

ANEXO I

INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO DE LAS SOCIEDADES ANÓNIMAS COTIZADAS

DATOS IDENTIFICATIVOS DEL EMISOR

FECHA FIN DEL EJERCICIO DE REFERENCIA	31/12/2016
--	------------

C.I.F.	A-84236934
---------------	------------

DENOMINACIÓN SOCIAL

AMADEUS IT GROUP, S.A.

DOMICILIO SOCIAL

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
04/08/2015	4.388.225,06	438.822.506	438.822.506

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

Sí No

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

Nombre o denominación social del accionista	Número de derechos de voto directos	Número de derechos de voto indirectos	% sobre el total de derechos de voto
MFS INVESTMENTS MANAGEMENT	0	22.455.727	5,12%
GOVERNMENT OF SINGAPORE INVESTMENT CORPORATION PTE LTD	21.896.940	0	4,99%
FMR LLC	0	16.414.451	3,74%
INVESCO, LTD	0	8.687.481	1,98%
FIDELITY INTERNATIONAL LIMITED	0	9.080.115	2,07%
DEUTSCHE BANK AG	21.267.610	0	4,85%
BLACKROCK INC.	0	18.760.729	4,28%

Nombre o denominación social del titular indirecto de la participación	A través de: Nombre o denominación social del titular directo de la participación	Número de derechos de voto
MFS INVESTMENTS MANAGEMENT	INSTITUCIONES DE INVERSION COLECTIVA	22.455.727
FMR LLC	FONDOS DE INVERSION Y FONDOS DE PENSIONES	16.414.451
INVESCO, LTD	FONDOS DE INVERSION Y FONDOS DE PENSIONES	8.687.481
FIDELITY INTERNATIONAL LIMITED	FONDOS DE INVERSION Y FONDOS DE PENSIONES	9.080.115
BLACKROCK INC.	COMPAÑIAS DEL GRUPO BLACKROCK	18.760.729

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

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

Nombre o denominación social del Consejero	Número de derechos de voto directos	Número de derechos de voto indirectos	% sobre el total de derechos de voto
DON JOSE ANTONIO TAZÓN GARCÍA	255.000	0	0,06%
DON LUIS MAROTO CAMINO	187.018	0	0,04%
DON ROLAND BUSCH	100	0	0,00%

Nombre o denominación social del Consejero	Número de derechos de voto directos	Número de derechos de voto indirectos	% sobre el total de derechos de voto
DON PIERRE-HENRI GOURGEON	400	0	0,00%
DON DAVID GORDON COMYN WEBSTER	1	0	0,00%

% total de derechos de voto en poder del consejo de administración	0,10%
--	-------

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 de voto directos	Número de derechos de voto indirectos	Número de acciones equivalentes	% sobre el total de derechos de voto
DON LUIS MAROTO CAMINO	139.118	0	139.118	0,03%

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:

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

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

Sí No

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

Sí No

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

-

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

Sí No

Observaciones

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

A fecha de cierre del ejercicio:

Número de acciones directas	Número de acciones indirectas (*)	% total sobre capital social
1.521.273	0	0,35%

(*) A través de:

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

Explique las variaciones significativas

Una parte de las adquisiciones periódicas realizadas a lo largo del 2016 (393.748 acciones) se corresponden con las adquisiciones bajo operativa discrecional al objeto de atender la ecuación de canje de la fusión por absorción de la entidad Amadeus IT Group, S.A. (entidad absorbida), comunicado mediante hecho relevante de fecha 31/03/2016 (número registro CNMV 236806).

Adicionalmente se dan de baja acciones (697.933 acciones) en autocartera para dar cumplimiento a los compromisos adquiridos en los esquemas retributivos para empleados basados en acciones.

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 Accionista de la Sociedad celebrada el 20 de junio de 2013, autorizó al Consejo de Administración para la adquisición derivativa de acciones propias directamente o a través de compañías del Grupo, en los siguientes términos y condiciones, vigentes a la fecha.

(a) 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.

(b) 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.

(c) 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.

(d) Plazo de la autorización: permanecerá en vigor por un período 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.

A.9.bis Capital flotante estimado:

	%
Capital Flotante estimado	72,49

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

Sí

No

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

Sí

No

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

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

Sí No

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

B JUNTA GENERAL

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

Sí No

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

Sí No

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

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

Para la modificación de los Estatutos:

- será necesaria mayoría absoluta 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	
25/06/2015	2,47%	64,28%	0,00%	2,45%	69,20%
24/06/2016	0,66%	68,53%	0,00%	2,50%	71,69%

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

Sí No

Número de acciones necesarias para asistir a la junta general	300
---	-----

B.6 Apartado derogado.

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

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

Click en pestaña "Accionistas/Inversores". Una vez dentro, la página contiene toda la información corporativa repartida en distintas secciones (Junta de Accionistas, Gobierno Corporativo, entre otras). Accediendo a cada una de las secciones, se puede navegar a través de las distintas áreas recogidas en la columna izquierda, a la cual se puede acceder haciendo un click en cada uno de los títulos.

Existe también un acceso directo: <http://www.investors.amadeus.com/> a través del cual se puede acceder a la misma información.

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	Categoría del consejero	Cargo en el consejo	Fecha Primer nomb.	Fecha Último nomb.	Procedimiento de elección
DON GUILLERMO DE LA DEHESA ROMERO		Independiente	VICEPRESIDENTE	29/10/2010	24/06/2016	ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
DON JOSE ANTONIO TAZÓN GARCÍA		Independiente	PRESIDENTE	02/12/2008	24/06/2016	ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
DON LUIS MAROTO CAMINO		Ejecutivo	CONSEJERO DELEGADO	26/06/2014	26/06/2014	ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
DON ROLAND BUSCH		Otro Externo	CONSEJERO	01/07/2013	26/06/2014	ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
DON PIERRE-HENRI GOURGEON		Otro Externo	CONSEJERO	29/12/2005	24/06/2016	ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
DON STUART ANDERSON MCALPINE		Independiente	CONSEJERO	21/05/2005	24/06/2016	ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
DON FRANCESCO LOREDAN		Independiente	CONSEJERO	21/02/2005	24/06/2016	ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
DON DAVID GORDON COMYN WEBSTER		Independiente	CONSEJERO	06/05/2010	24/06/2016	ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
DOÑA CLARA FURSE		Independiente	CONSEJERO	29/04/2010	24/06/2016	ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS
DON MARC VERSPYCK		Otro Externo	CONSEJERO	26/06/2014	26/06/2014	ACUERDO JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

