

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

DATOS IDENTIFICATIVOS DEL EMISOR

FECHA FIN DEL EJERCICIO DE REFERENCIA: 31/12/2013

C.I.F. A-84236934

Denominación Social:

AMADEUS IT HOLDING, S.A.

Domicilio Social:

C/ Salvador de Madariaga, 1, 28027-Madrid

**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
24/06/2011	4.475.819,50	447.581.950	447.581.950

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

NO

Clase	Número de acciones	Nominal unitario	Número unitario de derechos de voto	Derechos diferentes

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

Nombre o denominación social del accionista	Número de derechos de voto directos	Derechos de voto indirectos		% sobre el total de derechos de voto
		Titular directo de la participación	Número de derechos de voto	
GOVERNMENT OF SINGAPORE INVESTMENT CORPORATION PTE LTD.	22.041.227			4,925
MFS INVESTMENT MANAGEMENT		Instituciones de Inversión Colectiva	22.455.727	5,017
AIR FRANCE/KLM		Air France Finance	22.578.223	5,044
FIDELITY INTERNATIONAL LTD		Fondos de Inversión y Fondos de Pensiones	8.884.702	1,985
BLACKROCK INC.		Compañías del Grupo Blackrock Inc.	23.319.902	5,210
LUFTHANSA PENSION TRUST EV		Malta Pension Investments	17.903.279	4,00

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
INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP, S.A. (a través de Iberia Líneas Aéreas de España Sociedad Anónima Operadora, S.A. Unipersonal).	7/6/2013	Ejercicio de opción de devolución sobre 33.562.331 de acciones en el contexto de una operación de garantía financiera con derecho de disposición a favor del acreedor pignoraticio (asciende participación hasta 7,499%).
INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP, S.A. (a través de Iberia Líneas Aéreas de España Sociedad Anónima Operadora, S.A. Unipersonal).	21/6/2013	Transmisión de 33.562.331 acciones en el contexto de una operación de garantía financiera en virtud del ejercicio por el acreedor pignoraticio de un derecho de disposición (desciende participación a 0%).

International Consolidated Airlines Group, S.A., a través de su filial Iberia Líneas Aéreas de España Sociedad Anónima Operadora, S.A. Unipersonal (Iberia), tiene concertada una operación de derivados financieros ("collar") sobre la totalidad de su participación en Amadeus IT Holding, S.A. (33.562.331 acciones representativas del 7,499% del capital social). En garantía de sus obligaciones bajo el derivado financiero, Iberia ha otorgado una garantía financiera sobre la totalidad de las acciones, que incorpora un derecho de disposición a favor del acreedor pignoraticio y que ha sido ejercitado sobre 33.562.331 acciones de Amadeus IT Holding, S.A., que representa el 7,499% del capital social, si bien Iberia tiene el derecho a ejercitar o dirigir el ejercicio de los derechos de voto de tales acciones, mediante un derecho de recompra sobre las acciones transmitidas que puede ejercitar en cualquier momento.

A.3 Complete los siguientes cuadros sobre los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad, que posean derechos de voto de las acciones de la Sociedad:

Nombre o denominación social del Consejero	Número de derechos de voto directos	Derechos de voto indirectos		% sobre el total de derechos de voto
		Titular directo de la participación	Número de derechos de voto	
D. JOSÉ ANTONIO TAZÓN GARCÍA	275.000			0.061
D. BERNARD ANDRE BOURIGEAUD	1			0
D. DAVID GORDON COMYN WEBSTER	1			0
D. ROLAND BUSCH	100			0

% total de derechos de voto en poder del Consejo de Administración	0.061
---	-------

Complete los siguientes cuadros sobre los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad, que posean derechos sobre acciones de la Sociedad:

Nombre o denominación social del Consejero	Número de derechos directos	Derechos indirectos		Número de acciones equivalentes	% sobre el total de derechos de voto
		Titular directo	Número de derechos de voto		

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

Nombre o denominación social relacionados	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 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:

SI

% de capital social afectado:

9,04

Breve descripción del pacto:

Acuerdo de Accionistas originariamente suscrito entre Société Air France, Amadelux Investments, SarL, Iberia Líneas Aéreas de España, S.A., Lufthansa Commercial Holding GmbH, Deutsche Lufthansa AG y Amadeus IT Holding, S.A. de fecha 8 de Abril de 2010 (con efectos 29 de abril de 2010, fecha de admisión a cotización de las acciones de Amadeus IT Holding, S.A.). El objeto de este Acuerdo es (i) regular la composición del Consejo y Comisiones del Consejo en función de los porcentajes de participación accionarial, (ii) regular el régimen aplicable a la transmisión de acciones de la Sociedad tanto en lo que se refiere a periodos de lock-up así como para un procedimiento ordenado de venta, entre otros y (iii) compromisos de no competencia y otras cuestiones conexas. La sociedad Amadelux

Investments, SarL, se desvinculó del Acuerdo de Accionistas con fecha 9 de Julio de 2010. La entidad Iberia Líneas Aéreas de España Sociedad Anónima Operadora, S.A. Unipersonal sustituye en el Acuerdo de Accionistas a la extinguida Iberia Líneas Aéreas de España, S.A., en enero de 2011. Igualmente, como consecuencia de operaciones intra-grupo de fecha 19 de octubre de 2012, la sociedad Sociéte Air France Finance sustituye en el Acuerdo de Accionistas a la sociedad Sociéte Air France. Lufthansa Commercial Holding GmbH tampoco forma parte del Acuerdo de Accionistas, al haber transmitido su participación.

Intervinientes del pacto parasocial
AIR FRANCE FINANCE
AMADEUS IT HOLDING, S.A.
IBERIA LINEAS AEREAS DE ESPAÑA SOCIEDAD ANONIMA OPERADORA, S.A. UNIPERSONAL
DEUTSCHE LUFTHANSA AKTIENGESELLSCHAFT

% de capital social afectado:
4,00

Breve descripción del pacto:

Deutsche Lufthansa AG y Malta Pension Investments suscribieron un Acuerdo el 7 de diciembre de 2012 por el que Deutsche Lufthansa AG se reserva la facultad de ejercer los derechos contractuales de los accionistas firmantes del Acuerdo de Accionistas de Amadeus IT Holding, S.A. de 29 de abril de 2010, principalmente, el nombramiento de un Consejero en el Consejo de Administración de Amadeus IT Holding, S.A., dentro de los términos y condiciones del Acuerdo de Accionistas.

Intervinientes del pacto parasocial
DEUTSCHE LUFTHANSA AKTIENGESELLSCHAFT
MALTA PENSION INVESTMENTS

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

NO

Intervinientes acción concertada	% de capital social afectado	Breve descripción del concierto

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:

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

NO

Nombre o denominación social

Observaciones

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

A fecha de cierre del ejercicio:

Número de acciones directas	Número de acciones indirectas (*)	% total sobre capital social
2.963.138		0,66

(*) A través de:

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

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

Fecha de comunicación	Total de acciones directas adquiridas	Total de acciones indirectas adquiridas	% total sobre capital social

A.9 Detalle las condiciones y plazo del mandato vigente de la Junta de Accionistas al Consejo de Administración para emitir, recomprar o transmitir acciones propias.

La Junta General de fecha 20 de junio de 2013 autorizó al Consejo de Administración de Amadeus IT Holding, S.A. para que pueda proceder a la adquisición derivativa de acciones propias, tanto directamente por la propia Sociedad como indirectamente por sus sociedades dominadas, en los siguientes términos:

- Modo de adquisición: la adquisición podrá realizarse a título de compra-venta, permuta, dación en pago o por cualquier otro medio admitido en derecho, en una o varias veces.
- Número máximo de acciones: el valor nominal de las acciones a adquirir, sumadas a las que ya posea la Sociedad y cualquier sociedad del Grupo, no puede exceder del diez por ciento (10%) del capital social.
- Precio mínimo y máximo: el precio mínimo de adquisición de las acciones será el equivalente al 80% del valor de cotización de la acción en la Bolsa de Madrid en la fecha de adquisición y el precio máximo será el equivalente al 120% del valor de cotización de la acción en la Bolsa de Madrid en la misma fecha.
- Plazo de la autorización: permanecerá en vigor por un periodo de cinco años a contar desde la fecha de este acuerdo.

Asimismo, y a los efectos previstos en el párrafo segundo de la letra a) del número 1º del artículo 146 de la Ley de Sociedades de Capital, se acuerda otorgar expresa autorización para la adquisición de acciones de la Sociedad por parte de cualquiera de las sociedades dominadas en los mismos términos resultantes del presente acuerdo.

Expresamente se hace constar que las acciones que se adquieran como consecuencia de la presente autorización podrán destinarse tanto a su enajenación o amortización como a la aplicación de los sistemas retributivos contemplados en el párrafo tercero de la letra a) del número 1º del artículo 146 de la Ley de Sociedades de Capital o para la cobertura de cualquier plan retributivo basados en acciones o vinculado al capital social.

De la misma forma, se acuerda dejar sin efecto la autorización para la adquisición de acciones propias otorgada al Consejo de Administración por acuerdo de la Junta General de Accionistas celebrada el 23 de febrero de 2010, por la parte de las acciones no adquiridas bajo dicha autorización.

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

NO

Descripción de las restricciones

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

NO

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

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

NO

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

B JUNTA GENERAL

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

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

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:

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		

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 .

Para la modificación de los Estatutos:

- será necesaria mayoría ordinaria de los votos de los accionistas presentes o representados en la Junta siempre y cuando en primera convocatoria se encuentren presentes o representados accionistas que al menos posean el 50% del capital suscrito con derecho a voto.
- será necesario el voto favorable de los dos tercios (2/3) del capital presente o representado en la Junta cuando en segunda convocatoria concurren accionistas que representen el 25% o más del capital suscrito con derecho de voto sin alcanzar el 50%.

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

Fecha Junta General	Datos de asistencia				Total
	% de presencia física	% en representación	% voto a distancia		
			Voto electrónico	Otros	
20/06/2013	2,936	61,448			64,384
21/06/2012	0,494	64,181			64,675

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

SI

Número de acciones necesarias para asistir a la Junta General	300
--	-----

B.6 Indique si se ha acordado que determinadas decisiones que entrañen una modificación estructural de la Sociedad (“filialización”, compra-venta de activos operativos esenciales, operaciones equivalentes a la liquidación de la sociedad...) deben ser sometidas a la aprobación de la Junta General de accionistas, aunque no lo exijan de forma expresa las Leyes Mercantiles.

NO

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

Dirección página web: <http://www.amadeus.com/>

Click en pestaña “Información para inversores”. Una vez dentro, la página contiene toda la información corporativa en la columna derecha, a la cual se puede acceder haciendo un doble click en cada uno de los títulos (incluyendo el referido a Gobierno Corporativo y Junta de Accionistas).

Existe también un acceso directo: <http://www.investors.amadeus.com/> a través del cual se puede acceder a la misma información mediante un doble click en cada uno de los títulos de la columna derecha de la página.

La información está disponible en español y en inglés.

C ESTRUCTURA DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD

C.1 Consejo de administración

C.1.1 Número máximo y mínimo de Consejeros previstos en los Estatutos sociales:

Número máximo de Consejeros	15
Número mínimo de Consejeros	5

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

Nombre o denominación social del Consejero	Representante	Cargo en el Consejo	F. Primer nombram	F. Último nombram	Procedimiento de elección
D. JOSÉ ANTONIO TAZÓN GARCÍA		PRESIDENTE	02/12/2008	24/06/2011	VOTACION EN JUNTA DE ACCIONISTAS
D. GUILLERMO DE LA DEHESA ROMERO		VICEPRESIDENTE	29/04/2010	20/06/2013	VOTACION EN JUNTA DE ACCIONISTAS
D. BERNARD ANDRÉ JOSEPH BOURIGEAUD		CONSEJERO	06/05/2010	24/06/2011	VOTACION EN JUNTA DE ACCIONISTAS
D. CHRISTIAN GUY MARIE BOIREAU		CONSEJERO	29/12/2005	24/06/2011	VOTACION EN JUNTA DE ACCIONISTAS
DÑA. CLARA FURSE		CONSEJERO	29/04/2010	20/06/2013	VOTACION EN JUNTA DE ACCIONISTAS
D. DAVID GORDON COMYN WEBSTER		CONSEJERO	06/05/2010	24/06/2011	VOTACION EN JUNTA DE ACCIONISTAS
D. ENRIQUE DUPUY DE LÔME CHAVARRI		CONSEJERO	08/04/2005	24/06/2011	VOTACION EN JUNTA DE ACCIONISTAS
D. FRANCESCO LOREDAN		CONSEJERO	21/02/2005	24/06/2011	VOTACION EN JUNTA DE ACCIONISTAS
D. PIERRE-HENRI GOURGEON		CONSEJERO	29/12/2005	24/06/2011	VOTACION EN JUNTA DE ACCIONISTAS
D. STUART ANDERSON MCALPINE		CONSEJERO	21/02/2005	24/06/2011	VOTACION EN JUNTA DE ACCIONISTAS
D. ROLAND BUSCH		CONSEJERO	01/07/2013	01/07/2013	COOPTACION

Número total de Consejeros	11
-----------------------------------	-----------

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

Nombre o denominación social del Consejero	Condición del Consejero en el momento de cese	Fecha de baja
D. STEPHAN GEMKOW	DOMINICAL	01/07/2013

C.1.3 Complete los siguientes cuadros sobre los miembros del Consejo y su distinta condición:

CONSEJEROS EJECUTIVOS

Nombre o denominación del Consejero	Comisión que ha informado su nombramiento	Cargo en el organigrama de la Sociedad

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

CONSEJEROS EXTERNOS DOMINICALES

Nombre o denominación del Consejero	Comisión que ha informado su nombramiento	Nombre o denominación del accionista significativo a quien representa o que ha propuesto su nombramiento
D. CHRISTIAN GUY MARIE BOIREAU		AIR FRANCE FINANCE
D. ENRIQUE DUPUY DE LÔME CHAVARRI		IBERIA LINEAS AEREAS DE ESPAÑA SOCIEDAD ANONIMA OPERADORA, S.A. UNIPERSONAL
D. ROLAND BUSCH		MALTA PENSION INVESTMENTS

Número total de Consejeros dominicales	3
% sobre el total del Consejo	27,273

CONSEJEROS EXTERNOS INDEPENDIENTES

Nombre o denominación del Consejero	Perfil
D. JOSÉ ANTONIO TAZÓN GARCÍA	Nacido el 25 de marzo de 1943. Ingeniero superior de telecomunicaciones por la Universidad Politécnica de Madrid y Licenciado en ciencias informáticas. Fue el Presidente y Director General del Comité Ejecutivo Dirección de Amadeus desde octubre de 1990 a diciembre de 2008. Asimismo, desde marzo de 2009 es miembro del Consejo de Administración de Expedia Inc., portal de reservas online que cotiza en el Nasdaq de Nueva York. En marzo de 2011 entró a formar parte de la Comisión Permanente del Consejo de Turismo de la CEOE.

<p>D. GUILLERMO DE LA DEHESA ROMERO</p>	<p>Nacido el 9 de julio de 1941. Licenciado en Derecho por la Universidad Complutense de Madrid y es Técnico Comercial y Economista del Estado desde 1968 (en excedencia). En 1975, el Sr. de la Dehesa desempeñó el cargo de Director del Centro de Información del Comercio Exterior del Ministerio de Comercio, para posteriormente ocupar el puesto de Secretario General Técnico del Ministerio de Industria y Energía. En 1980 el Sr. de la Dehesa fue nombrado Director de Gestión de Activos Exteriores y Relaciones Internacionales del Banco de España. Tras su paso por el Banco de España, el Sr. de la Dehesa pasó a formar parte del gobierno y fue nombrado Secretario General de Comercio, Secretario de Estado de Economía y, finalmente, Secretario del Consejo de Ministros de Economía y Finanzas de la CEE (ECOFIN). El Sr. de la Dehesa es Consejero y miembro del Comité Ejecutivo de Banco Santander desde 2002. El Sr. de la Dehesa es miembro del Consejo de Administración de Grupo Campofrío desde 1997, Presidente no ejecutivo de la aseguradora internacional Aviva Corporation desde 2002 y Consejero independiente de Grupo Empresarial San José, S.A. desde agosto 2012. También es asesor internacional de Goldman Sachs desde 1988.</p>
<p>D. BERNARD ANDRÉ JOSEPH BOURIGEAUD</p>	<p>Nacido el 20 de marzo de 1944. Licenciado en Ciencias Económicas y Sociales (SES) por la Universidad de Burdeos y Auditor de Cuentas por el Institute of Chartered Accountants de Francia. Empresario de éxito con extensa experiencia financiera y en operaciones de reestructuración de empresas, adquisiciones y creación de negocios globales -caso de Atos Origin, compañía líder en servicios de TI con más de 50.000 empleados en el mundo, fundada por el Sr. Bourigeaud-. Desarrolló una parte de su carrera profesional en el banco francés CIC, Price Waterhouse y Continental Grain. Durante once años ha dirigido en Deloitte al grupo consultor de Francia. En Enero de 2008 estableció su propio negocio de consultoría bajo el nombre de BJB Consulting. Actualmente es miembro del Investment Banking Capital Markets Senior Advisory Board de Jefferies International (grupo de inversiones y valores globales), Presidente no ejecutivo de Oberthur Technologies Holding (presente en el mercado de las telecomunicaciones, TV digital, transporte, entre otros) y</p>

	<p>Vicepresidente no ejecutivo de Oberthur Technologies, S.A.. Es igualmente Consejero independiente de CGI Group Inc, en Canadá – compañía líder en la provisión de servicios de tecnología y procesos de negocio con sede en Montreal-. Profesor asociado de HEC School of Management de París y miembro de su Consejo asesor internacional. Presidente de CEPS (Centre d'Etude et Prospective Stratégique). Socio activo en Advent International y miembro del Comité Internacional Paralímpico. El Sr. Bourigeaud es Caballero de la Legión de Honor desde 2004.</p>
<p>Dña. CLARA FURSE</p>	<p>Nacida el 16 de septiembre de 1957. La Sra. Furse se incorporó a la Comisión de Política Financiera del Banco de Inglaterra (FPC) en Abril de 2013, tras la promulgación de la legislación para crear una nueva arquitectura reguladora, en la que el FPC se instituye como la comisión competente en materia de política macro-financiera. Es también Consejera externa de Nomura Holdings Inc., y del Departamento del Reino Unido para Trabajo y Pensiones, donde preside la Comisión de Auditoría. Es miembro del Panel of Senior Advisors de la Chatham House y recientemente presidió la Jefatura del Grupo de Expertos de la Oficina del Gobierno de Reino Unido para el Science Foresigh Project sobre el futuro de la negociación informática en los mercados financieros.</p> <p>Ha sido directora ejecutiva de la Bolsa de Londres desde enero 2001 a mayo 2009. Durante ese período fue también Consejera externa de Euroclear plc, LCH Clearnet Group Ltd., Fortis y miembro del Consejo Asesor Financiero Internacional de Shanghai. Desde 2009 a 2013 ha sido Consejera externa de Legal & General Group Plc.</p> <p>La Sra. Furse fue Directora ejecutiva del Grupo Credit Lyonnais Rouse desde 1998 a 2000, antes de desempeñar su cargo en la Bolsa de Londres. Con anterioridad trabajó 15 años en UBS.</p> <p>Su carrera ha abarcado una amplia gama de mercados financieros globales. Comenzó su carrera profesional como bróker en 1979, uniéndose a Phillips & Drew en 1983. En UBS llegó a ser Directora General en 1995 y Responsable Global de Futuros en 1996. En los 90 también ocupó el puesto de Consejera externa, Presidenta de la Comisión y Adjunta al Presidente de LIFFE, el primer mercado financiero de futuros de Reino Unido.</p>

	<p>La Sra. Furse se educó en las escuelas de Colombia, Dinamarca y Gran Bretaña, y se licenció en Económicas por la London School of Economics en 1979. Habla varios idiomas y reside en el Norte de Gales y Londres con su marido y tres hijos. Ha recibido un gran número de primeras menciones y ganado un gran número de premios durante su carrera, incluyendo su nombre en el ranking 100 de la revista TIME en 2007.</p> <p>En el año 2008 fue nombrada Dama del Imperio Británico (DBE) por su contribución a la industria de los servicios financieros.</p>
<p>D. DAVID GORDON COMYN WEBSTER</p>	<p>Nacido el 11 de febrero de 1945. Licenciado en Derecho por la Universidad de Glasgow. Inició su carrera profesional en el ámbito de la contabilidad como gerente del área de corporate finance en Samuel Montagu & Co Ltd (sector bancario). Director Financiero de Oriel Foods entre 1973 y 1976. Posteriormente en 1977 constituye junto con otras personas Safeway (anterior Grupo Argyll), compañía del FTSE 100, en la cual ocupó el puesto de Director Financiero y, entre 1997 y 2004, el de Presidente ejecutivo. Ha sido Consejero no ejecutivo de Reed International plc., Reed Elsevier plc. y Elsevier NV y Presidente de Reed Elsevier en 1998/1999, cesando en estos cargos en el año 2002. Ha sido Consejero de diferentes sectores de actividad y tiene amplia experiencia en la industria hotelera. Ha sido Presidente no ejecutivo de Intercontinental Hotels Group plc. hasta 31 de diciembre de 2012 y Presidente no ejecutivo de Makinson Cowell Ltd. hasta noviembre de 2013. Actualmente es Consejero no ejecutivo de Temple Bar Investment Trust plc. y miembro del comité de apelación del Takeover and Mergers Panel de Londres.</p>
<p>D. FRANCESCO LOREDAN</p>	<p>Nacido el 7 de septiembre de 1958. Licenciado en Económicas por la London School of Economics y MBA por INSEAD. Trabajó tres años en el departamento de finanzas (corporate finance) de Bank of America-BAI en Milán como directivo de créditos. Tras cuatro años en Boston Consulting Group en París, donde se encargaba de gestionar proyectos en Francia e Italia, se incorporó en 1989 a BC Partners, firma de la que actualmente es socio director y Co-Presidente.</p>

D. STUART ANDERSON MCALPINE	Nacido el 8 de octubre de 1966. Licenciado en Económicas por la Universidad de Glasgow. Trabajó en Ernst & Young en las oficinas de Boston y Londres. Con posterioridad, trabajó en Royal Bank of Scotland, en el Grupo de Leveraged Finance. Actualmente, es socio de Cinven, firma a la que se incorporó en 1996, donde es miembro de los equipos en los sectores de servicios de Sanidad y de Recursos Empresariales.
-----------------------------	--

Número total de Consejeros independientes	7
% total del Consejo	63,636

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.

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 social del Consejero	Descripción de la relación	Declaración motivada

OTROS CONSEJEROS EXTERNOS

Nombre o denominación del Consejero	Comisión que ha informado o propuesto su nombramiento
D. PIERRE-HENRI GOURGEON	

Número total de otros Consejeros externos	1
% total del Consejo	9,091

Detalle los motivos por los que no se puedan considerar dominicales o independientes y sus vínculos, ya sea con la Sociedad o sus directivos, ya sea con sus accionistas:

Nombre o denominación social del Consejero	Motivos	Sociedad, directivo o accionista con el que mantiene el vínculo
D. PIERRE-HENRI GOURGEON	Con motivo de la colocación acelerada entre inversores cualificados de un paquete de acciones de Amadeus IT Holding, S.A. llevada a cabo por Société Air France el 1 de marzo de 2012 y de conformidad con las estipulaciones del Acuerdo de Accionistas de fecha 29 de abril de 2010, el accionista dominical Air France KLM (a través de su filial Société Air France) renunció a uno de los dos Consejeros que mantenía en el Consejo de Administración de Amadeus al haber reducido su participación por debajo del 10%. Como consecuencia de lo anterior, el Consejero dominical D. Pierre-Henri Gourgeon puso su cargo a disposición del Consejo de Administración de Amadeus, el cual, en sesión celebrada el 19 de Abril de 2012, lo ratificó en su puesto, bajo la categoría de 'otros', perdiendo su carácter dominical. D. Pierre-Henri Gourgeon no mantiene ninguna relación laboral y/o mercantil con Société Air France desde Octubre de 2011.	

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

Nombre o denominación social del Consejero	Fecha del cambio	Condición anterior	Condición actual

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

	Número de consejeras				% sobre el total de Consejeros de cada tipología			
	Ejercicio t	Ejercicio t-1	Ejercicio t-2	Ejercicio t-3	Ejercicio t	Ejercicio t-1	Ejercicio t-2	Ejercicio t-3
Ejecutiva	-	-	-	-	-	-	-	-
Dominical	0	0	0	0	0	0	0	0
Independiente	1	1	1	1	9,09	7,69	7,69	7,69
Otras Externas	0	0	0	0	0	0	0	0
Total:	1	1	1	1	9,09	7,69	7,69	7,69

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

Explicación de las medidas
El perfil de los actuales miembros del Consejo responde a las necesidades de la Sociedad, sin que se haya obstaculizado de manera explícita e implícita, la elección de consejeras. El Consejo busca profesionales sin que se haga distinción o discriminación alguna por razón de sexo. Si bien, ante candidatos del mismo perfil profesional, optaría por incrementar el número de mujeres para lograr una presencia equilibrada en el Consejo.

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

Explicación de las medidas
No existen medidas convenidas por la Comisión. Ver epígrafe anterior C.1.5.

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

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

No todos los accionistas que pudieran tener o haber tenido participaciones significativas están o han estado representados en el Consejo.

El Acuerdo de Accionistas en vigor desde 29 de abril de 2010 (fecha de admisión a cotización de las acciones de Amadeus IT Holding, S.A.) regula el acceso al Consejo de aquellos accionistas integrantes del pacto.

Nos remitimos a lo expuesto en el apartado A.6 en cuanto a las partes integrantes de tal Acuerdo.

El Acuerdo de Accionistas en vigor desde el 29 de abril de 2010, regula los porcentajes en el capital social a partir de los cuales los Accionistas integrantes tienen derecho a representación en el Consejo.

Así, más del 25% da derecho a cuatro miembros en el Consejo, menos del 25% pero más del 10% da derecho a dos miembros en el Consejo, 10% y hasta 3,5% da derecho a un miembro y menos del 3,5% no da derecho a representación en el Consejo, salvo que dos o más accionistas controlen individualmente menos del 3,5% del capital pero conjuntamente más del 3,5%, en cuyo caso, podrán nombrar conjuntamente un miembro que los represente.

Así, el accionista Air France-KLM, a través de la sociedad Air France Finance, mantiene un Consejero dominical con el 5,044%. El caso de los accionistas significativos International Consolidated Airlines Group, S.A. (a través de Iberia Líneas Aéreas de España Sociedad Anónima Operadora, S.A. Unipersonal) y Lufthansa Pension Trust, E.V. (a través de Malta Pension Investments), ambos mantienen un Consejero dominical cada uno (ver epígrafe C.1.8 siguiente para un mayor detalle que justifica el nombramiento de sus respectivos Consejeros).

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 5% del capital:

Nombre o denominación social del accionista	Justificación
IBERIA LÍNEAS AÉREAS DE ESPAÑA SOCIEDAD ANÓNIMA OPERADORA, S.A. UNIPERSONAL	Acuerdo de Accionistas de fecha 29 de abril de 2010. Iberia tiene concertada desde 2012 una operación de derivados financieros ("collar") sobre la totalidad de su participación en Amadeus IT Holding, S.A. (33.562.331 acciones representativas del 7,50% del capital social). En garantía de sus obligaciones bajo el derivado financiero, Iberia ha otorgado una garantía financiera sobre la totalidad de las acciones, que incorpora un derecho de disposición a favor del acreedor pignoraticio y que ha sido ejercitado, si bien Iberia tiene el derecho a ejercitar o dirigir el ejercicio de los derechos de voto de tales acciones, mediante un derecho de recompra sobre las acciones transmitidas que puede ejercitar en cualquier momento.

Nombre o denominación social del accionista	Justificación
MALTA PENSION INVESTMENTS	<p>Acuerdo de Accionistas de fecha 29 de abril de 2010.</p> <p>Malta Pension Investments es una compañía independiente y no vinculada a Deutsche Lufthansa AG y su Grupo de compañías. Forma parte del Grupo de compañías propiedad de "Lufthansa Pension Trust e.V.", y es la entidad a la que Deutsche Lufthansa AG realiza aportaciones para financiar las futuras prestaciones de jubilación de sus empleados en Alemania y en el extranjero. Deutsche Lufthansa AG y Malta Pension Investments suscribieron un Acuerdo el 7 de diciembre de 2012 por el que Deutsche Lufthansa AG se reserva la facultad de ejercer los derechos contractuales de los accionistas firmantes del Acuerdo de Accionistas de Amadeus IT Holding, S.A. de 29 de abril de 2010, principalmente, el nombramiento de un Consejero en el Consejo de Administración de Amadeus IT Holding, S.A., dentro de los términos y condiciones del Acuerdo de Accionistas.</p>

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:

Nombre o denominación social del accionista	Explicación
	No se han recibido peticiones.

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

Nombre del Consejero	Motivo del cese
D. STEPHAN GEMKOW	Comunicación escrita dirigida al Presidente del Consejo de Administración, con copia al Secretario para su traslado al Consejo en pleno sobre su dimisión (ulterior reemplazo de un Consejero dominical por otro a petición del accionista significativo).

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

Nombre o denominación social del Consejero	Breve descripción

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

Nombre o denominación social del Consejero	Denominación social de la entidad del Grupo	Cargo
D. JOSÉ ANTONIO TAZÓN GARCÍA	AMADEUS IT GROUP, S.A.	PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION
D. CHRISTIAN GUY MARIE BOIREAU	AMADEUS IT GROUP, S.A.	CONSEJERO
D. ENRIQUE DUPUY DE LÔME CHAVARRI	AMADEUS IT GROUP, S.A.	VICEPRESIDENTE DEL CONSEJO
D. FRANCESCO LOREDAN	AMADEUS IT GROUP, S.A.	CONSEJERO
D. STUART ANDERSON MCALPINE	AMADEUS IT GROUP, S.A.	CONSEJERO

C.1.12 Detalle, en su caso, los Consejeros de su Sociedad que sean miembros del Consejo de Administración de otras entidades cotizadas en mercados oficiales de valores distintas de su Grupo, que hayan sido comunicadas a la Sociedad:

Nombre o denominación social del Consejero	Denominación social de la entidad cotizada	Cargo
D. JOSÉ ANTONIO TAZÓN GARCÍA	EXPEDIA, INC.	CONSEJERO
D. GUILLERMO DE LA DEHESA ROMERO	CAMPOFRIO FOOD GROUP, S.A	CONSEJERO
D. GUILLERMO DE LA DEHESA ROMERO	GRUPO EMPRESARIAL SAN JOSÉ, S.A.	CONSEJERO
D. GUILLERMO DE LA DEHESA ROMERO	BANCO DE SANTANDER. S.A.	CONSEJERO
D. DAVID GORDON COMYN WEBSTER	TEMPLE BAR INVESMENT TRUST PLC	CONSEJERO
D. BERNARD ANDRÉ BOURIGEAUD	CGI GROUP, INC.	CONSEJERO
D. ENRIQUE DUPUY DE LÔME CHAVARRI	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP, S.A.	CONSEJERO EJECUTIVO
DÑA. CLARA FURSE	NOMURA HOLDINGS INC.	CONSEJERO
D. PIERRE-HENRI GOURGEON	STERIA GROUPE	CONSEJERO

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

SI

Explicación de las reglas
<p>De conformidad con lo establecido en el Reglamento del Consejo de Administración de la Sociedad, los Consejeros no podrán formar parte –además del Consejo de la Sociedad - de más de seis (6) consejos de administración de sociedades mercantiles.</p> <p>A los efectos del cómputo del número de consejos a que se refiere el párrafo anterior, se tendrán en cuenta las siguientes reglas:</p> <p>(a) no se computarán aquellos consejos de los que se forme parte como Consejero dominical propuesto por la Sociedad o por cualquier sociedad del Grupo de ésta;</p> <p>(b) se computará como un solo consejo todos los consejos de sociedades que formen parte de un mismo Grupo, así como aquellos de los que se forme parte en calidad de Consejero dominical de alguna sociedad del Grupo, aunque la participación en el capital de la Sociedad o su grado de control no permita considerarla como integrante del Grupo;</p> <p>(c) no se computarán aquellos consejos de sociedades patrimoniales o que constituyan vehículos o complementos para el ejercicio profesional del propio Consejero, de su cónyuge o persona con análoga relación de afectividad, o de sus familiares más allegados; y</p> <p>(d) no se considerarán para su cómputo aquellos consejos de sociedades que, aunque tengan carácter mercantil, su finalidad sea complementaria o accesoria de otra actividad que para el Consejero suponga una actividad de ocio, asistencia o ayuda a terceros o cualquier otra que no suponga para el Consejero una propia y verdadera dedicación a un negocio mercantil.</p>

C.1.14 Señale las políticas y estrategias generales de la Sociedad que el Consejo en pleno se ha reservado aprobar:

	Sí	No
La política de inversiones y financiación	X	
La definición de la estructura del Grupo de sociedades	X	
La política de gobierno corporativo	X	
La política de responsabilidad social corporativa	X	
El plan estratégico o de negocio, así como los objetivos de gestión y presupuesto anuales	X	
La política de retribuciones y evaluación del desempeño de los altos directivos	X	
La política de control y gestión de riesgos, así como el seguimiento periódico de los sistemas internos de información y control	X	
La política de dividendos, así como la de autocartera y, en especial, sus límites	X	

C.1.15 Indique la remuneración global del Consejo de Administración:

Remuneración del Consejo de Administración (miles de euros)	1.303
Importe de la remuneración global que corresponde a los derechos acumulados por los Consejeros en materia de pensiones (miles de euros)	
Remuneración global del Consejo de Administración (miles de euros)	1.303

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

Nombre o denominación social	Cargo/s
D. LUIS MAROTO CAMINO	DIRECTOR GENERAL (CEO)
DÑA. ANA DE PRO GONZALO	DIRECTORA FINANCIERA (CFO)
D. TOMÁS LÓPEZ FERNEBRAND	VICEPRESIDENTE SENIOR Y DIRECTOR DE LA ASESORÍA JURÍDICA (GENERAL COUNSEL)
DÑA. SABINE HANSEN PECK	VICEPRESIDENTA SENIOR Y DIRECTORA DE RECURSOS HUMANOS, COMUNICACIONES E IMAGEN DE MARCA
D. EBERHARD HAAG	VICEPRESIDENTE EJECUTIVO Y DIRECTOR DE OPERACIONES
D. HERVÉ COUTURIER	VICEPRESIDENTE EJECUTIVO Y DIRECTOR DE I+D
DÑA. JULIA SATTEL	VICEPRESIDENTA TECNOLOGÍA DE LA INFORMACION PARA AEROLÍNEAS
D. HOLGER TAUBMANN	VICEPRESIDENTE SENIOR DISTRIBUCIÓN

D. FRANCISCO PÉREZ-LOZAO RUTER	VICEPRESIDENTE SENIOR NUEVAS LÍNEAS DE NEGOCIO
D. ALEJANDRO LUZÁRRAGA GUERRERO	VICEPRESIDENTE ESTRATEGIA CORPORATIVA
D. MANUEL DE ALZÚA	AUDITOR INTERNO (ENTRANTE)
D. AGUSTÍN RODRÍGUEZ SÁNCHEZ	AUDITOR INTERNO (SALIENTE)

Remuneración total alta dirección (en miles de euros)	13,789
--	--------

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

Nombre o denominación social del Consejero	Denominación social del accionista significativo	Cargo
D. ENRIQUE DUPUY DE LÔME CHAVARRI	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP, S.A.	CONSEJERO
D. ENRIQUE DUPUY DE LÔME CHAVARRI	IBERIA LÍNEAS AÉREAS DE ESPAÑA SOCIEDAD ANÓNIMA OPERADORA, S.A. UNIPERSONAL	CONSEJERO
D. ENRIQUE DUPUY DE LÔME CHAVARRI	BRITISH AIRWAYS Plc.	CONSEJERO
D. ENRIQUE DUPUY DE LÔME CHAVARRI	SOCIEDAD CONJUNTA PARA LA EMISIÓN Y GESTIÓN DE MEDIOS DE PAGO, E.F.C. S.A. (IBERIA CARDS)	PRESIDENTE DEL CONSEJO
D. ROLAND BUSCH	LUFTHANSA MALTA PENSION HOLDING LTD.	PRESIDENTE DEL CONSEJO DE INVERSIÓN
D. ROLAND BUSCH	LUFTHANSA PENSION TRUST E.V.	CONSEJERO
D. CHRISTIAN GUY MARIE BOIREAU	TRANSAVIA FRANCE	PRESIDENTE DEL CONSEJO DE SUPERVISIÓN

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

Nombre o denominación social del Consejero vinculado	Nombre o denominación social del accionista significativo vinculado	Descripción relación
D. ENRIQUE DUPUY DE LÔME CHAVARRI	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP, S.A.	DIRECTOR FINANCIERO (CFO)
D. CHRISTIAN GUY MARIE BOIREAU	AIR FRANCE/KLM	ASESOR SENIOR DEL PRESIDENTE DE AIR FRANCE/KLM

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

NO

Descripción modificaciones

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

De conformidad con lo establecido en los Estatutos y en el Reglamento del Consejo de Administración, los Consejeros serán designados por la Junta General o por el Consejo de Administración de conformidad con las previsiones contenidas en el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital y en los Estatutos sociales.

Las propuestas de nombramiento de Consejeros que someta el Consejo de Administración a la consideración de la Junta General y los acuerdos de nombramiento que adopte dicho órgano en virtud de las facultades de cooptación que tiene legalmente atribuidas deberán estar precedidas de la correspondiente propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones cuando se trate de Consejeros independientes. Tratándose de los restantes Consejeros bastará con que la Comisión informe.

Respecto a la designación de Consejeros externos e independientes, el Consejo de Administración y la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, dentro del ámbito de sus competencias, procurará que la elección de candidatos recaiga sobre personas de reconocida solvencia, competencia y experiencia, debiendo extremar el rigor en relación con aquellas llamadas a cubrir los puestos de Consejero independiente previstos en el Reglamento del Consejo.

Los Consejeros dominicales que pierdan tal condición como consecuencia de la venta de su participación por el accionista al que representaban, solo podrán ser reelegidos como Consejeros independientes cuando el accionista al que representaran hasta ese momento hubiera vendido la totalidad de sus acciones en la Sociedad.

Un Consejero que posea una participación accionarial en la Sociedad podrá tener la condición de independiente, siempre que satisfaga todas las condiciones antes establecidas y, además, su participación no sea significativa.

Los Consejeros ejercerán su cargo durante el plazo previsto por los Estatutos y podrán ser reelegidos, una o varias veces por periodos de igual duración salvo por lo que respecta a los Consejeros independientes, que únicamente podrán ser reelegidos por dos (2) mandatos adicionales a su mandato inicial.

Los Consejeros designados por cooptación ejercerán su cargo hasta la fecha de la siguiente reunión de la Junta General o hasta que transcurra el término legal para la celebración de la Junta que deba resolver sobre la aprobación de las cuentas del ejercicio anterior.

Con carácter anual, la Comisión de Nombramientos y Retribuciones elabora un informe al objeto de que el Consejo de Administración evalúe la calidad y eficiencia del funcionamiento del Consejo y el funcionamiento de sus Comisiones. En dicho informe anual, la Comisión de Nombramientos y Retribuciones evalúa la naturaleza de los Consejeros y valida el carácter de los independientes, dominicales y otros, en su caso.

C.1.20 Indique si el Consejo de Administración ha procedido durante el ejercicio a realizar una evaluación de su actividad:

SI

En su caso, explique en qué medida la autoevaluación ha dado lugar a cambios importantes en su organización interna y sobre los procedimientos aplicables a sus actividades:

Descripción modificaciones
Ningún Consejero ha puesto de manifiesto aspectos específicos significativos, si bien, el Consejo ha aprobado determinadas recomendaciones para mejorar la eficiencia de las reuniones del Consejo, fundamentalmente en aspectos logísticos (duración de los Consejos, reuniones de las Comisiones del Consejo, resúmenes ejecutivos para la presentación de puntos del orden del día, entre otros) que se comenzaran a aplicar en el ejercicio 2014.

