a high market value should have a separate Appointments Committee and Remunerations Committee.**

Compliance Explain Not applicable

- 49. The Appointments Committee should consult the Chairman of the Board of Directors and the Company's chief executive, particularly in the case of matters related to executive directors.**

The possibility of any director being able to request that the Appointments Committee take potential candidates into account, if deemed suitable in its opinion, in order to cover director vacancies.

Compliance Compliance in part Explain

- 50. The Remunerations Committee should exercise its functions independently and as well as the tasks attributed to it by law, it has the following duties:**

- a) **To propose to the Board of Directors the basic conditions of the contracts of senior managers.**
- b) **To check that the remuneration policy established by the company is being adhered to.**
- c) **To review periodically the remunerations policy applied to directors and senior management, including the share-based remuneration systems and their application; and to guarantee that individual remuneration is proportionate to what is paid to other directors and senior managers in the Company.**
- d) **Ensure that possible conflicts of interest do not harm the independence of the external advice provided to the committee.**
- e) **Check the information on the remuneration of directors and senior managers contained in the different corporate documents, including the annual report on directors' remuneration.**

Compliance Compliance in part Explain

- 51. The Remuneration Committee should consult the Company's Chairman and chief executive, particularly in the case of matters related to executive directors and senior managers.**

Compliance Compliance in part Explain

- 52. The rules on the composition and operation of the supervision and control committees appear in the Regulation of the Board of Directors and are consistent with those applicable to the legally obligatory committees in accordance with the above recommendations, including:**

- a) **They are composed exclusively of non-executive directors, with a majority of independent directors.**
- b) **Their chairmen are independent directors.**
- c) **The Board of Directors appoints the members of these committees taking into account the knowledge, skills and experience of the directors and the duties of each committee, and deliberates on their proposals and reports; and accounts for their activity at the first full Board of Directors meeting following its meetings, where they answer for the work done.**
- d) **The committees may have recourse to external advice when they consider it necessary to perform their duties.**
- e) **Minutes are drafted of the meetings, and made available to all the directors.**

Compliance Compliance in part Explain Not applicable

- 53. Supervision of compliance with the rules on corporate governance, the internal codes of conduct and the policy on corporate social responsibility is attributed to one committee or is divided between a number of committees of the Board of Directors. They may be the Auditing Committee, the Appointments Committee, the Corporate Social Responsibility Committee (if there is one), or a specialized committee**

that the Board of Directors, in the exercise of its faculty of self-organization, decides to create for this purpose, to which the following minimum tasks are specifically attributed.

- a) Supervision of compliance with the internal codes of conduct and the rules of the company's corporate governance.
- b) Supervision of the communication and relations strategy with shareholders and investors, including small and medium-sized shareholders.
- c) Periodic evaluation of the appropriateness of the company's system of corporate governance, with the aim of complying with its mission to promote the corporate interest and take into account the legitimate interests of the other stakeholders, as appropriate.
- d) Review of the company's corporate social responsibility policy, ensuring that it is geared to creating value.
- e) Monitoring of the strategy and practice of corporate social responsibility and evaluation of the level of compliance.
- f) Supervision and evaluation of the processes of engagement with the different stakeholders.
- g) Assessment of everything related to the Company's non-financial risks, including operational, technological, legal, social, environmental, political and reputational.
- h) Coordination of the process of reporting non-financial information and information on diversity, in accordance with the regulations applicable and international standards in the area.

Compliance Compliance in part Explain

54. The corporate social responsibility policy includes the principles or commitments assumed by the company voluntarily in its relations with different stakeholders, and should identify at least:

- a) The goals of the corporate social responsibility policy and the development of support instruments.
- b) The corporate strategy related to the sustainability, environment, and social questions.
- c) The specific practices on questions related to: shareholders, employees, customers, suppliers, social questions, the environment, diversity, tax responsibility, respect for human rights and prevention of illegal conduct.
- d) Methods or systems of monitoring the results of the application of specific practices specified in the above point, associated risks and their management.
- e) Mechanisms for supervising non-financial risk, ethics and business conduct.
- f) Channels for communication, participation and dialogue with stakeholders.
- g) Responsible communication practices that prevents information manipulation and protects integrity and honor.

Compliance Compliance in part Explain

55. The company should report in a separate document or management report on the issues related to corporate social responsibility, using some of the internationally accepted methodologies for this purpose.