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

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

CONSEJEROS EJECUTIVOS

Nombre o denominación social del consejero	Cargo en el organigrama de la sociedad
DON LUIS MAROTO CAMINO	CONSEJERO DELEGADO

Número total de consejeros ejecutivos	1
% sobre el total del consejo	10,00%

CONSEJEROS EXTERNOS DOMINICALES

CONSEJEROS EXTERNOS INDEPENDIENTES

Nombre o denominación del consejero:

DON GUILLERMO DE LA DEHESA ROMERO

Perfil:

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 Romero desempeñó el cargo de Director General del Ministerio de Comercio Exterior, antes de trasladarse al Ministerio de Industria y Energía para ocupar el puesto de Director General del Ministerio de Comercio y Secretario General del Ministerio de Industria y Energía. En 1980 el Sr. de la Dehesa Romero fue nombrado Director General adjunto del Banco de España. Tras su paso por el Banco de España, el Sr. de la Dehesa Romero pasó a formar parte del gobierno y fue nombrado Secretario de Estado de Comercio en 1983, y Secretario de Estado de Economía en 1986 en el Ministerio de Economía y Finanzas, donde fue miembro de la CEE (ECOFIN).

El Sr. de la Dehesa Romero es miembro del Consejo de varios grupos internacionales de renombre y es Consejero independiente y Vicepresidente del Consejo y miembro del Comité Ejecutivo del Grupo Santander desde 2002. Es presidente no ejecutivo de Aviva Corporación y de Aviva Vida y Pensiones en España, compañía internacional de seguros, desde 2002. El Sr. de la Dehesa Romero fue miembro del Consejo de Administración de Grupo Campofrío desde 1997 hasta junio de 2014 y del Consejo de Administración del Grupo San José hasta agosto 2014. Es Presidente del Consejo de la Escuela de Negocios del Instituto de Empresa en Madrid (IE Business School) y del CEPR (Centro de Investigación de Política Económica) en Londres, y miembro del G30 en Washington.

Entró a formar parte del Consejo de Administración de Amadeus el 29 de abril de 2010.

Nombre o denominación del consejero:

DON JOSE ANTONIO TAZÓN GARCÍA

Perfil:

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 de Amadeus IT desde octubre de 1990 a diciembre de 2008. Asimismo, desde marzo de 2009 hasta agosto

de 2016 fue miembro del Consejo de Administración de Expedia Inc., portal de reservas online que cotiza en el Nasdaq de Nueva York. Desde noviembre de 2014 el Sr. Tazón es Presidente del Consejo de Ufinet Telecom SAU (operador de telecomunicaciones), y Consejero independiente de Jerseyco, Ltd. (sector turístico) desde diciembre de 2016. En marzo de 2011 entró a formar parte de la Comisión Permanente del Consejo de Turismo de la CEOE.

Entró a formar parte del Consejo de Administración de Amadeus el 2 de diciembre de 2008 y desde el 1 de enero de 2009 ocupa el cargo de Presidente del Consejo de Administración.

Nombre o denominación del consejero:

DON STUART ANDERSON MCALPINE

Perfil:

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-Director de Cinven, firma a la que se incorporó en 1996. Es también Consejero de CPA Global (sector servicios) y de Synlab (sector sanidad)

Entró a formar parte del Consejo de Administración de Amadeus el 21 de febrero de 2005.

Nombre o denominación del consejero:

DON FRANCESCO LOREDAN

Perfil:

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 fue socio director y Co-Presidente hasta diciembre de 2014.

Actualmente es Vicepresidente de White Bridge Investment Spa (private equity), Consejero de Oneiros Investments, S.A. (private equity) y Consejero de Campus SRL (manufactura de ingredientes alimentarios).

Entró a formar parte del Consejo de Administración de Amadeus el 21 de febrero de 2005.

Nombre o denominación del consejero:

DON DAVID GORDON COMYN WEBSTER

Perfil:

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). Como Director Financiero de Oriel Foods entre 1973 y 1976, contribuyó a su desarrollo, hasta su venta a RCA Corporation. 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. Durante nueve años fue Presidente no ejecutivo de Intercontinental Hotels Group plc. hasta 31 de diciembre de 2012 y Presidente no ejecutivo de Makinson Cowell hasta Noviembre de 2013. Actualmente es Consejero no ejecutivo de Temple Bar Investment Trust plc., Presidente no ejecutivo de Telum Media Group Pte. Ltd. y miembro del Comité de Apelación del Takeover and Mergers Panel de Londres.

Entró a formar parte del Consejo de Administración de Amadeus el 6 de mayo de 2010.

Nombre o denominación del consejero:

DOÑA CLARA FURSE

Perfil:

Nacida el 16 de septiembre de 1957. La Sra. Furse es Presidenta designada de HSBC, UK. Cesó en el cargo en la Comisión de Política Financiera del Banco de Inglaterra (FPC) en octubre de 2016. Es también Consejera externa de Nomura Holdings Inc., Vodafone Group Plc, y del Departamento del Reino Unido para Trabajo y Pensiones, donde es consejera coordinadora independiente. Es miembro del Panel of Senior Advisors de la Chatham House, miembro del Consejo asesor internacional de la Universidad de Bocconi y 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 en 2012.

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.

Doña Clara 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.

Entró a formar parte del Consejo de Administración de Amadeus el 29 de abril de 2010.

Número total de consejeros independientes	6
% total del consejo	60,00%

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

N/A

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

OTROS CONSEJEROS EXTERNOS

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

Nombre o denominación social del consejero:

DON PIERRE-HENRI GOURGEON

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

AIR FRANCE - KLM

Motivos:

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 entonces en vigor, el accionista dominical Air France KLM (a través de su filial Société Air France) renunci  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.

Nombre o denominación social del consejero:

DON ROLAND BUSCH

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

MALTA PENSION INVESTMENTS

Motivos:

Con motivo de la terminación del acuerdo de accionistas de fecha 29 de abril de 2010 (hecho relevante de fecha 30 de octubre de 2014, número de registro CNMV 213409), el Consejero D. Roland Busch puso a disposición del Consejo de Administración su cargo como Consejero dominical. El Consejo de Administración, en sesión celebrada el 11 de diciembre de 2014, refrendó al Sr. Busch como Consejero de la Sociedad, modificando su estatus de “dominical” a “otros externos”.