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

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 17 del Reglamento del Consejo de Administración, los Consejeros deberán poner su cargo a disposición del Consejo de Administración y formalizar, si éste lo considera conveniente, la correspondiente dimisión en los siguientes casos:

1. cuando cesen en los puestos ejecutivos a los que en su caso estuviere asociado su nombramiento como Consejero;
2. cuando se vean incurso en alguno de los supuestos de incompatibilidad o prohibición legalmente previstos;
3. cuando resulten procesados por un hecho presuntamente delictivo o sean objeto de un expediente disciplinario por falta grave o muy grave instruido por las autoridades supervisoras;

4. cuando su permanencia en el Consejo pueda poner en riesgo los intereses de la Sociedad o cuando desaparezcan las razones por las que fueron nombrados. En particular, en el caso de los Consejeros externos dominicales, cuando el accionista a quien representen venda íntegramente su participación accionarial. También lo deberán hacer, en el número que corresponda, cuando dicho accionista rebaje su participación accionarial hasta un nivel que exija la reducción del número de Consejeros externos dominicales;
5. cuando se produjeran cambios significativos en su situación profesional o en las condiciones en virtud de las cuales hubiera sido nombrado Consejero;
6. cuando por hechos imputables al Consejero su permanencia en el Consejo cause un daño grave al patrimonio o reputación sociales a juicio de éste.

C.1.22 Indique si la función de primer ejecutivo de la Sociedad recae en el cargo de Presidente del Consejo. En su caso, explique las medidas que se han tomado para limitar los riesgos de acumulación de poderes en una única persona:

NO

Medidas para limitar riesgos

Indique y, en su caso explique, si se han establecido reglas que facultan a uno de los Consejeros independientes para solicitar la convocatoria del Consejo o la inclusión de nuevos puntos en el orden del día, para coordinar y hacerse eco de las preocupaciones de los Consejeros externos y para dirigir la evaluación por el Consejo de Administración

SI

Explicación de las reglas
<p>De conformidad con lo dispuesto en los Estatutos de la Sociedad y su Reglamento del Consejo de Administración, este órgano deberá reunirse cuando lo pidan, al menos, dos Consejeros independientes, en cuyo caso se convocará por orden del Presidente por cualquier medio (sea por carta, fax, telegrama o correo electrónico) dirigido personalmente a cada Consejero, para reunirse dentro de los quince (15) días siguientes a la petición, en cuyo caso podrán proponer los asuntos que estimen convenientes como parte del orden del día.</p> <p>Además, los Consejeros que constituyan al menos un tercio (1/3) de los miembros del Consejo podrán convocar el Consejo, indicando el orden del día, para su celebración en la localidad donde radique el domicilio social, si previa petición al Presidente, este sin causa justificada no hubiere hecho la convocatoria en el plazo de un mes.</p>

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

NO

En su caso, describa las diferencias.

Descripción de las diferencias

C.1.24 Explique si existen requisitos específicos, distintos de los relativos a los Consejeros, para ser nombrado Presidente del Consejo de Administración.

NO

Descripción de los requisitos

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

NO

Materias en las que existe voto de calidad

C.1.26 Indique si los Estatutos o el Reglamento del Consejo establecen algún límite a la edad de los Consejeros:

NO

Edad límite Presidente

Edad límite Consejero delegado Edad límite Consejero

C.1.27 Indique si los Estatutos o el Reglamento del Consejo establecen un mandato limitado para los Consejeros independientes, distinto al establecido en la normativa:

SI

Número máximo de ejercicios de mandato	9

C.1.28 Indique si los Estatutos o el Reglamento del Consejo de Administración establecen normas específicas para la delegación del voto en el Consejo de Administración, la forma de hacerlo y, en particular, el número máximo de delegaciones que puede tener un Consejero, así como si se ha establecido obligatoriedad de delegar en un Consejero de la misma tipología. En su caso, detalle dichas normas brevemente.

La delegación de votos se encuentra regulada en los Estatutos y en el Reglamento del Consejo de Administración. En aplicación de los mismos, los Consejeros pueden hacerse representar por otro miembro siempre que tal representación se otorgue por escrito y con carácter especial para cada sesión, incluyendo las oportunas instrucciones.

Los Consejeros independientes únicamente podrán otorgar su representación a otro Consejero independiente.

La representación podrá conferirse por cualquier medio postal, electrónico o por fax siempre que quede asegurada la identidad del Consejero y el sentido de las instrucciones.

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

Número de reuniones del Consejo	6
Número de reuniones del Consejo sin la asistencia del Presidente	0

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

Número de reuniones de la Comisión ejecutiva o delegada	
Número de reuniones del Comité de Auditoría	4
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 _____	

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

Asistencias de los Consejeros	6
% de asistencias sobre el total de votos durante el ejercicio	100

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

SI

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
D. LUIS MAROTO CAMINO	DIRECTOR GENERAL (CEO)
DÑA. ANA DE PRO GONZALO	DIRECTORA FINANCIERA (CFO)

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

La Comisión de Auditoría es el órgano encargado de tratar estas cuestiones, de manera que antes de dar traslado de las cuentas al Consejo de Administración para su formulación y posterior sometimiento a la Junta de Accionistas, se requiere el previo acuerdo de dicha Comisión, que evalúa los resultados de cada auditoría y las respuestas del equipo de gestión a sus recomendaciones y media en los casos de discrepancias entre aquellos y éste en relación con los principios y criterios aplicables en la preparación de los estados financieros.

El Consejo de Administración procurará formular definitivamente las Cuentas Anuales de manera tal que no haya lugar a salvedades por parte del auditor. No obstante, cuando el Consejo considere que debe mantener su criterio, explicará públicamente el contenido y el alcance de la discrepancia.

C.1.33 ¿El Secretario del Consejo tiene la condición de Consejero?

NO

C.1.34 Explique los procedimientos de nombramiento y cese del Secretario del Consejo, indicando si su nombramiento y cese han sido informados por la Comisión de Nombramientos y aprobados por el pleno del Consejo.

Procedimiento de nombramiento y cese
<p>El Consejo de Administración elegirá un Secretario cuyo nombramiento podrá recaer en alguno de sus miembros o bien en persona ajena al Consejo con aptitud para desempeñar las funciones propias de dicho cargo. En caso de que el Secretario del Consejo de Administración no reúna la cualidad de Consejero, este tendrá voz pero no voto.</p> <p>Cuando el Secretario ocupe simultáneamente el cargo de letrado-asesor, su designación deberá recaer en un profesional del Derecho.</p> <p>El Secretario, o en su caso el letrado-asesor cuando el Secretario no tenga tal condición, cuidará de la legalidad formal y material de las actuaciones del Consejo, comprobará su regularidad estatutaria, el cumplimiento de las disposiciones emanadas de los organismos reguladores y velará por la observancia de los criterios de gobierno corporativo de la Sociedad y las normas del Reglamento del Consejo.</p> <p>El Secretario será nombrado y, en su caso, cesado por el Consejo en pleno previo informe en ambos casos, de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones.</p> <p>El cargo actual del Secretario no Consejero recae en D. Tomás López Fernebrand, que es a su vez Director de la Asesoría Jurídica del Grupo Amadeus. El Secretario del Consejo es a su vez letrado asesor. Su nombramiento es de fecha enero de 2006, por lo que hasta la fecha no se ha realizado cambio alguno que haya necesitado la participación de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones.</p>

	Sí	No
¿La Comisión de Nombramientos informa del nombramiento?	X	
¿La Comisión de Nombramientos informa del cese?	X	
¿El Consejo en pleno aprueba el nombramiento?	X	
¿El Consejo en pleno aprueba el cese?	X	

¿Tiene el Secretario del Consejo encomendada la función de velar, de forma especial, por el seguimiento de las recomendaciones de buen gobierno?

SI

Observaciones

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

Es cometido de la Comisión de Auditoría el llevar las relaciones con los auditores externos para recibir información sobre aquellas cuestiones que puedan poner en riesgo la independencia de estos y cualesquiera otras relacionadas con el proceso de desarrollo de la auditoría de cuentas, así como aquellas otras comunicaciones previstas en la legislación de auditoría de cuentas y en las normas técnicas de auditoría.

La Comisión de Auditoría propone al Consejo de Administración, para su sometimiento a la Junta General de Accionistas, el nombramiento de los auditores de cuentas externos, así como sus condiciones de contratación, el alcance de su mandato profesional y, en su caso, su renovación o no renovación.

Los auditores participan habitualmente en las reuniones de la Comisión de Auditoría y, a petición de ésta, pueden mantener reuniones con la misma sin presencia del equipo gestor.

Adicionalmente, la Comisión recibe anualmente de los auditores de cuentas la confirmación escrita de su independencia frente a la entidad o entidades vinculadas a ésta, directa o indirectamente, así como la información de los servicios adicionales de cualquier clase prestados a estas entidades por los citados auditores o sociedades, y dicha Comisión emite anualmente, con carácter previo a la emisión del informe de auditoría de cuentas, un informe en el que expresa una opinión sobre la independencia de los auditores de cuentas o sociedades de auditoría.

Las relaciones con analistas financieros, bancos de inversión, y agencias de calificación no ofrecen características especiales y dichas entidades actúan con total independencia de la Sociedad. La información difundida por la Sociedad sigue los principios de transparencia y equidad, de manera que sea información veraz, clara, cuantificada y completa, sin entrar en valoraciones subjetivas que induzcan o puedan inducir a error.

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

NO

Auditor saliente	Auditor entrante

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

No

Explicación de los desacuerdos

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

YES

	Sociedad	Grupo	Total
Importe de otros trabajos distintos de los de auditoría (miles de euros)	146	1.215	1.361
Importe trabajos distintos de los de auditoría / Importe total facturado por la firma de auditoría (en %)	35,52	47,98	46,24

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

NO

Explicación de las razones

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

	Sociedad	Grupo
Número de ejercicios ininterrumpidos	8	8

	Sociedad	Grupo
Nº de ejercicios auditados por la firma actual de auditoría / Nº de ejercicios que la Sociedad ha sido auditada (en %)	100,0	100,0

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

SI

Detalle el procedimiento
<p>De conformidad con el Reglamento del Consejo de Administración de la Sociedad, con el fin de ser auxiliados en el ejercicio de sus funciones, los Consejeros externos pueden solicitar la contratación con cargo a la Sociedad de asesores legales, contables, financieros u otros expertos. El encargo ha de versar necesariamente sobre problemas concretos de cierto relieve y complejidad que se presenten en el desempeño del cargo.</p> <p>La solicitud de contratación deberá ser comunicada al Presidente de la Sociedad, y, no obstante, podrá ser rechazada por el Consejo de Administración, siempre que acredite:</p> <p>(a) que no es precisa para el cabal desempeño de las funciones encomendadas a los Consejeros externos;</p> <p>(b) que su coste no es razonable a la vista de la importancia del problema y de los activos o ingresos de la Sociedad;</p> <p>(c) que la asistencia técnica que se recaba puede ser dispensada adecuadamente por expertos y técnicos de la Sociedad;</p> <p>o</p> <p>(d) puede suponer un riesgo para la confidencialidad de la información que deba ser manejada.</p> <p>Por otro lado, dicho Reglamento establece que, cuando lo juzgue necesario para el adecuado cumplimiento de sus funciones, la Comisión de Auditoría podrá recabar asesoramiento de expertos externos, poniendo esta circunstancia en conocimiento del Secretario o Vicesecretario del Consejo, quien se hará cargo de la contratación de los servicios correspondientes.</p>

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

SI

Detalle el procedimiento
<p>A la vez que se convoca la sesión del Consejo y dentro de los plazos establecidos estatutariamente entre convocatoria y reunión, se remite a los Consejeros, a través de la Secretaría del Consejo en coordinación con el Presidente, además del Orden del Día, toda aquella documentación soporte de los distintos puntos de la agenda, bien para que puedan solicitar las aclaraciones oportunas con anterioridad a la celebración de la sesión como para que puedan debatir de manera conveniente los asuntos el día de la celebración del Consejo.</p> <p>El Orden del Día contiene asuntos para decisión así como asuntos puramente informativos, que son presentados por el equipo gestor, con el auxilio de expertos independientes si fuere preciso. El Orden del Día se acuerda previamente con el</p>

Presidente del Consejo de Administración.

Adicionalmente, el Consejero tiene el deber de informarse diligentemente sobre la marcha de la Sociedad. Para ello, el Consejero podrá solicitar información sobre cualquier aspecto de la Sociedad y examinar sus libros, registros, documentos y demás documentación. El derecho de información se extiende a las sociedades participadas siempre que ello fuera posible.

La petición de información deberá dirigirse al Presidente del Consejo de Administración, quien la hará llegar al interlocutor apropiado que proceda en la Sociedad.

De tratarse de información confidencial a juicio del Presidente, este advertirá de esta circunstancia al Consejero que la solicita y recibe, así como de su deber de confidencialidad de acuerdo con lo previsto en el Reglamento del Consejo de Administración.

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

SI

Explique las reglas

El Artículo 29 del Reglamento del Consejo de Administración establece que el Consejero deberá informar a la Sociedad de aquellas circunstancias que le afecten y puedan perjudicar al crédito o reputación de la Sociedad, en especial, de las causas penales en que aparezcan como imputados y de sus vicisitudes procesales de importancia. El Consejo podrá exigir al Consejero, después de examinar la situación que éste presente, su dimisión y esta decisión deberá ser acatada por el Consejero.

Dentro de los supuestos de cese de los Consejeros previstos en el Reglamento del Consejo, se prevé expresamente que los Consejeros deberán poner su cargo a disposición del Consejo de Administración y formalizar, si este lo considera conveniente, la correspondiente dimisión, en los siguientes casos:

- (a) cuando cesen en los puestos ejecutivos a los que en su caso estuviere asociado su nombramiento como Consejero;
- (b) cuando se vean incursos en alguno de los supuestos de incompatibilidad o prohibición legalmente previstos;
- (c) cuando resulten procesados por un hecho presuntamente delictivo o sean objeto de un expediente disciplinario por falta grave o muy grave instruido por las autoridades supervisoras;
- (d) cuando su permanencia en el Consejo pueda poner en riesgo los intereses de la Sociedad o cuando desaparezcan las razones por las que fueron nombrados. En particular, en el caso de los Consejeros externos dominicales, cuando el accionista a quien representen venda íntegramente su participación accionarial. También lo deberán hacer, en el número que corresponda, cuando dicho accionista rebaje su participación accionarial hasta un nivel que exija la reducción del número de Consejeros externos dominicales;
- (e) cuando se produjeran cambios significativos en su situación profesional o en las condiciones en virtud de las cuales hubiera sido nombrado Consejero; y
- (f) cuando por hechos imputables al Consejero su permanencia en el Consejo cause un daño grave al patrimonio o reputación sociales a juicio de este.

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

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

Salvo los que seguidamente se mencionan (cláusulas estándar para contratos de financiación), no existen acuerdos significativos celebrados por la Sociedad que entren en vigor, se modifiquen o concluyan en caso de cambio de control.

El acuerdo de financiación de fecha 16 de mayo de 2011 por importe de 2.700 millones de euros suscrito por su filial Amadeus IT Group, S.A. con un grupo de bancos, en el cual la Sociedad actúa como garante del mismo, establece que en el supuesto de un cambio de control en la Sociedad equivalente a la adquisición de un 30% de los derechos de voto ejercitables en Junta de Accionistas dará lugar a la cancelación anticipada del contrato. Los contratos de financiación suscritos con fecha 14 de mayo de 2012 y 29 de abril de 2013 por la mencionada filial con el Banco Europeo de Inversiones, por importe de 200 y 150 millones de euros respectivamente disponen igualmente de dicha cláusula de cambio de control. Igualmente, resulta de aplicación la mencionada cláusula a la línea de crédito revolving por importe de 300 millones de euros suscrita por su filial Amadeus IT Group, S.A., de fecha 18 de noviembre de 2013 y al préstamo de 500 millones de dólares americanos de fecha 18 de diciembre de 2013.

C.1.45 Identifique de forma agregada e indique, de forma detallada, los acuerdos entre la Sociedad y sus cargos de administración y dirección o empleados que dispongan indemnizaciones, cláusulas de garantía o blindaje, cuando éstos dimitan o sean despedidos de forma improcedente o si la relación contractual

Ilega a su fin con motivo de una oferta pública de adquisición u otro tipo de operaciones.

Número de beneficiarios	6
Tipo de beneficiario	Descripción del acuerdo
Altos Directivos	<p>No existen cláusulas indemnizatorias en beneficio de Consejeros.</p> <p>Respecto a la alta dirección de la Sociedad, los contratos laborales contemplan cláusulas de indemnización en el supuesto de despido improcedente que oscilan entre un año y dos años de salario anual (excluidos bonus anuales).</p> <p>En términos generales, los empleados carecen de cláusulas de indemnización distintas de las que establezca la legislación laboral vigente para casos de despido improcedente.</p>

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

	Consejo de Administración	Junta General
Órgano que autoriza las cláusulas	SI	No

	SÍ	NO
¿Se informa a la Junta General sobre las cláusulas?		X

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 dominicales e independientes que las integran:

COMISIÓN EJECUTIVA O DELEGADA

Nombre	Cargo	Tipología

% de Consejeros ejecutivos	
% de Consejeros dominicales	
% de Consejeros independientes	
% de Otros externos	

COMITÉ DE AUDITORÍA

Nombre	Cargo	Tipología
D. DAVID GORDON COMYN WEBSTER	PRESIDENTE	INDEPENDIENTE
D. CHRISTIAN GUY MARIE BOIREAU	VOCAL	DOMINICAL
DÑA. CLARA FURSE	VOCAL	INDEPENDIENTE
D. ENRIQUE DUPUY DE LÔME CHAVARRI	VOCAL	DOMINICAL
D. GUILLERMO DE LA DEHESA ROMERO	VOCAL	INDEPENDIENTE

% de Consejeros ejecutivos	0
% de Consejeros dominicales	40%
% de Consejeros independientes	60%
% de Otros externos	0

COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES

Nombre	Cargo	Tipología
D. GUILLERMO DE LA DEHESA ROMERO	PRESIDENTE	INDEPENDIENTE
D. BERNARD ANDRÉ JOSEPH BOURIGEAUD	VOCAL	INDEPENDIENTE
DÑA. CLARA FURSE	VOCAL	INDEPENDIENTE
D. FRANCESCO LOREDAN	VOCAL	INDEPENDIENTE
D. ROLAND BUSCH	VOCAL	DOMINICAL

% de Consejeros ejecutivos	0
% de Consejeros dominicales	20
% de Consejeros independientes	80
% de Otros externos	0

COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS

Nombre	Cargo	Tipología

% de Consejeros ejecutivos	
% de Consejeros dominicales	
% de Consejeros independientes	
% de Otros externos	

COMISIÓN DE RETRIBUCIONES

Nombre	Cargo	Tipología

% de Consejeros ejecutivos	
% de Consejeros dominicales	
% de Consejeros independientes	
% de Otros externos	

COMISIÓN DE _____

Nombre	Cargo	Tipología

% de Consejeros ejecutivos	
% de Consejeros dominicales	
% de Consejeros independientes	
% de Otros externos	

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

	Número de consejeras							
	Ejercicio t		Ejercicio t-1		Ejercicio t-2		Ejercicio t-3	
	Número	%	Número	%	Número	%	Número	%
Comisión Ejecutiva								
Comité de Auditoría	20		20		20		20	
Comisión de Nombramientos y Retribuciones	20		20		20		20	
Comisión de Nombramientos								
Comisión de Retribuciones								
Comisión de _____								

C.2.3 Señale si corresponden al comité de auditoría las siguientes funciones:

	Sí	No
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	X	
Revisar periódicamente los sistemas de control interno y gestión de riesgos, para que los principales riesgos se identifiquen, gestionen y den a conocer adecuadamente	X	
Velar por la independencia y eficacia de 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; recibir información periódica sobre sus actividades; y verificar que la alta dirección tiene en cuenta las conclusiones y recomendaciones de sus informes	X	
Establecer y supervisar un mecanismo que permita a los empleados comunicar, de forma confidencial y, si se considera apropiado anónima, las irregularidades de potencial trascendencia, especialmente financieras y contables, que adviertan en el seno de la empresa	X	
Elevar al Consejo las propuestas de selección, nombramiento, reelección y sustitución del auditor externo, así como las condiciones de su contratación	X	
Recibir regularmente del auditor externo información sobre el plan de auditoría y los resultados de su ejecución, y verificar que la alta dirección tiene en cuenta sus recomendaciones	X	
Asegurar la independencia del auditor externo	X	

C.2.4 Realice una descripción de las reglas de organización y funcionamiento, así como las responsabilidades que tienen atribuidas cada una de las Comisiones del Consejo.

Denominación de la Comisión

COMISIÓN DE AUDITORÍA

Breve Descripción

COMPOSICIÓN

La Comisión de Auditoría estará formada por Consejeros externos en el número que determine el Consejo de Administración, entre un mínimo de tres (3) y un máximo de cinco (5). Los miembros de la Comisión de Auditoría serán nombrados por el Consejo de Administración.

Los miembros de la Comisión de Auditoría, y de forma especial su Presidente, se designarán teniendo en cuenta sus conocimientos y experiencia en materia de contabilidad, auditoría o gestión de riesgos.

COMPETENCIAS

Sin perjuicio de cualesquiera otros cometidos que puedan serle asignados en cada momento por el Consejo de Administración, la Comisión de Auditoría ejercerá las siguientes funciones básicas:

- (a) informar en la Junta General de Accionistas sobre las cuestiones que en ella planteen los accionistas en materia de su competencia;
- (b) proponer al Consejo de Administración, para su sometimiento a la Junta General de Accionistas el nombramiento de los auditores de cuentas externos a que se refiere el artículo 264 de la Ley de Sociedades de Capital, así como sus condiciones de contratación, el alcance de su mandato profesional y, en su caso, su revocación o no renovación;
- (c) velar por la independencia y eficacia de la función de auditoría interna, comprobando la adecuación e integridad de la misma, sirviendo de apoyo al Consejo de Administración en su labor de supervisión del sistema de control interno;
- (d) proponer la selección, designación y sustitución del responsable de los servicios de auditoría interna; proponer el presupuesto de dicho servicio; recibir información periódica sobre sus actividades y verificar que los miembros del equipo directivo tienen en cuenta las conclusiones y recomendaciones de sus informes;
- (e) servir de canal de comunicación entre el Consejo de Administración y los auditores, evaluar los resultados de cada auditoría y supervisar las respuestas del equipo de gestión sobre los ajustes propuestos por el auditor externo y mediar en los casos de discrepancias entre aquellos y este en relación con los principios y criterios aplicables en la preparación de los estados financieros, así como examinar las circunstancias que, en su caso, hubieran motivado la renuncia del auditor;
- (f) supervisar el proceso de elaboración y la integridad de la información financiera relativa a la Sociedad y su Grupo, revisando el cumplimiento de los requisitos normativos, la adecuada delimitación del perímetro de consolidación y la correcta aplicación de los criterios contables;
- (g) revisar periódicamente los sistemas de control interno y gestión de riesgos de la Sociedad y en particular, el correcto diseño del sistema de control interno sobre la información financiera (SCIIF), para que los principales riesgos se identifiquen, gestionen y se den a conocer de forma adecuada;
- (h) aprobar el plan de auditoría interna para la evaluación del SCIIF y recibir información periódica del resultado de su trabajo, así como del plan de acción para corregir las deficiencias observadas;
- (i) llevar las relaciones con los auditores externos para recibir información sobre aquellas cuestiones que puedan poner en riesgo la independencia de estos y cualesquiera otras relacionadas con el proceso de desarrollo de la auditoría de cuentas, así como aquellas otras comunicaciones previstas en la legislación de auditoría de cuentas y en las normas técnicas de auditoría; en todo caso, deberán recibir anualmente de los auditores de cuentas o sociedades de auditoría la confirmación escrita de su independencia frente a la entidad o entidades vinculadas a ésta directa o indirectamente, así como la información de los servicios adicionales de cualquier clase prestados a estas entidades por los citados auditores o sociedades, o por las personas o entidades vinculados a estos de acuerdo con lo dispuesto en la Ley 19/1988, de 12 de julio, de Auditoría de Cuentas;
- (j) supervisar el cumplimiento del contrato de auditoría, procurando que la opinión sobre las Cuentas Anuales y los contenidos principales del informe de auditoría sean redactados de forma clara y precisa;
- (k) revisar las cuentas de la Sociedad y la información financiera periódica que, de conformidad con los apartados 1 y 2 del artículo 35 de la Ley del Mercado de Valores deba el Consejo suministrar a los mercados y a sus órganos de supervisión, y en general, vigilar el cumplimiento de los requisitos legales en esta materia y la correcta aplicación de los principios de contabilidad generalmente aceptados, así como informar las propuestas de modificación de principios y criterios contables sugeridos por la dirección. En particular, revisar, analizar y comentar los estados financieros y otra información financiera relevante con la alta dirección, auditores internos y externos, para confirmar que dicha información es fiable, comprensible, relevante y que se han seguido criterios contables consistentes con el cierre anual anterior;
- (l) emitir anualmente, con carácter previo a la emisión del informe de auditoría de cuentas, un informe en el que se expresará una opinión sobre la independencia de

los auditores de cuentas o sociedades de auditoría. Este informe deberá pronunciarse, en todo caso, sobre la prestación de los servicios adicionales a que hace referencia el apartado anterior.

(m) supervisar el cumplimiento de la normativa respecto a las Operaciones Vinculadas. En particular, velará porque se comunique al mercado la información sobre dichas operaciones, en cumplimiento de lo establecido en la Orden 3050/2004, del Ministerio de Economía y Hacienda, de 15 de septiembre de 2004, e informar sobre las transacciones que impliquen o puedan implicar conflictos de interés y, en general, sobre las materias contempladas en el Capítulo IX del Reglamento del Consejo;

(n) establecer y supervisar el mecanismo que permita a los empleados comunicar, de forma confidencial, las irregularidades de naturaleza financiera y contable, que adviertan en el seno de la empresa. Considerar la información que pudiera haberse recibido a través de este canal o de otras vías; y

(o) cualesquiera otras que le sean atribuidas en virtud de la Ley y demás normativa aplicable a la Sociedad.

FUNCIONAMIENTO

La Comisión de Auditoría será convocada por el Presidente de la Comisión, bien a iniciativa propia, o bien a requerimiento del Presidente del Consejo de Administración o de dos (2) miembros de la propia Comisión. La convocatoria se cursará por carta, telegrama, telefax, correo electrónico, o cualquier otro medio que permita tener constancia de su recepción.

En todo caso la Comisión de Auditoría convocará y se reunirá, como mínimo, con una periodicidad semestral, a fin de revisar la información financiera periódica que, de conformidad con los apartados 1 y 2 del artículo 35 de la Ley del Mercado de Valores, el Consejo haya de remitir a las autoridades bursátiles así como la información que el Consejo de Administración haya de aprobar e incluir dentro de su documentación pública anual.

La Comisión designará de su seno un Presidente. El Presidente será un Consejero independiente. El Presidente deberá ser sustituido cada dos (2) años, pudiendo ser reelegido una vez transcurrido el plazo de un (1) año desde su cese.

Asimismo designará un Secretario y podrá designar un Vicesecretario, pudiendo ambos no ser miembros de la misma. En caso de no efectuar tales designaciones, actuarán como tales los del Consejo. Actualmente el Secretario del Consejo de Administración hace las veces de Secretario de la Comisión de Auditoría.

La Comisión de Auditoría quedará válidamente constituida cuando concurren, presentes o representados, la mayoría de sus miembros. Los acuerdos se adoptarán por mayoría de miembros concurrentes, presentes o representados.

Se levantará acta de los acuerdos adoptados en cada sesión, de los que se dará cuenta al pleno del Consejo, remitiéndose o entregándose copia del acta a todos los miembros del Consejo.

La Comisión de Auditoría elaborará un informe anual sobre su funcionamiento destacando las principales incidencias surgidas, si las hubiese, en relación con las funciones que le son propias. Además, cuando la Comisión de Auditoría lo considere oportuno, incluirá en dicho informe propuestas para mejorar las reglas de gobierno de la Sociedad.

Los miembros del equipo directivo o del personal de la Sociedad estarán obligados a asistir a las sesiones de la Comisión de Auditoría y a prestarle su colaboración y acceso a la información de que dispongan cuando la Comisión así lo solicite. La Comisión podrá igualmente requerir la asistencia a sus sesiones de los auditores de cuentas de la Sociedad.

Cuando lo juzgue necesario para el adecuado cumplimiento de sus funciones, la Comisión de Auditoría podrá recabar asesoramiento de expertos externos, poniendo esta circunstancia en conocimiento del Secretario o Vicesecretario del Consejo, quien se hará cargo de la contratación de los servicios correspondientes.

NOTA: De conformidad con el Acuerdo de Accionistas en vigor a partir de la admisión a cotización de las acciones de la Sociedad el 29 de abril de 2010, los accionistas firmantes se han comprometido a que al menos tres de los miembros de la Comisión de Auditoría sean Consejeros independientes.

Denominación de la Comisión

COMISION DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES

Breve Descripción

COMPOSICIÓN

La Comisión de Nombramientos y Retribuciones estará formada por Consejeros externos, en su mayoría independientes, en el número que determine el Consejo de Administración, con un mínimo de tres (3) y un máximo de cinco (5). Los miembros de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones serán nombrados por el Consejo de Administración. La Comisión de Nombramientos y Retribuciones designará de su seno un Presidente. El Presidente será un Consejero independiente. El Presidente deberá ser sustituido cada dos (2) años, pudiendo ser reelegido una vez transcurrido el plazo de un (1) año desde su cese. Las labores de Secretaría de la Comisión son ejercidas por el actual Secretario del Consejo de Administración.

COMPETENCIAS

Sin perjuicio de otras funciones que pudiera asignarle el Consejo de Administración, la Comisión de Nombramientos y Retribuciones tendrá las siguientes responsabilidades básicas:

- (a) evaluar las competencias, conocimientos y experiencia que deben concurrir en los miembros del Consejo de Administración;
- (b) elevar al Consejo de Administración las propuestas de nombramiento de Consejeros independientes para que éste proceda a designarlos (cooptación) o haga suyas para someterlas a la decisión de la Junta, e informar sobre los nombramientos de los restantes Consejeros;
- (c) informar al Consejo sobre las cuestiones de diversidad de género;
- (d) considerar las sugerencias que le hagan llegar el Presidente, los miembros del Consejo, los directivos o los accionistas de la Sociedad;
- (e) proponer al Consejo de Administración (i) el sistema y la cuantía de las retribuciones anuales de los Consejeros, (ii) la retribución individual de los Consejeros ejecutivos y de las demás condiciones de sus contratos y (iii) la política de retribución de los miembros del equipo directivo; (f) analizar, formular y revisar periódicamente los programas de retribución, ponderando su adecuación y sus rendimientos;
- (g) velar por la observancia de la política retributiva establecida por la Sociedad; y
- (h) asistir al Consejo en la elaboración del informe sobre la política de retribuciones de los Consejeros y elevar al Consejo cualesquiera otros informes sobre retribuciones previstos en el Reglamento del Consejo.

FUNCIONAMIENTO

La Comisión de Nombramientos y Retribuciones se reunirá cada vez que la convoque su Presidente, que deberá hacerlo siempre que el Consejo o su Presidente solicite la emisión de un informe o la adopción de propuestas y, en cualquier caso, siempre que resulte conveniente para el buen desarrollo de sus funciones. Será convocada por el Presidente de la Comisión, bien a iniciativa propia, o bien a requerimiento del Presidente del Consejo de Administración o de dos (2) miembros de la propia Comisión. La convocatoria se cursará por carta, telegrama, telefax, correo electrónico, o cualquier otro medio que permita tener constancia de su recepción. La Comisión de Nombramientos y Retribuciones quedará válidamente constituida cuando concurren, presentes o representados, la mayoría de sus miembros. Los acuerdos se adoptarán por mayoría de miembros concurrentes, presentes o representados. Se levantará acta de los acuerdos adoptados en cada sesión, de los que se dará cuenta al pleno del Consejo. Las actas estarán a disposición de todos los miembros del Consejo en la Secretaría del mismo, pero no serán objeto de remisión o entrega por razones de confidencialidad, salvo que el Presidente de la Comisión disponga lo contrario.

NOTA: De conformidad con el Acuerdo de Accionistas en vigor a partir de la admisión a cotización de las acciones de la Sociedad el 29 de abril de 2010, los accionistas firmantes se han comprometido a que al menos tres de los miembros de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones sean Consejeros independientes.

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

Denominación de la Comisión

COMISIÓN DE AUDITORÍA

Breve descripción

La regulación de la Comisión de Auditoría del Consejo de Administración se establece en el artículo 35 del Reglamento del Consejo de la Sociedad. Dicho artículo 35 fue objeto de modificación por acuerdo del Consejo de Administración de fecha 19 de abril de 2012. El Texto Refundido del Reglamento del Consejo fue registrado en la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 6 de junio de 2012, con el número de registro 2012094519.

Se trata de una modificación formal por referencia al nuevo artículo de la Ley de Sociedades de Capital en el apartado 3.b) del Reglamento (se sustituyó la referencia al artículo 204 de la antigua Ley de Sociedades Anónimas por el nuevo artículo 264 de la Ley de Sociedades de Capital).

Se encuentra disponible, además de en la página web de la Sociedad www.amadeus.com (bajo la denominación Información para Inversores), en los registros de la CNMV referidos a la Sociedad a los que se puede acceder a través de su página web (www.cnmv.es).

La Comisión de Auditoría ha elaborado el preceptivo informe anual correspondiente al ejercicio 2013 sobre su funcionamiento, abarcando los siguientes capítulos:

- Competencia y funciones de la Comisión de Auditoría.
- Composición de la Comisión de Auditoría.
- Funcionamiento.
- Asuntos tratados por la Comisión de Auditoría durante el ejercicio 2013 (auditoría externa, auditoría interna, gestión de riesgo y otros asuntos).
- Incidencias y propuestas para mejorar las reglas de gobierno de la Sociedad.

Denominación Comisión

COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES

Breve descripción

La regulación de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones del Consejo de Administración se establece en el artículo 36 del Reglamento del Consejo de la Sociedad, cuya redacción actual consta en el Texto Refundido registrado en la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 6 de junio de 2012, con el número de registro 2012094519. Este artículo no ha sufrido cambios desde su redacción inicial.

Se encuentra disponible, además de en la página web de la Sociedad www.amadeus.com (bajo la denominación Información para Inversores), en los registros de la CNMV referidos a la Sociedad a los que se puede acceder a través de su página web (www.cnmv.es).

La Comisión de Nombramientos y Retribuciones ha elaborado el informe anual correspondiente al ejercicio 2013 sobre su funcionamiento, abarcando los siguientes capítulos:

- Competencia y funciones.
- Composición de la Comisión.
- Funcionamiento.
- Asuntos tratados durante el ejercicio 2013.
- Carácter de los Consejeros (independientes, dominicales y otros).
- Composición del Consejo de Administración.
- Retribuciones Consejeros (política de remuneraciones, remuneraciones 2013, propuesta ejercicio 2014, política futura).

C.2.6 Indique si la composición de la Comisión delegada o ejecutiva refleja la participación en el Consejo de los diferentes Consejeros en función de su condición:

Sí

No

En caso negativo, explique la composición de su Comisión delegada o ejecutiva

D OPERACIONES VINCULADAS Y OPERACIONES INTRAGRUPPO

D.1 Identifique al órgano competente y explique, en su caso, el procedimiento para la aprobación de operaciones con partes vinculadas e intragrupo.

Órgano competente para aprobar las operaciones vinculadas
Consejo de Administración (es potestad de la Comisión de Auditoría supervisar el cumplimiento de la normativa respecto de las operaciones vinculadas y velar porque se comunique al mercado la información sobre dichas operaciones).

Procedimiento para la aprobación de operaciones vinculadas
No existe un procedimiento establecido en la medida que las operaciones vinculadas con accionistas con participación significativa o con representación en el Consejo (aerolíneas) están dentro del tráfico ordinario de los negocios. El hecho de que sean competidores entre sí (las aerolíneas) justifica suficientemente la aplicación de precios de mercado. El Consejo aprueba el presupuesto anual, donde se incluyen las operaciones con partes vinculadas. Las operaciones con compañías del grupo responden al tráfico ordinario y se eliminan en el proceso de consolidación.

Explique si se ha delegado la aprobación de operaciones con partes vinculadas, indicando, en su caso, el órgano o personas en quien se ha delegado.

NO

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)

Ver nota en Sección H.

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)

Ver nota en Sección H.

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)

Ver nota en Sección H.

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

Ver nota en Sección H.

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 conformidad con lo establecido en el Reglamento del Consejo de Administración, el Consejero procurara evitar las situaciones que puedan suponer un conflicto de interés entre la Sociedad y el Consejero o sus personas vinculadas y, en todo caso, el Consejero deberá comunicar, cuando tuviese conocimiento de los mismos, la existencia de conflictos de interés al Consejo de Administración y abstenerse de asistir e intervenir en las deliberaciones y votaciones que afecten a asuntos en los que se halle interesado personalmente.

Igualmente, el Consejero no podrá realizar directa o indirectamente transacciones profesionales o comerciales con la Sociedad a no ser que informe anticipadamente de la situación de conflicto de interés y el Consejo de Administración apruebe la transacción, previo informe de la Comisión de Auditoría.

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.

Los votos de los Consejeros afectados por el conflicto y que han de abstenerse, se deducirán a efectos del cómputo de la mayoría de votos que sea necesaria.

En todo caso, las situaciones de conflicto de interés en que se encuentren los Consejeros serán objeto de información en el Informe Anual de Gobierno Corporativo.

Los Consejeros deberán comunicar al Consejo la participación que tuvieren en el capital de una Sociedad con el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituya el objeto social de la Sociedad, así como los cargos o funciones que en ellas ejerzan, y la realización por cuenta propia o ajena, del mismo, análogo o complementario género de actividad del que constituye el objeto social de la Sociedad. Dicha información se incluirá en la memoria anual.

No obstante lo anterior corresponde al Consejo en pleno aprobar las operaciones que la Sociedad realice con Consejeros, con accionistas significativos o representados en el Consejo, o con personas a ellos vinculadas (Operaciones Vinculadas) en cuyo caso la parte afectada si tiene representación en el Consejo se abstendrá de intervenir y votar en el acuerdo.

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

NO

Identifique a las sociedades filiales que cotizan en España:

Sociedades filiales cotizadas

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

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

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

Mecanismos para resolver los eventuales conflictos de interés

E SISTEMAS DE CONTROL Y GESTION DE RIESGOS

E.1 Explique el alcance del Sistema de Gestión de Riesgos de la Sociedad.

El Sistema de Gestión de Riesgos del Grupo Amadeus tiene por objeto:

- cumplir los objetivos a largo plazo tal y como establece el Plan Estratégico;
- otorgar el máximo nivel de garantía a los accionistas y proteger sus intereses;
- proteger los ingresos del Grupo;
- proteger la reputación e imagen del Grupo;
- otorgar el máximo nivel de garantía a los clientes y proteger sus intereses; y
- garantizar la estabilidad corporativa y la solidez financiera para su sostenibilidad en el tiempo.

La Sociedad desarrolla un modelo corporativo de gestión de riesgo por el que mantiene una supervisión permanente de los riesgos más significativos que pudieran afectar a la organización en sí misma, a las sociedades del Grupo, así como las actividades y objetivos de ambas.

De esta forma, el control de la política general de gestión de riesgos se lleva a cabo mediante un conjunto de procedimientos, metodologías y herramientas de soporte que permiten a Amadeus, especialmente con la elaboración del Mapa de Riesgos Corporativo, alcanzar los siguientes objetivos:

- Identificar los riesgos más relevantes que pudieran afectar a la estrategia, operaciones, reporte y cumplimiento, utilizando el método COSO.
- Analizar, medir y evaluar dichos riesgos respecto de su probabilidad e impacto, siguiendo procedimientos y estándares que sean homogéneos y comunes al Grupo en su totalidad para comprobar la relevancia de los mismos.
- Priorizar dichos riesgos en función de su nivel de probabilidad/impacto y de cómo podrían afectar a las operaciones y actividades del Grupo y sus objetivos. El impacto se evalúa desde el punto de vista financiero y de reputación.
- Controlar y gestionar los riesgos más relevantes a través de procedimientos adecuados, incluyendo los planes de contingencia que sean necesarios para mitigar el impacto de la materialización de los riesgos. Esto se alcanza más concretamente mediante la designación de “gestores de riesgo” (‘risk owners’) y la preparación de planes de acción.
- Evaluar y supervisar riesgos, junto con planes de acción y medidas mitigadoras.