Compliance Compliance in part Explain

56. The remuneration of directors should be sufficient to attract and retain the directors with the required profiles and to remunerate the dedication, qualification and responsibility required by the position, but not so high that it compromises the independent judgment of non-executive directors.

Compliance Explain

57. Variable remuneration linked to the company's performance and personal performance should be limited to executive directors, as should remuneration based on delivery of shares, options or rights to shares, or instruments that depend on the value of the shares and the systems of long-term savings such as pension plans, retirement plans or other social insurance systems.

Delivery of shares may be used as remuneration for non-executive directors when it is conditional on them being held until their end their period as directors. The above will not be applicable to the shares that the director may need to dispose of in order to pay the costs related to their acquisition.

Compliance Compliance in part Explain

- 58. In the case of variable remuneration, the remuneration policies include limits and precise technical thresholds to ensure that the remuneration is related to the professional performance of their beneficiaries and does not only derive from the general movements of market prices or the company's sector of activity, or other similar circumstances.**

And in particular, the variable component of remunerations:

- a) **Should be linked to predetermined and measurable performance criteria, and these criteria should consider the risk assumed to obtain a result.**
- b) **Should promote the company's sustainability and include non-financial criteria that are appropriate for the creation of value in the long-term, such as compliance with the company's rules and internal procedures and its policies for risk control and management.**
- c) **Should be organized on the basis of a balance between compliance with short-term, medium-term and long-term objectives, which allow remuneration of performance for continued work during a period of time that is sufficient for its contribution to the sustainable creation of value to be appreciated, so that the elements for measuring this performance do not solely involve one-off, occasional or extraordinary events.**

Compliance Compliance in part Explain Not applicable

- 59. The payment of a significant part of the variable components of remuneration is deferred for a minimum period of time that is sufficient to check that the previously established conditions for performance have been complied with.**

Compliance Compliance in part Explain Not applicable

- 60. The remuneration related to the company results takes into account the possible exceptions included in the external auditor's report that reduce these results.**

Compliance Compliance in part Explain Not applicable

Mr. Fernando Eiroa, the Company's executive director until 4 October 2018, was, during the three-month interim fiscal year ended on 31 December 2018, the only director who was a beneficiary of the Company's former Long-Term Incentive Plan and of the Company's new Long-Term Incentive Plan approved by the General Meeting of Shareholders of 21 March 2018. Mr. Fernando Eiroa held the position of executive director in the Company for only 4 days during the fiscal year that is the object of this report.

The terms and conditions envisaged for the accrual of shares in favour of the plan's' beneficiaries do not include clauses which take into account any qualifications stated in the external auditor's report.

Likewise, the executive director has been the only director who is a beneficiary of the variable remuneration programme, which envisages the delivery of performance stock units (PSUs) that will become shares if certain conditions are met. Likewise, that programme does not include clauses which take into account any qualifications stated in the external auditor's report.

In both cases, the plans are deferred and their accrual is subject to meeting the conditions that the Company has deemed appropriate. Moreover, the Board reserves certain powers in relation to those plans based on which it can resolve to assess the degree of compliance with the targets established in them.

- 61. A significant percentage of the variable remuneration of the executive directors should be linked to the delivery of shares or financial instruments linked to their value.**

Compliance Compliance in part Explain Not applicable

- 62. Once the shares or options or rights on the shares corresponding to the remuneration systems have been allocated, the directors may not transfer the ownership of a number of shares equivalent to twice their fixed annual remuneration, nor may they exercise the options or rights for at least three years from the time of their allocation.**

The above will not be applicable to the shares that the director may need to dispose of in order pay the costs related to their acquisition.

Compliance Compliance in part Explain Not applicable

Mr. Fernando Eiroa, the Company's executive director until 4 October 2018, was, during the three-month interim fiscal year ended on 31 December 2018, the only director who was a beneficiary of the Company's former Long-Term Incentive Plan and of the Company's new Long-Term Incentive Plan approved by the General Meeting of Shareholders of 21 March 2018.

Once the corresponding terms and conditions are met and the respective cycles elapse, the shares received by the plan's beneficiaries are transferable from the moment that they are received. Nevertheless, the Company's Board can resolve to obligate the beneficiaries to maintain and not sell the shares that they receive for a maximum of six months from the date that they are delivered. The above condition will not apply to any shares that the director must dispose of to defray costs related to their acquisition.

