

GRIFOLS, S.A.

JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS

Por acuerdo del Consejo de Administración, se convoca a los accionistas de Grifols, S.A. (la “Sociedad”) a la Junta General Ordinaria, que se celebrará en primera convocatoria, en la Avenida Generalitat 152-158, Polígono Can Sant Joan, Sant Cugat del Vallès (Barcelona), a las 12:00 horas del día 28 de mayo de 2015, y en el mismo lugar y hora, el día 29 de mayo de 2015, en segunda convocatoria, con el siguiente

Orden del día

- Primero.** Examen y aprobación, en su caso, de las cuentas anuales y el informe de gestión individuales, así como de la propuesta de aplicación del resultado correspondientes al ejercicio social cerrado a 31 de diciembre de 2014, y aprobación de la distribución del dividendo preferente correspondiente a las acciones de Clase B.
- Segundo.** Examen y aprobación, en su caso, de las cuentas anuales y el informe de gestión consolidados correspondientes al ejercicio social cerrado a 31 de diciembre de 2014.
- Tercero.** Examen y aprobación, en su caso, de la actuación del Consejo de Administración durante el ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2014.
- Cuarto.** Reección de auditores de cuentas individuales.
- Quinto.** Reección de auditores de cuentas consolidadas.
- Sexto.** Modificación de los Estatutos Sociales:
- 6.1.- Modificación de los artículos 13, 14, 15 y 17 de los Estatutos Sociales, todos ellos relativos al funcionamiento de la Junta General, a fin de adecuar su contenido a las últimas novedades legislativas en materia de gobierno corporativo introducidas por la vigente Ley de Sociedades de Capital e introducir mejoras sustantivas y de índole técnica en su redactado.
 - 6.2.- Modificación de los artículos 20 y 24.ter de los Estatutos Sociales e inclusión de un nuevo artículo 24.quáter, todos ellos relativos a la composición del Consejo de Administración y las comisiones delegadas del Consejo, a fin

de adecuar su contenido a las últimas novedades legislativas en materia de gobierno corporativo introducidas por la vigente Ley de Sociedades de Capital.

- 6.3.- Inclusión de los artículos 20.bis y 21.ter en los Estatutos Sociales, ambos relativos a la remuneración del Consejo de Administración, a fin de adecuar su contenido a las últimas novedades legislativas en materia de gobierno corporativo introducidas por la vigente Ley de Sociedades de Capital.

Séptimo. Modificación del Reglamento de la Junta General de Accionistas:

- 7.1.- Modificación del artículo 7 del Reglamento de la Junta General de Accionistas, relativo a las funciones de la Junta General, a fin de adecuar su contenido a las últimas novedades legislativas en materia de gobierno corporativo introducidas por la vigente Ley de Sociedades de Capital.
- 7.2.- Modificación de los artículos 8, 9, 16 y 19 del Reglamento de la Junta General de Accionistas e inclusión de un nuevo artículo 20.bis, relativos todos ellos al funcionamiento de la Junta General, a fin de adecuar su contenido a las últimas novedades legislativas en materia de gobierno corporativo introducidas por la vigente Ley de Sociedades de Capital.
- 7.3.- Modificación del artículo 11 del Reglamento de la Junta General de Accionistas, relativo al régimen de representación de los accionistas en las Juntas Generales, a fin de completar y desarrollar dicho régimen de representación.

Octavo. Dimisión, cese, reelección y/o nombramiento, en su caso, de Consejeros. Modificación, en su caso, del número de miembros del Consejo de Administración:

- 8.1.- Dimisión de D. Edgar Dalzell Jannotta de su cargo de miembro del Consejo de Administración.
- 8.2.- Dimisión de D. William Brett Ingersoll de su cargo de miembro del Consejo de Administración.
- 8.3.- Dimisión de Thorthol Holdings B.V. de su cargo de miembro del Consejo de Administración.

- 8.4.- Dimisión de D. Juan Ignacio Twose Roura de su cargo de miembro del Consejo de Administración.
- 8.5.- Nombramiento de D^a. Carina Szpilka Lázaro como miembro del Consejo de Administración.
- 8.6.- Nombramiento de D. Iñigo Sánchez-Asiaín Mardones como miembro del Consejo de Administración.
- 8.7.- Nombramiento de D. Raimon Grifols Roura como miembro del Consejo de Administración.
- 8.8.- Reelección de D^a. Anna Veiga Lluch como miembro del Consejo de Administración.
- 8.9.- Reelección de D. Tomás Dagá Gelabert como miembro del Consejo de Administración.
- 8.10.- Reducción del número de miembros del Consejo de Administración.