El objetivo último está dirigido a disponer de un registro con los riesgos más relevantes que pudieran comprometer o poner en peligro el alcanzar los objetivos del Plan Estratégico del Grupo. Este análisis de riesgos es un elemento fundamental en los procesos de toma de decisión del Grupo, tanto en la esfera de los órganos de gobierno como en la esfera de la gestión de los negocios.

E.2 Identifique los órganos de la Sociedad responsables de la elaboración y ejecución del Sistema de Gestión de Riesgos.

El Departamento de Riesgo & Cumplimiento (Risk & Compliance Office) tiene por cometido el de desarrollar el Mapa de Riesgos Corporativo y de establecer los procedimientos de control de cada uno de los riesgos identificados junto con cada uno de los “gestores de riesgos” y finalmente, supervisar los mismos.

El Comité Ejecutivo de Riesgos (Risk Steering Committee) es un órgano con facultades de decisión dependiente del Comité Ejecutivo de Dirección (Executive Committee) que tiene por cometido el de supervisión y orientación sobre las actividades y problemas de gestión de riesgo a lo largo del Grupo Amadeus, incluyendo la evaluación de riesgos y priorización, estrategias de mitigación y respuesta a las crisis.

La Comisión de Auditoría (Audit Committee), órgano consultivo del Consejo de Administración, cuya principal misión en este área consiste en servir de soporte al Consejo en sus labores de supervisión por medio de, entre otros, revisiones periódicas de los sistemas internos de control y gestión de riesgo, al objeto de que se puedan identificar, gestionar y revelar los principales riesgos de manera adecuada.

Finalmente, el **Departamento de Auditoría Interna del Grupo (Group Internal Audit Office)**, que se concentra en la evaluación y adecuación de los controles existentes relativos a los riesgos principales para garantizar que cualquier tipo de riesgo potencial que pudiera afectar a la consecución de los objetivos estratégicos del Grupo son identificados, medidos y controlados en todo momento.

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

El Mapa de Riesgos a nivel de Grupo define los riesgos más críticos en las áreas relativas a la actividad y a la consecución de los objetivos del Grupo. De estos últimos, entre los más destacables, figuran los riesgos tecnológicos, riesgos operativos que pudieran afectar a la eficiencia de los procesos operativos y de prestación de servicios, riesgos de seguridad, riesgos comerciales que pudieran afectar al grado de satisfacción del cliente, riesgos de reputación y riesgos de cumplimiento.

Dada su naturaleza dinámica y universal, el sistema permite tomar en consideración nuevos riesgos que pudieran afectar al Grupo como consecuencia de cambios en los entornos o ajustes de objetivos y estrategias. Se llevan cabo comparaciones periódicas del Mapa de Riesgos que permiten visualizar el grado de progreso de la mitigación de los riesgos o, si fuera el caso, la aparición de nuevos riesgos o el incremento de los ya existentes.

E.4 Identifique si la entidad cuenta con un nivel de tolerancia al riesgo.

La organización se dirige a alcanzar un perfil de riesgo moderado a través de una gestión prudente.

La organización tiene establecidos niveles de tolerancia de riesgo en áreas estratégicas específicas para asegurar el éxito en el logro de los objetivos. El nivel de tolerancia es alto, medio o bajo dependiendo de cuán crítico es el objetivo al que el riesgo se asocia. Cuanto más crítico es el objetivo menor es el nivel de tolerancia.

E.5 Indique qué riesgos se han materializado durante el ejercicio.

En el año 2013, el Sistema Amadeus ha sufrido ciertas interrupciones técnicas de servicio (dentro del contexto de los riesgos operativos) que han afectado a la eficiencia de los procesos operativos de ciertos clientes. Todos ellos han desencadenado la puesta en marcha de los planes de contingencia previstos para estos supuestos para mitigar el impacto de la materialización de los riesgos y fueron solventados en un plazo de tiempo razonable, sin que se haya derivado impactos financieros o de reputación para el Grupo.

E.6 Explique los planes de respuesta y supervisión para los principales riesgos de la entidad.

Cada Riesgo se asigna a un “Gestor de Riesgo” (Risk Owner) en la organización quien tiene a su cargo la gestión de tal riesgo, y que reporta con carácter periódico al Departamento de Riesgo & Cumplimiento (Risk & Compliance Office). La organización tiene establecida una lista de opciones para cada riesgo y algunos ejemplos para cada uno de ellos:

- **Evitar:** Pasos tomados al objeto de evitar sucesos imprevistos. Los ejemplos podrían ser los siguientes:
 - La decisión de no comprometer nuevas iniciativas/actividades que pudieran dar lugar al Riesgo.
 - Dispensar la actividad de una unidad de negocio, línea de producto o segmento geográfico.
- **Compartir:** Transferir el efecto de una posible pérdida a terceros. Algunos ejemplos serían los siguientes:
 - Externalizar procesos de negocio.
 - Contratación de seguros para cubrir pérdidas significativas inesperadas.
 - Protección del Riesgo empleando instrumentos del mercado de capitales a largo plazo.
 - Acuerdos con otras sociedades.
- **Mitigar:** Reducir la probabilidad de que ocurra un suceso o reducir su impacto o ambos. Algunos ejemplos serían los siguientes:
 - Implementar procesos de negocio eficientes.
 - Implementar límites operativos.
 - Reequilibrar la cartera de activos para reducir el índice de Riesgos relativo a ciertos tipos de pérdidas.
 - Incrementar la involucración de la dirección en los procesos de decisión y seguimiento.
 - Reasignar el coste entre unidades operativas.
- **Aceptar:** Una decisión debidamente comunicada y soportada para aceptar el impacto y probabilidad de un cierto impacto. Por ejemplo:
 - Confiar en la compensación natural que existe dentro una cartera de riesgos.

El diseño de la respuesta al Riesgo debería tomar en consideración el análisis coste/beneficio entre el impacto del Riesgo y las acciones a implementar para gestionarlo.

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

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

F.1 Entorno de control de la entidad

Informe, señalando sus principales características de, al menos:

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

Los siguientes órganos son responsables de la existencia y/o supervisión del modelo SCIIF de Amadeus:

Consejo de Administración

El Consejo de Administración de Amadeus IT Holding, S.A. (en adelante la Sociedad, Amadeus o el Grupo) es el más alto órgano de representación, administración, dirección, gestión y control de la empresa, salvo para aquellas actividades atribuidas a la Junta General de Accionistas, y su misión es definir directrices generales y objetivos económicos. El Consejo de Administración, a través de la Comisión de Auditoría, es responsable de la supervisión y mantenimiento de un sistema efectivo de control interno sobre la información financiera.

Comisión de Auditoría

La Comisión de Auditoría es un órgano consultivo del Consejo de Administración cuya función principal consiste en servir de apoyo al Consejo en sus cometidos de supervisión mediante, entre otras funciones, la revisión periódica de los sistemas de control interno y gestión de riesgos, para que los principales riesgos estén identificados, sean gestionados y se den a conocer adecuadamente. La Comisión verifica el cumplimiento de las leyes aplicables, tanto nacionales como internacionales, y también supervisa la preparación e integridad de la información financiera de la Sociedad y estados financieros consolidados, revisa el cumplimiento de los requerimientos legales y la correcta aplicación de los principios contables, e informa sobre las propuestas de principios contables, y criterios sugeridos por la dirección de la Sociedad. Así mismo, recibe regularmente información directa de los auditores internos y externos de la Sociedad. En el artículo 42 de los estatutos de la Sociedad y artículo 35 del Reglamento del Consejo, se definen sus responsabilidades, que son:

- supervisar la eficacia del control interno de la sociedad, la auditoría interna, en su caso, y los sistemas de gestión de riesgos, así como discutir con los auditores de cuentas o sociedades de auditoría las debilidades significativas del sistema de control interno detectadas en el desarrollo de la auditoría.
- supervisar el proceso de elaboración y presentación de la información financiera regulada.

La Comisión de Auditoría tiene como una de sus funciones básicas, la revisión periódica de los sistemas de control interno y gestión de riesgos de la Sociedad y en particular, el correcto diseño del sistema interno de control y gestión de riesgos en relación con el proceso de la información financiera (SCIIF), para que los principales riesgos se identifiquen, gestionen y den a conocer de forma adecuada.

Los miembros de la Comisión de Auditoría, y de forma especial su Presidente, se designan teniendo en cuenta sus conocimientos y experiencia en materia de contabilidad, auditoría y gestión de riesgos.

La Comisión de Auditoría aprueba y revisa el alcance de las actividades de los auditores internos y externos, y es responsable de las cuestiones o temas que les sean remitidas por éstos

Comité Ejecutivo de Dirección

El Comité Ejecutivo de Dirección define el nivel de riesgo de la Sociedad. Establece la política global en materia de riesgos de la Sociedad y en su caso, establece los mecanismos de gestión que aseguran el control de los riesgos dentro de los niveles aprobados.

Departamento de Auditoría Interna

El Departamento de Auditoría Interna asiste a la Comisión de Auditoría en su mandato de supervisión de la efectividad de los sistemas de control interno y de gestión de riesgos, e informa periódicamente de las deficiencias detectadas y de las acciones propuestas para esas deficiencias.

Dirección Financiera

La Dirección Financiera, como parte del Comité Ejecutivo de Dirección, asiste a la Comisión de Auditoría llevando a cabo las siguientes funciones en relación con el control interno de la información financiera:

- Seleccionar las políticas contables aplicables a la información financiera.
- Establecer y distribuir los procedimientos necesarios para el control interno de la información financiera.
- Supervisar el cumplimiento de los controles internos de la elaboración de la información financiera y los controles y procedimientos internos de publicación de información a terceros.

Unidad de Control Interno

Las principales responsabilidades de la Unidad de Control Interno, como parte de la función financiera, y dependiendo del Director Financiero, son:

- Hacer el seguimiento global del control interno sobre la información financiera.
- Mantener y actualizar el modelo de control interno sobre la información financiera, con la información suministrada por los responsables de los controles.
- Coordinar la ejecución regular de los controles con sus responsables.
- Asistir al Departamento de Auditoría Interna en el proceso de testeo de los controles.
- Revisar las acciones correctivas propuestas por la Departamento de Auditoría Interna.

La Unidad de Control Interno realiza funciones destinadas a identificar, evaluar, procesar y registrar información tanto financiera como no financiera, de forma consistente, fiable y oportuna en el tiempo así como asegurarse de que se da a conocer de manera adecuada.

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.**
- **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.

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

Corresponde al Consejo de Administración en pleno aprobar la estrategia de la Sociedad, la estructura organizativa necesaria para su puesta en práctica, así como la supervisión y control de la dirección de la Sociedad en aras de asegurar que aquélla cumple los objetivos marcados y respeta el objeto e interés social. Asimismo el Consejo es responsable del nombramiento y eventual cese tanto del Primer Ejecutivo de la Sociedad (o CEO por sus siglas en inglés), como del Director Financiero de la Sociedad (o CFO por sus siglas en inglés), a propuesta del Primer Ejecutivo de la Sociedad.

El resto de nombramientos del Comité Ejecutivo de Dirección, así como el diseño y revisión de la estructura organizativa es responsabilidad del CEO de la Sociedad, quien asigna funciones y tareas, garantiza una adecuada segregación de funciones y asegura que las áreas de los diferentes departamentos están coordinadas para lograr la consecución de los objetivos de la Sociedad.

La Unidad de Recursos Humanos es responsable de analizar y comunicar los cambios en la organización. El organigrama detallado de la Sociedad está publicado en la intranet corporativa y disponible para todos los empleados.

Código de Conducta

Reglamento interno de conducta de Amadeus IT Holding, S.A. en materias relativas a los Mercados de Valores

La supervisión de los códigos internos de conducta (específicamente el referido a las materias relativas a los Mercados de Valores) así como de las reglas de gobierno corporativo, recae en la Secretaría del Consejo de Administración, todo ello sin perjuicio de que las incidencias, informes y comunicaciones puedan formar parte del orden del día de las reuniones de la Comisión de Auditoría, para su posterior traslado al pleno del Consejo si fuera preciso.

Código de Ética de la Sociedad

El Código de Ética de la Sociedad (o CPB por sus siglas en inglés) resume las normas de conducta profesional que Amadeus espera de sus empleados. La Sociedad se compromete a cumplir con las leyes y regulaciones vigentes en los países en los que opera. Éstas incluyen, aunque no están limitadas, a leyes y regulaciones relacionadas con seguridad y salud, trabajo, discriminación, información privilegiada, fiscalidad, privacidad, competencia y antimonopolio, cuestiones medioambientales, licitaciones públicas y antifraude.

Más allá de un entorno de cumplimiento, la Sociedad es consistente con los principios y valores establecidos en el CPB, y se guía por los más altos valores éticos, comprometiéndose a un nivel de excelencia en los campos de gobierno corporativo, responsabilidad social corporativa y sostenibilidad medioambiental. Las áreas clave contempladas en el CPB, son:

- Relaciones con los empleados,
- Cumplimiento de leyes y regulaciones,
- Compromiso con el medioambiente,
- Conflicto de intereses, regalos y sobornos,

- Salvaguarda de la información, datos personales y confidencialidad,
- Relaciones con terceros,
- Relaciones con los medios de comunicación, y
- Manejo de activos de la Sociedad, equipos e instalaciones

En este sentido, el Comité Ejecutivo de Dirección de Amadeus creó el Comité de Cumplimiento formado por directivos de distintas jurisdicciones del Grupo, cuyo cometido es velar por el cumplimiento del CPB así como otras leyes, políticas, reglas y regulaciones que componen el marco de la ética de los negocios. Este órgano asiste a todas las partes interesadas, y depende del Secretario del Consejo de Administración. Las principales actividades del Comité de Cumplimiento, son:

- Asegurar la comunicación del CPB y su soporte documental a toda la organización
- Revisar y modificar los materiales soporte necesarios para poner el CPB en práctica
- Observar el cumplimiento del CPB
- Verificar acciones de remedio como resultado del incumplimiento del CPB
- Asistir a los empleados de toda la organización en el desempeño de sus funciones dentro del marco de la ética empresarial
- Gestionar denuncias y consultas, involucrando al nivel necesario de gerencia cuando sea necesario
- Definir los protocolos de actuación, conjuntamente con el Director de Asesoría Jurídica (General Counsel)
- Aprobar cualquier variación o interpretación local o regional del CPB, así como de temas generales sobre ética profesional
- Establecer y revisar los planes anuales de formación sobre cumplimiento
- Identificar e informar sobre las áreas de potencial exposición o riesgo para Amadeus
- Verificar la implementación de iniciativas de cumplimiento
- Asesorar a los directivos de la sociedad en temas que deban requerir su atención

El CPB es vinculante para todos los empleados del Grupo Amadeus y forma parte de las relaciones de sus empleados con cualquiera de sus sociedades. Adicionalmente a los empleados directos del Grupo Amadeus, el Código de Conducta también se extiende a agentes, becarios, personal subcontratado, y en general, a todas las personas que trabajan o prestan sus servicios en cualquier Sociedad del Grupo Amadeus. En el caso de personal subcontratado que presta sus servicios para el Grupo Amadeus a través de otra sociedad, ésta última debe garantizar expresamente el cumplimiento del Código, por parte de su personal, en el contrato principal.

Es responsabilidad de todos y cada uno de los empleados de Amadeus el conocer el CPB, adherirse a sus principios y promover este Código en sus actividades profesionales diarias. Todos los empleados son instruidos en su contenido y aplicabilidad.

Canal de Denuncias

Una de las funciones de la Comisión de Auditoría es establecer y supervisar un mecanismo que permita a los empleados comunicar, de forma anónima las irregularidades financieras y contables.

Sujeto a los requerimientos legales aplicables (i) cada miembro del Comité de Cumplimiento garantizará que los asuntos que le sean referidos, o de los que tenga conocimiento como resultado de sus actividades en el Comité, son tratados con criterios de confidencialidad y (ii) los asuntos podrán ser referidos de forma anónima si así lo desean los empleados. Hay una dirección de correo electrónico específica a través de la cual todas las comunicaciones se tratan con estricta confidencialidad. El empleado también podrá exigir que no se revele su nombre y el Comité de Cumplimiento respetará dicha petición, a menos que Amadeus esté obligado por ley a comunicar dicha información. Asimismo se espera del Comité que determine qué temas requerirán elevación o involucración del Comité Ejecutivo de Dirección.

El Comité de Cumplimiento prepara con carácter anual un informe sobre las incidencias más significativas que hayan sido objeto de investigación en el ámbito de su competencia, así como de aquellas irregularidades que, en su caso, se hubieran producido y que pudieran tener trascendencia, sobre todo en el área contable y financiera. Dicho informe, en caso de producirse alguna incidencia, se eleva con carácter anual a la Comisión de Auditoría para su información y seguimiento.

Programas de Formación

Amadeus mantiene un compromiso con el desarrollo de sus empleados. Dicho compromiso se refleja en las políticas generales y programas de recursos humanos corporativos. Los factores específicos del compromiso para el desarrollo de las competencias están incluidos en los procesos de reclutamiento, contratación, formación, desarrollo y revisión del desempeño de las funciones.

Amadeus realiza prácticas formales de contratación para garantizar que el nuevo empleado esté cualificado en el desarrollo de sus responsabilidades para el puesto de trabajo. La decisión se toma en base a la formación educativa, experiencia anterior, competencias desarrolladas en el pasado, y evidencias de integridad y comportamiento ético.

El programa de formación permite a los empleados cumplir con los requerimientos de sus posiciones actuales, mediante cursos internos, formación a nivel de departamento y seminarios externos relativos a sus áreas de experiencia.

En Amadeus, los niveles de integridad y ética son puestos en práctica diariamente por los empleados y directivos, incluyendo el código de ética, las políticas para el tratamiento de información confidencial, las políticas que garantizan el cumplimiento de las leyes y las políticas corporativas que deben de cumplir los empleados del Grupo como condición para la continuidad de su empleo.

Los Departamentos de Finanzas y Recursos Humanos preparan de manera conjunta, planes de formación para el personal que participa en la elaboración de los estados financieros del Grupo. Los planes incluyen actualizaciones en las regulaciones o desarrollos relativos al negocio, que afecten a cualquier actividad llevada a cabo por cualquier Sociedad del Grupo, así como conocimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y tendencias en los principios relativos al control interno de la información financiera.

Los empleados son valorados en base a criterios objetivos, durante las evaluaciones del desempeño. La Sociedad realiza una revisión periódica de objetivos y competencias. Este proceso está implementado en una herramienta automática que gestiona los flujos de aprobación y almacena la información.

Durante el proceso de evaluación del desempeño y desarrollo de los empleados (o PDR por sus siglas en inglés), el responsable directo facilita las observaciones acerca del desempeño de las funciones, la consecución de los objetivos, y las competencias del empleado. Una vez se ha identificado un objetivo de desarrollo, el empleado y el responsable directo elaboran el plan de desarrollo personal (o PLP por sus siglas en inglés) con el fin de mejorar los conocimientos, sus habilidades y sus competencias. Una copia del PLP se envía a la Unidad de Recursos Humanos donde se aprueban las acciones necesarias para llevar a cabo el plan de formación. Durante la revisión realizada durante el primer semestre del año, el responsable directo y el empleado revisan y actualizan el plan en base a la nueva información disponible.

Durante el ejercicio 2013, la Función Financiera de Amadeus recibió 4.260 horas de formación, consistentes en la adquisición y actualización de conocimientos financieros tales como principios contables (Normas Internacionales de Información Financiera, así como locales), control interno (incluida la formación en la nueva herramienta de SAP GRC), gestión de riesgos, aspectos de regulación y negocio, necesarios para la correcta elaboración de la información financiera del Grupo.

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.**
- **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.

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

El objetivo del proceso de evaluación de los riesgos financieros de la Sociedad es establecer y mantener un proceso eficaz para identificar, analizar y gestionar los riesgos relevantes para la preparación de estados financieros.

En Amadeus el proceso de gestión de riesgos consta de tres niveles de participación:

- El Consejo de Administración revisa la supervisión de la Comisión de Auditoría de las políticas de gestión de riesgo, procesos, personal y sistemas de control.
- El Departamento de Auditoría Interna revisa periódicamente el modelo de riesgos corporativos.
- Los responsables de las unidades funcionales y otros profesionales están directamente involucrados en el proceso de gestión de riesgos dentro de su área de responsabilidad.

Amadeus realiza evaluaciones del riesgo de forma continuada a través de la involucración de la dirección de la Sociedad en sus actividades diarias. Se considera de forma constante la adaptación y mejora del entorno para la publicación de la información financiera, así como los procedimientos para conseguir eficiencias y mejorar el control. La dirección de la Sociedad ha identificado los riesgos de la información financiera, derivados de la naturaleza de los servicios que ofrece Amadeus y ha implementado diversas medidas para gestionar estos riesgos.

Los tipos de riesgo se clasifican de la forma siguiente:

Riesgos contables

Son los riesgos que afectan a la fiabilidad de la información financiera en términos de su registro contable y a las violaciones de los principios de contabilidad y se refieren a las siguientes aserciones que se clasifica en las tres categorías siguientes:

- Clases de transacciones:
 - Ocurrencia
 - Integridad
 - Exactitud
 - Corte
 - Clasificación
- Saldos de cuentas:
 - Existencia
 - Derechos y obligaciones
 - Integridad
 - Valoración y asignación
- Presentación y desglose:
 - Ocurrencia y derechos y obligaciones
 - Integridad
 - Clasificación y comprensibilidad
 - Exactitud y valoración

Riesgos organizacionales y de gestión de personal

Estos riesgos incluyen la administración de sistemas de información para garantizar la integridad y fiabilidad de la información y evitar la exposición de activos significativos de la Sociedad a su potencial pérdida o uso indebido. Los riesgos de gestión de personal incluyen la definición de la cultura de la empresa, administración de problemas, gestión de posibles fallos en la calidad y otras amenazas en el desarrollo de las actividades ordinarias de la Sociedad.

Estos riesgos están relacionados con las siguientes áreas:

- Seguridad de accesos
- Disponibilidad
- Integridad
- Segregación de funciones
- Supervisión
- Fraude
- Errores humanos.

Riesgos de procesamiento de datos

Principalmente sobre las siguientes cuestiones:

- Integridad en la facturación
- Protección de la información
- Revisión

Riesgos de presentación y procesos

Estos riesgos podrían conducir a la ineficacia y la ineficiencia dentro de la estructura del grupo al elaborar informes financieros en términos de objetivos de calidad, tiempo y costes, y abarcan los siguientes aspectos:

- Eficiencia
- Oportunidad de la información
- Cumplimiento de normas internas y políticas
- Efectividad

Riesgos del entorno

Los riesgos del entorno surgen como resultado de factores externos que pueden conducir a cambios significativos en las bases de apoyo del control interno sobre los objetivos de presentación de informes financieros, y de las estrategias de la Sociedad. Los riesgos del entorno están relacionados con las cuestiones siguientes:

- Problemas legales y regulatorios
- El incumplimiento de los compromisos adquiridos
- Contingencias fiscales

La Unidad de Control Interno mantiene, revisa y actualiza anualmente (si es necesario) el modelo de control interno sobre la información financiera con aportaciones de los responsables de los controles, previamente a la evaluación realizada por la Departamento de Auditoría Interna del Grupo. El proceso para identificar y actualizar los riesgos de la información financiera cubre los siguientes objetivos: existencia y ocurrencia, integridad, valoración, presentación y desglose, y derechos y obligaciones.

El proceso para identificar y actualizar los riesgos de la información financiera también considera el impacto que pueden tener el resto de los riesgos incluidos en el mapa de riesgos corporativo del grupo sobre los estados financieros, principalmente los de carácter operativo, regulatorio legal, del entorno, financiero y aquellos que puedan afectar al prestigio de la Sociedad.

El proceso de identificación de riesgos es supervisado por la Comisión de Auditoría y el Departamento de Auditoría Interna de grupo, como parte de sus funciones para supervisar la evaluación de las conclusiones sobre el modelo del SCIIF.

Identificación del grupo consolidado

El Grupo supervisa y actualiza periódicamente su estructura corporativa, y ha establecido un proceso detallado para la presentación y aprobación de los cambios de la estructura de filiales y de inversiones significativas en las que el grupo puede ejercer control, independientemente de los medios legales para obtener este control, incluidas tanto las entidades instrumentales como las de propósito especial y otros vehículos, caso de existir.

El organigrama de la estructura corporativa del Grupo Amadeus se emite mensualmente por el Departamento Legal. La Dirección Financiera determina el grupo consolidado con la información contenida en la estructura corporativa y de conformidad con los criterios establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE).

Asimismo, la Comisión de Auditoría tiene el compromiso de revisar la adecuada delimitación del perímetro de consolidación.

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 SCIF, 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.

Revisión y autorización de la información financiera

El Consejo de Administración es el más alto órgano encargado de supervisar y aprobar los estados financieros del Grupo Amadeus.

El Grupo envía trimestralmente información al mercado de valores. Dicha información se prepara por la Dirección Financiera, que realiza una serie de actividades de control durante el cierre contable, revisadas por la Unidad de Control Interno, para garantizar la fiabilidad de la información financiera.

Los estados financieros del Grupo tienen los siguientes niveles de aprobación:

- Revisión del Director de Contabilidad (o CAO por sus siglas en inglés)
- Revisión del Director Financiero (o CFO por sus siglas en inglés)
- Revisión de los auditores externos de la Sociedad
- Revisión de la Comisión de Auditoría
- Aprobación del Consejo de Administración (semestrales y anuales)

Los estados financieros de Amadeus se elaboran en base a un calendario de reporting, aprobado por todos los participantes del proceso, teniendo en cuenta los plazos de entrega legales. Todos los niveles de aprobación por parte de los organismos de la Sociedad se definen en este calendario y son publicados: aprobación por parte del Consejo de Administración, Comisión de Auditoría, Departamento Legal, Departamento de Comunicación Corporativa, y la Dirección Financiera. Los detalles específicos, flujos de información y niveles de aprobación de este proceso están documentados y publicados en una base de datos compartida.

Control interno de la información financiera

El Grupo Amadeus tiene un sistema de control interno sobre la información financiera (SCIF) basado en el modelo COSO (Committee of Sponsoring Organisations of the Treadway Commission). El modelo tiene los siguientes objetivos:

- Efectividad y eficiencia de las operaciones
- Salvaguarda de los activos
- Confiabilidad de la información financiera
- Cumplimiento de leyes y regulaciones aplicables

El modelo SCIIF incluye la revisión de los Controles a nivel de Entidad de la Sociedad (o ELC por sus siglas en inglés) que incluyen políticas corporativas publicadas en la intranet del Grupo y revisadas y actualizadas periódicamente. Todas las sociedades del Grupo Amadeus tienen que cumplir con estas políticas y algunas de ellas se definen en detalle con procedimientos específicos. Otras constituyen guías generales de actuación con espacio para un desarrollo local. Y en otros casos simplemente indican que una política o un procedimiento en relación con un tema específico debería elaborarse a nivel local, respetando las leyes y prácticas locales.

Los Controles a nivel de Entidad están definidos en las siguientes áreas:

- Ambiente de control
- Evaluación del riesgo
- Actividades de control
- Información y comunicación
- Supervisión

El modelo SCIIF de Amadeus contiene una matriz de riesgos y controles financieros que incluye los ocho ciclos de negocio relevantes para la elaboración de los estados financieros del Grupo:

- Ventas - ingresos
- Compras
- Activos fijos
- Gestión de recursos humanos
- Tesorería
- Fiscalidad
- Cierre de contabilidad y reporting
- Consolidación

Los ocho ciclos de negocio incluyen 38 procesos y 67 sub-procesos. A fin de alcanzar los objetivos relacionados con la fiabilidad e integridad de la información financiera se han definido un total de 364 controles para prevenir, detectar, mitigar, compensar o corregir su impacto potencial.

Amadeus ha definido el alcance del SCIIF en las siguientes sociedades del grupo: Amadeus IT Holding, S.A.; Amadeus IT Group, S.A.; Amadeus Capital Markets, S.A.U.; Amadeus sas y Amadeus Data Processing GmbH. Dichas entidades representan el 91% de los ingresos, 84% de los activos y 77% del patrimonio neto del Grupo consolidado.

Amadeus considera que cuatro de los ciclos de negocio son corporativos: Ventas - ingresos, Tesorería, Fiscalidad y Consolidación, al ser estos ciclos gestionados a nivel central. Los otros ciclos (Compras, Activos fijos, Gestión de recursos humanos, y Cierre de contabilidad y reporting) son comunes a todas las empresas del Grupo.

La estructura de la matriz de riesgos financieros incluye la siguiente información:

- Objetivo de control, como los requisitos a cumplir para cada ciclo del proceso, en consonancia con la definición de control interno. Evalúan la exactitud de la información financiera sobre las afirmaciones de la existencia y ocurrencia, integridad, valoración, derechos y obligaciones y presentación y desglose.
- Riesgo, como el posible evento o acción que pudiera afectar a la capacidad empresarial para cumplir los objetivos de la información financiera y/o implementar estrategias con éxito.
- Descripción de control, como la definición de las actividades de control incluidas en las políticas, procedimientos y prácticas aplicadas por la Sociedad a fin de asegurar que se cumplan los objetivos de control y el riesgo sea mitigado.
- Evidencias, como la documentación mantenida por el responsable del control (personal de la empresa), para que todo el modelo puede ser supervisado y auditado de manera periódica.

Una primera clasificación indica si el control es clave y/o relativo al fraude. Los controles se han definido como preventivo o detectivo, y manual, semiautomático o automático, según cómo se pueda realizar su seguimiento mediante datos extraídos de herramientas automáticas. Se han definido responsables de los controles para cada actividad de control. Todas las evidencias han sido obtenidas de los responsables de los controles, acordadas con los responsables funcionales de los procesos y automatizadas, cuando ha sido posible.

El Grupo ha finalizado durante 2013 un proyecto para la implementación de la herramienta de SAP GRC (Governance Risk and Compliance), para garantizar una mejor gestión y evaluación de estos controles. La nueva herramienta ha entrado en funcionamiento a finales del año 2013. Esta herramienta se usa para el mantenimiento y monitorización de los privilegios de los usuarios, así como para la gestión del entorno de control y su testeo. El Grupo está usando la herramienta para la asignación de los permisos de los usuarios en el sistema SAP, así como para monitorización y mitigación de los riesgos de segregación de funciones.

La Unidad de Control Interno garantiza que todos los controles sean implementados por los responsables de los procesos y hagan seguimiento de las evidencias de los controles de forma periódica. El Departamento de Auditoría Interna del Grupo realiza la auditoría de los controles de forma regular y valida si los controles operan efectivamente y si se han diseñado de forma apropiada.

Los Controles a nivel de Entidad de la Sociedad son los principios en que se basa el control interno y abarcan los siguientes temas:

- Integridad y valores éticos.
- Compromiso de competencia profesional.
- Filosofía y estilo de dirección
- Estructura organizativa.
- Delegación de responsabilidad y autoridad
- Prácticas y políticas de recursos humanos

El Grupo ha establecido un marco de buenas prácticas para garantizar la fiabilidad de la información financiera regulada, incluida la supervisión del SCIIF por la dirección.

Para la elaboración de las cuentas anuales consolidadas, de conformidad con las NIIF-UE, se requiere el uso de estimaciones e hipótesis que son realizadas por parte de la dirección. Las estimaciones e hipótesis de la dirección han sido realizadas para cuantificar el importe en libros de los activos, pasivos, ingresos y gastos. Las estimaciones e hipótesis se basan en la información disponible en la fecha de emisión de las cuentas anuales consolidadas, a la experiencia y a otros factores que se creen que son razonables en ese momento.

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.

Control interno sobre los sistemas de información

El grupo ha implementado un modelo de control interno sobre los sistemas de información relativos a procesos relacionados con la preparación de la información financiera. Este modelo está basado en COSO y COBIT (recomendaciones de ISACA) e incluye una matriz de controles generales de sistemas de información (ITGC según sus siglas en inglés), así como las políticas y procedimientos relacionados con la seguridad necesaria de los sistemas de información.

Para construir la matriz de ITGC, el grupo ha incluido los sistemas que contribuyen a elaborar los estados financieros consolidados del Grupo, y así asegurar la calidad y la fiabilidad de la información comunicada a los mercados.

La matriz de ITGC está alineada con los modelos de control para otros ciclos de negocios elaborados por Amadeus y estructurado en los siguientes procesos:

- Centro de datos y operaciones
- Seguridad de acceso
- Control de cambios
- Plan de recuperación de desastres

Estas áreas de control incluyen 21 sub-procesos y 98 controles. Los controles se clasifican como: automático o manual, preventivo o detectivo, y clave o no-clave. Estas actividades de control se incluyen en los diferentes sistemas definidos en el ámbito de aplicación, a lo largo de las principales sociedades de Amadeus, según se describió anteriormente.

La matriz de ITCG incluye los siguientes procesos dentro de las áreas de control definidas:

Centro de datos y operaciones

Las políticas y procedimientos de control proporcionan garantías razonables de:

- Que las operaciones son iniciadas por personas autorizadas, programadas adecuadamente, supervisadas y que las desviaciones son identificadas y resueltas y que hay procedimientos escritos correctamente implementados para reiniciar y volver a ejecutar de forma correcta los trabajos de producción.
- Que se hacen copias de seguridad de los datos críticos y que éstos son almacenados en una ubicación segura para asegurar que los datos financieros sean completos, exactos y válidos.

Seguridad de acceso

Las políticas y procedimientos de control proporcionan garantías razonables de:

- Que las instalaciones se gestionan adecuadamente para proteger la integridad de la información financiera y que el acceso físico a los equipos informáticos, medios de almacenamiento, y la documentación de los programas está limitado a las personas debidamente autorizadas.
- Que la configuración de programas y sistemas de seguridad se administra adecuadamente para la salvaguarda de modificaciones no autorizadas de programas y datos que tengan como resultado un procesamiento de la información financiera incompleto, inexacto, inválido, o su grabación incorrecta en los sistemas de información.
- Que la seguridad de los sistemas es adecuadamente administrada y registrada para proteger contra el acceso no autorizado, o contra modificaciones de programas y datos, que resulten en un procesamiento de la información financiera incompleto, inexacto, inválido, o su grabación incorrecta en los sistemas de información.
- Que la segregación de funciones (o SoD por sus siglas en inglés) es revisada de forma periódica a fin de controlar el acceso seguro a los sistemas financieros (SAP) y evaluar el entorno de control que mitiga los riesgos de la información financiera.

Control de cambios

Las políticas y procedimientos de control proporcionan garantías razonables de:

- Que los cambios realizados en el software de la aplicación de los sistemas de información de Amadeus son correctamente autorizados, probados, aprobados, implantados y documentados.
- Que los cambios en los programas y sistemas se administran adecuadamente para minimizar la probabilidad de interrupciones, alteraciones no autorizadas y errores que puedan afectar al procesamiento preciso, completo y válido de la información financiera, así como a su grabación en los sistemas de información.

Plan de recuperación de desastres

Las políticas y procedimientos de control proporcionan garantías razonables de la existencia de planes de recuperación documentados y probados consistentemente.

Políticas de seguridad

La empresa ha implementado las siguientes políticas que se han comunicado a todos los empleados y publicado en la intranet del grupo:

- Clasificación de la información
- Directrices para el uso adecuado de los sistemas y la información financiera
- Procedimientos de gestión de usuario
- Procedimientos de gestión de incidentes

El control interno sobre las políticas de sistemas de información es supervisado por la Oficina de Seguridad de Información Corporativa. Su misión es proponer, publicar, implantar, mantener y controlar un marco de gestión de seguridad para mitigar el riesgo de poner en peligro los activos de Amadeus que puedan afectar a la disponibilidad, confidencialidad e integridad de los datos y servicios de Amadeus, la imagen corporativa o la marca Amadeus. Este marco de gestión de seguridad se aplica a todas las empresas del Grupo. Está basado en las buenas prácticas de la industria y cubre las medidas de seguridad organizativas, medidas y políticas de seguridad, así como metodologías para la gestión de riesgos.

El Comité Ejecutivo de Dirección de Amadeus ha emitido un comunicado global sobre la seguridad de la información: OASIS (“Overall Statement on Information Security”). Esta declaración subraya el compromiso de la alta dirección de establecer, implantar, operar y mejorar continuamente un Sistema de Control de Seguridad de la Información (ISMS según sus siglas en inglés) en Amadeus basado en:

- los principios de seguridad de la información,
- buenas prácticas en seguridad de la información de control como fue descrito en ISO/IEC 27002,
- los requisitos para los sistemas de control de seguridad de la información como se describen en ISO/IEC 27001.

El Director de la Oficina de Seguridad es responsable del cumplimiento global del ISMS de Amadeus. Esto incluye una revisión periódica de la política ISMS de Amadeus y de los controles de seguridad implementados por la Sociedad.

Los delegados de seguridad de la información corporativa realizan auditorías de seguridad de sistemas de información de manera regular y a petición expresa.

Existen políticas de control de acceso basadas en el principio fundamental de la necesidad de saber. Existen Políticas y procedimientos para la gestión de identidad de accesos para la aplicación del sistema, orientadas a Principios de Control de Acceso basado en Funciones y Roles. Se realizan análisis de segregación de funciones y auditorías sobre aplicaciones del sistema.

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.

Control interno de las actividades subcontratadas

El grupo tiene un marco común con los requisitos para las actividades de subcontratación.

Para todos los procesos contratados con terceros, se debe definir con el proveedor un acuerdo con los niveles de los servicios (o SLA según sus siglas en inglés) que debe ser incluido y firmado en el contrato.

El SLA debe incluir los siguientes requisitos mínimos:

- General: duración del SLA, partes interesadas, documentos relacionados
- Partes relacionadas y niveles de comunicación y escalado: tareas y responsabilidades, proceso de comunicación
- Detalles financieros: plan de facturación, condiciones de pago, descuentos de facturación basados en volúmenes
- Definición de servicios generales, niveles de servicio, resolución de problemas, mantenimiento y seguridad
- Acordar penalizaciones
- Datos de contacto del proveedor del servicio

Los servicios contratados a terceros son revisados periódicamente a través del proceso de evaluación de proveedores. Cualquier problema con el servicio o las entregas será comunicado y podrían tomarse medidas correctivas hacia el proveedor.

Cuando el Grupo subcontrata procesos pertinentes para la preparación de la información financiera a un experto independiente, se asegura de las competencias técnicas y jurídicas de los profesionales y de la capacitación del proveedor.

El Grupo Amadeus ha identificado un proceso subcontratado con terceros como relevante para la presentación de la información financiera. Este proceso ha sido incluido en la matriz de riesgos financieros dentro del ciclo de gestión de recursos humanos y está siendo supervisado y auditado a nivel local.

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.

Una actividad esencial para la preparación de los estados financieros consolidados del Grupo Amadeus es la definición, selección y actualización de las políticas contables que son relevantes para el negocio y aplicables a todo el Grupo. Este papel es responsabilidad de la Dirección Financiera bajo la responsabilidad del CFO. Dentro de esta dirección, la Unidad de Reporting de Grupo tiene como misión:

- Definir las políticas contables de Amadeus. Amadeus prepara sus estados financieros consolidados bajo NIIF-UE, y la normativa emitida por la Comisión Nacional del Mercado de Valores, en particular la Circular 1/2008, de 30 de enero, y las políticas contables de Amadeus se basan en estas normas.
- Supervisar la actividad normativa prospectiva del IASB y el proceso de aprobación por la UE, identificar aquellos proyectos que tendrán un efecto como consecuencia de su emisión, y evaluar el impacto de la aplicación en la preparación de los estados financieros del Grupo Amadeus y los desgloses de información a incluir en ellos.
- Revisar periódicamente las políticas contables de Amadeus para garantizar que siguen siendo adecuadas, o modificarlas cuando:
 - los organismos reguladores (IASB - EU) emiten, revisan, modifican o enmiendan las políticas nuevas o existentes o,
 - ha recibido notificación de transacciones que requieren una orientación específica y afectan considerablemente al Grupo Amadeus en su totalidad, tales como temas específicos de la industria.

Cuando cualquiera de estos eventos se produce, las políticas contables de Amadeus son revisadas y publicadas.