The new Long-Term Incentives Plan approved by the General Shareholders' Meeting held on 21 March 2018 includes a three-year consolidation period for exercise of the options.

Regarding the New Long-Term Incentive Plan, the options delivered can be exercised once three years have elapsed since 1 January 2018 for a 4 year-period (i.e. between 2021 and 2024). By the time the plan was approved, the number of options assigned to Mr. Eiroa were 571,625. However, due to Mr. Eiroa's resignation as executive director of the Company on 4 October 2018, in the context of the Services Agreement termination, it was agreed to recognize Mr. Eiroa 192,629 options over Company shares, that proportionally correspond to the period between the options granting date of effect and its exit from the Group. This option will be exercised under the same term as initially established.

Mr. Fernando Eiroa has been the only director who is a beneficiary of the variable remuneration programme, which envisages the delivery of performance stock units (PSUs) that will become shares if certain conditions are met. The conversion of the PSUs delivered each year into shares will take place three years after the closing date of the year for which the variable remuneration was accrued for which they were respectively granted. Those shares will be transferable from the time that the beneficiary receives them.

- 63. The contractual agreements include a clause that allows the company to claim the repayment of the variable components of the remuneration when the payment has not met the performance conditions, or when payment has been based on data that is subsequently proved to be erroneous.**

Compliance Compliance in part Explain Not applicable

Mr. Fernando Eiroa's variable remuneration until his resignation on 4 October 2018, was based on the parameters linked to meeting the corporate targets aimed at creating value. The contractual agreements do not expressly envisage the stated clauses but, in the event that the targets are not met, the variable remuneration will not accrue. Moreover, the completion of the plans is deferred. In general, the part in shares of the variable retribution will be paid in three years since the year in which it is accrued. Because Mr. Fernando Eiroa resigned as a Company director, he lost the right to receive the shares.

The general conditions in the new Long-Term Incentives Plan, which are binding both for the Company and for the participants, establish a clawback clause in certain cases of undue concession and substantial rectification of financial statements to the Company's detriment. The clawback clause thus established may be applied by the Company's Board of Directors following a report from the Remuneration and Appointments Committee.

- 64. Severance payments should not be greater than the equivalent to two years of total annual remuneration and should not be paid until the company has checked that the director has complied with the previously established criteria for remuneration.**

Compliance Compliance in part Explain Not applicable

H OTHER INFORMATION OF INTEREST

1. If there is any relevant aspect related to corporate governance in the company or its group entities, not covered in the other sections of this report, but which should be included in order to gather full and justified information about governance structure and practice in

the company or its group, please describe briefly.

2. This section may also include any other information, clarification or specification related to the foregoing sections of this report, insofar as relevant and not repetitive.

Specifically, please indicate whether the company is subject to laws other than Spanish legislation on corporate governance and, if applicable, any other information it is obliged to provide, other than the one required in this report.

3. The company may also indicate whether it has voluntarily adhered to other codes of ethics or good practice, whether international, in each sector or other. If so, please provide the code and date of adhesion. In particular, specify whether it has adhered to the Code of Good Tax Practice, of 20 July 2010.

EXPLANATORY NOTE 1

The fiscal year ended on 31 December 2018 lasted 3 months. Consequently, remuneration in cash during that fiscal year is not comparable to that accrued in the previous fiscal year, ended on 30 September 2018, which lasted 12 months.

EXPLANATORY NOTE 2

It is hereby stated that on 4 October 2018 the Company CEO, Mr. Fernando Eiroa, resigned from all his positions, and consequently his contracts as Company CEO was terminated.

EXPLANATORY NOTE 3

Regarding section A.2, the information in the report corresponds to that stated in the official registers of significant stakes at the CNMV at year-end.

- The stake held by Artemis Investment Management LLP has been divided into equal parts among the four funds which directly own the Company shares since the exact number of shares owned by each one is not stated in the communication to the CNMV.

- Regarding the share held by Groupe Bruxelles Lambert (“GBL”), it is hereby reported that GBL, a company listed on Euronext Brussels, is the indirect holder of 100 % of the share capital of Miles Capital Sàrl. In turn, Pargesa Netherlands B.V. (“PNBV”) is the holder of a 50 % share in GBL. Pargesa Holdings S.A. (“PHSA”) controls 100 % of PNVB. And, finally, 55.5 % of the share capital of PHSA is owned by Parjointco N.V. (“PNV”).