Nombre o denominación social del consejero:

DON MARC VERSPYCK

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

AIR FRANCE - KLM

Motivos:

Con motivo de la terminación del acuerdo de accionistas de fecha 29 de abril de 2010 (hecho relevante de fecha 30 de octubre de 2014, número de registro CNMV 213409) y la posterior desinversión del accionista dominical Air France Finance en enero de 2015, el Consejero D. Marc Verspyck puso a disposición del Consejo de Administración su cargo como Consejero dominical. El Consejo de Administración, en sesión celebrada el 26 de febrero de 2015, refrendó al Sr. Verspyck como Consejero de la Sociedad, modificando su estatus de “dominical” a “otros externos”.

Número total de otros consejeros externos	3
% total del consejo	30,00%

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

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 2016	Ejercicio 2015	Ejercicio 2014	Ejercicio 2013	Ejercicio 2016	Ejercicio 2015	Ejercicio 2014	Ejercicio 2013
Ejecutiva	0	0	0	0	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Dominical	0	0	0	0	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%

	Número de consejeras				% sobre el total de consejeros de cada tipología			
	Ejercicio 2016	Ejercicio 2015	Ejercicio 2014	Ejercicio 2013	Ejercicio 2016	Ejercicio 2015	Ejercicio 2014	Ejercicio 2013
Independiente	1	1	1	1	16,66%	16,66%	16,66%	14,28%
Otras Externas	0	0	0	0	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Total:	1	1	1	1	10,00%	10,00%	10,00%	9,09%

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

Explicación de las medidas

La política de selección de consejeros aprobada por el Consejo de Administración en sesión del 21 de abril de 2016 establece que cada proceso de selección de Consejeros comenzará con un análisis de las necesidades del Consejo, teniendo en cuenta una serie de factores entre los que se incluye, la diversidad del Consejo en todos sus aspectos, dedicando especial atención a la diversidad de género.

Dicha política reconoce y advierte los beneficios que representa tener un Consejo diverso, y considera que la creciente diversidad de conocimientos, experiencia y género a nivel del Consejo resultan esenciales para una mejora continua de la efectividad del mismo. Un Consejo de Administración realmente diverso incluirá y hará uso adecuado de las diferentes habilidades, experiencias regionales y sectoriales, antecedentes profesionales, raza, género y otras diferencias entre los miembros del Consejo. Estas diferencias serán tenidas en cuenta para una óptima determinación de la composición del Consejo y, en la medida de lo posible, deberán ser adecuadamente equilibradas. Todos los nombramientos de Consejeros se realizarán en función de los méritos, habilidades, experiencia, independencia y conocimientos que el Consejo considere necesarios.

Conforme a las recomendaciones del Código, esta Política de Selección de Consejeros tiene como objetivo que, en el año 2020, al menos el 30% de los puestos del Consejo de Administración de Amadeus esté ocupado por mujeres.

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

La Política de Selección de Consejeros fue aprobada por el Consejo de Administración, con la recomendación favorable de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, en sesión celebrada el 20 de abril de 2016.

Uno de los puntos objeto de debate y de especial énfasis por parte de la Comisión fue el referido a la diversidad de género, que se materializó con la actual redacción del apartado anteriormente referido, por el que la política tiene como objetivo que, en el año 2020, al menos el 30% de los puestos del Consejo de Administración de Amadeus esté ocupado por mujeres.

Forma parte de la política propuesta por la Comisión el asegurar que cualquier proceso de selección de Consejeros no conlleve ningún tipo de sesgo implícito que pudiera implicar discriminación alguna y, en particular, que dificulte la selección de mujeres candidatas.

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

Explicación de las conclusiones

La Comisión de Nombramientos y Retribuciones publicará un informe sobre el análisis de las necesidades del Consejo coincidiendo con la convocatoria de la Junta General de Accionistas a la cual se someta la ratificación, el nombramiento o reelección de cada Consejero. La Comisión de Nombramientos y Retribuciones verificará el cumplimiento de la Política de Selección de Consejeros anualmente e informará al respecto en el Informe Anual de Gobierno Corporativo.

Con el fin de mantener los mejores estándares de integridad y transparencia en estos procesos de selección, la Sociedad podrá contar con la colaboración de asesores externos en la validación y desarrollo de entrevistas de los candidatos a Consejeros.

A la fecha de este informe anual se está llevando a cabo, con la colaboración de un asesor externo (Spencer Stuart) el proceso de nombramiento/reelección de Consejeros, cuyo mandato finalice, y que será objeto de sometimiento a la Junta General Ordinaria de Accionistas de 2017.

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

Ningún accionista con participaciones significativas tiene representación en el Consejo.

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

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

Sí

No

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

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

Nombre o denominación social del consejero:

DON LUIS MAROTO CAMINO

Breve descripción:

Tiene delegadas con carácter permanente todas las facultades que la Ley y los Estatutos sociales atribuyen el Consejo, salvo las indelegables.

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

Nombre o denominación social del consejero	Denominación social de la entidad del grupo	Cargo	¿Tiene funciones ejecutivas?
DON LUIS MAROTO CAMINO	AMADEUS AMERICAS, INC	CONSEJERO	NO
DON LUIS MAROTO CAMINO	AMADEUS CAPITAL MARKETS, S.A.U	CONSEJERO	NO
DON LUIS MAROTO CAMINO	NAVITAIRE, LLC	CONSEJERO	NO

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

Nombre o denominación social del consejero	Denominación social de la entidad del grupo	Cargo
DON GUILLERMO DE LA DEHESA ROMERO	BANCO DE SANTANDER. S.A.	CONSEJERO
DON DAVID GORDON COMYN WEBSTER	TEMPLE BAR INVESMENT TRUST PLC	CONSEJERO
DOÑA CLARA FURSE	VODAFONE GROUP, PLC	CONSEJERO
DOÑA CLARA FURSE	NOMURA HOLDINGS INC	CONSEJERO

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

Sí No

Explicación de las reglas

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.

A los efectos del cómputo del número de consejos a que se refiere el párrafo anterior, se tendrán en cuenta las siguientes reglas:

- 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;
- 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;
- 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
- 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.

C.1.14 Apartado derogado.