- Garantizar que la aplicación de las políticas contables de Amadeus es consistente en todas las entidades que integran el Grupo. En determinadas circunstancias esta función prepara instrucciones de contabilidad para ayudar al registro de transacciones específicas o eventos (e.g. pagos basados en acciones) que afectan a varias entidades del grupo, incluyendo guías de aplicación caso por caso y ejemplos numéricos.
- Resolver problemas de aplicación de políticas contables de Amadeus entre los actores que participan en la preparación o el uso de la información financiera.
- Comunicar las políticas contables de Amadeus regularmente a los equipos pertinentes que están involucrados en la preparación de la información financiera, y establecer los mecanismos que faciliten una comunicación fluida con los ejecutivos y directores para la comprensión y gestión del riesgo en la presentación de informes financieros.

Existe un manual de políticas contables accesible a toda la organización a través de la intranet de Amadeus. El manual cubre políticas explícitas de contabilidad para todas las filiales del grupo, haciendo especial énfasis en aquellas entidades que desarrollan una actividad predominante de marketing y ventas y que constituyen nuestra red de ventas alrededor del mundo. Este grupo de empresas generalmente tiene una dimensión más pequeña en comparación con las principales sociedades del Grupo descritas anteriormente y necesita apoyo adicional de la Unidad de Reporting de Grupo sobre cuestiones de contabilidad financiera.

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.

Amadeus ha definido un procedimiento formal para la preparación de la información financiera, que incluye tanto el cierre contable de todas las Sociedades del Grupo como el proceso de consolidación de la Sociedad. El hecho de que las Sociedades más relevantes del Grupo participen de una misma plataforma común del sistema de contabilidad (SAP) permite garantizar un mayor control de los procesos estandarizados de cierre, así como unos controles de supervisión de acceso al sistema por los distintos usuarios, verificándose que no hay conflicto de autorizaciones de acceso, tanto a nivel interno, como por la posterior revisión del auditor externo. Existen a su vez, dentro del sistema, controles automáticos que permiten validar y asegurar la consistencia de la información tratada.

Así mismo, previo y durante el proceso de cierre a nivel individual, todas las Sociedades tienen acceso a un desarrollo informático que les permite validar y corregir sus posiciones con respecto a las otras Sociedades del Grupo tanto a nivel operativo como financiero.

La existencia de un mismo plan de cuentas a efectos de reporting para todas las entidades del grupo, un calendario específico de cierre y subsiguiente reporting a la sociedad matriz, así como el uso de tipos de cambio obligatorios para el cierre a efectos de conversión del balance y cuenta de pérdidas y ganancias al Euro como moneda de reporting, colaboran eficientemente a mejorar el nivel de calidad de la información y su homogeneización.

La carga de la información mensual del reporting se realiza por las mismas Sociedades en el módulo de consolidación de SAP, evitándose así el tratamiento manual de la información. En aquellas Sociedades que operan en la plataforma común de SAP, la carga se realiza automáticamente desde el módulo de FI al de consolidación, lo que supone a su vez un ahorro de tiempo y seguridad en el traspaso de la información.

F.5 Supervisión del funcionamiento del sistema

Informe, señalando sus principales características, al menos de:

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

Actividades de supervisión de la Comisión de Auditoría

La Comisión de Auditoría es el órgano consultivo a través del cual el Consejo de Administración ejerce el mantenimiento y supervisión del SCIIF. Como parte de esta función y para alcanzar los objetivos del Consejo, la Comisión recibe y revisa la información financiera que el Grupo emite a los mercados y entidades reguladoras y, en particular, el informe de auditoría externa y los estados financieros consolidados del ejercicio. La Comisión supervisa el proceso de preparación y la integridad de la información financiera de

la Sociedad y sus sociedades dependientes, revisa que los requerimientos legales aplicables a la empresa se cumplan, la adecuación del perímetro de consolidación y la correcta aplicación de los principios de contabilidad generalmente aceptados.

La Comisión de Auditoría es informada periódicamente por el Director del Departamento de Auditoría Interna sobre su evaluación de la eficacia del modelo de SCIIF, de las debilidades detectadas en el curso de la labor de auditoría interna y de los planes o las acciones ya emprendidas para remediar las debilidades detectadas.

La Comisión apoya y supervisa la ejecución de la función de auditoría interna en su función de evaluar el SCIIF. La Comisión propone la selección, designación y sustitución del responsable de los servicios de auditoría interna, valida y aprueba el plan de auditoría interna y los objetivos para el año y es responsable de evaluar el desempeño del Departamento de Auditoría Interna.

El plan de auditoría interna para la evaluación del SCIIF es presentado a la Comisión de Auditoría para su validación final y aprobación antes de su ejecución, a fin de que incluya todas las consideraciones de la Comisión a este respecto.

El auditor externo comunica a la Comisión de Auditoría las conclusiones resultantes de la ejecución de sus procedimientos de auditoría, así como cualesquiera otras cuestiones que podrían considerarse de importancia, dos veces al año. Además, el auditor externo dispone de acceso permanente a la Comisión de Auditoría para compartir, comentar o informar de aquellos aspectos que considere necesarios o pertinentes. El auditor externo, sin comprometer su independencia, se involucra en el diálogo con la Dirección a través de reuniones periódicas, informando de nuevas normas de contabilidad, el tratamiento contable adecuado de transacciones complejas o inusuales o el ámbito apropiado de los procedimientos de auditoría.

Los procedimientos de la Comisión de Auditoría están documentados en las actas correspondientes a las reuniones mantenidas.

Función de auditoría interna

La actividad de auditoría interna se lleva a cabo por el Departamento de Auditoría Interna del Grupo, que depende funcionalmente del Secretario del Consejo y jerárquicamente de la Comisión de Auditoría. Esta estructura jerárquica está diseñada para permitir que el Departamento de Auditoría Interna del Grupo permanezca estructuralmente independiente y fomenta la comunicación directa hacia y desde la Comisión de Auditoría.

La función de auditoría interna proporciona una opinión independiente sobre la eficacia del sistema de control interno, supervisando y evaluando el diseño y la eficacia del sistema de gestión de riesgos aplicado a la empresa, incluyendo auditorías específicas de tecnologías de la información ("TI").

Esta función cuenta con unos estatutos de auditoría interna y un manual de auditoría interna que han sido aprobados formalmente por la Comisión de Auditoría.

En relación con las actividades de vigilancia del SCIIF, es responsabilidad del Departamento de Auditoría Interna:

- Realizar evaluaciones independientes del modelo de control interno para la presentación de la información financiera.
- Realizar pruebas sobre las aserciones realizadas por la Dirección.
- Realizar pruebas de efectividad de los controles internos de las sociedades incluidas en el perímetro de supervisión (en un plazo máximo de un año, para controles clave y tres años para controles no clave).
- Ayudar en la identificación de debilidades de control y revisar los planes de acción para corregir deficiencias de control.
- Realizar exámenes de seguimiento para determinar si se han abordado adecuadamente las debilidades de control.
- Actuar como coordinador entre la Dirección y el auditor externo para posibles aclaraciones sobre el alcance y los planes de testeo.

Alcance del SCIIF 2013

Como se ha explicado previamente el modelo del SCIIF del Grupo abarca cinco sociedades: Amadeus IT Holding, S.A.; Amadeus IT Group, S.A.; Amadeus Capital Markets, S.A.U.; Amadeus sas y Amadeus Data Processing GmbH y 9 ciclos con gran relevancia en la elaboración de informes financieros.

Durante el año 2013, el Departamento de Auditoría Interna del Grupo ha realizado pruebas sobre los controles clave definidos para los 9 procesos relevantes, y sobre los controles no clave para los procesos de Cierre, Consolidación, Tesorería, Recursos Humanos y Fiscal,

para las cinco compañías mencionadas, habiendo testeado a finales de 2013 todos los controles no clave definidos en el plazo de tres años establecido por la CNMV.

En el proceso de evaluación de 2013 se han detectado debilidades de control interno y oportunidades de mejora para ciertos procesos que no tienen un impacto significativo sobre la calidad de la información financiera. Se han propuesto planes de acción acordados con los responsables de los controles y la Unidad de Control Interno. La Unidad de Control Interno es responsable del seguimiento de los planes de acción. El Departamento de Auditoría Interna comprobará durante las pruebas periódicas del SCIIF, la implantación de los planes de acción. Durante el año 2013 el Departamento de Auditoría Interna del Grupo ha revisado la implementación de los planes de acción definidos en años anteriores.

A la luz de lo anterior, la Comisión de Auditoría de la Sociedad entiende, que durante el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2013, el modelo de control interno sobre la información financiera ha sido efectivo, y que los controles y procedimientos establecidos para asegurar razonablemente que la información comunicada públicamente es fiable y adecuada, también fueron eficaces.

El informe anual a la Comisión de Auditoría sobre el SCIIF establece:

- Controles revisados
- Conclusiones sobre si los controles están diseñados adecuadamente y se aplican correctamente
- Planes de acción para los problemas detectados
- Conclusión sobre si se están siguiendo las recomendaciones de auditoría en relación a los controles internos sobre presentación de la información financiera.

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

La Comisión de Auditoría se reúne trimestralmente para revisar la información financiera periódica que el Consejo de Administración debe enviar a las autoridades del mercado bursátil y que se incluye en los informes anuales públicos. Además se discuten temas relacionados con el control interno y/o otras iniciativas en curso.

Además de las reuniones de la Comisión, se celebran reuniones mensuales de la Dirección Financiera con la firma de auditoría externa, en las que se abarca cualquier problema relacionado con deficiencias del control interno y/o información financiera detectado en el curso de su trabajo. En estas reuniones también participa el Director de Auditoría Interna para proporcionar su punto de vista y complementar las observaciones formuladas por el auditor externo. El CFO es responsable de comunicar cualquier aspecto relevante relacionado con el SCIIF y/o la información financiera a la alta dirección a través de las reuniones celebradas por el Comité Ejecutivo de Dirección, que también son atendidas por el CEO y ocasionalmente por el Director del Departamento de Auditoría Interna.

Todas las deficiencias detectadas por el Departamento de Auditoría Interna del Grupo durante el curso de su trabajo están sujetas a recomendaciones y planes de acción que son acordados con el auditado. El Departamento de Auditoría Interna del Grupo realiza el seguimiento de la implementación de las principales acciones acordadas y reporta su estatus a los diversos órganos de gobierno de la Sociedad (principalmente la Comisión de Auditoría).

Anualmente, el auditor externo también informa sobre mejoras y/o vacíos detectados relacionados con el sistema de control interno a través del informe de control interno a la Dirección que también incluye planes de acción propuestos y medidas de mitigación.

F.6 Otra información relevante

Ninguna

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.

Amadeus ha solicitado al auditor externo emitir un informe de revisión de la información descrita por la Sociedad en el presente informe del SCIIF para el ejercicio 2013, informe que se adjunta como Anexo.

G GRADO DE SEGUIMIENTO DE LAS RECOMENDACIONES DE GOBIERNO CORPORATIVO

Indique el grado de seguimiento de la Sociedad respecto de las recomendaciones del Código Unificado de buen gobierno.

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.

Ver epígrafes: A.10, B.1, B.2, C.1.23 y C.1.24.

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.

Ver epígrafes: D.4 y D.7

Cumple Cumple parcialmente Explique No aplicable

3. Que, aunque no lo exijan de forma expresa las Leyes mercantiles, se sometan a la aprobación de la Junta General de accionistas las operaciones que entrañen una modificación estructural de la Sociedad y, en particular, las siguientes:
- a) La transformación de sociedades cotizadas en compañías holding, mediante “filialización” o incorporación a entidades dependientes de actividades esenciales desarrolladas hasta ese momento por la propia Sociedad, incluso aunque ésta mantenga el pleno dominio de aquéllas;
 - b) La adquisición o enajenación de activos operativos esenciales, cuando entrañe una modificación efectiva del objeto social;
 - c) Las operaciones cuyo efecto sea equivalente al de la liquidación de la Sociedad.

Ver epígrafe: B.6

Cumple Cumple parcialmente Explique

La Sociedad no contempla expresamente en ninguno de sus documentos de gobierno corporativo la exigencia de someter necesariamente a la Junta General de accionistas una modificación estructural en los términos anteriormente definidos, sin perjuicio de que el Consejo, dada la trascendencia de estos asuntos, someterá necesariamente estos temas a la misma.

4. Que las propuestas detalladas de los acuerdos a adoptar en la Junta General, incluida la información a que se refiere la recomendación 27 se hagan públicas en el momento de la publicación del anuncio de la convocatoria de la junta.

Cumple Explique

5. Que en la Junta General se voten separadamente aquellos asuntos que sean sustancialmente independientes, a fin de que los accionistas puedan ejercer de forma separada sus preferencias de voto. Y que dicha regla se aplique, en particular:

- a) Al nombramiento o ratificación de Consejeros, que deberán votarse de forma individual;
- b) En el caso de modificaciones de Estatutos, a cada artículo o grupo de artículos que sean sustancialmente independientes.

Cumple Cumple parcialmente Explique

6. Que las sociedades permitan fraccionar el voto a fin de que los intermediarios financieros que aparezcan legitimados como accionistas, pero actúen por cuenta de clientes distintos, puedan emitir sus votos conforme a las instrucciones de éstos.

Cumple Explique

7. Que el Consejo desempeñe sus funciones con unidad de propósito e independencia de criterio, dispense el mismo trato a todos los accionistas y se guíe por el interés de la compañía, entendido como hacer máximo, de forma sostenida, el valor económico de la empresa.

Y que vele asimismo para que en sus relaciones con los grupos de interés (stakeholders) la empresa respete las Leyes y reglamentos; cumpla de buena fe sus obligaciones y contratos; respete los usos y buenas prácticas de los sectores y territorios donde ejerza su actividad; y observe aquellos principios adicionales de responsabilidad social que hubiera aceptado voluntariamente.

Cumple Cumple parcialmente Explique

8. Que el Consejo asuma, como núcleo de su misión, aprobar la estrategia de la compañía y la organización precisa para su puesta en práctica, así como supervisar y controlar que la Dirección cumple los objetivos marcados y respeta el objeto e interés social de la compañía. Y que, a tal fin, el Consejo en pleno se reserve la competencia de aprobar:

a) Las políticas y estrategias generales de la Sociedad, y en particular:

- i) El Plan estratégico o de negocio, así como los objetivos de gestión y presupuesto anuales;
- ii) La política de inversiones y financiación;
- iii) La definición de la estructura del Grupo de sociedades;
- iv) La política de gobierno corporativo;
- v) La política de responsabilidad social corporativa;
- vi) La política de retribuciones y evaluación del desempeño de los altos directivos;
- vii) La política de control y gestión de riesgos, así como el seguimiento periódico de los sistemas internos de información y control.
- viii) La política de dividendos, así como la de autocartera y, en especial, sus límites.

Ver epígrafes: C.1.14, C.1.16 y E.2

b) Las siguientes decisiones :

- i) A propuesta del primer ejecutivo de la compañía, el nombramiento y eventual cese de los altos directivos, así como sus cláusulas de indemnización.
- ii) La retribución de los Consejeros, así como, en el caso de los ejecutivos, la retribución adicional por sus funciones ejecutivas y demás condiciones que deban respetar sus contratos.
- iii) La información financiera que, por su condición de cotizada, la Sociedad deba hacer pública periódicamente.

- iv) Las inversiones u operaciones de todo tipo que, por su elevada cuantía o especiales características, tengan carácter estratégico, salvo que su aprobación corresponda a la Junta General;
 - v) La creación o adquisición de participaciones en entidades de propósito especial o domiciliadas en países o territorios que tengan la consideración de paraísos fiscales, así como cualesquiera otras transacciones u operaciones de naturaleza análoga que, por su complejidad, pudieran menoscabar la transparencia del Grupo.
- c) Las operaciones que la Sociedad realice con Consejeros, con accionistas significativos o representados en el Consejo, o con personas a ellos vinculados (“operaciones vinculadas”).

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

1ª. Que se realicen en virtud de contratos cuyas condiciones estén estandarizadas y se apliquen en masa a muchos clientes;

2ª. Que se realicen a precios o tarifas establecidos con carácter general por quien actúe como suministrador del bien o servicio del que se trate;

3ª. Que su cuantía no supere el 1% de los ingresos anuales de la Sociedad.

Se recomienda que el Consejo apruebe las operaciones vinculadas previo informe favorable del Comité de Auditoría o, en su caso, de aquel otro al que se hubiera encomendado esa función; y que los Consejeros a los que afecten, además de no ejercer ni delegar su derecho de voto, se ausenten de la sala de reuniones mientras el Consejo delibera y vota sobre ella.

Se recomienda que las competencias que aquí se atribuyen al Consejo lo sean con carácter indelegable, salvo las mencionadas en las letras b) y c), que podrán ser adoptadas por razones de urgencia por la Comisión delegada, con posterior ratificación por el Consejo en pleno.

Ver epígrafes: D.1 y D.6

Cumple Cumple parcialmente Explique

Respecto a la recomendación 8.b.i), corresponde al Consejo en pleno el nombramiento y eventual cese del primer ejecutivo de la Sociedad, así como el nombramiento y eventual cese del Director Financiero, a propuesta del primer ejecutivo de la Sociedad. El resto de altos directivos son nombrados por el primer ejecutivo de la Sociedad.

Respecto a la recomendación referida a que el Consejo apruebe las Operaciones Vinculadas previo informe favorable de la Comisión de Auditoría, si bien no se establece expresamente en el Reglamento del Consejo en la sección referida a la Función del Consejo la necesidad del informe previo, es potestad de la Comisión de Auditoría supervisar el cumplimiento de la normativa respecto de las Operaciones Vinculadas y velar porque se comunique al mercado la información sobre dichas operaciones.

9. Que el Consejo tenga la dimensión precisa para lograr un funcionamiento eficaz y participativo, lo que hace aconsejable que su tamaño no sea inferior a cinco ni superior a quince miembros.

Ver epígrafe: C.1.2

Cumple Explique

10. Que los Consejeros externos dominicales e independientes constituyan una amplia mayoría del Consejo 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.

Ver epígrafes: A.3 y C.1.3.

Cumple Cumple parcialmente Explique

11. Que dentro de los Consejeros externos, la relación entre el número de Consejeros dominicales y el de independientes refleje la proporción existente entre el capital de la Sociedad representado por los Consejeros dominicales y el resto del capital.

Este criterio de proporcionalidad estricta podrá atenuarse, de forma que el peso de los dominicales sea mayor que el que correspondería al porcentaje total de capital que representen:

- 1º En sociedades de elevada capitalización en las que sean escasas o nulas las participaciones accionariales que tengan legalmente la consideración de significativas, pero existan accionistas, con paquetes accionariales de elevado valor absoluto.
- 2º Cuando se trate de sociedades en las que exista una pluralidad de accionistas representados en el Consejo, y no tengan vínculos entre sí.

Ver epígrafes: A.2, A.3 y C.1.3

Cumple Explique

Los Consejeros independientes representan el 63,64% del total de Consejeros externos, mientras que los dominicales representan el 27,27 % de los mismos, si bien el capital representado por los Consejeros dominicales es del 9,04% (potencialmente hasta el 16,54%) –ver epígrafe C.1.8-). No obstante lo anterior, es preciso indicar que existe otro Consejero que cae bajo la categoría de “Otros”, sin que pueda ser encajado por distintas razones ni bajo el criterio de independiente ni bajo el criterio de dominical.

El Acuerdo de Accionistas en vigor desde el 29 de abril de 2010, regula los porcentajes en el capital social a partir de los cuales los accionistas integrantes del Acuerdo tienen derecho a representación en el Consejo.

Así, más del 25% da derecho a cuatro miembros en el Consejo, menos del 25% pero más del 10% da derecho a dos miembros en el Consejo, 10% y hasta 3,5% da derecho a un miembro y menos del 3,5% no da derecho a representación en el Consejo, salvo que dos o más accionistas controlen individualmente menos del 3,5% del capital pero conjuntamente más del 3,5%, en cuyo caso, podrán nombrar conjuntamente un miembro que los represente.

Así, el accionista Air France-KLM, a través de la sociedad Air France Finance, mantiene un Consejero dominical con el 5,044%. El caso de los accionistas significativos International Consolidated Airlines Group, S.A. (a través de Iberia Líneas Aéreas de España Sociedad Anónima Operadora, S.A.) y Lufthansa Pension Trust, E.V. (a través de Malta Pension Investments), ambos mantienen un Consejero dominical cada uno (ver epígrafe C.1.8. para un mayor detalle que justifica el nombramiento de sus respectivos Consejeros)

12. Que el número de Consejeros independientes represente al menos un tercio del total de Consejeros.

Ver epígrafe: C.1.3

Cumple Explique

13. Que el carácter de cada Consejero se explique por el Consejo ante la Junta General de Accionistas que deba efectuar o ratificar su nombramiento, y se confirme o, en su caso, revise anualmente en el Informe Anual de Gobierno Corporativo, previa verificación por la Comisión de Nombramientos. Y que en dicho Informe también se expliquen las razones por las cuales se haya nombrado Consejeros dominicales a instancia de accionistas cuya participación accionarial sea inferior al 5% 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.

Ver epígrafes: C.1.3 y C.1.8

Cumple Cumple parcialmente Explique

14. Que cuando sea escaso o nulo el número de consejeras, la Comisión de Nombramientos vele para que al proveerse nuevas vacantes:

- a) Los procedimientos de selección no adolezcan de sesgos implícitos que obstaculicen la selección de consejeras;
- b) La compañía busque deliberadamente, e incluya entre los potenciales candidatos, mujeres que reúnan el perfil profesional buscado.

Ver epígrafes: C.1.2, C.1.4, C.1.5, C.1.6, C.2.2 y C.2.4.

Cumple Cumple parcialmente Explique No aplicable

El perfil de los actuales miembros del Consejo, hombres y mujeres, responde a las necesidades de la Sociedad, sin que se haya obstaculizado de manera explícita o implícita la elección de Consejeras. La Sociedad busca profesionales sin que se haga distinción o discriminación alguna por razón de sexo, si bien, ante candidatos del mismo perfil y cualidad profesional, optaría por incrementar el número de mujeres para dar cumplimiento a la presente recomendación.

15. Que el Presidente, como responsable del eficaz funcionamiento del Consejo, se asegure de que los Consejeros reciban con carácter previo información suficiente; estimule el debate y la participación activa de los Consejeros durante las sesiones del Consejo, salvaguardando su libre toma de posición y expresión de opinión; y organice y coordine con los Presidentes de las comisiones relevantes la evaluación periódica del

Consejo, así como, en su caso, la del Consejero delegado o primer ejecutivo.

Ver epígrafes: C.1.19 y C.1 41

Cumple Cumple parcialmente Explique

16. Que, cuando el Presidente del Consejo sea también el primer ejecutivo de la Sociedad, se faculte a uno de los Consejeros independientes para solicitar la convocatoria del Consejo o la inclusión de nuevos puntos en el orden del día; para coordinar y hacerse eco de las preocupaciones de los Consejeros externos; y para dirigir la evaluación por el consejo de su Presidente.

Ver epígrafe: C.1.22

Cumple Cumple parcialmente Explique No aplicable

17. Que el Secretario del Consejo, vele de forma especial para que las actuaciones del Consejo:

- a) **Se ajusten a la letra y al espíritu de las Leyes y sus reglamentos, incluidos los aprobados por los organismos reguladores;**
- b) **Sean conformes con los Estatutos de la Sociedad y con los Reglamentos de la Junta, del Consejo y demás que tenga la compañía;**
- c) **Tengan presentes las recomendaciones sobre buen gobierno contenidas en este Código Unificado que la compañía hubiera aceptado.**

Y que, para salvaguardar la independencia, imparcialidad y profesionalidad del Secretario, su nombramiento y cese sean informados por la Comisión de Nombramientos y aprobados por el pleno del Consejo; y que dicho procedimiento de nombramiento y cese conste en el Reglamento del Consejo.

Ver epígrafe: C.1.34

Cumple Cumple parcialmente Explique

18. Que el Consejo se reúna con la frecuencia precisa para desempeñar con eficacia sus funciones, siguiendo el programa de fechas y asuntos que establezca al inicio del ejercicio, pudiendo cada Consejero proponer otros puntos del orden del día inicialmente no previstos.

Ver epígrafe: C.1.29

Cumple Cumple parcialmente Explique

19. Que las inasistencias de los Consejeros se reduzcan a casos indispensables y se cuantifiquen en el Informe Anual de Gobierno Corporativo. Y que si la representación fuera imprescindible, se confiera con instrucciones.

Ver epígrafes: C.1.28, C.1.29 y C.1.30

Cumple Cumple parcialmente Explique

20. Que cuando los Consejeros o el Secretario manifiesten preocupaciones sobre alguna propuesta o, en el caso de los Consejeros, sobre la marcha de la compañía y tales preocupaciones no queden resueltas en el Consejo, a petición de quien las hubiera manifestado se deje constancia de ellas en el acta.

Cumple Cumple parcialmente Explique No aplicable

21. Que el Consejo en pleno evalúe una vez al año:

- a) La calidad y eficiencia del funcionamiento del Consejo;
- b) Partiendo del informe que le eleve la Comisión de Nombramientos, el desempeño de sus funciones por el Presidente del Consejo y por el primer ejecutivo de la compañía;
- c) El funcionamiento de sus comisiones, partiendo del informe que éstas le eleven.

Ver epígrafes: C.1.19 y C.1.20

Cumple Cumple parcialmente Explique

22. Que todos los Consejeros puedan hacer efectivo el derecho a recabar la información adicional que juzguen precisa sobre asuntos de la competencia del Consejo. Y que, salvo que los Estatutos o el Reglamento del Consejo establezcan otra cosa, dirijan su requerimiento al Presidente o al Secretario del Consejo.

Ver epígrafe: C.1.41

Cumple Explique

23. Que todos los Consejeros tengan derecho a obtener de la Sociedad el asesoramiento preciso para el cumplimiento de sus funciones. Y que la Sociedad arbitre los cauces adecuados para el ejercicio de este derecho, que en circunstancias especiales podrá incluir el asesoramiento externo con cargo a la empresa.

Ver epígrafe: C.1.40

Cumple Explique

24. Que las sociedades establezcan un programa de orientación que proporcione a los nuevos Consejeros un conocimiento rápido y suficiente de la empresa, así como de sus reglas de gobierno corporativo. Y que ofrezcan también a los Consejeros programas de actualización de conocimientos cuando las circunstancias lo aconsejen.

Cumple Cumple parcialmente Explique

25. Que las sociedades exijan que los Consejeros dediquen a su función el tiempo y esfuerzo necesarios para desempeñarla con eficacia y, en consecuencia:

- a) Que los Consejeros informen a la Comisión de Nombramientos de sus restantes obligaciones profesionales, por si pudieran interferir con la dedicación exigida;
- b) Que las sociedades establezcan reglas sobre el número de consejos de los que puedan formar parte sus Consejeros.

Ver epígrafes: C.1.12, C.1.13 y C.1.17

Cumple Cumple parcialmente Explique

26. Que la propuesta de nombramiento o reelección de Consejeros que se eleven por el Consejo a la Junta General de accionistas, así como su nombramiento provisional por cooptación, se aprueben por el Consejo:

- a) A propuesta de la Comisión de Nombramientos, en el caso de Consejeros independientes.
- b) Previo informe de la Comisión de Nombramientos, en el caso de los restantes Consejeros.

Ver epígrafe: C.1.3

Cumple Cumple parcialmente Explique

27. 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 pertenezca, se trate o no de sociedades cotizadas;
- c) Indicación de la categoría de Consejero a la que pertenezca según corresponda, 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 los posteriores, y;
- e) Acciones de la compañía, y opciones sobre ellas, de las que sea titular.

Cumple Cumple parcialmente Explique

28. Que los Consejeros dominicales presenten su dimisión cuando el accionista a quien representen venda 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.

Ver epígrafes: A.2, A.3 y C.1.2

Cumple Cumple parcialmente Explique

29. Que el Consejo de Administración no proponga el cese de ningún Consejero independiente antes del cumplimiento del período estatutario para el que hubiera sido nombrado, salvo cuando concorra justa causa, apreciada por el Consejo previo informe de la Comisión de Nombramientos. En particular, se entenderá que existe justa causa cuando el Consejero hubiera incumplido los deberes inherentes a su cargo o incurrido en algunas de las circunstancias que le hagan perder su condición de independiente, de acuerdo con lo establecido en la Orden ECC/461/2013.

También podrá proponerse el cese de Consejeros independientes de resultas de Ofertas Públicas de Adquisición, fusiones u otras operaciones societarias similares que supongan un cambio en la estructura de capital de la Sociedad cuando tales cambios en la estructura del Consejo vengán propiciados por el criterio de proporcionalidad señalado en la Recomendación 11.

Ver epígrafes: C.1.2, C.1.9, C.1.19 y C.1.27

Cumple Explique

30. 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 las causas penales en las que aparezcan como imputados, así como de sus posteriores vicisitudes procesales.

Que si un Consejero resultara procesado o se dictara 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, el Consejo 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 dé cuenta, de forma razonada, en el Informe Anual de Gobierno Corporativo.

Ver epígrafes: C.1.42, C.1.43

Cumple Cumple parcialmente Explique

31. Que todos los Consejeros expresen claramente su oposición cuando consideren que alguna propuesta de decisión sometida al Consejo 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 interés, cuando se trate de decisiones que puedan perjudicar a los accionistas no representados en el Consejo.

Y que cuando el Consejo adopte decisiones significativas o reiteradas sobre las que el Consejero hubiera formulado serias reservas, éste 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, aunque no tenga la condición de Consejero.

Cumple Cumple parcialmente Explique No aplicable

- 32. 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. 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.**

Ver epígrafe: C.1.9

Cumple Cumple parcialmente Explique No aplicable

- 33. Que se circunscriban a los Consejeros ejecutivos las remuneraciones mediante entrega de acciones de la Sociedad o de sociedades del Grupo, opciones sobre acciones o instrumentos referenciados al valor de la acción, retribuciones variables ligadas al rendimiento de la Sociedad o sistemas de previsión.**

Esta recomendación no alcanzará a la entrega de acciones, cuando se condicione a que los Consejeros las mantengan hasta su cese como Consejero.

Cumple Cumple parcialmente Explique No aplicable

- 34. Que la remuneración de los Consejeros externos sea la necesaria para retribuir la dedicación, cualificación y responsabilidad que el cargo exija; pero no tan elevada como para comprometer su independencia.**

Cumple Explique No aplicable

- 35. 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 Explique No aplicable

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

Cumple Explique No aplicable

- 37. Que cuando exista Comisión delegada o ejecutiva (en adelante, "Comisión delegada"), la estructura de participación de las diferentes categorías de Consejeros sea similar a la del propio Consejo y su Secretario sea el del Consejo.**

Ver epígrafes: C.2.1 y C.2.6

Cumple Cumple parcialmente Explique No aplicable

38. Que el Consejo tenga siempre conocimiento de los asuntos tratados y de las decisiones adoptadas por la Comisión delegada y que todos los miembros del Consejo reciban copia de las actas de las sesiones de la Comisión delegada.

Cumple Explique No aplicable

39. Que el Consejo de Administración constituya en su seno, además del Comité de Auditoría exigido por la Ley del Mercado de Valores, una Comisión, o dos Comisiones separadas, de Nombramientos y Retribuciones.

Que las reglas de composición y funcionamiento del Comité de Auditoría y de la Comisión o Comisiones de Nombramientos y Retribuciones figuren en el Reglamento del Consejo, e incluyan las siguientes:

- a) Que el Consejo designe 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 ante él hayan de dar cuenta, en el primer pleno del Consejo posterior a sus reuniones, de su actividad y responder del trabajo realizado;
- b) Que dichas comisiones estén compuestas exclusivamente por Consejeros externos, con un mínimo de tres. Lo anterior se entiende sin perjuicio de la asistencia de Consejeros ejecutivos o altos directivos, cuando así lo acuerden de forma expresa los miembros de la Comisión.
- c) Que sus Presidentes sean Consejeros independientes.
- d) Que puedan recabar asesoramiento externo, cuando lo consideren necesario para el desempeño de sus funciones.
- e) Que de sus reuniones se levante acta, de la que se remitirá copia a todos los miembros del Consejo.

Ver epígrafes: C.2.1 y C.2.4

Cumple Cumple parcialmente Explique

40. Que la supervisión del cumplimiento de los códigos internos de conducta y de las reglas de gobierno corporativo se atribuya a la Comisión de Auditoría, a la Comisión de Nombramientos, o, si existieran de forma separada, a las de cumplimiento o gobierno corporativo.

Ver epígrafes: C.2.3 y C.2.4

Cumple Explique

La supervisión de los códigos internos de conducta (especialmente el referido a las materias relativas a los Mercados de Valores) así como las reglas de gobierno corporativo, recae en la Secretaría del Consejo, órgano del que depende el Director de Cumplimiento Normativo, todo ello sin perjuicio de que las incidencias, informes y reportes puedan formar parte del orden del día de las reuniones de la Comisión de Auditoría, para su posterior traslado al pleno del Consejo si fuera preciso.

- 41. Que los miembros del Comité 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.**

Cumple Explique

- 42. Que las sociedades cotizadas dispongan de una función de auditoría interna que, bajo la supervisión del Comité de Auditoría, vele por el buen funcionamiento de los sistemas de información y control interno.**

Ver epígrafe: C.2.3

Cumple Explique

- 43. Que el responsable de la función de auditoría interna presente al Comité de Auditoría su plan anual de trabajo; le informe directamente de las incidencias que se presenten en su desarrollo; y le someta al final de cada ejercicio un informe de actividades.**

Cumple Cumple parcialmente Explique

- 44. Que la política de control y gestión de riesgos identifique al menos:**

- a) Los distintos tipos de riesgo (operativos, tecnológicos, financieros, legales, 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.

Ver epígrafe: E

Cumple Cumple parcialmente Explique

- 45. Que corresponda al Comité de Auditoría:**

- 1º En relación con los sistemas de información y control interno:**

- a) Que los principales riesgos identificados como consecuencia de la supervisión de la eficacia del control interno de la Sociedad y la auditoría interna, en su caso, se gestionen y den a conocer adecuadamente.

- b) Velar por la independencia y eficacia de 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; recibir información periódica sobre sus actividades; y verificar que la alta dirección tiene 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 se considera apropiado, anónima las irregularidades de potencial trascendencia, especialmente financieras y contables, que adviertan en el seno de la empresa.

2º En relación con el auditor externo:

- a) Recibir regularmente del auditor externo información sobre el plan de auditoría y los resultados de su ejecución, y verificar que la alta dirección tiene en cuenta sus recomendaciones.
- b) Asegurar la independencia del auditor externo y, a tal efecto:
 - i) 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.
 - iii) Que en caso de renuncia del auditor externo examine las circunstancias que la hubieran motivado.

Ver epígrafes: C.1.36, C.2.3, C.2.4 y E.2

Cumple Cumple parcialmente Explique

46. Que el Comité de Auditoría pueda convocar a cualquier empleado o directivo de la Sociedad, e incluso disponer que comparezcan sin presencia de ningún otro directivo.

Cumple Explique

47. Que el Comité de Auditoría informe al Consejo, con carácter previo a la adopción por éste de las correspondientes decisiones, sobre los siguientes asuntos señalados en la Recomendación 8:

- a) La información financiera que, por su condición de cotizada, la Sociedad deba hacer pública periódicamente. El comité debiera asegurarse de que las cuentas intermedias se formulan con los mismos criterios contables que las anuales y, a tal fin, considerar la procedencia de una revisión limitada del auditor externo.
- b) La creación o adquisición de participaciones en entidades de propósito especial o domiciliadas en países o territorios que tengan la consideración de paraísos fiscales, así como cualesquiera otras transacciones u operaciones de naturaleza análoga que, por su complejidad, pudieran menoscabar la transparencia del Grupo.

- c) **Las operaciones vinculadas, salvo que esa función de informe previo haya sido atribuida a otra Comisión de las de supervisión y control.**

Ver epígrafes: C.2.3 y C.2.4

Cumple Cumple parcialmente Explique

No es cometido de la Comisión de Auditoría sino materia reservada al pleno del Consejo de Administración, la creación o adquisición de participaciones en entidades de propósito especial o domiciliadas en países o territorios que tengan la consideración de paraísos fiscales, así como cualesquiera otras transacciones u operaciones de naturaleza análoga que, por su complejidad, pudieran menoscabar la transparencia del Grupo.

48. **Que el Consejo de Administración procure presentar las cuentas a la Junta General sin reservas ni salvedades en el informe de auditoría y que, en los supuestos excepcionales en que existan, tanto el Presidente del Comité de Auditoría como los auditores expliquen con claridad a los accionistas el contenido y alcance de dichas reservas o salvedades.**

Ver epígrafe: C.1.38

Cumple Cumple parcialmente Explique

49. **Que la mayoría de los miembros de la Comisión de Nombramientos -o de Nombramientos y Retribuciones, si fueran una sola- sean Consejeros independientes.**

Ver epígrafe: C.2.1

Cumple Explique No aplicable

50. **Que correspondan a la Comisión de Nombramientos, además de las funciones indicadas en las Recomendaciones precedentes, las siguientes:**

- a) **Evaluar las competencias, conocimientos y experiencia necesarios en el Consejo, definir, en consecuencia, las funciones y aptitudes necesarias en los candidatos que deban cubrir cada vacante, y evaluar el tiempo y dedicación precisos para que puedan desempeñar bien su cometido.**
- b) **Examinar u organizar, de la forma que se entienda adecuada, la sucesión del Presidente y del primer ejecutivo y, en su caso, hacer propuestas al Consejo, para que dicha sucesión se produzca de forma ordenada y bien planificada.**
- c) **Informar los nombramientos y ceses de altos directivos que el primer ejecutivo proponga al Consejo.**
- d) **Informar al Consejo sobre las cuestiones de diversidad de género señaladas en la Recomendación 14 de este Código.**

Ver epígrafe: C.2.4

Cumple Cumple parcialmente Explique No aplicable

Es facultad de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones las funciones señaladas en las letras a) y d), mientras que las funciones de la letra b) descansan en el Consejo de Administración, sin perjuicio de la colaboración que éste pueda requerir de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones por mandato expreso.

Respecto al nombramiento y cese de altos directivos (letra c) anterior), es competencia del Consejo en pleno el nombramiento y cese del primer ejecutivo (CEO) y del Director Financiero (CFO) de la Sociedad, en éste último caso a propuesta del primer ejecutivo. El nombramiento y cese del resto de altos directivos recae en el primer ejecutivo de la Sociedad.

51. Que la Comisión de Nombramientos consulte al Presidente 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 considerara idóneos, potenciales candidatos para cubrir vacantes de Consejero.

Cumple Cumple parcialmente Explique No aplicable

52. Que corresponda a la Comisión de Retribuciones, además de las funciones indicadas en las Recomendaciones precedentes, las siguientes:

a) Proponer al Consejo de Administración:

- i) La política de retribución de los Consejeros y altos directivos;**
- ii) La retribución individual de los Consejeros ejecutivos y las demás condiciones de sus contratos.**
- iii) Las condiciones básicas de los contratos de los altos directivos.**

b) Velar por la observancia de la política retributiva establecida por la Sociedad.

Ver epígrafes: C.2.4

Cumple Cumple parcialmente Explique No aplicable

53. 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 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.

Apartado A.2

La información correspondiente a la participación significativa de los accionistas significativos proviene de la última comunicación de participaciones significativas realizada por tales entidades a la Comisión Nacional del Mercado de Valores con anterioridad a 31 de diciembre de 2013.

Por lo que se refiere a los movimientos de la estructura accionarial más significativos acaecidos durante el ejercicio provienen igualmente de la última comunicación de participaciones significativas realizada por tales entidades a la Comisión Nacional del Mercado de Valores con anterioridad a 31 diciembre de 2013.

Apartado A.4

Para evitar repeticiones innecesarias nos remitimos a lo expuesto en el apartado A.6.

Apartado A.5

Para evitar repeticiones innecesarias nos remitimos a lo expuesto en el apartado A.6.

Apartado C.1.16

Con efectos 1 de enero de 2013 se incorporó al Comité Ejecutivo de Dirección D. Alejandro Luzárraga Guerrero, Vice-Presidente Estrategia Corporativa.