Noveno. Toma de razón, de conformidad con el artículo 528 de la Ley de Sociedades de Capital, de la modificación del Reglamento de Funcionamiento Interno del Consejo de Administración de la Sociedad.

Décimo. Aprobación de la remuneración de los consejeros.

Undécimo. Votación, con carácter consultivo, del Informe Anual de Remuneraciones.

Duodécimo. Renovación del acuerdo de desdoblamiento de las acciones de Clase A y de Clase B de la Sociedad, en la proporción de 2 acciones nuevas (ya sean de Clase A o de Clase B) por cada 1 de las antiguas (ya sea de Clase A o de Clase B), según proceda, mediante la reducción de su valor nominal y el consiguiente aumento del número de las acciones de Clase A y de Clase B de la Sociedad, que se multiplicarán por dos, sin variación del importe nominal total del capital social, con la consiguiente renovación de la delegación de facultades al Consejo de Administración por el plazo de 1 año. Modificación del artículo 6 de los Estatutos Sociales (Capital Social). Solicitud ante los organismos competentes, nacionales y extranjeros, de la admisión a negociación de las nuevas acciones en las Bolsas de Valores de Madrid, Barcelona,

Bilbao y Valencia, así como en el Sistema de Interconexión Bursátil (Mercado Continuo) y en el NASDAQ.

Decimotercero. Autorización para la adquisición derivativa de acciones propias, revocando y dejando sin efecto la anterior autorización acordada en la Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 25 de enero de 2011.

Decimocuarto. Delegación de facultades para la formalización y ejecución de los acuerdos adoptados por la Junta General.

Se hace constar que, de conformidad con lo previsto en los Estatutos Sociales, sólo los accionistas titulares de las acciones de Clase A tendrán derecho de voto respecto de los puntos comprendidos en el orden del día expuesto.

Complemento de la convocatoria y presentación de nuevas propuestas de acuerdo

De conformidad con lo previsto en el artículo 519 de la Ley de Sociedades de Capital, los accionistas que representen al menos el tres por ciento del capital social podrán solicitar que se publique un complemento a la presente convocatoria, incluyendo uno o más puntos en el orden del día, y presentar propuestas fundamentadas de acuerdo sobre asuntos ya incluidos o que deban incluirse en el orden del día, siempre que los nuevos puntos vayan acompañados de una justificación o, en su caso, de una propuesta de acuerdo justificativa. El ejercicio de este derecho deberá hacerse mediante notificación fehaciente que deberá recibirse en el domicilio social dentro de los cinco días siguientes a la publicación de esta convocatoria, o del complemento de convocatoria, en su caso, con indicación de la identidad de los accionistas que ejercitan el derecho y del número de acciones de que son titulares, así como de los puntos a incluir, en su caso, en el orden del día, acompañando cuanta documentación resulte procedente.

Derecho de información

A partir de la presente convocatoria, cualquier accionista tendrá derecho a examinar en el domicilio social (calle Jesús y María, 6, 08022 Barcelona), a consultar en la página web (www.grifols.com), y a pedir la entrega o solicitar el envío de forma inmediata y gratuita de los siguientes documentos:

- (i) Las propuestas de acuerdos correspondientes a cada uno de los puntos del orden del día de la Junta General;
- (ii) Las cuentas anuales individuales y consolidadas de la Sociedad del ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2014, junto con los correspondientes informes de gestión y de auditoría;

- (iii) El informe anual de gobierno corporativo correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2014;
- (iv) El informe anual sobre las remuneraciones de los consejeros;
- (v) El texto íntegro de las modificaciones estatutarias propuestas y el correspondiente informe de los administradores sobre (a) las propuestas de modificaciones estatutarias a que se refiere el punto sexto del orden del día; y (b) la propuesta de desdoblamiento de acciones a que se refiere el punto duodécimo del orden del día;
- (vi) El texto íntegro de las modificaciones del Reglamento de la Junta General de Accionistas y el informe justificativo de dicha propuesta;
- (vii) Las reseñas del perfil profesional y biográfico de los consejeros cuyo nombramiento y reelección se propone a la Junta General.
- (viii) Los correspondientes informes de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones y del Consejo de Administración sobre las propuestas de reelección y nombramiento de consejeros a que se refiere el punto octavo del orden del día.