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

Remuneración del consejo de administración (miles de euros)	6.480
Importe de los derechos acumulados por los consejeros actuales en materia de pensiones (miles de euros)	495
Importe de los derechos acumulados por los consejeros antiguos en materia de pensiones (miles de euros)	0

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

Nombre o denominación social	Cargo
DON ALEJANDRO LUZÁRRAGA GUERRERO	VICEPRESIDENTE DE ESTRATEGIA CORPORATIVA
DON HERVÉ COUTURIER	VICEPRESIDENTE EJECUTIVO Y DIRECTOR DE I+D

Nombre o denominación social	Cargo
DON TOMAS LOPEZ FERNEBRAND	VICEPRESIDENTE SENIOR Y DIRECTOR DE LA ASESORIA JURIDICA (GENERAL COUNSEL)
DON LUIS MAROTO CAMINO	CONSEJERO DELEGADO (CEO)
DOÑA ANA DE PRO GONZALO	DIRECTORA FINANCIERA (CFO)
DON FRANCISCO PÉREZ-LOZAO RUTER	VICEPRESIDENTE SENIOR DE NUEVAS LINEAS DE NEGOCIO
DON WOLFGANG KRIPS	VICEPRESIDENTE EJECUTIVO DE OPERACIONES GLOBALES
DON MANUEL DE ALZUA	AUDITOR INTERNO
DOÑA JULIA SATTEL	VICEPRESIDENTA SENIOR TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN PARA AEROLÍNEAS
DON HOLGER TAUBMANN	VICEPRESIDENTE SENIOR DE DISTRIBUCIÓN
DOÑA SABINE HANSEN-PECK	VICEPRESIDENTA SENIOR Y DIRECTORA DE RECURSOS HUMANOS, COMUNICACIONES E IMAGEN DE MARCA

Remuneración total alta dirección (en miles de euros)	21.744
---	--------

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:

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:

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

Sí

No

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 y reelección de Consejeros no independientes 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 del correspondiente informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones.

La propuesta de nombramiento o reelección de los miembros del Consejo de Administración que sean Consejeros independientes corresponde a la Comisión de Nombramientos y Retribuciones. La propuesta deberá ir acompañada en todo caso de un informe justificativo del Consejo en el que se valore la competencia, experiencia y méritos del candidato propuesto.

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.

El plazo de nombramiento de los Consejeros, cuando son designados por primera vez por la Junta, incluido el caso del primer nombramiento tras haber ocupado el cargo por cooptación inmediatamente antes de la Junta, es de tres (3) años, mientras que la reelección será obligatoriamente por un año de duración. En caso de que un Consejero hubiera terminado su cargo, hubiera dimitido o hubiera sido cesado, y volviera a ser nombrado como Consejero transcurrido al menos el plazo de un año desde su terminación, cese o dimisión, se considerará que es nombramiento y por tanto el plazo de su cargo será de 3 años.

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.

A todo lo anterior, hay que añadir la Política de Selección de Consejeros aprobada por el Consejo de Administración en sesión del 21 de abril de 2016, en la que se detalla:

- El ámbito de aplicación
- Objetivos de la selección de Consejeros. Cada proceso de selección de Consejeros comenzará con un análisis de las necesidades del Consejo. Este análisis lo llevará a cabo el Consejo de Administración con el asesoramiento e informe de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones.
- Proceso de selección. Asesores externos. Cualquier Consejero podrá sugerir candidatos a Consejero siempre y cuando reúnan los requisitos establecidos en esta Política. Amadeus se compromete a realizar procesos de selección de Consejeros formales, rigurosos y transparentes. Con el fin de mantener los mejores estándares de integridad y transparencia en estos procesos de selección, la Sociedad podrá contar con la colaboración de asesores externos en la validación y desarrollo de entrevistas de los candidatos a Consejeros. El Consejo de Administración de Amadeus se asegurará de que cualquier proceso de selección de Consejeros no conlleve ningún tipo de sesgo implícito que pueda implicar discriminación alguna y, en particular, que dificulte la selección de mujeres candidatas.
- Condiciones que deberán reunir los candidatos
- Impedimentos para ser candidato o Consejero
- Verificación del cumplimiento de la Política de Selección de Consejeros

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

Descripción modificaciones

Las autoevaluaciones que se llevan cabo con carácter anual y el informe anual del Consejo de Administración no han dado lugar a cambios significativos en la organización interna ni respecto de los procedimientos aplicables.

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

El sistema adoptado para el ejercicio 2016 es de autoevaluación anual sin intervención de consultor externo, siendo las áreas evaluadas las siguientes:

- a) Considera que el Consejo de Administración y sus Comisiones se reúnen con la frecuencia adecuada, recibe la información suficiente por anticipado y se debaten los asuntos con dedicación razonable.
- b) Considera que el Consejo de Administración promueve un debate de alta calidad con preguntas complejas y minuciosas.
- c) Considera que todos los miembros del Consejo participan de una forma activa en las discusiones.
- d) Considera que el Consejo de Administración y sus Comisiones han tratado los temas apropiados para cumplir sus objetivos, en particular, i) presupuestos y su cumplimiento; ii) información pública a la CNMV y accionistas; iii) estrategia; iv) mapa de riesgos de la Sociedad y su Grupo y v) transacciones relevantes.
- e) Considera que el gobierno corporativo de la Sociedad, como facultad indelegable del Consejo, es suficiente o recomendaría mejorar o desarrollar algún aspecto.
- f) Considera que la Sociedad aplica una política de responsabilidad social corporativa, como facultad indelegable del Consejo, e informa de forma transparente y con suficiente detalle de su desarrollo, aplicación y resultados.
- g) Considera que el Consejo ha actuado de una manera eficiente.
- h) Considera que el Consejo (i) tiene el número óptimo de Consejeros independientes, (ii) cuenta con la apropiada combinación de perfiles y experiencia para funcionar de una manera eficaz y (iii) tiene la suficiente pericia y conocimiento para realizar preguntas críticas, cuestionar la gestión y realizar juicios sobre el grado de rendimiento.

i) Considera que las Comisiones del Consejo, (i) son las que tienen que existir teniendo en cuenta las características del Grupo Amadeus (ii) se han reunido con la frecuencia adecuada (iii) han afrontado los asuntos que son de su incumbencia (iv) han actuado de una manera eficiente y v) han desarrollado sus funciones con total independencia

j) Considera que el Presidente del Consejo ha desarrollado sus funciones de manera adecuada. En particular, considera que en el desempeño de su cargo de Presidente ha preservado la independencia del Consejo de Administración en relación a los accionistas significativos y al equipo directivo de la Sociedad.

k) Considera que el primer ejecutivo de la Sociedad ha desarrollado sus funciones de manera adecuada.

De conformidad con la recomendación 36 del Código de Buen Gobierno de las sociedades cotizadas, se tiene previsto la intervención de asesor externo para la realización de la evaluación para el ejercicio 2017.