D. Agustín Rodríguez Sánchez causó baja como Auditor Interno el 30 de junio de 2013, siendo reemplazado por D. Manuel de Alzúa.

Apartado D.2

Información al 31 de diciembre de 2013, en miles de euros:

Estado de resultado global	Accionistas significativos	(1)
Coste de los ingresos y otros gastos operativos	8.094	
Total gastos	8.094	
Ingresos	458.445	
Total ingresos	458.445	

Estado de posición financiera	Accionistas significativos	(1)
Clientes por ventas y prestación de servicios	26.716	
Dividendo a pagar	12.144	(2)
Acreedores comerciales	14.079	

(1) Accionistas significativos referido a las aerolíneas Iberia, Lufthansa y Air France.

(2) Dividendo a pagar a las aerolíneas Iberia, Air France y a la entidad Malta Pension Investments.

A 31 diciembre 2013 y de conformidad con las comunicaciones de participaciones significativas realizadas a la CNMV, MFS Investment Management (indirectamente a través de Instituciones de Inversión Colectiva) y Blackrock Inc. (a través de filiales de su grupo), poseen el 5,017% y 5,210% respectivamente de capital de la Sociedad, a los que se ha satisfecho un dividendo en 2013 en función del número de acciones que tuvieran a la fecha del pago del dividendo (0,25 euros por acción como dividendo a cuenta en enero de 2013 y 0,25 por acción como dividendo complementario en julio de 2013).

Apartado D.3

No existen operaciones relevantes entre la Sociedad o entidades de su Grupo con los Administradores o Directivos de la Sociedad distintas de las correspondientes a sus retribuciones señaladas en el apartado C.1.15 (Administradores) y C.1.16 (Alta Dirección) y las siguientes:

Dividendo pagado en 2013 a Consejeros y Alta Dirección: 544 miles de euros
Dividendo a cuenta a pagar de resultados 2013: 246 miles de euros

Apartado D.4

No existen operaciones relevantes entre la Sociedad y su Grupo de sociedades que no se eliminen en el proceso de consolidación.

Todas las operaciones realizadas con empresas del Grupo establecidas en territorios que tienen la consideración de paraíso *fiscal* en el ejercicio 2013, corresponden al curso normal de sus negocios en dichos territorios, y pueden resumirse de la siguiente manera (en miles de euros):

Compañía del Grupo	Servicios prestados	Servicios recibidos
Jordanian National Touristic Marketing Private Shareholding Company (Jordania)	307	1.626
Amadeus Lebanon, SARL (Líbano)	11	1.494
Total	318	3.120

Apartado D.5

No existen operaciones relevantes entre la Sociedad y otras partes vinculadas distintas a las desglosadas en los apartados D.2 (Accionistas significativos), D.3 (Administradores o directivos) y D.4 (Compañías del Grupo) anteriores.

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.**

La Sociedad se adhirió al Código de Buenas Prácticas Tributarias (aprobado por el Foro de Grandes Empresas en la sesión celebrada el 20 de julio de 2010) por acuerdo del Consejo de fecha 24 de febrero de 2011, con efectos 1 de enero de 2011, y ha dado cumplimiento al contenido de éste.

Este informe anual de gobierno corporativo ha sido aprobado por el Consejo de Administración de la Sociedad, en su sesión de fecha 27 de febrero de 2014.

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 Consejero que no ha votado a favor de la aprobación del presente informe	Motivos (en contra, abstención, no asistencia)	Explique los motivos

INFORME REFERIDO A LA “INFORMACION RELATIVA AL SISTEMA DE CONTROL INTERNO SOBRE LA INFORMACION FINANCIERA (SCIIF)” DE AMADEUS IT HOLDING, S.A. CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2013.

Al Consejo de Administración de Amadeus IT Holding, S.A.

De acuerdo con la solicitud del Consejo de Administración de Amadeus IT Holding, S.A. (en adelante, la Entidad) y con nuestra carta propuesta de fecha 13 de diciembre de 2013, hemos aplicado determinados procedimientos sobre la “Información relativa al SCIIF” que se adjunta en el IAGC de Amadeus IT Holding, S.A. correspondiente al ejercicio 2013, en el que se resumen los procedimientos de control interno de la Entidad en relación a la información financiera anual.

El Consejo de Administración es responsable de adoptar las medidas oportunas para garantizar razonablemente la implantación, mantenimiento y supervisión de un adecuado sistema de control interno así como del desarrollo de mejoras de dicho sistema y de la preparación y establecimiento del contenido de la Información relativa al SCIIF adjunta.

En este sentido, hay que tener en cuenta que, con independencia de la calidad del diseño y operatividad del sistema de control interno adoptado por la Entidad en relación a la información financiera anual, éste sólo puede permitir una seguridad razonable, pero no absoluta, en relación con los objetivos que persigue, debido a las limitaciones inherentes a todo sistema de control interno.

En el curso de nuestro trabajo de auditoría de las cuentas anuales y conforme a las Normas Técnicas de Auditoría, nuestra evaluación del control interno de la Entidad ha tenido como único propósito el permitirnos establecer el alcance, la naturaleza y el momento de realización de los procedimientos de auditoría de las cuentas anuales de la Entidad. Por consiguiente, nuestra evaluación del control interno, realizada a efectos de dicha auditoría de cuentas, no ha tenido la extensión suficiente para permitirnos emitir una opinión específica sobre la eficacia de dicho control interno sobre la información financiera anual regulada.

A los efectos de la emisión de este informe, hemos aplicado exclusivamente los procedimientos específicos descritos a continuación e indicados en la Guía de Actuación sobre el Informe del auditor referido a la Información relativa al Sistema de Control Interno sobre la Información Financiera de las entidades cotizadas, publicada por la Comisión Nacional del Mercado de Valores en su página web, que establece el trabajo a realizar, el alcance mínimo del mismo, así como el contenido de este informe. Como el trabajo resultante de dichos procedimientos tiene, en cualquier caso, un alcance reducido y sustancialmente menor que el de una auditoría o una revisión sobre el sistema de control interno, no expresamos una opinión sobre la efectividad del mismo, ni sobre su diseño y su eficacia operativa, en relación a la información financiera anual de la Entidad correspondiente al ejercicio 2013 que se describe en la Información relativa al SCIIF adjunta. En consecuencia, si hubiéramos aplicado procedimientos adicionales a los determinados por la citada Guía o realizado una auditoría o una revisión sobre el sistema de control interno en relación a la información financiera anual regulada, se podrían haber puesto de manifiesto otros hechos o aspectos sobre los que les habríamos informado.

Asimismo, dado que este trabajo especial no constituye una auditoría de cuentas ni se encuentra sometido al Texto Refundido de la Ley de Auditoría de Cuentas, aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2011, de 1 de julio, no expresamos una opinión de auditoría en los términos previstos en la citada normativa.

Se relacionan a continuación los procedimientos aplicados:

1. Lectura y entendimiento de la información preparada por la entidad en relación con el SCIIF – información de desglose incluida en el Informe de Gestión – y evaluación de si dicha información aborda la totalidad de la información requerida que seguirá el contenido mínimo relativo a la descripción del SCIIF, del modelo de IAGC según se establece en la Circular nº 5/2013 de la CNMV de fecha 12 de junio de 2013.
2. Preguntas al personal encargado de la elaboración de la información detallada en el punto 1 anterior con el fin de: (i) obtener un entendimiento del proceso seguido en su elaboración; (ii) obtener información que permita evaluar si la terminología utilizada se ajusta a las definiciones del marco de referencia; (iii) obtener información sobre si los procedimientos de control descritos están implantados y en funcionamiento en la entidad.
3. Revisión de la documentación explicativa soporte de la información detallada en el punto 1 anterior, y que comprenderá, principalmente, aquella directamente puesta a disposición de los responsables de formular la información descriptiva del SCIIF. En este sentido, dicha documentación incluye informes preparados por la función de auditoría interna, alta dirección y otros especialistas internos o externos en sus funciones de soporte al comité de auditoría.
4. Comparación de la información detallada en el punto 1 anterior con el conocimiento del SCIIF de la entidad obtenido como resultado de la aplicación de los procedimientos realizados en el marco de los trabajos de la auditoría de cuentas anuales.
5. Lectura de actas de reuniones del consejo de administración, comité de auditoría y otras comisiones de la entidad a los efectos de evaluar la consistencia entre los asuntos en ellas abordados en relación al SCIIF y la información detallada en el punto 1 anterior.
6. Obtención de la carta de manifestaciones relativa al trabajo realizado adecuadamente firmada por los responsables de la preparación y formulación de la información detallada en el punto 1 anterior.

Como resultado de los procedimientos aplicados sobre la Información relativa al SCIIF no se han puesto de manifiesto inconsistencias o incidencias que puedan afectar a la misma.

Este informe ha sido preparado exclusivamente en el marco de los requerimientos establecidos por la Ley 24/1988, de 28 de julio del Mercado de Valores, modificada por la Ley 2/2011, de 4 de marzo de Economía Sostenible y por la Circular nº5/2013 de la CNMV de fecha 12 de Junio de 2013 de la Comisión Nacional del Mercado de Valores a los efectos de la descripción del SCIIF en los Informes Anuales de Gobierno Corporativo.

DELOITTE, S.L.



F. Javier Peris Álvarez

27 de febrero de 2014

**ANNUAL REPORT ON CORPORATE
GOVERNANCE OF LISTED STOCK
CORPORATIONS**

ISSUER'S IDENTIFICATION DATA

FISCAL YEAR ENDING

31/12/2013

Tax ID Number

A-84236934

Corporate name:

AMADEUS IT HOLDING, S.A.

Registered Offices:

Salvador de Madariaga, 1, 2827 Madrid (Spain)

**ANNUAL REPORT ON CORPORATE GOVERNANCE OF
LISTED STOCK CORPORATIONS**

A OWNERSHIP STRUCTURE

A.1 Please complete the following chart on the Company's share capital:

Date last modification	Share Capital (€)	Number of shares	Number of voting rights
24/06/2011	4,475,819.50	447,581,950	447,581,950

Please indicate whether there are different classes of shares with different associated rights:

NO

Class	Number of shares	Unit par value	Unit number of voting rights	Different rights

A.2 Please detail the direct and indirect holders of significant stakes of your Company as of the fiscal year closing date, excluding Directors:

Name or corporate name of shareholder	Number of direct voting rights	Indirect voting rights		% of total voting rights
		Direct holder of the stake	Number of voting rights	
GOVERNMENT OF SINGAPORE INVESTMENT CORPORATION PTE LTD.	22,041,227			4.925
MFS INVESMENT MANAGEMENT		Collective Investment Funds	22,455,727	5.017
AIR FRANCE-KLM		Air France Finance	22,578,223	5.044
FIDELITY INTERNATIONAL LTD		Investment Funds	8,884,702	1.985
BLACKROCK INC.		Blackrock Inc. Group of companies	23,319,902	5.210
LUFTHANSA PENSION TRUST EV		Malta Pension Investments	17,903,279	4.00

Please indicate the most significant movements in the shareholder structure occurring during the fiscal year:

Name or corporate name of shareholder	Date of transaction	Description of transaction
INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP, S.A. (through Iberia Líneas Aéreas de España Sociedad Anónima Operadora, S.A. Unipersonal)	7/6/2013	Exercise of a recall option over 33,562,331 shares within the context of a financial security providing a disposal right over the shares in the benefit of the chargee -acreeedor pignoraticio- (increase stake up to 7.499%).
INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP, S.A. (through Iberia Líneas Aéreas de España Sociedad Anónima Operadora, S.A. Unipersonal)	21/6/2013	Transfer of 33,562,331 shares within the context of a financial security by virtue of the execution of the disposal right by the chargee -acreeedor pignoraticio- (decrease stake up to 0%).

International Consolidated Airlines Group, S.A., through its subsidiary Iberia Líneas Aéreas de España Sociedad Anónima Operadora, S.A. Unipersonal (Iberia), has carried out a financial derivative transaction ("collar") over its total participation in Amadeus IT Holding S.A. (33,562,331 shares representing 7.5% of the share capital). As a guarantee of its obligations under the financial derivative, Iberia has granted a financial security over the total number of shares providing a disposal right over the shares in the benefit of the chargee ("acreedor pignoraticio") which has been exercised over 33,562,331 shares of Amadeus IT Holding S.A., representing 7.499% of the share capital, although Iberia is entitled to exercise or direct the exercise of the voting rights attached to such shares by way of a right to recall that can be exercised at any time.

A.3 Please complete the following charts on the members of the Company's Board of Directors who hold voting rights on the Company's shares:

Name or corporate name of Director	Number of direct voting rights	Indirect voting rights		% of total voting rights
		Direct holder of the stake	Number of voting rights	
MR. JOSÉ ANTONIO TAZÓN GARCÍA	275,000			0.061
MR. BERNARD ANDRE BOURIGEAUD	1			0
MR. DAVID GORDON COMYN WEBSTER	1			0
DR. ROLAND BUSCH	100			0
% of voting rights in the possession of the Board of Directors				0.061

Please complete the following charts on the members of the Company's Board of Directors who hold rights to the Company's shares:

Name or corporate name of Director	Number of direct voting rights	Indirect rights		% of total voting rights	% of total voting rights
		Direct title	Number of voting rights		

A.4 Please indicate, as the case may be, relations of a family, commercial, contractual or corporate nature that exist between the holders of significant stakes, to the extent known by the Company, unless they are hardly relevant or derive from the ordinary course of business:

Name or corporate name relationships	Type of relationship	Brief description

A.5 Please indicate, as the case may be, relations of a commercial, contractual or corporate nature that exist between holders of significant stakes and the Company and/or its Group, unless they are hardly relevant or derive from the ordinary course of business:

Name or corporate name relationships	Type of relationship	Brief description

A.6 Please indicate whether the Company has been notified of shareholders agreements that affect it according to the provisions of articles 530 and 531 of the Spanish Capital Companies Act (*Ley de Sociedades de Capital*). As appropriate, please describe them briefly and list the shareholders bound by the agreement:

YES

% of share capital affected

9.04

Brief description of the agreement

A shareholders' agreement originally signed between Société Air France, Amadelux Investments, SarL, Iberia Líneas Aéreas de España, S.A., Lufthansa Commercial Holding GmbH, Deutsche Lufthansa AG and Amadeus IT Holding, S.A., dated 8 April 2010 (with effect as of 29 April 2010, the date of admission to listing of the shares of Amadeus IT Holding, S.A.). The purpose of this agreement is to (i) regulate the composition of the Board and its Committees in accordance with the percentage shareholdings; (ii) regulate the regime for the transfer of the Company's shares, relating to lock-up periods and to an orderly procedure for sale of the shares, inter alia; and (iii) noncompete undertakings and other related matters. On 9 July 2010 Amadelux Investments, SarL notified the other Parties of its intention to exit from the shareholders' agreement. In January 2011 Iberia Líneas Aéreas de España Sociedad Operadora, S.A. Unipersonal replaced Iberia Líneas Aéreas de España, S.A., now extinct, in the shareholders' agreement. In the same manner, as a result of an intra-group transaction of 19 October 2012, the Company Société Air France Finance replaced the Company Société Air France in the shareholders' agreement. Lufthansa Commercial Holding GmbH is not part of the shareholders' agreement any longer, due to the sale of its stake in the Company.

Parties intervening in shareholders' agreement
AIR FRANCE FINANCE
AMADEUS IT HOLDING, S.A.
IBERIA LÍNEAS AÉREAS DE ESPAÑA SOCIEDAD ANÓNIMA OPERADORA, S.A. UNIPERSONAL
DEUTSCHE LUFTHANSA AKTIENGESELLSCHAFT

% of share capital affected

4.00

Brief description of the agreement

Malta Pension Investments is an independent and unrelated company to Deutsche Lufthansa AG and its Group of companies. It forms part of a Group of companies owned by "Lufthansa Pension Trust E.V." and it is the entity to which Deutsche Lufthansa AG makes contributions to finance future retirement benefits of its employees in Germany and abroad.

Deutsche Lufthansa AG and Malta Pension Investments entered into an Agreement of 7 December 2012 by which Deutsche Lufthansa AG reserves the faculty to exercise the contractual rights of the signatory shareholders of the shareholders' agreement of Amadeus IT Holding, S.A. of 29 April 2010, mainly, the appointment of a Director at the Board of Amadeus IT Holding, S.A., within the terms and conditions of the shareholders' agreement.

Parties intervening in shareholders' agreement
DEUTSCHE LUFTHANSA AKTIENGESELLSCHAFT
MALTA PENSION INVESTMENTS

Please indicate whether the Company is aware of the existence of actions arranged between its shareholders. As appropriate, please describe them briefly:

NO

Parties intervening in arranged action	% of share capital affected	Brief description of the arrangement

In the event that during the fiscal year an amendment or rupture of such covenants or agreements or arranged actions has taken place, please indicate this expressly:

A.7 Please indicate whether there is a natural person or legal entity who exercises or can exercise control over the Company in accordance with article 4 of the Securities Market Act (*Ley del Mercado de Valores*). As appropriate, please identify such natural person or legal entity:

NO

Name or corporate name
Observations

A.8 Please complete the following charts on the Company's treasury stock:

As of the fiscal year closing date:

Number of direct shares	Number of indirect shares (*)	total % of share capital
2,963,138		0,66

(*) through:

Name or corporate name of the direct holder of the stake	Number of direct shares
Total:	

Please detail the significant variations, in accordance with the provisions of Royal Decree 1362/2007, made during the fiscal year:

Date of notice	Total direct shares acquired	Total indirect shares acquired	total % of share capital

A.9 Please detail the conditions and period of mandate in force from the general shareholders' meeting to the Board of Directors to issue, repurchase or transfer treasury stock.

The General Shareholders' Meeting of June 20, 2013 resolved to authorize the Board of Directors of Amadeus IT Holding, S.A. to proceed with the derivative acquisition of treasury stock, both directly by the Company itself as well as indirectly by its Group companies, in the terms indicated below:

(a) the acquisition may be carried out through sale and purchase, swap, delivery in payment or any other means accepted by law, one or more times

(b) provided that the shares so acquired, added to those already owned by the Company, do not exceed ten percent (10%) of the share capital

(b) Minimum and maximum price: the minimum acquisition price of the shares will be equivalent to 80 % of the price of the Company's shares in the stock market on the date of acquisition and the maximum rate will be equivalent to 105% of the price of the Company's shares in the Stock Market on the same date.

(d) the effective period of the authorization shall be five years from the date of the resolution adopted by the General Assembly of Shareholders

Also, for the purposes specified in the second paragraph of the letter a) of the number 1 of article 146 of the Spanish Capital Companies Act (*Ley de Sociedades de Capital*), it agrees to grant formal approval for the acquisition of shares in the Company by any of the companies dominated in the same terms resulting from the resolution adopted by the General Assembly of Shareholders.

It is expressly stated that shares acquired pursuant to this authorization may be used for their transfer or redemption and to apply them for the remuneration systems contemplated in the third paragraph of number 1 of article 146.1 of the Spanish Capital Companies Act (*Ley de Sociedades de Capital*) or to hedge any remuneration system to be settled in shares or linked to share capital.

Likewise, it is resolved to revoke the authorization for the purchase of own shares granted to the Board of Directors by resolution of the General Meeting of Shareholders held on February 23, 2010, for the portion of the shares not acquired under such authorization.

A. 10 Please indicate whether there is any restriction on the transferability of securities and/or any restriction to voting rights. In particular, please report the existence of any type of restrictions that may make difficult the taking of control of the Company through the acquisition of its shares on the Market.

NO

Description of restrictions

A.11 Please indicate whether the General Meeting has resolved to adopt neutralization measures against a public tender offer by virtue of the provisions of Law 6/2007.

NO

As appropriate, please explain the measures approved and the terms in which the ineffectiveness of the restrictions will occur:

A.12 Please indicate whether the Company has issued securities not traded on a regulated EU Community market.

NO

As appropriate, please indicate the different classes of shares and, for each class of shares, the rights and obligations it grants.

B **SHAREHOLDERS MEETING**

B.1 Please indicate and, as appropriate, detail, whether there are differences with the scheme of minimums provided by the Spanish Capital Companies Act (*Ley de Sociedades de Capital; LSC*) with respect to the quorum for assembling the General Meeting.

NO

	% quorum other than as established by article 193 LSC for general cases	% quorum other than as established by article 194 LSC for special cases of article 194 LSC
Quorum required on 1 st call		
Quorum required on 2 nd call		

Description of the differences

B.2 Please indicate and, as appropriate, detail, whether there are differences with the scheme provided by the Spanish Capital Companies Act (*Ley de Sociedades de Capital; LSC*) for the adoption of corporate resolutions:

NO

Please describe how it is different from the scheme provided by the LSC.

	Reinforced majority other than as established by article 201.2 LSC for cases of article 194.1 LSC	Other cases of reinforced majority
% established by the Company for the adoption of resolutions		
Please describe the differences		

B.3 Please indicate the rules applicable to the amendment of the Company's Bylaws. In particular, please report the majorities provided for the amendment of the Bylaws, as well as, if appropriate, the rules provided for the protection of the shareholders' rights in the amendment of the Bylaws.

For the amendment of the By-laws:

- simple majority of the shareholders' votes, present or represented by proxy at the meeting, will be required provided that on first call, the shareholders present or represented by proxy hold at least 50% of the subscribed capital with the right to vote.
- the favourable vote of two thirds of the capital present or represented by proxy at the meeting will be required, when on second call shareholders represent 25% or more but less than 50% of the subscribed capital with voting rights are present.

B.4 Please indicate the attendance details at General Meetings held in the fiscal year to which this report refers and those of the previous fiscal year:

Date of General Meeting	Attendance details				Total
	% of physical presence	% by proxy	% distance voting		
			Electronic voting	Others	
20/06/2013	2.936	61.448			64.384
21/06/2012	0.494	64.181			64.675

B.5 Please indicate whether there is any statutory restriction that establishes a minimum number of shares necessary to attend the General Meeting:

YES

Number of shares necessary to attend the General Meeting	300
---	-----

B.6 Please indicate whether it has been resolved that certain decisions which entail a structural modification of the Company (“subsidiarization”, sale and purchase of essential operating assets, transactions equivalent to the winding-up of the Company, etc.) must be subjected to the approval of the general shareholders’ meetings, although not expressly required by Commercial Laws.

NO

B.7 Please indicate the address of the Company’s website and form of access to information on corporate governance and other information on General Meetings which must be made available to shareholders through the Company’s website.

Web address: <http://www.amadeus.com/>

Double click on title “Information for investors”. Once accessed, the page contains all of the corporate information in the left-hand column, the contents of which may be accessed by double clicking on the various titles (including that referring to the Company’s corporate governance and Shareholders’ General Meeting).

There is also a direct access: <http://www.investors.amadeus.com/>, through which you can access to the same information above by double clicking on the various titles in the left-hand column.

The information is available either in Spanish language or in English language.

C COMPANY’S MANAGEMENT STRUCTURE

C.1 Board of Directors

C.1.1 Maximum and minimum number of Directors contemplated in the corporate Bylaws:

Maximum number of Directors	15
Minimum number of Directors	5

C.1.2 Please complete the following chart with the Board members:

Name or corporate name of Director	Representative	Position on the Board	Date first appointment	Date last appointment	Election procedure
MR. JOSÉ ANTONIO TAZÓN GARCÍA		CHAIRMAN	02/12/2008	24/06/2011	VOTING AT SHAREHOLDERS' MEETING
MR. GUILLERMO DE LA DEHESA ROMERO		VICE-CHAIRMAN	29/04/2010	20/06/2013	VOTING AT SHAREHOLDERS' MEETING
MR. BERNARD ANDRÉ JOSEPH BOURIGEAUD		DIRECTOR	06/05/2010	24/06/2011	VOTING AT SHAREHOLDERS' MEETING
MR. CHRISTIAN GUY MARIE BOIREAU		DIRECTOR	29/12/2005	24/06/2011	VOTING AT SHAREHOLDERS' MEETING
DAME CLARA FURSE		DIRECTOR	29/04/2010	20/06/2013	VOTING AT SHAREHOLDERS' MEETING
MR. DAVID GORDON COMYN WEBSTER		DIRECTOR	06/05/2010	24/06/2011	VOTING AT SHAREHOLDERS' MEETING
MR. ENRIQUE DUPUY DE LÔME CHAVARRI		DIRECTOR	08/04/2005	24/06/2011	VOTING AT SHAREHOLDERS' MEETING
MR. FRANCESCO LOREDAN		DIRECTOR	21/02/2005	24/06/2011	VOTING AT SHAREHOLDERS' MEETING
MR. PIERRE-HENRI GOURGEON		DIRECTOR	29/12/2005	24/06/2011	VOTING AT SHAREHOLDERS' MEETING
MR. STUART ANDERSON MCALPINE		DIRECTOR	21/02/2005	24/06/2011	VOTING AT SHAREHOLDERS' MEETING
DR. ROLAND BUSCH		DIRECTOR	01/07/2013	01/07/2013	COOPTATION

Maximum number of Directors	11
------------------------------------	----

Please indicate removals taking place on the Board of Directors during the period subject to information:

Name or corporate name of Director	Status of Director at the time of removal	Date of removal
MR. STEPHAN GEMKOV	EXTERNAL PROPRIETARY DIRECTOR	01/07/2013

C.1.3 Please complete the following charts on the Board members and their status:

EXECUTIVE DIRECTORS

Name or corporate name of Director	Committee reporting Director's appointment	Position on the Company's organization chart

Total number of executive Directors	
% of total Board	

EXTERNAL PROPRIETARY DIRECTORS

Name or corporate name of Director	Committee reporting Director's appointment	Name or corporate name of significant shareholder the Director represents or who proposed the Director's appointment
MR. CHRISTIAN GUY MARIE BOIREAU		AIR FRANCE FINANCE
MR. ENRIQUE DUPUY DE LÔME CHAVARRI		IBERIA LÍNEAS AÉREAS DE ESPAÑA SOCIEDAD ANÓNIMA OPERADORA, S.A. UNPERSONAL
DR. ROLAND BUSCH		MALTA PENSION INVESTMENTS

Total number of proprietary Directors	3
% of total Board	27.273

EXTERNAL INDEPENDENT DIRECTORS

Name or corporate name of Director	Profile
MR. JOSÉ ANTONIO TAZÓN GARCÍA	Born on March 25, 1943. Mr. Tazón is a telecommunications engineering graduate and has a degree in computer science from the Universidad Politécnica de Madrid. He was President and Chief Executive Officer of Amadeus between October 1990 and December 2008. He has also been a member of the Board of Directors of Expedia Inc. since March 2009 (online reservation portal that trades on the Nasdaq of New York). In addition, he is also member of the Permanent Commission of the Tourism Board of the CEOE since March 2011.
MR. GUILLERMO DE LA DEHESA ROMERO	Born on July 9, 1941. Mr. de la Dehesa is a graduate in law from Madrid's Complutense University. In addition to his law degree, he also studied economics and became a Spanish government economist (TCE) in 1968. In 1975, Mr. de la Dehesa assumed the role as Director General at the Spanish Ministry of Foreign Trade, before moving to the Spanish Ministry of Industry & Energy to assume the role of Secretary General. In 1980, Mr. de la Dehesa was appointed Managing Director of the Bank of Spain. He then left the Central Bank to assume a role with the Spanish Government and was appointed Secretary of State for Finance at the Spanish Ministry of Economy and Finance, where he was also a member of the EEC ECOFIN. Mr. de la Dehesa has been both an independent Director and an Executive Committee member at Banco Santander since 2002. Mr. de la Dehesa has served on the Board of Campofrío Food Group since 1997, he is Chairman of Aviva Corporation, an international insurance company, since 2002, and independent Director of Grupo Empresarial San José, S.A, since August 2012. He has also acted as an International Advisor for Goldman Sachs since 1988.

<p>MR. BERNARD ANDRÉ JOSEPH BOURIGEAUD</p>	<p>Born on March 20, 1944. Mr. Bourigeaud graduated in economics and social sciences from the University of Bordeaux and qualified as a chartered accountant at the Institute of Chartered Accountants in France. He is a successful serial entrepreneur with extensive financial and operational experience including restructuring, bolt-on acquisitions and building global businesses – the largest was Atos Origin, a leading global IT services company with more than 50,000 employees worldwide, which Mr. Bourigeaud founded. Mr. Bourigeaud has worked for the French bank CIC, Price Waterhouse and Continental Grain. He also spent 11 years with Deloitte as Managing Partner of the French operations. In January 2008, he established his own CEO to CEO consultancy business under the name of BJB Consulting. Mr. Bourigeaud is a member of the Investment Banking & Capital Markets Senior Advisory Board of Jefferies International (a global securities and investment banking group), non-executive Chairman of Oberthur Technologies Holding (active in the Telecoms, Transport and Digital TV markets, among others) and non-executive Vice-Chairman of Oberthur Technologies, S.A.. He is an independent Director of CGI Group Inc. in Canada - a leading provider of technology and business process services with headquarters in Montreal. He is Affiliate Professor at HEC School of Management in Paris and a member of HEC's International Advisory Board and also President of CEPS (<i>Centre d'Etude et Prospective Stratégique</i>). He is operating partner with Advent International and member of the Governing Board of the International Paralympics Committee. Mr. Bourigeaud was appointed <i>Chevalier de la Légion d'Honneur</i> in 2004.</p>
<p>DAME CLARA FURSE</p>	<p>Born on September 16, 1957. Dame Clara joined the Bank of England's Financial Policy Committee (FPC) in April 2013, following the enactment of legislation to create new regulatory architecture that established the statutory FPC as the committee responsible for the UK's macro-prudential policy. She is also a non-executive Director of Nomura Holdings Inc., and the UK's Department for Work and Pensions, where she is Chairman of the Audit Committee. She is a member of the Panel of Senior Advisors to Chatham House and recently chaired the Lead Expert Group of the UK Government's Office for Science Foresight Project on the future of computer trading in financial markets.</p> <p>She was Chief Executive of the London Stock Exchange Group from January 2001 to May 2009. During this period she was also a non-executive Director of Euroclear plc, LCH Clearnet Group Ltd., Fortis and a member of the Shanghai International Financial Advisory Council. From 2009 to 2013 she was a non-executive Director of Legal & General Group.</p> <p>Prior to joining the Exchange, Dame Clara was Group Chief Executive of Credit Lyonnais Rouse from 1998 to 2000. Before that she spent 15 years at UBS.</p> <p>Dame Clara's career has spanned a broad range of global financial markets. She began her career in 1979 as a broker, joining Phillips and Drew in 1983. At UBS she became a Managing Director in 1995 and Global Head of Futures in 1996. During the 1990s she also served as a non-executive Director, Committee Chairman and Deputy Chairman of LIFFE, the UK's first financial futures exchange.</p>

	<p>Dame Clara was educated at schools in Colombia, Denmark and Britain, and received her BSc (Econ.) from the London School of Economics in 1979. She speaks several European languages and lives in North Wales and London with her husband and three children. She has achieved a number of firsts and won a number of awards during her career, including being named in the TIME 100 in 2007.</p> <p>In 2008 Dame Clara was made a Dame Commander of the British Empire for her contribution to the Financial Services industry.</p>
MR. DAVID GORDON COMYN WEBSTER	<p>Born on February 11, 1945. Mr. Webster is a graduate in law from the University of Glasgow and qualified as a solicitor in 1968. He began his career in finance as a manager of the corporate finance division at Samuel Montagu & Co Ltd. During 1973 to 1976, as Finance Director, he developed Oriel Foods. In 1977, he co-founded Safeway (formerly Argyll Group), a FTSE 100 company, of which he was Finance Director and latterly, from 1997 to 2004, Executive Chairman. He was a non-executive Director of Reed International plc. from 1992, Reed Elsevier plc. and Elsevier NV and Chairman of Reed Elsevier in 1998/1999, retiring from all these boards in 2002. He has been a Director in numerous business sectors and has a wide range of experience in the hotel industry in particular. He was non-executive Chairman of Intercontinental Hotels Group plc until 31 December 2012 and non-executive Chairman of Makinson Cowell Limited until November 2013. He is currently a non-executive Director of Temple Bar Investment Trust plc and a member of the appeals committee of the Panel on Takeovers and Mergers in London.</p>
MR. FRANCESCO LOREDAN	<p>Born on September 7, 1958. Mr. Loredan is a graduate in economics from the London School of Economics and holds an MBA from INSEAD. He worked as a credit officer in the corporate finance department of Bank of America-BAL in Milan for three years. He joined BC Partners in 1989, where he is currently a managing partner and co-chairman, after four years with the Boston Consulting Group in Paris, where he managed projects in France and Italy.</p>
MR. STUART ANDERSON MCALPINE	<p>Born on October 8, 1966. Mr. McAlpine holds a degree in accounting from Glasgow University. He worked for Ernst & Young, in both Boston and London. Subsequently, he worked for the Royal Bank of Scotland in their Leveraged Finance Group. Currently, he is a partner at Cinven, having joined the firm in 1996, where he is a member of the Healthcare and Business Services sector teams.</p>

Total number of independent Directors	7
% of total Board	63.636

Please indicate whether any Director classified as independent receives from the Company, or from its Group, any sum or benefit for a concept other than the Director's remuneration, or maintains or has maintained, during the last fiscal year, a business relationship with the Company or with any Company belonging to its

Group, whether in the Director's own name or as a significant shareholder, Director or senior executive of an entity that maintains or has maintained said relationship.

As appropriate, please include a motivated declaration of the Board on the reasons why it considers that said Director can perform his or her duties as an independent Director.

Name or corporate name of Director	Description of the relationship	Motivated declaration

OTHER EXTERNAL DIRECTORS

Name or corporate name of Director	Committee reporting or proposing the Director's nomination
MR. PIERRE-HENRI GOURGEON	

Total number of other external Directors	1
% of total Board	9.091

Please detail the reasons why they cannot be considered as proprietary or independent Directors and their relationships, whether with the Company or its executives, or its shareholders:

Name or corporate name of Director	Reasons	Company, officer or shareholder with whom the Director maintains the relationship
MR. PIERRE-HENRI GOURGEON	<p>As a consequence of the accelerated book building between qualified investors of shares in Amadeus IT Holding, S.A. carried out by Société Air France on 1 March 2012 and in accordance with the provisions of the shareholders' agreement of 29 April 2010, Air France-KLM (via its subsidiary Société Air France), having decreased its respective holding in Amadeus to below 10%, renounced one of the two Amadeus Board seats which it was entitled to.</p> <p>As a result of the above, the proprietary Board member Mr. Gourgeon placed his appointment at the disposal of the Board of Amadeus, which at the meeting held on 19 of April 2012 ratified his Board seat, under the category of "others", removing his "proprietary" status. Mr. Gourgeon has not maintained any working and/or mercantile relationship with Société Air France since October 2011.</p>	

Please indicate the variations which, as the case may be, have occurred during the period in the typology of each Director:

Name or corporate name of Director	Date of change	Previous status	Current status

C.1.4 Please complete the following chart with the information relating to the number of female Directors during the last four fiscal years, as well as the status of such female Directors:

	Number of female Directors				% of all Directors of each type			
	Fiscal year t	Fiscal year t-1	Fiscal year t-2	Fiscal year t-3	Fiscal year t	Fiscal year t-1	Fiscal year t-2	Fiscal year t-3
Executive	-	-	-	-	-	-	-	-
Proprietary	0	0	0	0	0	0	0	0
Independent	1	1	1	1	9.09	7.69	7.69	7.69
Other external female Directors	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	1	1	1	1	9.09	7.69	7.69	7.69

C.1.5 Please explain the measures which, as appropriate, have been adopted to procure including on the Board of Directors a number of women which allows achieving a balanced presence of women and men.

Explanation of measures

The profile of the current Board members, men and women, responds to the needs of the Company, without any explicit or implicit obstacles having been placed on the selection of female Directors. The Company seeks out professionals without distinction or discrimination on the basis of sex. Notwithstanding the above, the Board would support the increase of the number of females in the Board in case of male and female candidates with the same skill and professional quality, in order to achieved a balance representation in the Board.

C.1.6 Please explain the measures to which, as the case may be, the Nomination Committee has agreed in order for the selection procedures not to suffer implicit impairments which place an obstacle on the selection of female Directors and on the Company deliberately searching for and including among potential candidates, women who meet the professional profile sought:

Explanation of measures

There are not any measures agreed by the Committee. See C.1.5 above

When despite the measures which, as the case may be, have been adopted, the number of female Directors is scarce or nil, please explain the reasons that justify this:

Explanation of measures

C.1.7 Please explain the form of representation on the Board of shareholders holding significant stakes.

Not all the shareholders who may have or have had significant stakes are or have been represented in the Board of Directors.

The Shareholders' Agreement with effect as of 29 April 2010 (date of admission to listing of the shares of Amadeus IT Holding, S.A.) regulates the representation in the Board of those shareholders that form part of the Agreement.

Please, refer to section A.6 for a better reference to the parties of the Agreement.

The Shareholders' Agreement in force as from April 29, 2010 regulates the principles regulating the percentages in the share capital as from which the shareholders signatory to the Agreement are entitled to representation on the Board.

Hence, more than 25% gives a right to four Board members, less than 25% but more than 10% gives a right to two Board members, 10% down to 3.5% gives a right to one Board member, and less than 3.5% does not entitle any representation, unless two or more of the Shareholders individually control less than 3.5% of the capital, but together, more than 3.5%, in which case they may jointly appoint one member to represent them. Therefore, the shareholder Air France-KLM, via its subsidiary Air France Finance, is represented by one proprietary Director, with 5.044% of the share capital of the Company. The significant shareholders International Consolidated Airlines Group, S.A. (via Iberia Líneas Aéreas de España Sociedad Anónima Operadora, S.A. Unipersonal) and Lufthansa Pension Trust E.V. (via Malta Pension Investments) are represented by one proprietary Director each (please, refer to paragraph C.1.8. for a further detail that justifies the appointment of such Directors).

C.1.8 Please explain, as the case may be, the reasons why proprietary directors have been appointed at the request of shareholders whose shareholder stake is less than 5% of the capital:

Name or corporate name of Shareholder	Explanation
<p>IBERIA LÍNEAS AÉREAS DE ESPAÑA SOCIEDAD ANÓNIMA OPERADORA, S.A. UNIPERSONAL</p>	<p>Shareholders' Agreement dated 29 April 2010.</p> <p>Iberia has carried out a financial derivative transaction ("collar") over its total participation in Amadeus IT Holding, S.A. (33,562,331 shares, representing 7.50% of the share capital). As a guarantee of its obligations under the financial derivative, Iberia has granted a financial security over the total number of shares providing a disposal right over the shares in the benefit of the chargee (acreedor pignoraticio) which has been exercised, although Iberia is entitled to exercise or direct the exercise of the voting rights attached to such shares by way of a right of recall that can be exercised at any time.</p>
<p>MALTA PENSION INVESTMENTS</p>	<p>Shareholders' Agreement dated 29 April 2010</p> <p>Malta Pension Investments is an independent and unrelated company to Deutsche Lufthansa AG and its Group of companies. It forms part of a Group of companies owned by "Lufthansa Pension Trust e.V." and it is the entity to which Deutsche Lufthansa AG makes contributions to finance future retirement benefits of its employees in Germany and abroad. Deutsche Lufthansa AG and Malta Pension Investments entered into an Agreement of 7 December 2012 by which Deutsche Lufthansa AG reserves the faculty to exercise the contractual rights of the signatory shareholders of the shareholders' agreement of Amadeus IT Holding, S.A. of 29 April 2010, mainly, the appointment of a Director at the Board of Amadeus IT Holding, S.A., within the terms and conditions of the Shareholders Agreement.</p>

Please indicate whether formal requests for presence on the Board coming from shareholders whose shareholder stake is greater than or equal to that of others who have been appointed as proprietary Directors at their request have not been filled. As appropriate, please explain the reasons why they were not filled:

Name or corporate name of Shareholder	Explanation
	No request

C.1.9 Please indicate whether any Director has left his or her position prior to completing the Director's mandate, whether he or she has explained the reasons to the Board and through what means and, in the event he or she has done so in writing to the entire Board, please explain below at least the reasons he or she has given:

Name of Director	Reason for departure
MR. STEPHAN GEMKOW	Written communication addressed to the Chairman of the Board of Directors, c.c. Secretary of the Board in order to inform the entire Board about his resignation (subsequent replacement of a proprietary Director by a new one upon request from the significant shareholder).