Asimismo, de conformidad con lo dispuesto en los artículos 197, 272 y 520 de la Ley de Sociedades de Capital, el artículo 39 del Reglamento del Consejo de Administración y el artículo 9 del Reglamento de la Junta General, desde el día de publicación del anuncio de convocatoria, los accionistas podrán solicitar al Consejo de Administración, por escrito, hasta el quinto día anterior al previsto para la celebración de la Junta General, o verbalmente, durante su celebración, las informaciones o aclaraciones que estimen precisas, o formular las preguntas que estimen pertinentes, sobre los puntos del orden del día. Asimismo, con la misma antelación y forma, podrán solicitar informaciones o aclaraciones o formular preguntas acerca de la información accesible al público que se hubiere facilitado por la Sociedad a la CNMV desde la celebración de la última Junta General (30 de mayo de 2014) y acerca del informe del auditor.

Foro Electrónico de Accionistas

De conformidad con lo previsto en el artículo 539 de la Ley de Sociedades de Capital, con ocasión de la convocatoria de la Junta General y hasta las 8:30 horas del mismo día de su celebración en primera convocatoria, la Sociedad ha habilitado el Foro Electrónico de Accionistas en la página web de la Sociedad (www.grifols.com). Las normas de funcionamiento y el formulario que los accionistas deben rellenar para participar en dicho Foro están disponibles en la página web de la Sociedad.

Derecho de asistencia

Tendrán derecho de asistencia a la Junta General todos los accionistas de la Sociedad, siempre y cuando sus acciones consten inscritas a su nombre en el registro contable por lo menos con cinco días de antelación a aquél en que deba celebrarse la Junta.

Para el ejercicio del derecho de asistencia, el accionista deberá proveerse de la correspondiente tarjeta de asistencia expedida a estos efectos por las entidades encargadas del registro contable.

Los accionistas con derecho a asistencia podrán hacerse representar por medio de otra persona, aunque no fuere accionista. La representación deberá conferirse con carácter especial para la Junta General objeto de esta convocatoria, por escrito o por medios de comunicación a distancia de conformidad con lo establecido a continuación.

Voto y delegación a distancia

Los accionistas podrán ejercer el voto en relación a las propuestas comprendidas en el orden del día mediante los siguientes medios de comunicación a distancia:

- (a) mediante correspondencia postal, por medio de remisión de la tarjeta de asistencia, delegación y voto a distancia, debidamente firmada y con indicación del sentido de su voto, a la siguiente dirección: Grifols, S.A. (re: Junta General de Accionistas), calle Jesús y María, 6, 08022, Barcelona, España; y
- (b) por medios de comunicación electrónica, a través de la web de la Sociedad (www.grifols.com), siempre que se garantice la seguridad de las comunicaciones electrónicas y el documento electrónico en cuya virtud se ejercita el derecho de voto incorpore una firma electrónica reconocida, de conformidad con lo dispuesto en la Ley de Firma Electrónica, o aceptada como válida por el Consejo de Administración por reunir adecuadas garantías de autenticidad y de identificación del accionista que ejercita su derecho de voto.

Asimismo, los accionistas podrán conferir su representación, con carácter especial para la Junta objeto de la presente convocatoria, mediante los siguientes medios de comunicación a distancia:

- (a) mediante correspondencia postal, por medio de remisión del apartado correspondiente de la tarjeta de asistencia debidamente firmado, con indicación del nombre y documento de identidad del representado, a la siguiente dirección: Grifols, S.A. (re: Junta General de Accionistas), calle Jesús y María, 6, 08022, Barcelona, España; y

- (b) por medios de comunicación electrónica, a través de la web de la Sociedad (www.grifols.com), siempre que se garantice la seguridad de las comunicaciones electrónicas y que el documento electrónico en cuya virtud se formaliza la delegación incorpore una firma electrónica reconocida, de conformidad con lo dispuesto en la Ley de Firma Electrónica, o aceptada como válida por el Consejo de Administración, por reunir adecuadas garantías de autenticidad y de identificación del accionista que confiere su representación.

El accionista que confiera su representación por medios a distancia se obliga a comunicar al representante designado la representación conferida. Cuando la representación se confiera a algún Consejero y/o al Secretario y/o a la Vicesecretaria de la Sociedad, esta comunicación se entenderá realizada mediante la recepción por la Sociedad de dicha delegación a distancia.

Las delegaciones a distancia han de ser aceptadas por el delegado, sin lo cual no podrán unirse. A este fin, todas las delegaciones a distancia hechas a favor de personas distintas de los Consejeros y/o del Secretario y/o de la Vicesecretaria de la Sociedad deberán imprimirse, firmarse y presentarse, junto con un documento identificativo, por los representantes designados al personal encargado del registro de accionistas en el día y lugar de la celebración de la Junta, dentro de la hora inmediatamente anterior a la prevista para su inicio.