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

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

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 incursos 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 Apartado derogado.

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

Sí

No

En su caso, describa las diferencias.

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

Sí

No

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

Sí

No

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

Sí

No

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

Sí

No

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

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

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

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

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

Comisión	Nº de Reuniones
COMISIÓN DE AUDITORÍA	4
COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES	3

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

Número de reuniones con las asistencias de todos los consejeros	6
% de asistencias sobre el total de votos durante el ejercicio	100,00%

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

Sí No

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

Nombre	Cargo
DON LUIS MAROTO CAMINO	Consejero Delegado
DOÑA 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?

Sí No

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

Nombre o denominación social del secretario	Representante
DON TOMAS LOPEZ FERNEBRAND	

C.1.34 Apartado derogado.

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

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.

En este sentido, el Consejo de Administración, en sesión celebrada el 6 de octubre de 2016, aprobó la "Política de comunicación y contactos con accionistas, inversores institucionales y asesores de voto", por la que se establece los principios que rigen las relaciones con los distintos grupos de interés, entre otros,:

- Responsabilidad, diligencia y transparencia en la revelación de información.
- Tratamiento igualitario y protección de los derechos e intereses de los grupos de interés
- Promoción de la transparencia, equidad y proactividad en la provisión de información a los grupos de interés
- Cooperación con los accionistas para que las prácticas de provisión de información y relaciones con los mercados sean transparentes, efectivas, a la vez que se salvaguarda el interés corporativo.

La Secretaría del Consejo de Administración junto con el Departamento de Relaciones con el Inversor, son los órganos internos responsables de la implementación y del obligado cumplimiento de estos principios generales en cualquier relación con accionistas, inversores (cualificados o no) y asesores de voto.

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

Sí

No

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

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

Sí

No

	Sociedad	Grupo	Total
Importe de otros trabajos distintos de los de auditoría (miles de euros)	1.199	721	1.920
Importe trabajos distintos de los de auditoría / Importe total facturado por la firma de auditoría (en %)	28,00%	16,84%	44,84%

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

Sí

No

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

	Sociedad	Grupo
Número de ejercicios ininterrumpidos	11	11
Nº de ejercicios auditados por la firma actual de auditoría / Nº de ejercicios que la sociedad ha sido auditada (en %)	100,00%	100,00%

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

Sí No

Detalle el procedimiento

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.

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:

- (a) que no es precisa para el cabal desempeño de las funciones encomendadas a los Consejeros externos;
- (b) que su coste no es razonable a la vista de la importancia del problema y de los activos o ingresos de la Sociedad;
- (c) que la asistencia técnica que se recaba puede ser dispensada adecuadamente por expertos y técnicos de la Sociedad;
- o
- (d) puede suponer un riesgo para la confidencialidad de la información que deba ser manejada.

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.

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

Sí No

Detalle el procedimiento

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.

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 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:

Sí No

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 incurso 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:

Sí

No

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

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

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.

La línea de crédito revolving de fecha 5 de marzo de 2015 por importe de 1.000 millones de euros 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 de los contratos. Los contratos de financiación suscritos con fecha 14 de mayo de 2012 y 29 de abril de 2013 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 500 millones de euros de fecha 26 de abril de 2016.

La emisión de bonos por importe de 500 millones de euros emitidos por la filial Amadeus Capital Markets, SAU en noviembre de 2015 y la nueva emisión de 500 millones en septiembre de 2016, así como la emisión de bonos por importe de 400 millones a través de la filial Amadeus Finance BV en noviembre de 2014, contienen la mencionada cláusula de cambio de control.

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

Número de beneficiarios: 4

Tipo de beneficiario:

ALTOS DIRECTIVOS Y CONSEJERO DELEGADO

Descripción del Acuerdo:

No existen cláusulas indemnizatorias en beneficio de Consejeros Externos.

El contrato mercantil del Consejero Ejecutivo contiene una cláusula de indemnización en el supuesto de despido sin causa justa equivalente a dos anualidades de la retribución fija anual (excluidos bonus anuales y/o plurianuales), así como una cláusula indemnizatoria por pacto de no competencia post- contractual, a elección de la compañía, equivalente a una anualidad de la retribución fija anual. En caso de cambio de control y en el plazo de seis meses a contar desde la fecha de cambio de control, el Consejero Ejecutivo podrá rescindir su relación contractual con derecho a una indemnización equivalente a dos anualidades de la retribución fija anual.

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).

En términos generales, los empleados carecen de cláusulas de indemnización distintas de las que establezca la legislación laboral vigente para casos de despido improcedente.

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

	Consejo de administración	Junta general
Órgano que autoriza las cláusulas	Sí	Sí

	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 ejecutivos, dominicales, independientes y otros externos que las integran:

COMISIÓN DE AUDITORÍA

Nombre	Cargo	Categoría
DON DAVID GORDON COMYN WEBSTER	PRESIDENTE	Independiente
DOÑA CLARA FURSE	VOCAL	Independiente
DON GUILLERMO DE LA DEHESA ROMERO	VOCAL	Independiente
DON MARC VERSPYCK	VOCAL	Otro Externo
DON PIERRE-HENRI GOURGEON	VOCAL	Otro Externo

% de consejeros dominicales	0,00%
% de consejeros independientes	60,00%
% de otros externos	40,00%

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

Ver apartado H (Otras informaciones de interés).

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

Nombre del consejero con experiencia	DON DAVID GORDON COMYN WEBSTER
Nº de años del presidente en el cargo	1

COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES

Nombre	Cargo	Categoría
DON FRANCESCO LOREDAN	PRESIDENTE	Independiente
DOÑA CLARA FURSE	VOCAL	Independiente
DON GUILLERMO DE LA DEHESA ROMERO	VOCAL	Independiente
DON DAVID GORDON COMYN WEBSTER	VOCAL	Independiente
DON ROLAND BUSCH	VOCAL	Otro Externo

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

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

Ver apartado H (Otras informaciones de interés).

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 2016		Ejercicio 2015		Ejercicio 2014		Ejercicio 2013	
	Número	%	Número	%	Número	%	Número	%
COMISIÓN DE AUDITORÍA	1	20,00%	1	20,00%	1	20,00%	1	20,00%
COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES	1	20,00%	1	20,00%	1	20,00%	1	20,00%

C.2.3 Apartado derogado

C.2.4 Apartado derogado.