C.1.10 Please indicate, if any, the powers delegated to the Chief Executive Officer(s):

Name or corporate name of Shareholder	Brief description

C.1.11 Please identify, as the case may be, the Board members who assume positions of Directors or officers at other companies that form part of the Group of the listed Company:

Name or corporate name of the Director	Corporate name of the entity of the Group	Position
MR. JOSÉ ANTONIO TAZÓN GARCÍA	AMADEUS IT GROUP, S.A.	CHAIRMAN OF THE BOARD OF DIRECTORS
MR. CHRISTIAN GUY MARIE BOIREAU	AMADEUS IT GROUP, S.A.	DIRECTOR
MR. ENRIQUE DUPUY DE LÔME CHAVARRI	AMADEUS IT GROUP, S.A.	VICE-CHAIRMAN OF THE BOARD
MR. FRANCESCO LOREDAN	AMADEUS IT GROUP, S.A.	DIRECTOR
MR. STUART ANDERSON MCALPINE	AMADEUS IT GROUP, S.A.	DIRECTOR

C.1.12 Please detail, as the case may be, the Directors of your Company who are members of the Board of Directors of other companies listed on official securities markets different from your group, which have been reported to the Company:

Name or corporate name of the Director	Corporate name of the listed Company	Position
MR. JOSÉ ANTONIO TAZÓN GARCÍA	EXPEDIA, INC.	DIRECTOR
MR. GUILLERMO DE LA DEHESA ROMERO	CAMPOFRIO FOOD GROUP, S.A.	DIRECTOR
MR. GUILLERMO DE LA DEHESA ROMERO	GRUPO EMPRESARIAL SAN JOSÉ, S.A.	DIRECTOR
MR. GUILLERMO DE LA DEHESA ROMERO	BANCO DE SANTANDER. S.A.	DIRECTOR

MR. DAVID GORDON COMYN WEBSTER	TEMPLE BAR INVESTMENT TRUST PLC	DIRECTOR
MR. BERNARD ANDRÉ BOURIGEAUD	CGI GROUP, INC.	DIRECTOR
MR. ENRIQUE DUPUY DE LÔME CHAVARRI	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP, S.A.	EXECUTIVE DIRECTOR
DAME CLARA FURSE	NOMURA HOLDINGS INC.	DIRECTOR
MR. PIERRE-HENRI GOURGEON	STERIA GROUPE	DIRECTOR

C.1.13 Please indicate and, as appropriate, explain, whether the Company has established rules on the number of Boards of which its Directors may form part:

YES

Explanation of rules
<p>In accordance with the provisions of the Regulations of the Board, Directors may not form part –in addition to the Company’s Board– of more than six (6) Boards of Directors of commercial companies.</p> <p>For purposes of computing the number of Boards to which the above paragraph refers, the following rules shall be borne in mind:</p> <p>(a) those Boards of which he forms part as a proprietary Director proposed by the Company or by any company belonging to its Group shall not be computed;</p> <p>(b) all Boards of companies that form part of the same Group, as well as those of which he forms part as a proprietary Director at any Group company, shall be computed as one single Board, even though the stake in the capital of the Company or the corresponding degree of control does not allow it to be considered to form part of the Group;</p> <p>(c) those Boards of asset-holding companies or companies that constitute vehicles or complements for the professional exercise of the Director himself, his spouse or a person with an analogous affective relationship, or of his closest relatives, shall not be computed; and</p> <p>(d) those Boards of companies, even though commercial in nature, whose purpose is complementary or accessory to another activity which for the Director constitutes an activity related to leisure, assistance or aid to third parties, or any other which does not entail for the Director a true dedication to a commercial business, shall not be considered for computation.</p>

C.1.14 Please indicate the Company’s general policies and strategies the Board has reserved to approve in plenary session:

	Yes	No
Investment and financing policy	X	
Definition of the structure of the Group of companies	X	
Corporate governance policy	X	
Corporate social responsibility policy	X	
The strategic or business plan, as well as the management objectives and annual budgets	X	
The remuneration policy and evaluation of the performance of senior management	X	
The risk control and management policy, as well as periodic monitoring of internal systems of reporting and control	X	
The dividend policy, as well as the treasury stock policy and, especially, its limits	X	

C.1.15 Please indicate the global remuneration of the Board of Directors:

Remuneration of the Board of Directors (thousands of euros)	1,303
Amount of global remuneration referring to rights accumulated by the Directors for pensions (thousands of euros)	
Global remuneration of the Board of Directors (thousands of euros)	1,303

C.1.16 Please identify the members of senior management who are not, in turn, executive Directors, and indicate the total remuneration accruing in their favor during the fiscal year:

Name or corporate name	Position(s)
MR. LUIS MAROTO CAMINO	PRESIDENT AND CHIEF EXECUTIVE OFFICER (CEO)
MS. ANA DE PRO GONZALO	SENIOR VICE-PRESIDENT AND CHIEF FINANCIAL OFFICER (CFO)
MR. TOMÁS LÓPEZ FERNEBRAND	SENIOR VICE-PRESIDENT AND GENERAL COUNSEL
MS. SABINE HANSEN PECK	SENIOR VICE-PRESIDENT HUMAN RESOURCES, COMMUNICATIONS AND BRANDING
MR. EBERHAD HAAG	EXECUTIVE VICE-PRESIDENT GLOBAL OPERATIONS
MR. HERVÉ COUTURIER	EXECUTIVE VICE-PRESIDENT RESEARCH AND DEVELOPMENT
MRS. JULIA SATTEL	SENIOR VICE-PRESIDENT AIRLINE IT
MR. HOLGER TAUBMANN	SENIOR VICE-PRESIDENT DISTRIBUTION
MR. FRANCISCO PEREZ-LOZAO RUTER	SENIOR VICE-PRESIDENT NEW BUSINESS
MR. ALEJANDRO LUZARRAGA GUERRERO	VICE-PRESIDENT CORPORATE STRATEGY
MR. MANUEL DE ALZÚA	INTERNAL AUDITOR
MR. AGUSTÍN RODRÍGUEZ SÁNCHEZ	FORMER INTERNAL AUDITOR

Total remuneration of senior management (in thousands of euros)	13,789
--	--------

C.1.17 Please indicate, as the case may be, the identity of the Board members who are, in turn, members of the Board of Directors of companies of significant shareholders and/or at entities of their Group:

Name or corporate name of Director	Corporate name of significant shareholder	Position
MR. ENRIQUE DUPUY DE LÔME CHAVARRI	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP, S.A.	DIRECTOR
MR. ENRIQUE DUPUY DE LÔME CHAVARRI	IBERIA LÍNEAS AÉREAS DE ESPAÑA SOCIEDAD ANÓNIMA OPERADORA, S.A. UNIPERSONAL	DIRECTOR
MR. ENRIQUE DUPUY DE LÔME CHAVARRI	BRITISH AIRWAYS Plc.	DIRECTOR
MR. ENRIQUE DUPUY DE LÔME CHAVARRI	SOCIEDAD CONJUNTA PARA LA EMISIÓN Y GESTIÓN DE MEDIOS DE PAGO, E.F.C. S.A. (IBERIA CARDS)	CHAIRMAN
MR. ROLAND BUSCH	LUFTHANSA MALTA PENSION HOLDING LTD.	DIRECTOR OF THE INVESTMENT BOARD
DR. ROLAND BUSCH	LUFTHANSA PENSION TRUST E.V.	DIRECTOR
MR. CHRISTIAN GUY MARIE BOIREAU	TRANSAVIA FRANCE	CHAIRMAN OF THE SUPERVISORY BOARD

Please detail, as the case may be, the relevant relationships other than those contemplated in the above heading, of the members of the Board of Directors that link them to the significant shareholders and/or entities of your Group:

Name or corporate name of the related Director	Corporate name of the significant shareholder	Description of relationship
MR. ENRIQUE DUPUY DE LÔME CHAVARRI	INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP, S.A.	CHIEF FINANCIAL OFFICER (CFO)
MR. CHRISTIAN GUY MARIE BOIREAU	AIR FRANCE-KLM	SENIOR ADVISOR TO THE CHAIRMAN

C.1.18 Please indicate whether any amendment to the Regulations of the Board has occurred during the fiscal year:

NO

Description of amendments

C.1.19 Please indicate the selection, appointment, re-election, evaluation and removal procedures for Directors. Please detail the competent bodies, the formalities to be followed and the criteria to be employed in each one of the procedures.

In accordance with the provisions of the Bylaws and the Regulations of the Board, Directors shall be appointed by the General Meeting or by the Board of Directors in accordance with the provisions contained in the Spanish Capital Companies Act, as restated and amended, and the Corporate Bylaws.

Proposals for the appointment of members are submitted by the Board to the shareholders for consideration at their General Shareholders' Meeting, and any decisions on interim appointments taken by the Board pursuant to its legally established co-optation powers must be based on the corresponding proposal by the Nomination and Remuneration Committee in the case of independent Board members. In any other case, the aforementioned Committee will inform the Board of Directors.

With respect to the appointment of external and independent Directors, the Board of Directors and the Nomination and Remuneration Committee, within the scope of their competencies, will procure that the selection of candidates shall refer to persons of recognized solvency, competency and experience, having to act with extreme diligence in relation to those members selected to cover positions of independent Director as provided by the Regulations of the Board.

Proprietary Directors who lose such status as a consequence of the sale of its stakeholding by the shareholder they represented, may only be re-elected as independent Directors when the shareholder they represented up until that time has sold all of its shares in the Company.

A Director who owns a shareholding stake in the Company may hold independent Director status, provided that he or she satisfies all of the conditions established above and, in addition, his or her shareholding is not significant.

The Directors will hold office during the term provided by the Bylaws and may be re-elected, one or more times for periods of like duration, except as regards independent Directors, who may only be re-elected for two (2) mandates in addition to their initial mandate.

Directors appointed by co-optation shall hold office until the date of the next General Meeting or until the legal deadline for holding the General Meeting which must resolve on the approval of the prior fiscal year's financial statements has lapsed.

On an annual basis, the Nomination and Remuneration Committee prepares a report in order that the Board of Directors may evaluate the quality and efficiency of the operation of the Board and its Committees. In such annual report, the Nomination and Remuneration Committee evaluates the nature of the Directors and validates the independent, proprietary and other status of the Directors, if appropriate.

C.1.20 Please indicate whether the Board of Directors has performed an evaluation of its activity during the fiscal year:

YES

As appropriate, please explain to what extent the self-evaluation has given way to important changes in its internal organization and on the procedures applicable to its activities:

Description of modification

None of the Directors has made any significant special remark, although the Board has approved specific recommendations to improve the efficiency of the Board meetings, mainly logistic aspects (duration of the meetings, meetings of the different Board Committees, executive summaries for the presentation of the different Agenda Items, among others) that will be in place in 2014.

C.1.21 Please indicate the cases in which the Directors have been required to resign.

In accordance with the provisions of article 17 of the Regulations of the Board, Directors must place their position at the disposal of the Board of Directors and formalize, if it deems this appropriate, the pertinent resignation, in the following cases:

1. when they leave the executive positions with which, where applicable, their appointment as Director was associated;
2. when they are subject to any of the cases of incompatibility or prohibition provided by law;
3. when they are indicted for an allegedly criminal act or are subject to a disciplinary proceeding for serious or very serious misdemeanor instructed by the supervisory authorities;
4. when their continuation on the Board may place in risk the Company's interests or when the reasons for which they were appointed disappear. In particular, in the case of proprietary external Directors, when the shareholder they represent sells its stake in its entirety. They must also do so, in the corresponding number, when the said shareholder lowers its stake to a level which requires the reduction of the number of external proprietary Directors;
5. when significant changes in their professional status or in the conditions under which they were appointed Director take place; and
6. when due to facts attributable to the Director, his continuation on the Board causes serious damage to the corporate net worth or reputation in the judgment of the Board.

C.1.22 Please indicate whether the duties of first executive of the Company falls on the position of Chairman of the Board. As appropriate, please explain the measures taken to limit the risk of accumulation of powers of attorney in one single person:

NO

Measures to limit risks

Please indicate and, as appropriate, explain, whether rules have been established that empower one of the independent Directors to request the calling of a Board meeting or inclusion of new items on the agenda, to coordinate and state the concerns of the external Directors and to direct the evaluation by the Board of Directors:

YES

Explanation of rules
In accordance with the provisions of the Corporate Bylaws and the Regulations of the Board of Directors, this body must meet when requested by at least two independent Directors, in which case a meeting shall be called by order of the Chairman by any means (letter, fax, telegram or e-mail) addressed personally to each Director, to be held within fifteen (15) days following the request, in which case they may propose the items they deem appropriate as part of the agenda.
In addition, Directors making up at least one-third of the Board members may call a Board meeting, to be held in the place in which the registered office is located and establishing the agenda if, having asked the Chairman to call a meeting, (s)he has not done so, with no fair cause, within a period of one month.

C.1.23 Are reinforced majorities, other than those provided by law, required in any type of decision?

NO

As appropriate, please describe the differences.

Explanation of differences

C.1.24 Please explain whether specific requisites exist, other than those relating to Directors, to be appointed Chairman of the Board of Directors.

NO

Explanation of requisites

C.1.25 Please indicate whether the Chairman has a casting vote:

NO

Matters in which a casting vote exists

C.1.26 Please indicate whether the Bylaws or the Regulations of the Board establish any limit to the age of Directors:

NO

Age limit of Chairman

Age limit of Chief Executive Officer Age limit of Director

C.1.27 Please indicate whether the Bylaws or the Regulations of the Board establish a limited term of office for independent Directors, other than as established by the Regulations:

YES

Maximum years term of office	9
------------------------------	---

C. 1.28 Please indicate whether the Bylaws or the Regulations of the Board of Directors establish specific rules for delegating voting to the Board of Directors, the way of doing so and, in particular, the maximum number of delegations a Director may have, as well as whether the obligation to delegate to a Director of the same type has been established. As appropriate, please detail such rules briefly.

Voting by proxy is regulated in the Corporate Bylaws and the Regulations of the Board of Directors. In application thereof, Directors may have themselves represented by another member provided that such proxy is granted in writing and on a special basis for each meeting, including the appropriate instructions.

Independent Directors may only grant their proxy to another Independent Director.

A proxy may be granted by any postal or electronic means or by fax, provided that the identity of the Director and the direction of the Instructions are assured.

C.1.29 Please indicate the number meetings the Board of Directors has held during the fiscal year. Furthermore, please point out, as appropriate, the times the Board has

met without the attendance of its Chairman. Please consider in the computation of attendances proxies given with specific instructions.

Number of Board meetings	6
Number of Board meetings not attended by the Chairman	0

Please indicate the number of meetings the various Board Committees have held during the fiscal year:

Number of meetings of the executive or management committee	
Number of meetings of the Audit Committee	4
Number of meetings of the Nomination and Remuneration Committee	2
Number of meetings of the Nomination Committee	
Number of meetings of the Remuneration Committee	
Number of meetings of the _____ Committee	

C.1.30 Please indicate the number of meetings held by the Board of Directors during the fiscal year attended by all of its members. In the computation, please consider attendance by proxies given with specific instructions:

Attendance by Directors	6
% of attendance vs. total votes during the fiscal year	100

C.1.31 Please indicate whether the individual and consolidated annual financial statements presented to the Board for approval are previously certified:

YES

Please identify, as appropriate, the person(s) certifying the individual and consolidated annual financial statements of the Company, for drawing up by the Board:

Name	Position
MR. LUIS MAROTO CAMINO	CHIEF EXECUTIVE OFFICER (CEO)
MS. ANA DE PRO GONZALO	CHIEF FINANCIAL OFFICER (CFO)

C.1.32 Please explain, if any, the mechanisms established by the Board of Directors to avoid that the individual and consolidated financial statements drawn up by the Board are presented at the General Meeting with exceptions in the auditors' report.

The Audit Committee is the body entrusted with addressing these matters, in such a manner that prior to forwarding the financial statements to the Board of Directors for drawing up and subsequent submission to the General Shareholders' Meeting, the prior resolution of said Committee is required. The Committee evaluates the results of each audit and the responses of the management team to its recommendations and intervenes in cases of discrepancies between the former and the latter in relation to the applicable principles and criteria in preparation of the financial statements.

The Board of Directors will procure definitively drawing up the Annual Financial Statements in such a manner that there are no qualifications by the auditor. Notwithstanding the above, when the Board feels it must maintain its criteria, it will publicly explain the contents and scope of the discrepancy.

C.1.33. Does the Secretary of the Board hold the status of Director?

NO

C.1.34 Please explain the procedures for appointment and removal of the Secretary of the Board, indicating whether the Secretary's appointment and removal have been reported by the Nomination Committee and approved by the Board in plenary session.

Procedure for appointment and removal
<p>The Board of Directors will elect a Secretary, the appointment of which may be made to one of its members or to a person not on the Board having the aptitude to perform the duties inherent to said position. In the event that the Secretary of the Board of Directors does not hold Director status, he or she will have a voice but no vote.</p>
<p>When the Secretary is also the general counsel, a legal professional of proven prestige and experience should be designated.</p>
<p>The Secretary or, as the case may be, the general counsel, when the Secretary does not hold such position, will care for the formal and material legality of the Board's actions, will verify its compliance with the Bylaws, compliance with provisions issued by regulatory bodies and will watch over the observance of the Company's corporate governance criteria and the rules of this Regulation.</p>
<p>The Secretary will be appointed and, as the case may be, removed by the plenary Board subject to a Report, in both cases, by the Nomination and Remuneration Committee.</p>
<p>The present position of Secretary/Non-Director is held by Mr. Tomás López Fernebrand who, in turn, is responsible of the Legal Department of the Amadeus Group. The Secretary of the Board is, in turn, general counsel. His appointment dates from January 2006. Consequently, to date no change has been made which has required the participation of the Nomination and Remuneration Committee.</p>

	Yes	No
Does the Nomination Committee report the appointment?	X	
Does the Nomination Committee report the removal?	X	
Does the Board approve the appointment in plenary session?	X	
Does the Board approve the removal in plenary session?	X	

Does the Secretary of the Board have the duty to especially monitor the follow-up of the good governance recommendations?

YES

Observations

C.1.35 Please indicate, if any, the mechanisms established by the Company to preserve the independence of the external auditors, the financial analysts, investment banks and rating agencies.

It is the task of the Audit Committee to carry the relations with the external auditors in order to receive information on those matters which may place the independence of the latter at risk and any other matters related to the auditing process, as well as such other communications provided by auditing laws and the technical rules of auditing.

The Audit Committee proposes to the Board of Directors, for submission to the General Shareholders' Meeting, the appointment of the external auditors, as well as their contracting conditions, the scope of their professional mandate and, as the case may be, their revocation or non-renewal.

The auditors customarily participate in meetings of the Audit Committee and, at the request of the latter, may hold meetings with the Committee without the presence of the management team..

The Audit Committee receives from the auditors, on an annual basis, written confirmation of their independence vis-à-vis any directly or indirectly related entity or entities, as well as information on the additional services of any kind provided to these entities by the aforesaid auditors or companies, and issues, also on an annual basis, prior to the issue of the audit report, a report stating its opinion on the independence of the auditors or audit companies.

There are no special conditions relating to relationships with financial analysts, investment banks and rating agencies and these entities operate fully independently of the Company. The information disclosed by the Company complies with the principles of transparency and fairness; the information is true, clear, quantified and complete and contains no subjective assessments that are or may be misleading.

C.1.36 Please indicate whether during the fiscal year the Company has changed external auditor. As appropriate, please identify the incoming and outgoing auditor:

NO

Outgoing Auditor	Incoming Auditor

In the event of disagreements with the outgoing auditor, please explain the contents thereof:

NO

Explanation of disagreements

C.1.37 Please indicate whether the audit firm performs other works for the Company and/or its Group other than auditing and, in such case, please declare the amount of fees received for said works and the percentage it entails of the fees billed to the Company and/or its Group:

YES

	Company	Group	Total
Amount of other works other than auditing (thousands of euros)	146	1,215	1,361
Amount of works other than auditing / Total amount billed by the audit firm (in %)	35.52	47.98	46.24

C.1.38 Please indicate whether the auditors' report on the annual financial statements of the previous fiscal year presents reservations or exceptions. As appropriate, please indicate the reasons given by the Chairman of the Audit Committee to explain the contents and scope of such reservations or exceptions.

NO

Explanation of reasons

C.1.39 Please indicate the number of fiscal years the present audit firm has been performing the audit of the annual financial statements of the Company and/or its Group uninterrupted. Furthermore, please indicate the percentage representing the number of fiscal years audited by the present audit firm of the total number of fiscal years in which the annual financial statements have been audited:

	Company	Group
Number of uninterrupted fiscal years	8	8
	Company	Group
Number of fiscal years audited by the present audit firm / Number of fiscal years the Company has been audited (in %)	100	100

C.1.40 Please indicate and, as the case may be, detail, whether a procedure exists for the Directors to have external advice:

YES

Detail of procedure
<p>In accordance with the Regulations of the Board of Directors, in order to be assisted in the exercise of their duties, external Directors may request the hiring at the expense of the Company of legal, accounting, financial advisers or other experts. The order must necessarily refer to specific problems of a certain entity and complexity which present themselves in the exercise of the position.</p> <p>The request for hiring shall be notified to the Chairman of the Company and, notwithstanding, may be rejected by the Board of Directors, provided that it evidences:</p> <p>(a) that it is not necessary for the proper performance of the duties entrusted to the external Directors;</p> <p>(b) that the cost thereof is not reasonable in view of the importance of the problem and of the assets and income of the Company;</p> <p>(c) that the technical assistance being obtained may be adequately dispensed by experts and technical staff of the Company; or</p> <p>(d) it may entail a risk to the confidentiality of the information that must be handled.</p> <p>On the other hand, said Regulation establishes that, when it deems necessary for the proper performance of its duties, the Audit Committee may obtain advice from external experts, making this circumstance known to the Secretary or Vice-Secretary of the Board, who shall take charge of contracting the relevant services.</p>

C.1.41 Please indicate and, as appropriate, detail, whether a procedure exists for Directors to be able to have the necessary information to prepare meetings of the management bodies with sufficient time:

YES

Detail of procedure
<p>Inasmuch as the Board meeting is called and within the deadlines established by the Bylaws between the meeting notice and the meeting, the Directors are sent, through the Secretary of the Board in coordination with the Chairman, apart from the agenda, all support documentation on the various agenda items, so that they may request the appropriate clarifications prior to the meeting being held and can deliberate more appropriately on the various items the day the Board meeting is held.</p> <p>The Agenda contains matters for decision as well as purely informational matters which are presented by the management team, with the assistance of independent experts if necessary. The Agenda is agreed to previously with the Chairman of the Board of Directors.</p>

In addition, the Director has the duty to be diligently informed about how the Company is run. For such purpose, the Director may request information on any aspect of the Company and examine its books, records, documents and other documentation. The right to information extends to subsidiaries whenever possible.

The request for information must be addressed to the Chairman of the Board of Directors, who will cause it to be delivered to the appropriate applicable spokesperson at the Company.

If entailing confidential information in the judgment of the Chairman, the Chairman will advise this circumstance to the Director who requests and receives it, as well as of his or her duty of confidentiality in accordance with the provisions of the Regulations of the Board.

C.1.42 Please indicate and, as appropriate detail, whether the Company has established rules that require Directors to report and, as the case may be, resign, in those cases that may damage the credit and reputation of the Company:

YES

Detail of procedure
<p>Article 29 of the Regulations of the Board establishes that the Director shall disclose to the Company those circumstances affecting him and which may impair the credit or reputation of the Company, especially any criminal proceedings in which he appears as accused and the procedural vicissitudes thereof which are significant. The Board may, after examining the situation presented, require the Director's resignation, and the Director must abide by this decision.</p> <p>Within the cases of resignation of Directors provided by the Regulations of the Board, it is expressly provided that the Directors must place their position at the disposal of the Board of Directors and formalize, if it deems this appropriate, the pertinent resignation, in the following cases:</p> <p>a) when they leave the executive positions with which, where applicable, their appointment as Director was associated;</p> <p>b) when they are subject to any of the cases of incompatibility or prohibition provided by law;</p> <p>c) when they are indicted for an allegedly criminal act or are subject to a disciplinary proceeding for serious or very serious misdemeanor instructed by the supervisory authorities;</p> <p>d) when their continuation on the Board may place in risk the Company's interests or when the reasons for which they were appointed disappear. In particular, in the case of proprietary external Directors, when the shareholder they represent sells its total stakeholding. They must also do so, in the corresponding number, when the said shareholder lowers its stakeholding to a level which requires the reduction of the number of external proprietary Directors;</p> <p>e) when significant changes in their professional status or in the conditions under which they were appointed Director take place; and</p> <p>f) when due to facts attributable to the Director, his continuation on the Board causes serious damage to the corporate net worth or reputation in the judgment of the Board.</p>

C.1.43 Please indicate whether any member of the Board of Directors has informed the Company that it has been indicted or a ruling opening an oral trial has been handed down against it, for any of the criminal offenses indicated in article 213 of the Spanish Capital Companies Act (*Ley de Sociedades de Capital*):

NO

Name of Director	Criminal Cause	Observations

Please indicate whether the Board of Directors has analyzed the case. If the response is affirmative please explain in a reasoned manner the decision made on whether or not it is appropriate for the Director to continue in his or her position or, as the case may be, state the actions performed by the Board of Directors until the date of this report or which it is planning on carrying out.

Yes No

Decision made/action performed	Reasoned explanation

C.1.44 Please detail the significant agreements entered into by the Company and which enter into force, whether amended or terminated in case of change of control of the Company as a consequence of a public tender offer, and its effects.

Except as mentioned below (standard provisions for financial agreements), there are no significant agreements entered into by the Company which enter into force, are amended, or terminate in case of a change of control.

The facility agreement dated May 16, 2011 in the amount of 2,700 million euros executed by the subsidiary Amadeus IT Group, S.A. with a group of Banks, in which the Company is acting as guarantor of the facility, establishes that in the case of a change in control equivalent to the acquisition of 30% of the voting rights exercisable at a General Shareholders' Meeting, this will lead to the early termination of the facility agreement. The finance contracts dated May 14, 2012, and April, 29, 2013, executed by the said subsidiary with the European Investment Bank, in the amount of 200 and 150 million euros respectively, includes also a change of control provision. Likewise, the aforementioned provision also applies to the revolving credit facility agreement dated November 18, 2013 in the amount of 300 million euros, executed by the subsidiary Amadeus IT Group, S.A. as well as to the loan agreement dated December 18, 2013, in the amount of 500 million US dollars.

C.1.45 Please identify in an aggregate manner and indicate in detail the agreements between the Company and its administrative and management positions or employees that have indemnities, guarantee clauses or golden parachutes, when they resign or are dismissed wrongfully or if the contractual relationship terminates on the occasion of a public tender offer or other type of transaction.

Number of beneficiaries	6
Type of beneficiary	Description of agreement
Senior Management	<p>There are no indemnification clauses for the benefit of Directors.</p> <p>With respect to the Senior Management, the employment contracts contemplate indemnification clauses in case of wrongful dismissal which range between one year and two years of annual salary (excluding annual bonuses).</p> <p>In general terms, the employees lack indemnification clauses other than those established by labor law currently in force for cases of wrongful dismissal.</p>

Please indicate whether these contracts have been reported and/or approved by the bodies of the Company or its Group:

	Board of Directors	General Meeting
Body authorizing the clauses	YES	NO

	YES	NO
Is the General Meeting informed of the clauses?		X

C.2 Board of Directors Committees

C.2.1 Please detail all Committees of the Board of Directors, their members and the proportion of proprietary and independent Directors forming them:

EXECUTIVE OR MANAGEMENT COMMITTEE

Name	Position	Type

% of executive Directors	
% of proprietary Directors	
% of independent Directors	
% of other external Directors	

AUDIT COMMITTEE

Name	Position	Type
MR. DAVID GORDON COMYN WEBSTER	CHAIRMAN	INDEPENDENT
MR. CHRISTIAN GUY MARIE BOIREAU	MEMBER	PROPRIETARY
DAME CLARA FURSE	MEMBER	INDEPENDENT
MR. ENRIQUE DUPUY DE LÔME CHAVARRI	MEMBER	PROPRIETARY
MR. GUILLERMO DE LA DEHESA ROMERO	MEMBER	INDEPENDENT

% of executive Directors	
% of proprietary Directors	40
% of independent Directors	60
% of other external Directors	

NOMINATION AND REMUNERATION COMMITTEE

Name	Position	Type
MR. GUILLERMO DE LA DEHESA ROMERO	CHAIRMAN	INDEPENDENT
MR. BERNARD ANDRÉ JOSEPH BOURIGEAUD	MEMBER	INDEPENDENT
DAME CLARA FURSE	MEMBER	INDEPENDENT
MR. FRANCESCO LOREDAN	MEMBER	INDEPENDENT
DR. ROLAND BUSCH	MEMBER	PROPRIETARY

% of executive Directors	
% of proprietary Directors	20

% of independent Directors	80
% of other external Directors	

NOMINATION COMMITTEE

Name	Position	Type

% of executive Directors	
% of proprietary Directors	
% of independent Directors	
% of other external Directors	

REMUNERATION COMMITTEE

Name	Position	Type

% of executive Directors	
% of proprietary Directors	
% of independent Directors	
% of other external Directors	

_____ COMMITTEE

Name	Position	Type

% of executive Directors	
% of proprietary Directors	
% of independent Directors	
% of other external Directors	

C.2.2 Please complete the following chart with the information relating to the number of female Directors forming the Committees of the Board of Directors during the last four fiscal years:

	Number of female Directors			
	Fiscal Year t Number %	Fiscal year t-1 Number %	Fiscal Year t-2 Number %	Fiscal Year t-3 Number %
Executive Committee				
Audit Committee	20	20	20	20
Nomination and Remuneration Committee	20	20	20	20
Nomination Committee				
Remuneration Committee				
_____ Committee				

C.2.3 Please indicate whether the Audit Committee is responsible for the following functions:

	Yes	No
Supervise the process of preparation and integrity of the financial information relating to the Company and, as the case may be, to the Group, reviewing compliance with regulatory requisites, the adequate delineation of the consolidation perimeter and the correct application of accounting criteria	X	
Periodically review the internal control and risk management systems, so that the principal risks may be identified managed and adequately reported	X	
Strive for the independence and efficiency of the internal audit function; propose the selection, appointment, re-election and removal of the person responsible for the internal auditing services; propose the budget for such service;	X	

receive periodic information on its activities; and verify that senior management bears in mind the conclusions and recommendations of its reports		
Establish and supervise a mechanism that allows employees to confidentially report and, if deemed appropriate, anonymously, irregularities of potential significance, especially financial and accounting irregularities, they observe within the Company	X	
Bring before the Board proposals for selection, appointment, re-election and substitution of the external auditor, as well as the conditions of its contracting	X	
Regularly receive from the external auditor information on the audit plan and the results of its execution, and verify that senior management bears in mind its recommendations	X	
Ensure the independence of the external auditor	X	

C.2.4 Please give a description of the rules of organization and operation, as well as the responsibilities attributed to each one of the Board Committees.

Name of Committee

AUDIT COMMITTEE

Brief description

COMPOSITION:

The Audit Committee will be formed by external Directors in a number to be determined by the Board of Directors, between a minimum of three (3) and a maximum of five (5). The members of the Audit Committee will be appointed by the Board of Directors.

The members of the Audit Committee, in particular its Chairman, are appointed considering their knowledge and experience of accounting, audit and risk management issues.

DUTIES:

Notwithstanding any other tasks which may be assigned thereto at any time by the Board of Directors, the Audit Committee shall exercise the following basic functions:

- a) to report at the General Shareholders' Meeting on matters raised by shareholders in the area of its competence;
- b) to propose to the Board of Directors, for submission to the General Shareholders' Meeting, the appointment of the external auditors referred to in article 264 of the Spanish Capital Companies Act (Ley de Sociedades de Capital), as well as the contracting conditions thereof, the scope of their professional mandate and, as the case may be, the revocation or non-renewal thereof;
- c) ensure the Independence and efficiency of internal audits, checking that said audits are performed appropriately and fully and supporting the Audit Committee in its supervision of the internal control system.
- d) to propose the selection, appointment and substitution of the responsible person of the Internal Audit; to propose the budget for such services; to receive periodically information of its activities and verify that the Members of the Management Team take account of the conclusions and recommendations of their reports;
- e) to serve as a channel of communication between the Board of Directors and the auditors, to evaluate the results of each audit and to supervise the responses of the management team to the adjustments proposed by the external auditors and to mediate in cases of discrepancies between the former and the latter in relation to the principles and criteria applicable to the preparation of the financial statements, as well as to examine the circumstances which, where such case arises, have motivated the resignation of the auditor;
- f) supervise the drafting process and the integrity of all financial information related to the Company and the Group, ensuring that regulatory requirements are fulfilled, that consolidation parameters are clearly marked and that accounting principles are correctly applied.
- g) periodically revise the Company's internal control and risk management systems and in particular, that the design of the Internal Control System for Financial Information (SCIIF) is appropriate, so as the main risks are identified, managed and disclosed as appropriate.
- h) approve the internal audit plan for the evaluation of the SCIIF and receive occasional information on the results of its work, as well as the action plan to correct any deficiencies identified.

- i) to maintain relations with the external auditors in order to receive information on those matters which may jeopardise their independence and any others related to the auditing process, as well as such other communications as are provided by auditing laws and technical auditing rules; In any case, they shall receive on an annual basis from the account auditors or auditing firms, the written confirmation as to their independence vis-à-vis the company or companies directly or indirectly linked to it, as well as information on any type of additional services provided to these entities by the said auditors or firms, or by the persons or entities linked to the latter in accordance with the provisions of Act 19/98, of 12 July, on Account Auditing (Ley de Auditoría de Cuentas);
- j) to monitor compliance with the auditing contract, ensuring that the opinion on the Annual Accounts and the principal contents of the auditors' report are drafted clearly and precisely;
- k) to review the Company's accounts and periodic financial information which, in accordance with sections 1 and 2 of article 35 of the Spanish Securities Market Act (Ley del Mercado de Valores), the Board must furnish to the markets and their supervisory bodies and, in general, to monitor compliance with legal requisites on this subject matter and the correct application of generally accepted accounting principles, as well as to report on proposals for modification of accounting principles and criteria suggested by management. In particular to revise, analyse and discuss the financial situation and other relevant financial information with the senior management and internal and external auditors, to confirm that said information is reliable, comprehensible and relevant and that accounting principles used are in line with the previous year end
- l) issue a report annually, prior to the emission of the account audit report, expressing an opinion on the independence of the account auditors or auditor firms. This report should, in all cases, give an opinion on the provision of additional services
- m) to monitor compliance with Regulations with respect to Related Party Transactions. In particular, to endeavor that the market is supplied with information on said transactions, in compliance with the provisions of Order 3050/2004, of the Ministry of the Economy and the Treasury, of 15 September 2004, and to report on transactions which imply or may imply conflicts of interest and, in general, on the subject matters contemplated in Chapter IX of the Regulations of the Board;
- n) to establish and supervise the communication channel mechanism to permit the employees, on a confidential basis, to communicate any financial and accounting irregularity detected in the Company. To take into consideration any information received through such communication channel or by any other mean; and
- o) any others attributed thereto by law and other Regulations applicable to the Company.

OPERATION:

The Audit Committee shall be called by the Committee Chairman, either by his or her own initiative, or at the request of the Chairman of the Board of Directors or of two (2) members of the Committee itself. The meeting notice shall be given by letter, telegram, fax, e-mail or any other means which allows having a record of receipt.

In any case, the Audit Committee shall be convened and shall meet at least once every six months in order to review the periodic financial information which, in accordance with article 35, sections 1 and 2 of the Securities Market Act, the Board must submit to the stock market authorities as well as the information the Board of Directors must approve to include within its annual public documentation.

The Committee shall appoint a Chairman from within. The Chairman shall be an Independent Director. The Chairman shall have a maximum term of two (2) years, and may be re-elected once the term of one year from his removal has lapsed.

It shall also appoint a Secretary and may appoint a Vice-Secretary, both of whom may, but need not, be Committee members. In the event such appointments are not made, the Secretary and Vice-Secretary of the Board will act in such positions. At present, the Secretary of the Board of Directors acts as Secretary of the Audit Committee.

The Audit Committee will be validly held when the majority of its members attend the meeting, present or duly represented. Resolutions will be adopted by majority of members attending in person or by proxy.

Minutes of the resolutions adopted at each meeting will be drawn up, on which the Board in plenary session will be reported, with a copy of the minutes being sent or delivered to all Board members.

The Audit Committee will prepare an annual report on its operations, highlighting any principal incidents arising, if any, in relation to the duties inherent thereto. In addition, when the Audit Committee deems appropriate, it will include in said report proposals to improve the Company's rules of governance.

Members of the Company's management team or personnel will be required to attend Audit Committee meetings and lend their cooperation and access to the information available to them when the Committee so requests. The Committee may also request that the auditors of the Company's financial statements attend its meetings.

When it deems necessary for the adequate performance of its duties, the Audit Committee may seek the advice of external experts, making this circumstance known to the Secretary or Vice-Secretary of the Board, who will take charge of the contracting of the relevant services.

NOTE:

In accordance with the shareholders' agreement in force as from the admission to trading of the Company's shares on April 29, 2010, the signatory shareholders have committed to at least three of the members of the Audit Committee being independent Directors.

Name of Committee

NOMINATION AND REMUNERATION COMMITTEE

Brief description

COMPOSITION:

The Nomination and Remuneration Committee will be formed by external Directors, the majority of whom will be independent, in the number to be determined by the Board of Directors, with a minimum of three (3) and maximum of five (5). The members of the Nomination and Remuneration Committee shall be appointed by the Board of Directors. The Nomination and Remuneration Committee will appoint a Chairman from within the Committee. The Chairman shall be an independent Director. The Chairman shall have a maximum term of two (2) years, and may be re-elected once the term of one (1) year from his removal has lapsed. The duties of Committee Secretary are carried out by the current Secretary of the Board of Directors.

COMPETENCIES:

Notwithstanding other duties which may be assigned thereto by the Board of Directors, the Nomination and Remuneration Committee shall have the following basic responsibilities:

- a) to evaluate the competence, knowledge and experience necessary in the members of the Board of Directors;
- b) to bring before the Board of Directors the proposals for appointment of independent Directors in order that the Board may proceed to appoint them (cooptation) or take on such proposals for submission to the decision of the General Meeting, and report on the appointments of the other Directors;
- c) to report to the Board on matters of gender diversity;
- d) to consider the suggestions posed thereto by the Chairman, the Board members, executives or shareholders of the Company;
- e) to propose to the Board of Directors (i) the system and amount of the annual remuneration of Directors, (ii) the individual remuneration of executive Directors and the further conditions of their contracts, and (iii) the remuneration policy of the Members of the Management Team;
- f) to analyze, formulate and periodically review the remuneration programs, assessing their adequacy and performance;
- g) to monitor observance of the remuneration policy established by the Company; and
- h) to assist the Board in the compilation of the report on the remuneration policy of the Directors and submit to the Board any other reports on retributions established in the Regulations of the Board.

OPERATION:

The Nomination and Remuneration Committee will meet whenever called by its Chairman, who must do so whenever the Board or its Chairman requests the issuance of a report or the adoption of proposals and, in any case, whenever appropriate for the proper performance of its duties. It shall be convened by the Committee Chairman, whether at his or her own initiative, or at the request of the Chairman of the Board of Directors or of two (2) members of the Committee itself. The meeting notice shall be given by letter, telegram, fax, e-mail, or any other means which provides for having a record of receipt. The Appointment and Remuneration Committee will be validly assembled when the majority of its members attend the meeting, present or duly represented. Resolutions will be adopted by majority of members attending in person or by proxy. Minutes will be drawn up of the resolutions adopted at each meeting, on which a report shall be presented to the Board in plenary session.

The minutes shall be available to all Board members at the Office of the Secretary of the Board, but will not be sent or delivered for confidentiality reasons, unless the Committee Chairman orders otherwise.

NOTE:

In accordance with the shareholders' agreement in force as from the admission to trading of the Company's shares on April 29, 2010, the signatory shareholders have committed to at least three of the members of the Nomination and Remuneration Committee being independent Directors.

C.2.5 Please indicate, as the case may be, the existence of Regulations of the Board Committees, the place where they are available for consultation, and any amendments made during the fiscal year. In turn, please indicate whether any annual report on the activities of each committee has been prepared voluntarily.