Consequently, on the basis of the public information given by the CNMV, it cannot be confirmed that PNV has control over GBL as established in the Code of Commerce, and thus this report includes the significant share corresponding to GBL.

- Regarding Mandeep Manku’s share: Coltrane Master Fund, L.P. is managed by Coltrane Asset Management, L.P., which, in turn, is part of a group controlled by Mandeep Manku.

Consequently, on the basis of the public information given by the CNMV, this report includes Mandeep Manku’s significant share as he can be understood to have control over Coltrane Master Fund, L.P.

- Regarding Ross Turner’s share: Pelham Long/Short Small Cap Master Fund Ltd is the beneficiary of the Company shares. However, Pelham Capital Ltd is the Investment Manager at Pelham Long/Short Small Cap Fund Ltd. Finally, Ross Turner is the Chief Investment Officer at Pelham Capital Ltd and controls the Investor Manager.

Consequently, on the basis of the public information given by the CNMV, this report includes

Ross Turner's significant share as he can be understood to have control over Pelham Long/Short Small Cap Master Fund Ltd.

EXPLANATORY NOTE 4

Regarding section A.3, it is stated that the only incentive, of exceptional character, connected to the acceptance of the offices as independent directors in connection with the Company's IPO. Such incentive consisted in the delivery, without any consideration, the rights to receive shares of the Company at the price of the moment of the IPO. Such rights are structured as restricted stock units ("RSU") and grant the right to receive one share of the Company per RSU. The number of RSUs granting rights to each independent director is equal to 50 % of the shares acquired at the Company's IPO.

In particular, whereas Dag Erik Johan Svanstrom and Nicolás Villén Jiménez received RSUs equivalent to EUR 250,000 and EUR 125,000, respectively, as informed in the IPO's Prospectus. The delivery of the shares will take place after three years has elapsed since the admission to trading of the Company's shares. The delivery is conditioned to the maintenance of the condition as director by its beneficiaries during the period of three years, as well as the non-assignment, for a minimum period of three years, of the shares acquired during the five working days following the Company's IPO. In any case, these directors shall not assign any of the shares received as long as they maintain the condition of director. Such assignment prohibition will not affect the shares acquired outside the framework of such exceptional and extraordinary incentive.

Likewise, Peter James Long (former president and independent director) was included in the previous incentive. Although Peter James Long resigned before three years have elapsed since the Company's IPO, which was a condition to obtain the options, the Extraordinary General Shareholders Meeting of the Company held on 4 October 2018 agreed to consider fully applicable the incentive to Peter James Long.

EXPLANATORY NOTE 5

Although section C.1.2 states that the procedure for electing directors Nicolás Villén, and Johan Svanstrom was through a resolution by the General Meeting, the directors were appointed through a resolution adopted by the Company's sole shareholder at the time. Mr Colin Hall was appointed by the General Meeting of Shareholders. He was first appointed by co-option on 25 April 2017 by the Board of Directors. He was then ratified and re-elected by the ordinary General Meeting of Shareholders held on 21 March 2018. As for Mr Richard Golding, he was appointed by means of the co-option system on 17 July 2018, and appointed and re-elected by the Extraordinary General Meeting of Shareholders on 4 October 2018.

EXPLANATORY NOTE 6

In section C.1.3, the percentages that each directors' category represents are calculated on the basis of the 9 members who, as of the end of the three-months interim financial year ended on 31 December 2018, were members of the Board. If these percentages are calculated out of 10 members, i.e. the number of directors approved by the General Shareholders' Meeting, proprietary directors represented 40%, independent directors represented 40%, other external directors represented 10%, and a 10% would remain vacant due to Mr. Fernando Eiroa's resignation on 4 October 2018.

EXPLANATORY NOTE 7

The percentage of female directors out of the total number of members in each category of

directors, or, if applicable, the Board of Directors, is calculated out of the 9 members who, at the close of the 3-month interim fiscal year ended on 31 December 2018, were members of the Board.

EXPLANATORY NOTE 8

In section C.1.14, in order to identify the senior management for corporate purposes, it has been followed the criterion envisaged in article 249.bis h) of the Spanish Companies' Act, i.e. the direct dependence on the Board or on any of its members. We have included in this section the Head of the Company's legal department as it is accountable to the CEO, though we shall state the obligations envisaged in the code of conduct for lawyers in relation to the principles of independence, professional secrecy, integrity and confidentiality which are applicable to her office.