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

COMISIÓN DE AUDITORÍA

La regulación de la Comisión de Auditoría del Consejo de Administración se establece en el artículo 35 del Reglamento del Consejo de la Sociedad. No se han producido modificaciones en el ejercicio 2016. El nuevo Texto Refundido del Reglamento del Consejo fue registrado en la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 14 de septiembre de 2015 con el número de registro 2015108499.

Se encuentra disponible, además de en la página web de la Sociedad www.amadeus.com (bajo la denominación Accionistas/ 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 2016 sobre su funcionamiento, que se encuentra disponible en la página web de la Sociedad www.amadeus.com (Accionistas/ Inversores - Gobierno Corporativo - Otros informes anuales y políticas).

COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES

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. No se han producido modificaciones en el ejercicio 2016. El nuevo Texto Refundido del Reglamento del Consejo fue registrado en la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 14 de septiembre de 2015 con el número de registro 2015108499.

Se encuentra disponible, además de en la página web de la Sociedad www.amadeus.com (bajo la denominación Accionistas/ 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 preceptivo informe anual correspondiente al ejercicio 2016 sobre su funcionamiento, que se encuentra disponible en la página web de la Sociedad www.amadeus.com (Accionistas/ Inversores - Gobierno Corporativo - Otros informes anuales y políticas).

C.2.6 Apartado derogado.

D OPERACIONES VINCULADAS Y OPERACIONES INTRAGRUPU

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

Procedimiento para informar la aprobación de operaciones vinculadas

No existen accionistas significativos con los que se lleven a cabo operaciones comerciales o de cualquier otra índole. Las transacciones con aerolíneas, sin ser accionistas significativos, están dentro del tráfico ordinario de los negocios y sus operaciones se llevan a cabo de conformidad con los precios de mercado.

Las operaciones con compañías del grupo responden al tráfico ordinario y se eliminan en el proceso de consolidación, realizándose estudios de precios de transferencia para justificar su realización a precios de mercado. En aquellos supuestos con volumen significativo intragrupo, (caso de España, Francia y Alemania), se han llegado a acuerdos previos con las administraciones (APAs), de cuyo contenido y alcance se informa a la Comisión de Auditoría. El APA se encuentra actualmente en fase de renovación.

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:

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:

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:

Amadeus Lebanon SARL

Importe (miles de euros): 2.228

Breve descripción de la operación:

Operaciones de tráfico comercial relativas a la distribución del Sistema Amadeus (servicios recibidos de Amadeus Lebanon SARL)

Denominación social de la entidad de su grupo:

Jordanian National Touristic Marketing PSC

Importe (miles de euros): 470

Breve descripción de la operación:

Operaciones de tráfico comercial relativas a la distribución del Sistema Amadeus (servicios prestados a Jordanian National Touristic Marketing PSC).

Denominación social de la entidad de su grupo:

Jordanian National Touristic Marketing PSC

Importe (miles de euros): 2.308

Breve descripción de la operación:

Operaciones de tráfico comercial relativas a la distribución del Sistema Amadeus (servicios recibidos de Jordanian National Touristic Marketing PSC).

Denominación social de la entidad de su grupo:

Amadeus Lebanon SARL

Importe (miles de euros): 36

Breve descripción de la operación:

Operaciones de tráfico comercial relativas a la distribución del Sistema Amadeus (servicios prestados a Amadeus Lebanon S.A.R.L.)

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

0 (en miles de Euros).

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

El Consejero adoptará las medidas necesarias para evitar incurrir en situaciones en las que sus intereses, sean por cuenta propia o ajena, puedan entrar en conflicto con el interés social y con sus deberes para con la Sociedad y, en todo caso, el Consejero deberá comunicar, cuando tuviese conocimiento de los mismos, la existencia de conflictos de interés a los demás Consejeros y al Consejo de Administración y abstenerse de participar e intervenir en las deliberaciones y votaciones de acuerdos o decisiones en las que él o una persona vinculada tenga un conflicto de intereses, directo o indirecto.

Igualmente, el Consejero no podrá realizar directa o indirectamente transacciones profesionales o comerciales con la Sociedad, salvo en los supuestos de dispensa contemplados en el Reglamento, y que requerirán según el caso, de autorización de la Junta General de Accionistas o 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 y en la memoria anual.

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.

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

Sí No

Identifique a las sociedades filiales que cotizan en España:

Sociedad filial cotizada

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

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

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

Mecanismos para resolver los eventuales conflictos de interés

E SISTEMAS DE CONTROL Y GESTION DE RIESGOS

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

El Sistema de Gestión de Riesgos 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 riesgos 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, mediante el uso de herramientas tales como el análisis de correlación, test de stress y análisis de sensibilidad para riesgos financieros y de negocio.

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.

Los riesgos de naturaleza fiscal son tratados dentro de este marco de mapa de Riesgos Corporativo como otra área cualquiera, por lo que el área fiscal es analizada en cuanto a los riesgos más significativos por su probabilidad e impacto, ya sean financieros o de reputación.

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

Amadeus adoptó formalmente, con el respaldo del Consejo de Administración y el Comité Ejecutivo, el Modelo de Tres Líneas de Defensa: un modelo destinado a integrar, coordinar y armonizar todas las funciones de asistencia y control dentro de la entidad, garantizando una gestión efectiva de los riesgos de toda la organización.

- Primera línea (Dirección ejecutiva, dirección y personal), tiene la obligación y responsabilidad de evaluar, controlar y mitigar los riesgos.
- Segunda línea (Funciones de gobierno interno), supervisa y facilita la aplicación de prácticas efectivas de gestión del riesgo por parte de la primera línea y ayuda a los responsables del riesgo a comunicar información adecuada acerca del riesgo en toda la organización.
- Tercera línea (Auditoría Interna), aporta una seguridad al órgano directivo y a la alta dirección del Grupo acerca de la efectividad de la organización a la hora de evaluar y gestionar los riesgos y los sistemas de control internos correspondientes, incluido el modo de actuar de la primera y segunda línea.

En este modelo de tres líneas de defensa, existen áreas operativas al frente tales como las comerciales y legales (incluyendo la unidad fiscal) para gestionar el riesgo, mientras que otras áreas corporativas y órganos se encuentran en la segunda y tercera línea de defensa. Las principales áreas y órganos responsables de la gestión de riesgo son los siguientes:

La Unidad de Riesgo & Cumplimiento (Risk & Compliance Office) tiene por cometido el desarrollo del Mapa de Riesgos Corporativo (incluyendo los riesgos fiscales) y el establecimiento de los procedimientos de control de cada uno de los riesgos identificados junto con cada uno de los "gestores de riesgos" y finalmente, la supervisión los mismos.