Name of Committee

AUDIT COMMITTEE

Brief description

The Regulation of the Audit Committee of the Board of Directors is established in Article 35 of the Regulations of the Board. This article was amended by virtue of a resolution of the Board of Directors of 19 April 2012. The Revised Regulations of the Board were filed with the Spanish Stock Exchange Commission (CNMV) on 6 June 2012, with registry no. 2012094519.

The amendment is a pure formal change related to a reference to a new article of the Spanish Capital Companies Act, in paragraph 3.b) of the Regulations (reference to Article 264 of the new Spanish Capital Companies Act instead of to Article 204 of the former Spanish Capital Companies Act).

It may be found on the Company's website (www.amadeus.com) under Investor Relations, and in the CNMV's registries relating to the Company which may be accessed through its website (www.cnmv.es).

The Audit Committee has prepared the mandatory annual report for fiscal year 2012 on its operation, covering the following areas:

- Competencies and functions of the Audit Committee
- Composition of the Audit Committee
- Operation
- Matters dealt with by the Audit Committee in fiscal year 2013 (external audit, internal audit, risk management and others)
- Incidents and proposals to improve the Company's governance rules

Name of Committee

NOMINATION AND REMUNERATION COMMITTEE

Brief description

The Regulation of the Nomination and Remuneration Committee of the Board of Directors is established in Article 36 of the Regulations of the Board, whose present wording is contained in the Revised Regulations filed with the CNMV on 6 June 2012, with registry no. 2012094519. Original wording of this Article 36 has not been amended and may be found on the Company's website (www.amadeus.com) under Investor Relations and in the CNMV's registries relating to the Company which may be accessed through its website (www.cnmv.es).

The Nomination and Remuneration Committee has prepared the mandatory annual report for fiscal year 2012 on its operation, covering the following areas:

- Competencies and functions
- Composition
- Operation
- Matters dealt with in fiscal year 2013
- Nature of the Directors (independent, proprietary and others)
- Composition of the Board of Directors
- Directors' remuneration (remuneration policy, remunerations 2013, proposal for fiscal year 2014, future policy).

C.2.6 Please indicate whether the composition of the management or executive committee reflects the participation on the Board of the different Directors in function of their status:

NO

If no, please explain the composition of the management or executive committee
--

D RELATED PARTY TRANSACTIONS AND INTRA-GROUP TRANSACTIONS

D.1 Please identify the competent body and explain, as appropriate, the procedure for approval of related party and intra-group transactions.

Competent body to approve related party transactions
Board of Directors (it is faculty of the Audit Committee to supervise compliance with regulations with respect to related party transactions and to take care of information on such transactions to be reported to the market).

Procedure for approval of related party transactions
There is not a special procedure agreed to the extent that the related transaction with significant shareholders or shareholders represented at the Board of Directors (airlines) are within the ordinary course of business. Arm's length is justified enough as far as the airlines are competitors among themselves. The Board of Directors approves the annual budget in which related party transactions are included. Intra-Group transactions form part of the ordinary course of business and they are eliminated in the consolidation process.

Please explain whether the approval of related party transactions has been delegated, indicating, as appropriate, the body or persons to whom delegated.

NO

D.2 Please detail those significant transactions by their amount or considered relevant due to their subject matter carried out between the Company or entities of its Group and the Company's significant shareholders:

Name or corporate name of significant shareholder	Name or corporate name of the Company or entity of its Group	Nature of the relationship	Type of transaction	Amount (thousands of euros)

See Section H below.

D.3 Please detail significant transactions by their amount or considered relevant due to their subject matter carried out between the Company or entities of its Group, and the Directors or officers of the Company:

Name or corporate name of Directors or officers	Name or corporate name of related party	Nature of relationship	Type of transaction	Amount (thousands of euros)

See Section H below.

D.4 Please report on the significant transactions carried out by the Company with other entities belonging to the same Group, provided that they are not eliminated in the preparation process of consolidated financial statements and do not form part of the Company's ordinary course of business with regard to purpose and conditions.

In any case, please report on any intra-group transaction carried out with entities established in countries or territories considered to be tax havens:

Corporate name of Group entity	Brief description of the transaction	Amount (thousands of euros)

See Section H below.

D.5 Please indicate the amount of transactions carried out with other related parties.

See Section H below.

D.6 Please detail the mechanisms established to detect, determine and resolve potential conflicts of interest between the Company and/or its Group, and its Directors, officers or significant shareholders.

In accordance with the provisions of the regulations of the Board of Directors, the Director will procure avoiding situations which may entail a conflict of interest between the Company and the Director or related persons of the Director and, in any case, the Director must notify, when he or she becomes aware of same, the existence of conflicts of interest to the Board of Directors and abstain from attending and intervening in the deliberations and voting which affect business in which he or she is personally interested.

Likewise, the Director may not carry out, directly or indirectly, professional or commercial transactions with the Company unless he or she reports in advance on the situation involving conflict of interest and the Board of Directors approves the transaction, following a report by the Audit Committee.

When dealing with transactions in the ordinary course of business and which are habitual or recurrent, the generic authorization of the Board of Directors will suffice.

The votes of the Directors affected by the conflict and who must abstain shall be deducted for the purpose of computing the majority of votes necessary.

In any case, the situations involving conflict of interest to which the Directors are subject shall be reported in the Annual Corporate Governance Report.

The Directors must notify the Board of the stake they hold in the capital of a Company having the same, analogous or complementary business as the one forming the corporate purpose of the Company, as well as of the positions or duties they perform at such companies, and the carrying out as an independent contractor or salaried employee, of the same, analogous or complementary business as the one forming the Company's corporate purpose. Said information shall be included in the annual report. Notwithstanding the above, the Board in plenary session shall be responsible for approving the transactions the Company carries out with Directors, significant shareholders or those represented on the Board, or with persons related thereto (Related-Party Transactions), in which case the affected party, if having representation on the Board, shall abstain from intervening in an any voting resolution.

D.7 Is more than one Group company listed in Spain?

NO

Please identify the subsidiary companies that are listed in Spain:

Listed subsidiary companies

Please indicate whether the respective areas of activity and eventual business relations between them have been publicly defined with precision, as well as those of the listed dependent company with the other Group companies;

Yes No

Please define the eventual business relations between the parent company and the listed subsidiary company, and between the latter and the other Group companies

Please identify the mechanisms provided to resolve eventual conflicts of interest between the listed subsidiary and the other Group companies:

Mechanisms to resolve eventual conflicts of interest

E. CONTROL SYSTEMS AND RISK MANAGEMENT

E.1 Please explain the scope of the Company's Risk Management System.

The Risk Management System for the Amadeus Group is aimed at allowing the Group:

- to achieve the long-term objectives as per the established Strategic Plan;
- to contribute the maximum level of guarantees to shareholders and defend their interests;
- to protect the Group's earnings;
- to protect the Group's image and reputation;
- to contribute the maximum level of guarantees to customers and defend their interests; and
- to guarantee corporate stability and financial solidness sustained over time.

The Company has a corporate risk management model whereby it performs a permanent monitoring of the most significant risks which could affect both the organization itself, the companies forming its Group, as well as the activity and objectives thereof.

Thus, the general risk management control policy is carried out through a set of procedures, methodologies and support tools which allow Amadeus, especially with the making of a Corporate Risk Map, to achieve the following objectives:

- To identify the most relevant risks that affect the strategy, operations, reporting and compliance, following the COSO method.
- To analyze, measure and evaluate said risks with regard to their probability and impact, following procedures and standards that are homogeneous and common to the entire Group in order to ascertain the relevance thereof.
- To prioritize said risks pursuant to the level of probability/impact and how they could affect the Group's activity or operations, and its objectives. Impact is assessed from a financial and reputational stand point.
- To control and manage the most relevant risks through adequate procedures, including contingency plans that are necessary to mitigate the impact of the materialization of risks. This is achieved more specifically through the designation of 'risk owners' and the preparation of action plans.
- To evaluate and monitor risks, together with action plans and mitigation measures.

The ultimate purpose is aimed at having a record of the most relevant risks which could compromise the achievement of the objectives of the Group's Strategic Plan. This risk analysis is a fundamental element in the Group's decision-making processes, both in the sphere of governing bodies as well as in managing business.

E.2 Please identify the Company's bodies responsible for preparing and executing the Risk Management System.

The Risk & Compliance Office is in charge of developing the Corporate Risk Map and to establish the control procedures for each one of the risks identified together with each risk owner and finally, to monitor the same. The risks resulting from the risk exercise are periodically reported to the Risk Steering Committee as well as to the Audit Committee.

The Risk Steering Committee is a decision body dependent on the Executive Committee with the objective of providing oversight and guidance on risk management activities and issues across the Amadeus Group, including risk assessment and prioritization, risk mitigation strategies and crisis responses.

The Audit Committee is a consulting body of the Board of Directors, whose principal duties consist of serving as support to the Board in its monitoring tasks by means of, *inter alia*, the periodic review of internal control and risk management systems, in order that the principal risks may be identified, managed and disclosed adequately.

Finally, the **Group Internal Audit Office** focuses on the evaluation and adequacy of existing controls related to the principal risks in order to guarantee that potential risks of all types which could affect the attainment of the Group's strategic objectives are identified, measured and controlled at all times.

E.3 Please indicate the principal risks that could affect the attainment of business objectives.

The Risk Map at the Group level defines the most critical risks in the areas relating to the activity and to the achievement of the Group's objectives. Highlighted among the latter are technological risks, operational risks that could affect the efficiency of operational processes and the provision of services, security risks, commercial risks which could affect customer satisfaction, reputational risks and compliance risks.

Due to its universal and dynamic nature, the system allows considering new risks that could affect the Group as a consequence of changes in surroundings or adjustments of objectives and strategies. Periodic comparisons of the Risk Map are made which allow visualizing the degree of progress in mitigating them or, as the case may be, the appearance of new risks or increase in those already existing.

E.4 Please identify whether the entity has a risk tolerance level.

The organization aims at achieving a moderate risk profile by implementing a prudent risk management. The organisation has established risk tolerance level for several objectives in specific strategic areas in order to ensure the successful achievement of objectives. The level of tolerance is high, medium or low depending on the criticality of the objective that risk is attached to. The higher criticality the lower level of tolerance.

E.5 Please indicate what risks have materialized during the fiscal year.

In the year 2013, the Amadeus System has suffered certain technical service interruptions (within the context of the operational risks) that have affected the efficiency of operational processes of certain customers. All of them triggered the contingency plans foreseen for these type of events to mitigate the impact of the materialization of risks and were solved in a reasonable period of time, without any material financial/ reputational impact for the Group.

E.6 Please explain the response and supervision plans for the entity's principal risks.

Each Risk is assigned to a Risk Owner in the organisation who will manage it and report it on a periodical basis to the Risk & Compliance Office. The organisation has established a list of options for each risk and some examples for each of these:

- **Avoid:** Steps taken with the aim of avoiding unforeseen events. The following could be samples:
 - The decision not to undertake new initiatives/activities that could give rise to Risks.
 - To waive a business unit, product line or geographic segment.
- **Share:** Transfer the effect of a possible loss to third parties. Some examples are as follows:
 - Externalise business processes.
 - Contract insurance against significant unexpected losses.
 - Protect against the Risks employing long-term capital market instruments.
 - Reach agreements with other companies.
- **Mitigate:** Reduce the probability of an event or impact occurring or both. Some examples could be the following:
 - Implement efficient business processes.
 - Implement operative limits.
 - Rebalance the asset portfolio to reduce the Risk index related to certain types of losses.
 - Increase management involvement in decision-making and follow-up.
 - Reassign the cost between operating units.
- **Accept:** A decision duly communicated and supported to accept the impact and the probability of a certain impact. For example:
 - Rely on the natural compensations that exist within the portfolio.

The design of the response to Risk should consider a cost/benefit analysis between the impact of the Risk and the actions to be undertaken to manage it.

F. INTERNAL CONTROL SYSTEM AND RISK MANAGEMENT IN RELATION TO THE PROCESS OF ISSUING FINANCIAL INFORMATION (ICFR)

Please describe the mechanisms that form the control and risk management systems in relation to the process of issuing financial information (ICFR) of your entity.

F.1 Control environment of the entity

Please report on, indicating the principal characteristics, at least:

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

The following bodies are responsible for working on or supervising Amadeus' ICFR model:

Board of Directors

The Board of Directors of Amadeus IT Holding, S.A. (hereinafter the Company, Amadeus or the Group) is the highest body, except for those activities attributed to the General Shareholders Meeting, of representation, administration, direction, management and control of the company and sets out the general guidelines and economic objectives. The Board of Directors, through the Audit Committee, is responsible the supervision and maintenance of an effective ICFR.

Audit Committee

The Audit Committee is an advisory body to the Board of Directors whose main function is to provide support to the Board in its oversight duties by, among other actions, periodic review of internal control and risk management so that main risks are identified, managed and disclosed properly. The Committee monitors compliance with the applicable rules, at the national or international level and also supervises the preparation and integrity of the Company's and consolidated financial information, reviewing compliance with regulatory requirements and proper application of accounting principles and inform about the proposals of the accounting principles and criteria suggested by management of the Company. It also receives direct and regular information about this activity from both internal and external company auditors. Its responsibilities are set forth in the article 42 of the company's bylaws and in the article 35 of the Regulations of the Board, which includes:

- supervising the efficiency of the company's internal control, the internal audit, if applicable, and the risk management systems, as well as discussing with the account auditors or auditing firms any significant weaknesses in the internal control system identified in the performance of the audit; and
- supervising the process of preparation and presentation of the regulated financial information.

It is a basic function of the Audit Committee to periodically revise the Company's internal control and risk management systems and in particular, that the design of the ICFR is appropriate, so as the main risks are identified, managed and disclosed as appropriate.

The members of the Audit Committee, in particular its Chairman, are appointed considering their knowledge and experience of accounting, audit and risk management issues.

The Audit Committee reviews and approves the scope of activities of the internal and external auditors and is responsive to issues raised by both of them.

Executive Committee

This Management committee defines the risk appetite of the organization. It determines the overall risk policy of the Group and, where appropriate, establishes management mechanisms that ensure risks are maintained within the approved levels.

Group Internal Audit Office

The Group Internal Audit Office assists the Audit Committee in its mandate of monitoring the effectiveness of the company's internal control and risk management systems and inform periodically of the deficiencies detected and the actions proposed for those deficiencies.

Chief Financial Officer

The Chief Financial Officer, as part of the Executive Committee, supports the Audit Committee by carrying out the following duties related to internal control over financial reporting:

- Select the accounting policies applicable to the financial information.
- Establish and distribute the necessary procedures for internal control over financial reporting.
- Supervise compliance with the internal control over financial reporting and internal controls and procedures for external reporting.

Internal Control Unit

The main responsibilities of the Internal Control Unit, as part of the Finance Function, and reporting to the Chief Financial Officer, are:

- Monitor internal control over financial reporting globally.
- Maintain and update the internal control over financial reporting model with input from control owners.
- Coordinate control owners on their regular execution of controls.
- Support the Group Internal Audit Office on their testing process.
- Follow-up on corrective actions proposed by the Group Internal Audit Office.

The Internal Control Unit aims to perform duties which are used to identify, assess, process and record financial and non-financial information in a consistent, reliable and timely manner and the disclosure of this information.

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

- **The departments and/or mechanisms are in charge of: (i) the design and review of the organisational structure; (ii) defining clear lines of responsibility and authority, with an appropriate distribution of tasks and functions; and (iii) deploying procedures so this structure is**

communicated effectively throughout the company, with particular regard to the financial reporting process.

- Code of conduct, approving body, 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.
- ‘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 organisation, stating whether reports made through this channel are confidential.
- Training and refresher courses for personnel involved in preparing and reviewing financial information or evaluating ICFR, which address, at least, accounting rules, auditing, internal control and risk management.

The Board of Directors on a plenary basis is responsible for approving the Company’s strategy, the organizational structure to put the strategy into practice, as well as the supervision and control of the Company’s management for the sake of ensuring that it complies with the objectives set, and respects the corporate object and interest. It is also the Board of Directors responsibility the appointment and eventual removal of the Company’s Chief Executive Officer (CEO), as well as the appointment and eventual removal of the Chief Financial Officer (CFO), at the proposal of the Company’s CEO.

The rest of the senior executive’s appointment, as well as the design and review of the organizational structure, is a responsibility that falls on the Company’s CEO. The CEO allocates tasks and functions, ensuring that duties are adequately segregated and that all areas within the different departments are coordinated to be fully aligned behind the same goals.

The Human Resources Unit is responsible for analysing and communicating the Group organisational changes. A detailed organisational chart showing all the Group’s functions is published on the corporate intranet, and is available to all employees.

Code of conduct

Internal rules of conduct of Amadeus IT Holding, S.A. on matters relating to the securities market

The supervision of internal codes of conduct (specifically in relation to matters related to the Securities Market) as well as of the rules of corporate governance, is the responsibility of the Secretariat of the Board of Directors, all of which without prejudice to the fact that incidents, memoranda and reports may form part of the agenda of the Audit Committee meetings, for subsequent submission to the Board in plenary session, if necessary.

Code of Professional Behaviour

The Code of Professional Behaviour (CPB) summarizes the professional conduct Amadeus expects from its employees. Amadeus is fully committed to comply with all appropriate laws and regulations in all countries and jurisdictions in which we operate. This includes, but is not limited to, laws and regulations pertaining to health and safety, labour, discrimination, insider trading, taxation, data privacy, competition and anti-trust, environmental issues, public tenders, and anti-bribery.

Compliance alone, however, is not enough. Consistent with the values and principles set forth in the CPB, we are guided by the highest ethical standards and are firmly committed to excellence in the fields of corporate governance, corporate social responsibility, and environmental sustainability. Key areas covered on the CPB are:

- Relations with employees,
- Compliance with laws and regulations,
- Commitment to the environment,
- Conflicts of Interests, Gifts, and Bribes,
- Safeguarding Information, Personal Data, and Confidentiality,
- Relations with Third Parties,
- Relations with the Media, and
- Handling of Company Property, Equipment, and Installations

With this approach in mind, Amadeus Executive Committee created the Compliance Committee made up of Top Management members from various sites and regions, which is empowered to oversee compliance with the CPB and other laws, policies, rules and regulations that set the framework for ethical business behaviour. This body provides support to all stakeholders, and reports to the Secretary of the Board of Directors. Key activities of the Compliance Committee include:

- Ensure the CPB and supporting materials are disseminated across the organization
- Review and revise supporting materials necessary to put the CPB into practice

- Monitor performance under the CPB
- Oversee remedial actions called for as a result of breaches of the CPB
- Providing support to employees and the entire Amadeus community in carrying out ethical business behaviour
- Handle inquiries and complaints including appropriate escalations when necessary
- Set escalation criteria in conjunction with General Counsel
- Validate any regional/local variations or interpretations on the CPB or the general subject of professional behaviour
- Set and review/revise the annual compliance training schedule
- Identify and report on areas of potential exposure/risk for Amadeus
- Oversee implementation of compliance initiatives
- Advise Executive Management on issues that may require attention

This CPB is binding on all employees of the Amadeus Group and forms part of their employment relationship with the Group or the relevant Amadeus Company. In addition to direct employees of the Amadeus Group, the Code of Professional Behaviour also extends to agents, scholarship holders, subcontracted personnel, and, in general, all people who work or render their services in any Amadeus Group Company. In the case of subcontracted people who render their services for an Amadeus Group Company through another company, the latter must expressly guarantee its personnel's observance of the Code in the relevant agreement.

It is the responsibility of each and every Amadeus employee to know this CPB, strictly adhere to its provisions, and to promote this Code in their daily professional activities. All employees are offered training on the Code and its applicability.

“Whistle-blowing”

One of the Audit Committee tasks is to establish and supervise the mechanism that allows employees communicate anonymously the accounting and finance irregularities.

Subject to any applicable legal requirements, (i) each member of the Compliance Committee will ensure that issues submitted to that member or upon which the member becomes aware as a result of his/her activities on the Compliance Committee, are dealt with on a confidential basis, and (ii) issues may be submitted by employees anonymously if requested. There is a specific email direction to which all communications are kept strictly confidential. An employee may also request that an issue be dealt with without revealing that employee's name and the Compliance Committee will respect that confidence, except only where Amadeus may be obliged by law to provide information. The Compliance Committee will also be expected to determine which issues require escalation or involvement of the Executive Committee.

The Compliance Committee performs an annual report including the most significant incidents which have been investigated under its area of competence, as well as any other irregularity occurred, if any, which may have influence in the accounting and financial fields. This report is submitted to the Audit Committee, in case of any incidents, for its information and follow-up.

Training

Amadeus maintains a commitment to the development of its people. This commitment to competence is expressed in the corporation's personnel policies and related human resources programs. Specific factors of the commitment to competence include recruiting, hiring, training, development and performance monitoring.

Amadeus has formal hiring practices designed to ensure that new employees are qualified for their job responsibilities. Hiring decisions are based on various factors, including educational background, prior relevant experience, past competencies, and evidence of integrity and ethical behaviour.

The formal training program enables employees to meet the requirements for their current positions through in-house orientation training, departmental level training and outside training and specific seminar to their areas of expertise.

At Amadeus, the standard of integrity and ethics are demonstrated daily by the personal conduct of senior management, the employee standards of conduct, and various controls, including a code of ethics, policies for handling confidential information, and policies stipulating that employees comply with laws, regulations, and corporate policies as a condition of continuing employment.

Human Resources together with the Finance Function jointly elaborate training plans for all personnel involved in preparing the Group's financial statements. These plans include permanent updates based on business and regulatory developments relating to the activities carried out by the different Group companies, as well as knowledge of International Financial Reporting Standards and trends in principles concerning internal control over financial reporting.

Employees are evaluated on objective criteria based on performance reviews. The Company performs a periodical review of employee objectives and competencies. This is implemented into an automatic tool that keeps the information and manages approval workflows.

During the performance and development review (PDR) discussion, manager provides feedback on performance and competencies the employee has shown while achieving the objectives. Once a development

objective has been identified, employee and line manager create the personal learning plan (PLP) in order to improve a knowledge, skill or competency. A copy of the PLP should be sent to the HR Department, along with the Performance & Development Review. Line Management and Human Resources Department need to review and approve Personal Learning Plan actions requiring budget. During the Mid-Year review, line manager and employee review the plan and update it with latest changes.

In 2013 Amadeus' Finance Function received 4,260 hours of training, related to the acquisition, updating and refreshing of financial knowledge such as accounting standards (International Financial Reporting Standards and local), internal control (including training in the new solution SAP GRC) and risk management and control, and regulatory and business aspects which need to be understood for adequate preparation of the Group's financial information.

F.2 Risk assessment in financial reporting

Please report, at least, on:

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

- The process exists and is documented.
- 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.
- A specific process is in place to define the scope of consolidation, with reference to the possible existence of complex corporate structures, special purpose vehicles, holding companies. etc.
- The process addresses other types of risk (operational, technological, financial, legal, reputational, environmental, etc.) insofar as they may affect the financial statements.
- Finally, which of the company's governing bodies is responsible for overseeing the process.

The objective of the entity's financial risk assessment process is to establish and maintain an effective process to identify, analyse, and manage risks relevant to the preparation of reliable financial statements.

Amadeus involves three major levels of participants in the risk management process:

- Board of Directors reviews the Audit Committee overseeing of the risk management policies, processes, personnel, and control systems.
- Group Internal Audit Office reviews periodically the corporate risk model.
- Functional unit managers and other professionals are directly engaged in the risk management process within their area of responsibility.
- Amadeus performs risk assessments on an on-going basis through management's involvement in day-to-day activities. Continuous consideration is given to adapting and improving the financial reporting environment and procedures to achieve efficiencies and improved control. Management has identified risks on its financial reporting resulting from the nature of services that Amadeus provides, and management has implemented various measures to manage these risks.

Risk types are classified as follows:

Accounting risks

These are risks which affect the reliability of financial information in terms of treatment of the accounting records and breaches of accounting principles, and relate to the following assertions classified into the following three categories:

- Classes of transactions
 - Occurrence
 - Completeness
 - Accuracy
 - Cut-off
 - Classification

- Accounts balances:
 - Existence
 - Rights and obligations
 - Completeness
 - Valuation and Allocation
- Presentation and disclosure:
 - Occurrence and rights and obligations
 - Completeness
 - Classification and understandability
 - Accuracy and valuation
 -

Organisational and personnel management risks

These risks include IT systems management in order to ensure the completeness and reliability of the information and avoid the exposure of the Company's significant assets to potential loss or abuse. Personnel management risks include culture definition, problems management and faults in quality and other threats to the company's normal operations.

These risks are related to the following areas:

- Access security
- Availability
- Integrity
- Segregation of duties
- Supervision
- Fraud
- Human error

Data Processing risks

Mainly concerning the following issues:

- Billing integrity
- Protection of information
- Review

Process and reporting risks

These risks could lead to inefficiency and ineffectiveness within the Group's structure in terms of quality, time and cost objectives when procuring financial information, and cover the following issues:

- Efficiency
- Timeline of information
- Compliance with internal standards and policies
- Effectiveness

Environment risks

Environment risks arise as a result of external factors that may lead to significant changes in the foundations supporting the internal control over financial reporting objectives and strategies of the Company.

Environment risks are related to the following issues:

- Legal and regulatory issues
- Non-compliance of commitments
- Tax contingencies

The Internal Control Unit maintains, reviews and updates (if required) the internal control over financial reporting model with input from control owners on a yearly basis, prior to the assessment process on ICFR performed by the Group Internal Audit Office. The process to identify and update financial information risks covers the following financial reporting objectives: Existence and occurrence, Completeness, Measurement, Presentation and disclosure, and Rights and obligations.

This process to identify and update financial information risks also considers the impact that the rest of the risks included in the Group's corporate risk map may have on the financial statements, mainly those of an operating, regulatory, legal, environmental, financial and reputational nature.

This risk identification process is overseen by the Audit Committee and the Group Internal Audit Office, as part of their duties to supervise the assessment of the conclusions on the ICFR model.

Identification of the consolidated group

The Group monitors and updates its corporate structure periodically, and has set up a detailed process for the reporting and approval of any changes in the structure of subsidiaries and significant investments over which the Group can exercise control, regardless of the legal means used to obtain this control, including special purpose entities and other vehicles, if they exist.

The Amadeus Group corporate structure chart is issued on a monthly basis by the Legal Department. The Finance Unit determines the consolidated group with the information contained in the corporate structure and in accordance with the criteria set forth in International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union.

In addition the Audit Committee has a commitment to review the consolidated financial information of the Group.

F.3 Control activities

Please report, indicating their principal characteristics, on whether you have at least:

F.3.1. Procedures for reviewing and authorising the financial information and description of ICFR to be disclosed to the markets, stating who is responsible in each case, together with the 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 judgments, estimates, evaluations and projections.

Financial Information review and authorisation

The Board of Directors is the highest body entitled to supervise and approve the Amadeus Group Financial Statements.

The Group issues financial information to the stock market every quarter. This information is prepared by the Corporate Finance and Administration Department that during the closing of the accounts carries out a number of control activities, which are globally monitored by the Internal Control Unit, to ensure the reliability of the information.

The Group financial information has the following level of approvals for Financial Statements review:

- Chief Accounting Officer review
- Chief Financial Officer review
- External Auditors Clearance
- Audit Committee review
- Board of Directors approval (interim and year end)

Amadeus financial reporting follows the Group Reporting calendar, approved by all stakeholders, taking into account all regulatory deadlines. Based on this calendar, all level of approvals and reviews by the Board of Directors, the Audit Committee, the Legal Department, Corporate Communication and Corporate Finance and Administration are defined and published. All specific details, flows of information and approval levels of this process are documented and filed in a common repository database.

Internal Control over Financial Information

Amadeus Group has an ICFR model, based on COSO (Committee of Sponsoring Organisations of the Treadway Commission). The objectives of the model are the following:

- Effectiveness and efficiency of operations
- Safeguarding of assets
- Reliability of financial reporting
- Compliance with applicable laws and regulations

The ICFR model includes the review of the Entity Level Controls that include general Amadeus Corporate policies, which are published in the Group intranet, which are reviewed and updated on a regular basis. All Amadeus companies have to comply with these policies and some of these policies are defined in detail with specific procedures. Some others are broad guidelines with room for greater local development. And there are others that simply indicate that a policy or procedure in relation to a specific topic should be elaborated at a local level, while respecting the local laws and practices.

Management controls are defined in the following areas:

- Control environment
- Risk assessment
- Control activities
- Information and communication
- Supervision

Amadeus ICFR model contains a Finance Risk & Control Matrix for the Group that includes eight main business cycles considered relevant in the Financial Statements elaboration:

- Sales-Revenue
- Purchasing
- Fixed Assets
- Human Resources Management
- Treasury
- Tax Management
- Closing and Reporting
- Consolidation

The eight business cycles include 38 processes and 67 sub-processes. A total of 364 controls have been defined, in order to achieve the objectives related to reliability and integrity of financial information so as to prevent, detect, mitigate, compensate or correct their potential impact.

Amadeus has determined the ICFR entities scope on the Group main sites: Amadeus IT Holding, S.A.; Amadeus IT Group, S.A.; Amadeus Capital Markets, S.A.U.; Amadeus sas and Amadeus Data Processing GmbH. These ICFR entities scope represent 91% of the revenues, 84% of the assets and 77% of the equity of the consolidated information.

Amadeus considers as corporate four of the business cycles: Sales-Revenue, Treasury, Tax Management, and Consolidation, as these cycles are mainly related and managed at corporate level. The other cycles (Purchasing, Fixed Assets, Human Resources Management and Closing and Reporting) are common to all Group companies.

The structure of the Financial Risk Matrix includes the following information:

- Control objective, as the requirements to be fulfilled for each process cycle, in line with the definition of the internal control. They assess the accuracy of financial information covering the assertions of existence and occurrence, completeness, valuation, rights and obligations and presentation and disclosure.
- Risks, as the possible event or action that may impact the business capacity to meet the financial reporting objectives and/or successfully implement strategies.
- Control description, as the defined control activities inserted into policies, procedures and practices applied by the Company in order to ensure that control objectives are met and the risk is mitigated.
- Evidence, as the documentation kept by the control owner (company personnel), so all the model can be monitored and audited on a periodical basis.\

A first level of classification indicates if the control is key and/or fraud related. The controls have been defined as preventive or detective, and manual, semi-automated or automated, in terms on how their monitoring can be performed using data extracted from automatic tools. Control owners have been defined for each control activity. All evidences have been obtained from control owners and presented and agreed with the functional process owners, and have been automated, when possible.

The Group has carried out during 2013 a project to implement SAP GRC tool (Governance Risk and Compliance), to ensure a better management and evaluation of these controls. The new tool was launched at the end of 2013. This solution can be used to monitor and manage the user privileges, as well as to assist in the control framework management and testing. The Group is using this solution for the SAP user permissions assignment, in order to monitor and mitigate segregation of duties risks.

The Internal Control Unit ensures that all controls are implemented by the process owners, and they monitor the control evidences on a regular basis. The Group Internal Audit Office performs the regular audit of the controls and validates if the controls operates effectively as intended and effectively designed.

Entity Level Controls are the principals in which the internal control is based, and cover the following issues:

- Integrity and ethical values.
- Commitment to professional competence.
- Management philosophy and style.
- Organisational structure.
- Delegation of authority and responsibility.
- Human resources policies and practices.

The Group has established a framework on good practices to ensure the reliability of the regulated financial information, including the monitoring of the internal control system by management.

Use of estimates and assumptions, as determined by management, is required in the preparation of the consolidated annual accounts in accordance with IFRS-EU. The estimates and assumptions made by management affect the carrying amount of assets, liabilities, income and expense. The estimates and assumptions are based on the information available at the date of issuance of the consolidated annual accounts, past experience and other factors which are believed to be reasonable at that time.

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

Internal Control on IT systems

The Group has implemented an internal control model over IT systems that support processes related to the preparation of financial information. This model is based on COSO and COBIT (ISACA recommendations) and includes the IT General Control's matrix and policies and procedures relating to the security required for IT systems.

In order to build the IT General Controls (hereinafter ITGC) matrix, the Group has defined the systems to be included in the scope of the model, that contribute to elaborate the Consolidated Financial Statements of the Company, and ensure the quality and reliability of the information reported to the markets.

The ITGC matrix is aligned with control models for other business cycles prepared by Amadeus, and structured on the following processes:

- Data Center and Operations
- Access Security
- System Change Control
- Disaster recovery plan

These control areas include 21 sub-processes and 98 controls. They are classified as automated or manual, preventive or detective, and key or non-key. These control activities are applied into the different systems in scope, along the main sites as described above.

The ITCG Matrix includes the next detailed processes into the defined control areas:

Data Center and Operations

Control policies and procedures provide reasonable assurance that:

- Operations are initiated by authorized individuals, scheduled appropriately, monitored and deviations are identified and solved, and that written procedures are in place to properly restart and rerun production jobs.
- Critical data is consistently backed up and stored in a secure location to ensure that financial data remains complete, accurate and valid.

Access security

Control policies and procedures provide reasonable assurance that:

- Facilities are appropriately managed to protect the integrity of financial information and physical access to computer equipment, storage media, and program documentation is limited to properly authorized individuals.
- The configuration of programs and systems security is appropriately managed to safeguard against unauthorized modifications to programs and data that result in incomplete, inaccurate, or invalid processing or recording of financial information.
- Systems security is appropriately administered and logged to safeguard against unauthorized access to or modifications of programs and data, that result in incomplete, inaccurate, invalid processing or recording of financial information.
- Segregation of Duties (SoD) is reviewed on a periodical basis in order to monitor the secure access to the financial systems (SAP) and assess the control environment that mitigate the financial information risks.

Systems change control

Control policies and procedures provide reasonable assurance that:

- changes to the Amadeus System's application software are properly authorized, tested, approved, implemented and documented.
- programs and systems changes are appropriately managed to minimize the likelihood of disruption, unauthorized alterations and errors which impact the accurate, complete, and valid processing and recording of financial information.

Disaster recovery plan

Control policies and procedures provide reasonable assurance that recovery plans are documented and consistently tested.

Security policies

The Company has implemented the following policies that have been communicated to all employees and published in the Group's intranet:

- Information classification
- Guidelines for appropriate use of systems and financial information

- User management procedures
- Incident management procedures

Internal control over information systems policies are overseen by the Corporate Information Security Office. Its mission is to propose, make advertising, implement, maintain and control a security management framework to mitigate the risk of compromising the assets of Amadeus affecting the availability, confidentiality and integrity of the services and data from Amadeus, the corporate image or the brand of Amadeus. This security management framework applies to all Amadeus companies. It is based on best industry practices and covers organizational, political security measures of security and standards as well as methodologies for risk management.

The Executive Committee of Amadeus has issued a Global statement on security of information: OASIS (Overall Statement on Information Security). This statement emphasizes the commitment of top management to establish, implement, operate and continually improve a System of Information Security Control to Amadeus based on:

- the principles of information security,
- best practices on information security control as it was described in ISO/IEC 27002,
- the requirements for the System of Information Security Control as they were described in ISO/IEC 27001.

The Director of the Corporate Information Security Office is responsible for the overall implementation of the System of Information Security Control of Amadeus. This includes a regular review of the System of Information Security Control policy of Amadeus and the security controls implemented by Amadeus.

The corporate information security delegates carry out IT security audits on a regular basis, as well as on demand audits.

There are Access Control policies based on the main principle of security based on the need to know. There are policies and procedures for the management of identity for the application of the system, aimed at the beginning of functions and roles-based access control. Segregation of duties analysis and audits are executed on system applications.

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

Internal Control over outsourced activities

The Group has a common framework with the requirements for outsourcing activities.

For all outsourced processes, Service Level Agreements (SLA) have to be defined, agreed and signed in the contract with the vendor.

The SLA should include next minimum requirements:

- General: duration of SLA, involved parties, related documents
- Profile of involved parties and escalation: tasks and responsibilities, escalation process
- Finance details: invoicing plan, payment terms, rebate based on volumes
- General service definition, service levels, problems response, maintenance and security
- Agree on penalties
- General service contact tables

The SLA's outsourced processes are monitored periodically through vendor evaluation process. Any problem in the SLA or deliverables is escalated accordingly and corrective actions could be taken towards the vendor.

When the Group outsources relevant processes for the preparation of financial information to an independent expert, it ensures the professional's technical and legal competence and training of the vendor.

Amadeus Group has identified one outsourced process as relevant for the financial information reporting. This process has been included in the financial risk matrix into the Human Resources Management cycle, and is being monitored and audited at local level.

F.4 Information and communication

Please report, indicating their principal characteristics, on whether you have at least:

F.4.1. The entity has a specific function in charge of defining and maintaining accounting policies (accounting policies area or department) and settling doubts or disputes over their interpretation, which is in regular communication with the team in charge

of operations. A manual of accounting policies regularly updated and communicated to all the company's operating units.

An essential activity to the preparation of the Amadeus Group consolidated financial statements is the definition, selection and update of the accounting policies that are relevant to our business and applicable group-wise. This role is assigned to the Corporate Finance and Administration department under the responsibility of the Chief Financial Officer. Within that department the Group Reporting unit has the mission of:

- Defining the Amadeus accounting policies. Amadeus prepares its consolidated financial statements under IFRS-EU and with the regulation issued by the Spanish Stock Exchange ("Comisión Nacional del Mercado de Valores"), in particular Circular 1/2008 of January 30, and the Amadeus accounting policies are based on these standards.
- Monitoring the prospective regulatory activity of the IASB and the endorsement process by the EU, identifying those projects that will have an effect, when issued, and assessing the impact of the implementation on the Amadeus Group financial statements preparation and disclosures.
- Reviewing regularly Amadeus accounting policies to ensure that they remain appropriate and are changed either when:
 - Regulatory bodies (IASB - EU) issue, revise, modify or amend new or existing policies or,
 - Has notice of transactions that require specific guidance and impact the Amadeus Group significantly as a whole, such as unique industry issues.

When either of these events occurs, revised Amadeus accounting policies are issued.

- Ensuring that the application of the Amadeus accounting policies is consistent through all the entities that integrate the Amadeus Group. In specific circumstances this function prepares accounting instructions to assist on the accounting of specific transactions or events (e.g. share based payments) that affect multiple entities across the group, including case by case application guidance and numeric examples.
- Solving application issues of Amadeus policies between the stakeholders that are involved in the preparation or use of the financial information.
- Communicating the Amadeus accounting policies regularly to the relevant teams that, across the Amadeus group, are involved in the preparation of the financial information and, establishing the mechanisms that facilitate a fluent communication with the Group's executives and directors in understanding and managing the Amadeus Group's financial reporting risk.

There is an accounting policies manual accessible to the entire organization through the intranet of Amadeus. The manual covers explicit accounting policies for all the subsidiaries of the Group, making special emphasis on those entities who develop a dominant activity of marketing and sales and which constitute our sales network around the world. This group of companies usually have a smaller dimension compared with the Group main sites companies described above, and need additional support from Group Reporting on financial accounting issues.

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 entity or group, and support its main financial statements and accompanying notes as well as disclosures concerning ICFR.

Amadeus has a formal procedure for the preparation of financial information that covers both the closing of accounts of the respective subsidiaries companies in the Group and the process of consolidation in the parent company. The fact that most important companies of the group participate in a common system of accounting platform (SAP) ensures greater control of closing standardized processes as well as controls on supervision of access to the system by different users, checking that there is no conflict with access security, both internally and by the subsequent review of the external auditor. There are automatic controls to validate and ensure the consistency of the treated information in turn within the system.

Likewise, prior and during the process of closing the accounts at the individual level, all companies have access to a software development that allows them to validate and correct their positions on the other companies of the group both at the operational and financial levels.

The existence of a single plan of accounts for the purpose of reporting for all entities of the group, a specific timetable for closure and subsequent reporting to the parent company, as well as the use of common exchange rates required for closing the accounts, collaborate efficiently to improve the quality of the information and its homogenization.

The burden of monthly information report is done by the same companies in the module of consolidation of SAP, avoiding the manual processing of information. In those companies operating in the common platform from SAP, the burden is carried out automatically from the FI module to the consolidation, which is in turn a saving of time and ensures the security in the transfer of information.

F.5 Supervision of the functioning of the system

Please report, indicating their principal characteristics, on at least:

F.5.1. Describe the ICFR monitoring activities undertaken by the audit committee together with a description of the internal audit function whose competencies shall include supporting the audit committee in its role of monitoring the internal control system, including ICFR. Also, 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.