Por lo demás, la tarjeta de delegación debidamente cumplimentada y firmada también podrá ser presentada, junto con un documento identificativo, por el representante designado que asista físicamente a la Junta, al personal encargado del registro de accionistas, en el día y lugar de la celebración de la Junta General, dentro de la hora inmediatamente anterior a la prevista para su inicio.

Tanto el voto como la delegación a distancia no serán válidos si no se reciben por la Sociedad con al menos cinco (5) días de antelación a la fecha prevista para la celebración de la Junta.

La Sociedad se reserva el derecho a modificar, suspender, cancelar o restringir los mecanismos de voto y delegación electrónicos por razones técnicas o de seguridad. Asimismo, la Sociedad se reserva el derecho de solicitar a los accionistas los medios adicionales de identificación que considere oportunos para garantizar la identidad de los intervinientes, la autenticidad del voto o de la delegación y, en general, la seguridad jurídica de la celebración de la Junta General.

La Sociedad no será responsable de los daños y perjuicios que pudieran ocasionarse al accionista derivados de la falta de disponibilidad y efectivo funcionamiento de su página web y de sus servicios o contenidos como consecuencia de averías, sobrecarga, caídas de línea, fallos en la conexión o cualquier otra eventualidad de igual o similar

índole, ajenas a la voluntad de la Sociedad, que impidan la utilización de los mecanismos de delegación o voto electrónicos.

Las aplicaciones informáticas para el ejercicio del voto y la delegación a través de medios electrónicos estarán operativas a partir de las 00:00:01 horas del 14 de mayo de 2015 y se cerrarán a las 23:59:59 horas del día 22 de mayo de 2015.

Intervención de Notario en la Junta

El Consejo de Administración ha acordado requerir la presencia de Notario para que levante acta de la Junta, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 203 de la Ley de Sociedades de Capital.

Datos personales

Los datos personales que los accionistas remitan a la Sociedad para el ejercicio de sus derechos de información, participación en el Foro Electrónico de Accionistas, asistencia y representación en la Junta General o que sean facilitados a estos efectos por las entidades en las que dichos accionistas tengan depositadas sus acciones serán tratados por la Sociedad para gestionar el desarrollo, cumplimiento y control de la relación accionarial existente, así como la asistencia y desarrollo de la Junta General. Asimismo, los datos recabados serán incluidos en un fichero informático del que la Sociedad es responsable, cuya finalidad es la gestión de cualquier asunto relacionado con el desarrollo de la Junta General. El accionista dispone de un plazo de treinta (30) días desde la celebración de la Junta General para oponerse a dicho tratamiento, dirigiéndose a estos efectos al domicilio social (calle Jesús y María, 6, 08022, Barcelona), transcurrido el cual se entenderá otorgado su consentimiento para tal finalidad. Los derechos de acceso, rectificación, oposición y cancelación podrán ejercitarse mediante carta acompañada del DNI o documento de identidad equivalente dirigida al domicilio social antes indicado, a la atención del Secretario del Consejo de Administración.

Previsión de celebración de la Junta

SE INFORMA A LOS ACCIONISTAS QUE SE PREVÉ QUE LA JUNTA SE CELEBRE EN SEGUNDA CONVOCATORIA, ESTO ES, A LAS 12:00 HORAS DEL DÍA 29 DE MAYO DE 2015, EN EL LUGAR INDICADO ANTERIORMENTE.

Tarjetas de asistencia

Se recuerda a los accionistas que para el ejercicio de su derecho de asistencia a la Junta deberán proveerse de las correspondientes tarjetas de asistencia expedidas a estos efectos por las entidades encargadas del registro contable, en las cuales deberá aparecer desglosado, en su caso, el número de acciones de cada clase (acciones de Clase A o de Clase B) de las que el accionista sea titular. Las entidades encargadas del registro

GRIFOLS

contable también podrán expedir al accionista dos tarjetas separadas, esto es, una para las acciones de Clase A y otra para las acciones de Clase B de las que éste sea titular, en su caso.

Transporte

El día 29 de mayo de 2015 los accionistas tendrán a su disposición un servicio de transporte gratuito entre la estación de Sant Joan (línea del Vallès de los Ferrocarriles de la Generalitat) y las oficinas de la Sociedad donde tendrá lugar la celebración de la Junta General, con salida entre las 11:15 y 11:45 horas desde la estación y a partir de las 13:15 desde las oficinas de la Sociedad.

Barcelona, 23 de abril de 2015
El Secretario del Consejo de Administración
Raimon Grifols Roura