Los riesgos resultantes del análisis son reportados periódicamente al Comité Ejecutivo de Riesgos (Risk Steering Committee) así como a la Comisión de Auditoría. La gestión de riesgo es independiente de las líneas de negocio, reporta directamente al Secretario del Consejo de Administración y, trimestralmente, a la Comisión de Auditoría.

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), se está convirtiendo en mucho más que un 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. La Comisión de Auditoría es regularmente informada por la función de gestión de riesgos sobre el estatus y el posicionamiento de la Sociedad respecto de la gestión de riesgo.

Finalmente, el Departamento de Auditoría Interna del Grupo (Group Internal Audit Office), en la tercera línea de defensa, 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, incluidos los fiscales, 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.

Con respecto a seguridad IT, tal y como ocurre en otras compañías tecnológicas, se focalizan los esfuerzos en la gestión de Ciberataques, no solo fortaleciendo los mecanismos de control de acceso y planes de respuesta ante incidente sino también mediante un completo programa de concienciación y formación en materia de seguridad de la información que garantice que toda la organización está preparada para detectar y prevenir este tipo de amenazas.

Dada su naturaleza dinámica y universal, el sistema permite tomar en consideración nuevos y emergentes 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.

No existe un riesgo fiscal específico que pudiera afectar a la consecución de los objetivos de negocio, pero el modelo de negocio de la Sociedad y la presencia del Grupo, a través de subsidiarias/filiales en muy distintas jurisdicciones locales, hace necesario prestar atención a un diseño apropiado de las políticas de precios de transferencia.

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

La organización tiene el objetivo de alcanzar un perfil de riesgo moderado a través de una gestión prudente. La Comisión de Auditoría supervisa el grado de riesgo deseable y la tolerancia al mismo.

La organización tiene establecidos niveles de tolerancia de riesgo en áreas estratégicas específicas para asegurar el éxito en el logro de los objetivos. Esto incluye a los riesgos fiscales. 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.

Respecto a los riesgos fiscales, el nivel de tolerancia depende de diversos factores a considerar caso por caso, (ajustes bilaterales en distintas jurisdicciones, si fuera de aplicación, la no imposición de sanciones, una razonable interpretación de la norma, etc.).

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

No se han materializado riesgos significativos durante 2016.

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

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:

- o La decisión de no comprometer nuevas iniciativas/actividades que pudieran dar lugar al Riesgo.
- o Dispensar la actividad de una unidad de negocio, línea de producto o segmento geográfico.
- o La decisión de no implementar estructuras fiscales complejas inconsistentes con el negocio para lograr ahorros fiscales.

- Compartir: Transferir el efecto de una posible pérdida a terceros. Algunos ejemplos serían los siguientes:

- o Externalizar procesos de negocio.
- o Contratación de seguros para cubrir pérdidas significativas inesperadas.
- o Protección del Riesgo empleando instrumentos del mercado de capitales a largo plazo.
- o Acuerdos con otras sociedades.

- Mitigar: Reducir la probabilidad de que ocurra un suceso o reducir su impacto o ambos. Algunos ejemplos serían los siguientes:

- o Implementar procesos de negocio eficientes.
- o Implementar límites operativos.
- o Reequilibrar la cartera de activos para reducir el índice de Riesgos relativo a ciertos tipos de pérdidas.
- o Incrementar la involucración de la dirección en los procesos de decisión y seguimiento.
- o Reasignar el coste entre unidades operativas.
- o Implantar una estrategia fiscal adecuada como política corporativa.

- Aceptar: Una decisión debidamente comunicada y soportada para aceptar el impacto y probabilidad de un cierto impacto. Por ejemplo:

- o 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.

El perfil de riesgo de la Sociedad es moderado/conservador, basada en la implantación una prudente política de gestión de riesgos, sin perjuicio del compromiso y la obligación de proteger los intereses de la Sociedad y de sus accionistas dentro del marco de referencia del soporte a la estrategia de negocio a largo plazo, evitando riesgos fiscales e ineficiencias en la implantación de decisiones de negocio.

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 Group, 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.

El Consejero Delegado (o CEO por sus siglas en inglés) tiene delegadas las facultades del Consejo con carácter permanente, salvo las que son indelegables por Ley o por Estatutos.

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. Asimismo, 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:

- a) informar en la Junta General de accionistas sobre las cuestiones que en ella planteen los accionistas en materia de su competencia;
- b) supervisar la eficacia del control interno de la sociedad, la auditoría interna, en su caso, y los sistemas de gestión del riesgo, 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 (*);
- c) supervisar el proceso de elaboración y presentación de la información financiera regulada;
- d) remitir al Consejo de Administración las propuestas de selección, nombramiento, reelección y sustitución del auditor externo, así como las condiciones de contratación del mismo, recabando periódicamente información sobre el plan de auditoría y su ejecución, Además de preservar su independencia en el ejercicio de sus funciones;
- e) llevar las relaciones con los auditores externos para recibir información sobre aquellas cuestiones que puedan poner en riesgo la independencia de éstos 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 éstos de acuerdo con lo dispuesto en la normativa de Auditoría de Cuentas. Emitir anualmente, antes de emitir el informe de auditoría de las cuentas, un informe en el que se emita una opinión sobre la independencia de los auditores de cuenta o de las sociedades de auditoría. En cualquier caso, este informe incluirá una evaluación de la prestación de servicios adicionales a que se refiere el párrafo anterior, tomada individualmente y en su conjunto, distinta de la auditoría legal, en lo que respecta al régimen de independencia de los auditores y los reglamentos que rigen Auditorías.
- f) 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.

(* (riesgos fiscales incluidos, a partir del 1 de enero de 2015, como consecuencia de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre). 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, con el Consejero Delegado al frente (o CEO por sus siglas en inglés), 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.

* (A partir del 1 de enero de 2015, como consecuencia de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, la determinación de la política de control y gestión de riesgos, incluidos los fiscales, corresponde al Consejo de Administración, como facultad indelegable).

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 el 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.

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 Consejero Delegado (o CEO por sus siglas en inglés), así como del nombramiento y destitución de los directivos que tuvieran dependencia directa del Consejo o de alguno de sus miembros (esto último como facultad indelegable del Consejo tras la modificación de la Ley de Sociedades de Capital llevada a cabo por la ley 31/2014, de 3 de diciembre).

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.