Monitoring activities of the Audit committee

The Audit Committee is the advisory body through which the Board of Directors executes the maintenance and supervision of the ICFR. As part of this function, and to achieve the objectives of the Board, the Committee, receives and reviews the financial information that the Group issues to markets and to regulatory bodies and, in particular, the auditors' report and the consolidated annual accounts for the year. The Committee oversees the process to prepare and the completeness of the financial information for the Company and its subsidiaries, reviews that legal and regulatory requirements applicable to the Company are complied with, the adequacy of the consolidation perimeter and the correct application of the generally accepted accounting principles.

The Audit Committee is regularly informed by the Director of the Group Internal Audit Office about his assessment on the effectiveness of the ICFR, any weaknesses detected during the course of the Internal Audit work and the plans or actions already undertaken for remediating the weaknesses detected.

The Committee supports and oversees the performance of the Internal Audit function in its role of assessing the ICFR. The Committee proposes the selection, designation and substitution of the internal audit responsible, validates and approves the internal audit plan and the objectives set for the year and is responsible for evaluating the performance of the Group Internal Audit Office.

The Internal Audit Plan for the assessment of the ICFR is presented to the Audit Committee for final validation and approval before execution, in order to ensure that it includes all the Committee's considerations in this respect.

The External Auditor communicates to the Audit Committee the conclusions resulting from the performance of their audit procedures, as well as any other matters that might be considered of relevance, twice a year. Additionally, the External Auditor has granted access to the Audit Committee to share, discuss or inform of those aspects they consider necessary or relevant. The External Auditor, without compromising its independence, engages in dialogue with management through regular meetings, regarding new accounting standards, the appropriate accounting treatment of complex or unusual transactions or the appropriate scope of the audit procedures.

The Committee's procedures are documented in the relevant minutes to the meetings held.

Internal Audit function

The internal audit activity is carried out by the Group Internal Audit Office, which reports functionally to the Secretary of the Board of Directors (SoB) and hierarchically to the Audit Committee. This reporting structure is designed to allow the Group Internal Audit Office to remain structurally independent, and encourages free flow of communication and direct feedback to and from the Audit Committee.

The internal audit function provides independent opinion on the effectiveness of the internal control system, supervising and evaluating both the design and the effectiveness of the risk management systems applied to the business, including information technology ("IT") audits.

This area counts with an Internal Audit Charter and an Internal Audit Manual that has been formally endorsed by the Audit Committee.

With regards to the ICFR monitoring activities, the Group Internal Audit Office is responsible for:

- Performing Independent assessments of the internal control model for financial reporting.
- Performing tests of management's basis for assertions.
- Perform effectiveness testing on internal controls for the societies in scope in a maximum timeframe of one year for key controls and three years for non-key controls.
- Supporting in the identification of control gaps and reviewing management plans for correcting control gaps.
- Performing follow-up reviews to ascertain whether control gaps have been adequately addressed.

- Acting as coordinator between management and the external auditor as to discussions of scope and testing plans.

ICFR 2013 Scope

As previously stated, the company's ICFR encompasses 5 companies: Amadeus IT Holding, S.A.; Amadeus IT Group, S.A.; Amadeus Capital Markets, S.A.U.; Amadeus sas and Amadeus Data Processing GmbH and 9 cycles with a major impact in the financial reporting.

During the year 2013 the Group Internal Audit Office has tested the key controls defined for the 9 business cycles and the non-key controls for the Closing and Reporting, Consolidation, Treasury, Human Resources and Tax processes, for the 5 companies in scope.

The 2013 assessment has identified internal control weaknesses and opportunities for improvement which do not have a significant impact on the quality of financial information. Action plans have been agreed with the control owners and the Internal Control Unit. The Internal Control Unit is responsible of following up on action plans. The Group Internal Audit Office will check during the regular ICFR testing, the implementation of the action plans. During 2013, the Group Internal Audit Office has checked the implementation of the action plans issued during 2012.

In light of the above, the Company Audit Committee understands that, over the period from 1 January to 31 December 2013, the internal control over financial reporting model was effective, and that the controls and procedures established to reasonably assure that the information reported publicly is reliable and adequate, were also effective.

The report to the Audit Committee on the ICFR is performed on an annual basis and states:

- Controls reviewed
- Conclusions on whether the controls are properly designed and are properly applied
- Main action items for the issues detected
- Conclusion on whether audit recommendations with regards to internal controls on financial reporting are being followed

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 entity has an action plan to correct or mitigate the weaknesses found.

The Audit Committee meets on a quarterly basis in order to review the periodic financial information that the Board must send to stock market authorities and/or include in public annual reports. In addition to the aforementioned, internal control related topics and/or initiatives in progress are discussed.

Additionally to the Committee meetings, monthly meetings are held by the Finance Department and the External Audit firm, which cover and discuss any issues related to financial information and/or internal control weaknesses detected in the course of their work. These meetings are also attended by the Internal Audit Director to provide an inside point of view and supplement the observations made by the External Auditor. The CFO is responsible for communicating any relevant aspect related to financial information and/or ICFR to Senior Management at the meetings held by the Executive Committee, which are also attended by the CEO and occasionally by the Director of the Group Internal Audit Office.

All weaknesses detected by the Group Internal Audit Office during the course of its work are subject to recommendations and action plans agreed with the auditee. The Group Internal Audit Office monitors the implementation of agreed action plans and reports on their status to the various governing bodies (mainly to the Audit Committee).

Annually, the External Auditor also reports on detected "gaps" and/or improvements related to the Internal Control System through the Internal Control Management Report that also includes proposed action plans and mitigating measures.

F.6 Other relevant information

None

F.7 External audit report

Please report on:

F.7.1. State whether 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.

Amadeus has requested the external auditor to issue a report reviewing the information described by the Company in this ICFR report for 2013, report which is attached as an annex.



DEGREE OF MONITORING OF RECOMMENDATIONS OF CORPORATE GOVERNANCE

Please indicate the degree of monitoring of the Company with respect to the recommendations of the Unified Code of Good Governance.

In the event that a recommendation is not followed or is followed partially, please include a detailed explanation of its reasons in such a manner that the shareholders, the investors and the market in general have sufficient information to evaluate the Company's procedures. Explanations of a general nature will not be acceptable.

1. That the Bylaws of the listed companies not limit the maximum number of votes the same shareholder may cast, or contain other restrictions that make difficult the taking of control of the Company through the acquisition of its shares on the Market.

See headings: A.10, B.1, B.2, C.1.23 and C.1.24.

Complies Explain

2. That when the parent company and a dependent company are listed on the market, both publicly define with precision:
 - a) The respective areas of activity and eventual business relations among them, as well as those of the listed dependent company with the other Group companies;
 - b) The mechanisms provided to resolve the eventual conflicts of interest that can occur.

See headings: D.4 and D.7

Complies Partially complies Explain Not applicable

3. That although not expressly required by commercial Laws, transactions which entail a structure modification of the Company and, in particular, the following, are submitted to the approval of the general shareholders meeting:
 - a) The transformation of listed companies into holding companies, through "termination" or incorporation into dependent entities of essential activities developed until that time by the Company itself, even if the latter maintains the fee simple ownership of the former;
 - b) The acquisition or disposal of essential operating assets, when entailing an effective modification of the corporate purpose;
 - c) Transactions whose effect is equivalent to the winding-up of the Company.

See heading: B.6

Complies Partially complies Explain Not applicable

The Company does not expressly contemplate in any of its corporate governance documents the requirement to necessarily submit to the General Shareholders' Meeting a structural modification, in the terms defined above, without prejudice that the Board, in view of the importance of these items, will necessarily submit them to the General Shareholders' Meeting.

4. That the detailed proposals of the resolutions to be adopted at the General Meeting, including the information referred to by recommendation 27, be made public at the time of the publication of the official meeting notice of the General Meeting.

Complies

Explain

5. That the General Meeting vote separately on those matters that are substantially independent, in order that the shareholders can separately exercise their voting preferences. And that said rule apply, in particular:

- a) To the appointment or ratification of Directors, which must be voted on individually;
- b) In the case of amendments to Bylaws, to each article or group of articles that are substantially independent.

Complies

Partially complies

Explain

Not applicable

6. That the companies allow fractioning the vote in order that financial intermediaries who have standing as shareholders, but act for the account of different clients, can cast their votes pursuant to the instructions of such clients.

Complies

Explain

7. That the Board perform its duties with unity of purpose and independence of criteria, dispense the same treatment to all shareholders and be guided by the interest of the Company, understanding how to maximize in a sustained form, the economic value of the Company.

And that it also procure that in its relations with stakeholders the Company respects the laws and regulations; it complies in good faith with its obligations and contracts; it respects the uses and good practices of the sectors and territories where it exercises its activity; and it observes those additional principles of corporate responsibility that it has voluntarily accepted.

Complies Partially complies Explain

8. That the Board assume, as principal target of its mission, approving the Company's strategy and the precise organization for the placement into practice thereof, as well as supervising and controlling that Management complies with the objectives set and respects the corporate purpose and interest of the Company. And that, for such purpose, the Board in plenary session serves the competency to approve:

- a) The general policies and strategies of the Company and, in particular:
 - i) The strategic or business Plan, as well as the management objectives and annual budgets;
 - ii) The investment and financing policy;
 - iii) The definition of the structure of the Group of companies;
 - iv) The corporate governance policy;
 - v) The corporate social responsibility policy;
 - vi) The compensation policy and evaluation of senior executive performance;
 - vii) The risk control and management policy, as well as the periodic monitoring of the internal information and control systems.
 - viii) The dividend policy, as well as the treasury stock policy and, especially, its limits.

See headings: C.1.14, C.1.16 and E.2

b) The following decisions:

- i) At the proposal of the Company's chief executive, the appointment and eventual removal of the senior executives, as well as their indemnity clauses.
- ii) The compensation of Directors as well as, in the case of executive Directors, the additional compensation for their executive duties and other conditions which their contracts must respect.
- iii) The financial information which, due to its status as a listed Company, the Company must make public periodically.
- iv) The investments or transactions of any type which, due to their high amount or special characteristics, are of a strategic nature, unless their approval is the responsibility of the General Meeting;
- v) The creation or acquisition of stakes in special purpose vehicles or entities domiciled in countries or territories considered to be tax havens, as well as any other transactions or operations of an analogous nature which, due to their complexity, could impair the transparency of the Group.

c) Transactions the Company carries out with Directors, significant shareholders or those represented on the Board, or with persons related thereto ("related party transactions").

Such authorization of the Board shall nevertheless not be deemed required in those related party transactions that simultaneously meet the following three conditions:

1. That they be carried out by virtue of contracts whose conditions are standardized and are applied en masse to many clients;
2. That they be carried out at prices or tariffs generally established by the party who acts as supplier of the good or service in question;
3. That their amount not exceed 1% of the Company's annual revenues.

It is recommended that the Board approve related party transactions by means of a favorable report of the Audit Committee or, as appropriate, such other committee to which that duty has been entrusted; and that the affected Directors, apart from not exercising or delegating their voting right, absent themselves from the meeting room while the Board deliberates and votes on such transactions.

It is recommended that the competencies attributed to the Board herein be non-delegable, except for those mentioned under letters b) and c), which may be adopted by reason of urgency by the management committee, subject to subsequent ratification by the plenary session of the Board.

See headings: D.1 and D.6

Complies Partially complies Explain

With respect to recommendation 8.b).i), *supra*, the Board in plenary session is responsible for the appointment and eventual removal of the Company's CEO, as well as the appointment and eventual removal of the CFO, at the proposal of the Company's CEO. The rest of the senior executives are appointed by the Company's CEO.

With respect to the recommendation referred to the Board approving related-party transactions subject to a favorable report by the Audit Committee, although the need for a prior report is not expressly established in the Regulations of the Board referring to the Function of the Board, it is the faculty of the Audit Committee to supervise compliance with regulations with respect to related party transactions and to take care of information on such transactions to be reported to the market.

9. That the Board has the precise size to achieve an effective and participatory function, which makes it advisable that its size not be less than five or greater than fifteen members.

See heading: C.1.2

Complies Explain

10. That the external proprietary and independent Directors constitute an ample majority of the Board and that the number of executive Directors be the minimum necessary, bearing in mind the complexity of the corporate Group and the percentage holding of the executive Directors in the Company's capital. See headings: A.3 and C.1.3.

Complies Partially complies Explain

11. That within the external Directors, the relationship between the number of proprietary Directors and the number of independent Directors shall reflect the proportion existing between the capital of the Company represented by the proprietary Directors and the rest of the capital.

These criteria of strict proportionality may be attenuated in such a manner that the weight of proprietary Directors is greater than that which would apply to the total percentage of capital they represent:

- 1. At highly-free float companies in which shareholder stakes that are legally considered significant are scarce or nil, but shareholders exist, with shareholder blocks of a high absolute value.**
- 2. When dealing with companies in which a plurality of shareholders represented on the Board exists, and they do not have relationships among themselves.**

See headings: A.2, A.3 and C.1.3

Complies Explain

Independent Directors represent 63.64% of total external Directors and meanwhile proprietary Directors represent 27.27%, the capital represented by the latter being 9.04% (potentially up to 16.54% -please, refer to paragraph C.1.8-). Notwithstanding the above, it is important to remark that one Director is included under the nature of "others" due to he does not qualify either under the category of "proprietary" or under the category of "independent" for several reasons.

The Shareholders' Agreement in force as from April 29, 2010 regulates the principles regulating the percentages in the share capital as from which the shareholders signatory to the Agreement are entitled to representation on the Board.

Hence, more than 25% gives a right to four Board members, less than 25% but more than 10% gives a right to two Board members, 10% down to 3.5% gives a right to one Board member, and less than 3.5% does not entitle any representation, unless two or more of the Shareholders individually control less than 3.5% of the capital, but together, more than 3.5%, in which case they may jointly appoint one member to represent them.

Therefore, the shareholder Air France-KLM, via its subsidiary Air France Finance, is represented by one proprietary Director, with 5.044% of the share capital of the Company. The significant shareholders International Consolidated Airlines Group, S.A. (via Iberia Líneas Aéreas de España Sociedad Anónima Operadora, S.A. Unipersonal) and Lufthansa Pension Trust E.V. (via Malta Pension Investments) are represented by one proprietary Director each (please, refer to paragraph C.1.8 for a further detail that justifies the appointment of such Directors).

12. That the number of independent Directors shall represent at least one third of the total Directors.

See heading: C.1.3

Complies Explain

13. That the nature of each Director be explained by the Board before the general shareholders' meeting that must make or ratify the Director's appointment, and it be confirmed or, as the case may be, reviewed annually in the Annual Corporate Governance

Report, subject to verification by the Nomination Committee. And that said Report also explain the reasons why proprietary Directors have been appointed at the request of shareholders whose shareholder stake is less than 5% of the capital; and the reasons why, formal requests for presence on the Board coming from shareholders whose shareholder stake is greater than or equal to that of others at whose request have been appointed proprietary Directors, were not fulfilled.

See headings: C.1.3 and C.1.8

Complies Partially complies Explain

14. That when the number of female Directors is scarce or nil, the Nomination Committee shall procure that, upon contemplating new vacancies:

- a) The selection procedures do not suffer from implicit impairments that place an obstacle on the selection of female Directors;
- b) The Company shall deliberately seek, and include among potential candidates, women who meet the professional profile sought.

See headings: C.1.2, C.1.4, C.1.5, C.1.6, C.2.2 and C.2.4.

Complies Partially complies Explain Not applicable

The profile of the current Board members, men and women, responds to the needs of the Company, without any explicit or implicit obstacles having been placed on the selection of female Directors. The Company seeks out professionals without distinction or discrimination on the basis of sex. Notwithstanding the above, the Company would support the increase of the number of females in the Board in case of male and female candidates with the same skill and professional quality, in order to comply with this recommendation.

15. That the Chairman, as party responsible for the efficient functioning of the Board, ensure that the Directors previously receive sufficient information; stimulate the debate and the active participation of Directors during the Board meetings, safeguarding their free will to take a position and express an opinion; and organize and coordinate with the chairmen of the relevant Committees, the periodic evaluation of the Board, as well as, if appropriate, that of the Chief Executive Officer or first executive.

See headings: C.1.19 and C.1.41

Complies Partially complies Explain

16. That, when the Chairman of the Board is also the chief executive of the Company, one of the independent Directors be empowered to request a calling of the Board meeting or the inclusion of new items on the agenda; to coordinate and state the concerns of the external Directors; and to manage the evaluation by the Board of its Chairman.

See heading: C.1.22

Complies Partially complies Explain Not applicable

17. That the Secretary of the Board especially strive for the actions of the Board:

- a) Adjust to the letter and spirit of the Laws and their regulations, including those approved by regulatory bodies;
- b) Be in line with the Company's Bylaws and General Meeting, Board and other Regulations of the Company;
- c) Bear in mind the recommendations of good governance contained in this Unified Code that the Company has accepted.

And, to safeguard the independence, impartiality and professionalism of the Secretary, his or her appointment and removal be reported by the Nomination Committee and approved

by the Board in plenary session; and that said appointment and removal procedure be reflected in the Regulations of the Board.

See heading: C.1.34

Complies Partially complies Explain

18. That the Board meet with the necessary frequency to efficiently perform its duties, following the timing and matters it establishes at the beginning of the fiscal year, with each Director being able to propose other agenda items initially not scheduled.

See heading: 01.29

Complies Partially complies Explain

19. That the non-attendance of Directors be reduced to indispensable cases and be quantified in the Annual Corporate Governance Report. And if proxy were indispensable, that it be granted with instructions.

See headings: C.1.28, C.1.29 and C.1.30

Complies Partially complies Explain

20. That when the Directors or the Secretary state concerns of any proposal or, in the case of the Directors, on the running of the Company, and such concerns are not resolved at the Board meeting, at the request of the one stating them, that they be reflected in the minutes.

Complies Partially complies Explain Not applicable

21. That the Board in plenary session evaluate once per year:

- a) The quality and efficiency of the functioning of the Board;
- b) Starting from the report brought to it by the Nomination Committee, the performance of his or her duties by the Chairman of the Board and the chief executive of the Company;
- c) The functioning of its Committees, starting from the report the Committees bring before it.

See headings: C.1.19 and C.1.20

Complies Partially complies Explain

22. That all Directors may make effective the right to gather additional information they deem necessary with respect to matters of the Board's competency. And that, unless the Bylaws or the Regulations of the Board establish otherwise, they direct their request to the Chairman or to the Secretary of the Board.

See heading: C.1.41

Complies Explain

23. That all Directors have the right to obtain from the Company the necessary advice for compliance with their duties. And that the Company arbitrates the adequate avenues for the exercise of this right, which in special circumstances may include external advice paid by the Company.

See heading: C.1.40

Complies Explain

24. That the companies shall establish an orientation program that provides new Directors with a speedy and sufficient knowledge of the Company, as well as of its rules of corporate governance. And that they also offer the Directors programs to update knowledge when circumstances so advise.

Complies Partially complies Explain

25. That the companies require that the Directors dedicate to their function the necessary time and effort to perform it efficiently and, consequently:

- a) That the Directors inform the Nomination Committee of their remaining professional obligations, in case they may interfere with the dedication required;
- b) That the companies establish rules on the number of boards of which their Directors may form part.

See headings: C.1.12, C.1.13 and C.1.17

Complies Partially complies Explain

26. That the proposal for appointment or re-election of Directors that are brought by the Board to the general shareholders' meeting, as well as their provisional appointment via co-optation, be approved by the Board:

- a) At the proposal of the Nomination Committee, in the case of independent Directors.
- b) Subject to a report by the Nomination Committee, in the case of the remaining Directors.

See heading: C.1.3

Complies Partially complies Explain

27. That the companies make public through their Website, and keep updated, the following information on their Directors:

- a) Professional and biographical profile;
- b) Other Boards of Directors to which they belong, whether or not listed companies;
- c) Indication of the category of Director to which they belong as applicable, indicating, in the case of proprietary Directors, the shareholder they represent or with whom they have relationships.
- d) Date of their first appointment as Director at the Company, as well as of subsequent appointments; and
- e) Actions of the Company, and options thereon, of which they are holder.

Complies Partially complies Explain

28. That the proprietary Directors shall tender their resignation when the shareholder they represent fully sells its shareholder stake. And that they also do so, in the applicable number, when said shareholder lowers its shareholder stake to a level that requires reduction of the number of its proprietary Directors.

See headings: A.2, A.3 and C.1.2

Complies Partially complies Explain

29. That the Board of Directors not propose the removal of any independent Director prior to compliance with the statutory period for which he or she has been appointed, except pursuant to just cause, observed by the Board subject to a report by the Nomination Committee. In particular, just cause shall be deemed to exist when the Director has

breached the duties inherent to his or her position or incurred any of the circumstances which make him or her forfeit his or her status as independent Director, in accordance with the provisions of Order ECC/461/2013.

The removal of independent Directors may also be proposed as a result of Public Tender Offers, mergers or other similar corporate transactions that imply a change in the structure of the Company's capital when such changes in the structure of the Board are encouraged by the criterion of proportionality indicated under Recommendation 11.

See headings: C.1.2, C.1.9, C.1.19 and C.1.27

Complies Explain

30. That the companies shall establish rules that require Directors to report and, as the case may be, resign, in those cases that may damage the credit and reputation of the Company and, in particular, require them to inform the Board of the criminal cases in which they appear as accused, as well as of the subsequent results of the proceedings.

That if a Director is indicted or an order opening an oral trial is handed down against him or her for any of the criminal offenses indicated under article 213 of the Spanish Capital Companies Act (*Ley de Sociedades de Capital*), the Board shall examine the case as soon as possible and, in view of its specific circumstances, shall decide whether or not it is appropriate for the Director to continue in his or her position. And that the Board report on all of this in a reasoned manner in the Annual Corporate Governance Report.

See headings: C.1.42, C.1.43

Complies Partially complies Explain

31. That all of the Directors clearly express their opposition when they consider that a proposal for decision submitted to the Board may be contrary to the corporate interest. And that this be done, especially by independent Directors and other Directors not affected by the potential conflict of interest, when dealing with decisions that may damage the shareholders not represented on the Board.

And that when the Board adopts significant or repeated decisions on those on which a Director would have formulated serious reservations, the Director shall make the conclusions applicable and, if he or she chooses to resign, shall explain the reasons in the letter referred to in the following recommendation.

This Recommendation also applies to the Secretary of the Board, even if he or she does not hold Director status.

Complies Partially complies Explain Not applicable

32. That when, whether due to resignation or other reason, a Director is removed from his or her position prior to the end of his or her mandate, he or she shall explain the reasons in a letter he or she shall send to all members of the Board. And, without prejudice to the fact that said removal is reported as price-sensitive information, the reason for the removal shall be given in the Annual Corporate Governance Report.

See heading: C.1.9

Complies Partially complies Explain Not applicable

33. That the executive Directors be circumscribed compensation through the delivery of shares of the Company or of Group companies, stock options or instruments referenced to the value of the share, variable compensation linked to the results of the Company or long-term savings systems.

This recommendation will not apply to the delivery of shares, when it is conditioned on the Directors holding them until their removal as a Director.

Complies Partially complies Explain Not applicable

34. That the remuneration of external Directors be what is necessary to compensation the dedication, qualification and responsibility required by the position; but not so high so as to compromise their independence.

Complies Explain Not applicable

35. That the remuneration related to the Company's results bear in mind the eventual exceptions reflected in the external auditors' report and which may decrease said results.

Complies Explain Not applicable

36. That in case of variable remuneration, the remuneration policies include limits and necessary technical precautions to ensure that such compensation maintains a relationship with the professional performance of beneficiaries and do not simply derive from the general evolution of the markets or of the Company's sector of activity or other similar circumstances.

Complies Explain Not applicable

37. That when a management or executive committee exists (hereinafter, "management committee"), the structure of participation of the various categories of Directors shall be similar to that of the Board itself and that the Secretary shall be the Secretary of the Board.

See headings: C.2.1 and C.2.6

Complies Partially complies Explain Not applicable

38. That the Board shall always have knowledge of the business transacted and of the decisions adopted by the management committee and that all members of the Board shall receive a copy of the minutes of the management committee meetings.

Complies Explain Not applicable

39. That the Board of Directors establish from within, apart from the Audit Committee required by the Securities Market Act (*Ley del Mercado de Valores*), one committee, or two separate Committees, for nomination and compensation.

That the rules of composition and functioning of the Audit Committee and of the nomination and Remuneration Committee or Committees appear in the Regulations of the Board, and include the following:

- a) That the Board appoint the members of these Committees, bearing in mind the knowledge, aptitude and experience of the Directors and the tasks of each committee; that it deliberate on its proposals and reports; and it be reported, at the first plenary session of the Board subsequent to the committee meetings, on its activity and be responsible for the work performed;
- b) That said Committees shall be formed exclusively by external Directors, with a minimum of three. The above is construed without prejudice to the attendance of executive Directors or senior officers, when so expressly resolved by the members of the committee.
- c) That their chairmen shall be independent Directors.
- d) That they may obtain external advice, when they deem necessary for the performance of their duties.

- e) That minutes will be drawn up of their meetings, a copy of which shall be submitted to all members of the Board.

See headings: C.2.1 and C.2.4

Complies Partially complies Explain

40. That the supervision of compliance with the internal codes of conduct and the rules of corporate governance shall be attributed to the Audit Committee, the Nomination Committee, or if existing separately, to those pertaining to compliance or corporate governance.

See headings: C.2.3 and C.2.4

Complies Explain

The supervision of internal codes of conduct (specifically in relation to matters related to the Securities Market) as well as of the rules of corporate governance, is the responsibility of the Secretariat of the Board, the body to which the Director of Regulatory Compliance reports, all of which without prejudice to the fact that incidents, memoranda and reports may form part of the agenda of the Audit Committee meetings, for subsequent submission to the Board in plenary session, if necessary.

41. That the members of the Audit Committee, and especially its Chairman, shall be appointed bearing in mind their knowledge and experience on the subject of accounting, auditing or risk management.

Complies Explain

42. That the listed companies have an internal audit function which, under the supervision of the Audit Committee, procures the good operation of the information and internal control systems.

See heading: C.2.3

Complies Explain

43. That the party responsible for the internal audit function present to the Audit Committee his or her annual work plan; inform it directly of any incidences occurring in its development; and submit an activity report at the end of each fiscal year.

Complies Partially complies Explain

44. That the risk control and management policy identify at least:

- a) The various types of risk (operational, technological, financial, legal, reputational, etc.) confronted by the Company, including financial or economic, contingent liabilities or other off-balance-sheet risks;
- b) The setting of the risk level the Company considers acceptable;
- c) The measures contemplated to mitigate the impact of the risks identified, in the event they should come to materialize;
- d) The information and internal control systems to be used to control and manage the said risks, including contingent liabilities or off-balance-sheet risks.

See heading: E

Complies Partially complies Explain

45. That it be the responsibility of the Audit Committee:

- 1 In relation to information and internal control systems:
- a) That the principal risks identified as a consequence of the supervision of the efficiency of the Company's internal control and internal auditing, as the case may be, be managed and disseminated adequately.
 - b) Strive for the independence and efficiency of the internal auditing function; propose the selection, appointment, re-election and removal of the party responsible for the internal auditing services; propose the budget for such service; receive periodic information on its activities; and verify that senior management bears in mind the conclusions and recommendations of its reports.
 - c) Establish and supervise a mechanism that allows employees to confidentially report and, if deemed appropriate, anonymously, any irregularities of potential significance, especially financial and accounting ones, they observe within the Company.
- 2 In relation to the external auditor:
- a) Regularly receive from the external auditor information on the audit plan and the results of its execution, and verify that senior management bears in mind its recommendations.
 - b) Ensure the independence of the external auditor and, for such purpose:
 - i. That the Company report as price-sensitive information to the CNMV (Spanish Securities Market Commission) the change of auditor and support it by a declaration on the eventual existence of disagreements with the outgoing auditor and, if existing, of their contents.
 - iii. That in case of resignation of the external auditor, it examine the circumstances causing it.

See headings: C.1.36, C.2.3, C.2.4 and E.2

Complies Partially complies Explain

46. That the Audit Committee can call any employee or officer of the Company, and even order they appear without the presence of any other officer.

Complies Explain

47. That the Audit Committee report to the Board, prior to the adoption by the Board of the relevant decisions, on the following matters indicated under Recommendation 8:

- a) The financial information which, due to its status as a listed Company, the Company must make public periodically. The committee should ensure itself that the intermediate financial statements are drawn up with the same accounting criteria as the annual statements and, for such purpose, consider the appropriateness of a limited review by the external auditor.
- b) The creation or acquisition of stakes in special purpose vehicles or vehicles domiciled in countries or territories considered tax havens, as well as any other transactions or operations of an analogous nature which, due to their complexity, could impair the transparency of the Group.
- c) Related party transactions, unless such function of previous reporting has been attributed to another supervision and control committee.

See headings: C.2.3 and C.2.4

Complies Partially complies Explain

It is not the task of the Audit Committee but in fact it is a task reserved to the Board of Directors, to create or acquire interests in special purpose entities or entities domiciled in countries or territories considered tax havens, and any other transactions or similar operations which, in light of their complexity, could undermine the Group's transparency.

48. That the Board of Directors shall procure presenting the statements to the General Meeting without reservations or exceptions in the auditors' report and that, in exceptional cases in which they exist, both the Chairman of the Audit Committee as well as the auditors shall clearly explain to the shareholders the contents and scope of said reservations or exceptions.

See heading: C.1.38

Complies Partially complies Explain

49. That the majority of the members of the Nomination Committee – or of the nomination and Remuneration Committee, if just one – are independent Directors.

See heading: C.2.1

Complies Partially complies Explain

50. That the Nomination Committee be responsible for, apart from the duties indicated in the preceding Recommendations, the following duties:

- a) Evaluate the competencies, knowledge and necessary experience on the Board. Define, consequently, the duties and aptitudes necessary in candidates who must cover each vacancy, and evaluate the time and dedication necessary in order that they may perform their duties.
- b) Examine or organize, in the manner deemed adequate, the succession of the Chairman and the Chief Executive Officer and, as the case may be, make proposals to the Board so that such succession take place in an orderly and well-planned fashion.
- c) Report nominations and removals of senior executives who the Chief Executive Officer proposes to the Board.
- d) Inform the Board on the matters of gender diversity indicated under Recommendation 14 of this Code.

See heading: C.2.4

Complies Partially complies Explain Not applicable

It is the power of the Nomination and Remuneration Committee to perform the duties indicated under letters a) and d), while the duties of letter b) lie with the Board of Directors, notwithstanding the cooperation the Board of Directors may request from the Nomination and Remuneration Committee by express mandate.

With respect to the appointment and removal of senior executives (letter c above), it is the competency of the Board in plenary session to appoint and remove the Company's CEO and CFO (in this latter case at the proposal of the CEO). The appointment and removal of the rest of the senior executives is the responsibility of the Company's CEO.

51. That the Nomination Committee consult the Chairman and the Chief Executive Officer of the Company, especially when dealing with subject matters relating to the executive Directors.

And that any Director may request from the Nomination Committee that it take into consideration, if considered suitable, potential candidates to cover Director vacancies.

Complies Partially complies Explain Not applicable

52. That the Remuneration Committee shall be responsible for, apart from the duties indicated in the preceding Recommendations, the following duties:

- a) Propose to the Board of Directors:
 - i. The remuneration policy of Directors and senior management;
 - ii. The individual remuneration of executive Directors and further conditions of their contracts.
 - iii. The basic conditions of senior management contracts.
- b) Strive to observe the compensation policy established by the Company.

See heading: C.2.4

Complies Partially complies Explain Not applicable

53. That the Remuneration Committee consult the Chairman and the Chief Executive Officer of the Company, especially when dealing with subject matters relating to executive Directors and senior management.

Complies Explain Not applicable

H OTHER INFORMATION OF INTEREST

1. If any relevant aspect exists on the subject of corporate governance at the Company or at entities of the Group that has not been reflected in the rest of the sections of this report, but is necessary to include in order to reflect a more complete and reasoned information on the structure and governing practices at the entity or its Group, please detail them briefly.
2. Within this section, any other information, clarification or embellishment related to the above sections of the report may also be included to the extent they are relevant and non-repetitive.

Section A.2

The information concerning the significant stake of significant shareholders comes from the last disclosure of significant participations made by such entities to the Spanish Securities Market Commission (*Comisión Nacional del Mercado de Valores*), before 31 December 2013.

With regard to the most significant shareholding structure changes occurring during the fiscal come also from the last disclosure of significant participations made by the significant shareholders to the Spanish Securities Market Commission before 31 December 2013.

Section A.4

In order to avoid unnecessary repetitions we remit to section A.6.

Section A.5

In order to avoid unnecessary repetitions we remit to section A.6.

Section C.1.16

With effects January 1, 2013, Mr. Alejandro Luzárraga Guerrero (Vice-President Corporate Strategy) joined the Executive Committee.

On the other hand, Mr. Agustín Rodríguez Sánchez resigned from his position on June 30, 2013. He was replaced by Mr. Manuel de Alzúa.

Section D.2

Information as of December 31, 2013, in thousands of euros:

Statement of comprehensive income	Significant Shareholders	(1)
Cost of revenue and other operating expenses	8,094	
Total expenses	8,094	
Revenue	458,445	
Total income	458,445	

Statement of financial position	Significant Shareholders	(1)
Trade accounts receivable	26,716	
Interim dividend payable	12,144	(2)
Trade accounts payable	14,079	

- (1) Significant shareholders meaning the airlines shareholders Iberia, Lufthansa and Air France.
(2) To be paid to airlines Iberia and Air France and to Malta Pension Investments.

At December 31, 2013, in accordance with communications of significant shareholders made to the Spanish Stock Exchange Commission (CNMV), MFS Investment Management (indirectly through collective investment institutions) and Blackrock Inc. (through its Group companies), held a share of 5.017% and 5.210% in the Company's capital, respectively. They have received a dividend during 2013 according to the share capital they held at the payment date of the dividend (0.25 euros per share as an interim dividend in January 2013 and 0.25 euros per share as a complementary dividend in July 2013).

Section D.3

There are no relevant transactions carried out by the Company or entities within its Group with the Directors of the Company or with its Executive Management team different from the remuneration received by each of them, as set forth in Section C.1.15 (Directors) and C.1.16 (Executive Management) above, and the following:

Dividend paid in 2013 to Board members and executive Management team: KEUR 544
Interim dividend payable (on account 2013): KEUR 246

Section D.4

There are no relevant transactions carried out by the Company with any of its Group companies which are not eliminated in the preparation of the consolidated financial statements.

All transactions carried out with Group companies based in territories considered tax havens during 2013, correspond to the ordinary course of its business within these territories, and can be summarized as follows:

Group Company	Services rendered	Services received
Jordanian National Touristic Marketing Private Shareholding Company (Jordan)	307	1,626
Amadeus Lebanon, SARL (Lebanon)	11	1,494
Total	325	3,433

Section D.5

There are no relevant transactions carried out by the Company with other related parties other than those described in Section D.2 (Significant shareholders), D.3 (Directors or executive Management) and D.4 (Group companies).

Specifically, please indicate whether the Company is subject to laws other than Spanish law on the subject of corporate governance and, as appropriate, include such information that it is required to furnish and which is different from that required in this report.

3. The Company may also indicate whether it has voluntarily adhered to other codes of ethical principles or good practices, whether international, sectorial or of another scope. As appropriate, identify the code in question and the date of adherence.

The Company adhered to the Code of Best Tax Practices (as approved by the Tax Forum for Large Companies in the session held on 20 July 2010) as per resolution of Board of Directors of 24 of February 2011, with effects 1st January 2011, and the Company has complied with the content of the said Code.

This Annual Corporate Governance Report was approved by the Company's Board of Directors, at its meeting dated February 27, 2014.

Please indicate whether there have been Directors who have voted against or abstained in relation to the approval of this Report.

NO

Name or corporate name of the Director that did not vote in favor of the approval of this Report	Reasons (against, abstention, non-attendance)	Explain the reasons

REPORT ABOUT “INFORMATION ASSOCIATED WITH SYSTEM OF INTERNAL CONTROL OVER THE FINANCIAL REPORTING (ICFR)” OF AMADEUS IT HOLDING, S.A. FOR THE YEAR 2013

To the Board of Directors of Amadeus IT Holding, S.A.

As requested by the Board of Directors of Amadeus IT Holding, S.A. (“the Entity”) and in accordance with our proposal-letter for the work dated 13 December 2013, we have applied certain procedures to the accompanying “Information relating to the ICFR” which is disclosed on the Annual Corporate Governance Report of Amadeus IT Holding, S.A. for 2013, which summarises the internal control procedures of the Entity in relation to its annual financial reporting.

The Board of Directors is responsible for adopting the appropriate measures in order to reasonably guarantee the implementation, maintenance and supervision of an adequate internal control system and for making improvements to that system and for preparing and establishing the content of the accompanying Information relating to the ICFR.

It should be noted in this regard, irrespective of the quality of the design and operatively of the internal control system adopted by the Entity in relation to its annual financial reporting, the system can only permit reasonable, but not absolute, assurance in connection with the objectives pursued, due to the limitations inherent to any internal control system.

In the course of our audit work on the financial statements and pursuant to Technical Auditing Standards, the sole purpose of our assessment of the internal control of the Entity was to enable us to establish the scope, nature and timing of the audit procedures to be applied to the Entity’s financial statements. Therefore, our assessment of internal control performed for the purposes of the aforementioned audit of financial statements, was not sufficiently extensive to enable us to express a specific opinion on the effectiveness of the internal control over the regulated annual financial reporting.

For the purpose of issuing this report, we applied exclusively the specific procedures described below and indicated in the *Guidelines on the Auditors’ Report relating to Information on the Internal Control over Financial Reporting in Listed Companies*, published by the Spanish National Securities Market Commission on its website, which establishes the work to be performed, the minimum scope thereof and the content of this report. Since the work resulting from such procedures has, in any case a reduced scope that its significantly less extensive than that of an audit or a review of the internal control system, we do not express an opinion on the effectiveness thereof, or on its design or operating effectiveness, in relation to the Entity’s annual financial reporting for 2013 described in the ICFR. Therefore, had procedures additional to those provided for in the aforementioned Guidelines been applied or an audit or a review of the internal control over the regulated annual financial reporting been performed, other matters or aspects might have been disclosed which would have been reported to you.

Also, since this special engagement does not constitute an audit of financial statements and is not subject to the Consolidated Spanish Audit Law, approved by Legislative Royal Decree 1/2011, of 1 July, we do not express an audit opinion in the terms provided for in that Law.

The procedures applied were as follows:

1. Reading and understanding of the information prepared by the Entity in relation to the Internal Control System over Financial Reporting (ICFR) which is disclosed on the Annual Corporate Governance Report disclosure information included in the Directors' Report– and assessment of whether this information addresses all the required information in accordance with the minimum content provided of the Annual Corporate Governance Report form included in the circular of the CNMV 5/2013 dated 12 June 2013.
2. Inquiries of personnel in charge of preparing the information detailed in point 1 above:
 - (i) Familiarisation with the preparation process;
 - (ii) Obtainment of the information required in order to assess whether the terminology used is adapted to the definitions provided in the reference framework;
 - (iii) Obtainment of information on whether the aforementioned control procedures have been implemented and are in use at the Entity.
3. Review of the explanatory supporting documentation for the information detailed in point 1 above, including the documentation furnished directly to the personnel in charge of preparing the ICFR descriptive information. In this respect, the aforementioned documentation reviewed comprise related reports prepared by the Internal Audit Department, senior executives or other internal or external experts providing support functions to the Audit Committee.
4. Comparison of the information detailed in point 1 above with the knowledge on the Entity's ICFR obtained as a result of the application of the external audit procedures carried out as part of the audit of its financial statements.
5. Reading of minutes of meetings of the Board of Directors, the Audit Committee and of other Entity committees in order to assess the consistency between the ICFR issues addressed therein and the information detailed in point 1 above.
6. Obtainment of the representation letter concerning the duly performed work, signed by the personnel in charge of the preparation of the information detailed in point 1 above.

The procedures applied to the Information relating to the ICFR did not disclose any inconsistencies or incidents that might affect the Information.

DELOITTE, S.L.



F. Javier Peris Álvarez

27 February 2014