Moreover, we have included in this section the Internal Audit Department Director, in compliance with the CNMV Circular 7/2015, which sets forth that the definition of senior managers shall include, in any case, the Internal Auditor, though it shall be also clarify that it is subject to the principles of independence, professional secrecy, integrity and confidentiality.

The total remuneration for senior managers, included only the amounts to managers received during fiscal year in which they have exercised the functions as such, pursuant to the criterion described the preceding paragraph.

In the total remuneration for senior managers, on the top of the fixed remuneration paid throughout the year, there is also a variable remuneration effectively paid during the year analysed in this report, but accrued in the preceding year. This is consistent with the information disclosed in the financial accounts of the Company during such year. Such variable remuneration was consolidated in January 2019 since it is the date it is paid out (inasmuch as the beneficiary remains linked to the Company at such date). The variable retribution corresponding to such year is informed as an estimate as it depends on the consolidated results of the Group which are now under preparation as well as their realization by the competent corporate bodies. Likewise, as previously informed, it is paid out in January as long as at such date the beneficiary remains linked to the Company. Thus, as of the date of this report, the Company estimates that the variable remuneration for the referred financial year will amount to 20% of the maximum percentage payable to the managers who may receive a variable remuneration. In any case, in the next year's ACGR, these amounts will be reported as soon as the effectively variable remuneration amounts paid, where appropriate, are known, expressly stating that the amounts correspond to the financial year ended on 30 September 2018. Likewise, it is also stated that this amount does not include the amounts paid regarding non-competition agreements.

As part of the senior management's total remuneration, in addition to the fixed remuneration collected during the fiscal year, the variable remuneration to be received on March 2020 is included, which was accrued from October 2018 to December 2019, as a bond for a full 15-month period was considered. The variable remuneration for this fiscal year was provisioned as an estimate, as it depends on the Group's consolidated results which are now being formulated and thus in turn on their formulation by the competent corporate bodies. Likewise, as reported, it is payable in March provided that on that date the beneficiary continues to be connected to the Company. This amount will be stated in the 2019 Annual Governance Report as soon as the amounts actually paid as variable remuneration, if any, are given, specifying that they are charged to the previous year. It is also stated that this amount does not include the amounts paid regarding non-competition agreements.

EXPLANATORY NOTE 9

The references to "senior management" in various sections of this report are made merely for distinction within the framework of this document; this definition cannot be interpreted or affect or modify in any way whatsoever the employment nature of the relationship between the Company and its employees, without in any way whatsoever this being interpreted that their contracts cease to be employment contracts subject to the Workers' Statute and without this coinciding with the definition of "Senior Management" envisaged in Royal Decree 1382/1985, of 2 August, which regulates the special employment relationship of the senior management staff.

EXPLANATORY NOTE 10

Regarding section F.3.1, it is hereby stated that the critical judgements and relevant estimates for financial reporting, as well as the assumptions and projections considered by the Management, were reviewed by the Audit and Control Committee and submitted and approved by the Board of Directors; that approval is stated in the corresponding Board's minutes of 4 October 2018.

EXPLANATORY NOTE 11

The Risk Control and Management Policy approved by the Board of Directors envisages the creation of a Risk Committee reporting to the Audit and Control Committee. Even though this Risk Committee has not yet been formally created, it is hereby recorded that the Group's Steering Committee and Mr. Fernando Eiroa, the then Company's CEO, reviewed and reevaluated the risk map presented to the Audit Committee, with its submission to the Board of Directors being pending.

EXPLANATORY NOTE 12

The evaluation of the Company's degree of compliance with recommendations numbers 57 to 64 of the Code of Governance of listed companies in section G has been conducted on the basis that during the three-month interim fiscal year ended on 31 December 2018, Mr. Fernando Eiroa held the position of Company CEO until 4 October 2018, when he resigned. Consequently, during the fiscal year that is the object of this report, Mr. Fernando Eiroa held his position for four days only, with no other director holding the position of CEO and thus consequently being entitled to a variable remuneration.

IMPORTANT NOTICE: This document is a translation of an original text in Spanish. In case of any discrepancy between both texts, the Spanish version will prevail.

This Annual Corporate Governance Report was approved by the Company's Board of Directors at its meeting held on 26 February 2019.

Please indicate if any directors voted against or abstained, in relation to approval of this Report.

Yes No

Name or trade name of the Board member that did not vote for the approval of this report	Reasons (against, abstention, non-attendance)	
---	--	--

--	--	--