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

Código de conducta

Reglamento interno de conducta de Amadeus IT Group, 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 y Conducta Profesional

El Código de Ética y Conducta Profesional (o CEBC 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 CEBC, 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 CEBC, 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
- Manejo de activos de la Sociedad, equipos e instalaciones

En este sentido, el Comité Ejecutivo de Dirección de Amadeus creó el Comité de Ética formado por directivos de distintas jurisdicciones del Grupo, cuyo cometido es velar por el cumplimiento del CEBC 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 Ética, son:

- Asegurar la comunicación del CEBC y su soporte documental a toda la organización
- Revisar y modificar los materiales soporte necesarios para poner el CEBC en práctica
- Observar el cumplimiento del CEBC
- Verificar acciones de remedio como resultado del incumplimiento del CEBC
- 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 CEBC, 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 CEBC 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 Ética 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 CEBC, 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, 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.

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 Ética 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 teniendo que respetar el Comité de Ética dicha petición, a menos que Amadeus esté obligado por ley a comunicar dicha información. Asimismo, se espera que el Comité determine qué temas requerirán elevación o involucración del Comité Ejecutivo de Dirección.

El Comité de Ética 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 hubieren

producido y que pudieran tener trascendencia, sobre todo en el área contable y financiera. Dicho informe, en caso de producirse alguna incidencia, se elevará con carácter anual a la Comisión de Auditoría para su información y seguimiento.

- 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 SCIF, que cubran al menos, normas contables, auditoría, control interno y gestión de riesgos.

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 2016, la Función Financiera de Amadeus recibió 3.673 horas de formación, consistentes en la adquisición y actualización de conocimientos financieros tales como principios contables (NIIF, así como normas locales), control interno (incluida la formación en la 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.

Ver Sección H (Otras Informaciones de Interés).

- 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.

Ver Sección H (Otras Informaciones de Interés).

- 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.

Ver Sección H (Otras Informaciones de Interés).

- 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.

Ver Sección H (Otras Informaciones de Interés).

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

Ver Sección H (Otras Informaciones de Interés).

F.3 Actividades de control

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

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

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:

1. Entrega del primer borrador de las Cuentas Estatutarias al Departamento de Contabilidad del Grupo
2. Revisión de las Cuentas Estatutarias por el Departamento de Contabilidad del Grupo
3. Revisión del costo más por los precios de transferencia
4. Entrega del borrador definitivo de las Cuentas Estatutarias al Departamento de Contabilidad del Grupo
5. Aprobación de las Cuentas Estatutarias por el Departamento de Contabilidad y de los Precios de Transferencia del Grupo
6. Propuesta de distribución de dividendos realizada por Departamento de Contabilidad del Grupo.
7. Aprobación de las Cuentas Estatutarias por el Jefe del Departamento de Contabilidad del Grupo
8. Preparación de las actas del Comité Ejecutivo de Dirección
9. Firma de las cuentas estatutarias por el auditor local
10. Entrega de las Cuentas Estatutarias al Consejo de Administración

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 (SCIIF) basado en el modelo COSO (Committee of Sponsoring Organisations of the Treadway Commission). El modelo tiene los siguientes objetivos:

- o Efectividad y eficiencia de las operaciones
- o Salvaguarda de los activos

o Confiabilidad de la información financiera
o 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 deberían elaborarse a nivel local, respetando las leyes y prácticas locales.

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

- Control del entorno
- 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 (más los Controles Generales de IT):

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

Los ocho ciclos de negocio incluyen 57 procesos y 175 sub-procesos. A fin de alcanzar los objetivos relacionados con la fiabilidad e integridad de la información financiera se han definido un total de 524 controles para prevenir, detectar, mitigar, compensar o corregir su impacto potencial. Adicionalmente se incluye el ciclo de Controles Generales de Sistemas de Información, detallado en el punto siguiente.

Amadeus ha definido el alcance del SCIIF en las siguientes sociedades del grupo: Amadeus IT Group, S.A., Amadeus SAS., Amadeus Data Processing GmbH. y Amadeus Hospitality Americas, Inc. Dichas entidades representan el 83% de los ingresos, 79% de los activos y 51% del patrimonio neto del Grupo consolidado.

Cuatro de los ciclos de negocio son desarrollados centralmente: Ventas - ingresos, Tesorería, Fiscalidad y Consolidación. Los otros ciclos (Compras, Activos, Gestión de Recursos Humanos, Cierre contable y Reporting) son comunes a todas las empresas del Grupo.

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

- o 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.
- o 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.
- o 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.
- o Evidencias, como la documentación mantenida por el responsable del control (personal de la empresa), para que todo el modelo pueda 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 utiliza la herramienta de SAP GRC (Governance Risk and Compliance), para garantizar una mejor gestión y evaluación de estos controles. 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 testeado. 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:

- o Demostrar compromiso con la integridad y valores éticos.
- o El consejo de administración ejerce su responsabilidad de supervisión del control interno.
- o Establecimiento de estructuras, asignación de autoridades y responsabilidades.

- o Demuestra su compromiso de reclutar, capacitar y retener personas competentes.
- o Retiene a personal de confianza y comprometido con las responsabilidades de control interno.
- o Se especifican objetivos claros para identificar y evaluar riesgos para el logro de los objetivos.
- o Identificación y análisis de riesgos para determinar cómo se deben mitigar.
- o Considerar la posibilidad del fraude en la evaluación de riesgos.
- o Identificar y evaluar cambios que podrían afectar significativamente el sistema de control interno.
- o Selección y desarrollo de actividades de control que contribuyan a mitigar los riesgos a niveles aceptables.
- o La organización selecciona y desarrolla actividades de controles generales de tecnología para apoyar el logro de los objetivos.
- o La organización implementa las actividades de control a través de políticas y procedimientos.
- o Se genera y utiliza información de calidad para apoyar el funcionamiento del control interno.
- o Se comunica internamente los objetivos y las responsabilidades de control interno.
- o Se comunica externamente los asuntos que afectan el funcionamiento de los controles internos.
- o Se lleva a cabo evaluaciones continuas y por separado para determinar si los componentes del control interno están presentes y funcionando.
- o Se evalúan y comunican oportunamente las deficiencias del control interno a los responsables de tomar acciones correctivas, incluyendo la alta administración y el consejo de administración.

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 que soportan los procesos relacionados con la preparación de la información financiera. Este modelo está basado en COSO y COBIT e incluye una matriz de Controles Generales de TI (ITGC según sus siglas en inglés), así como las políticas y procedimientos relacionados con los requerimientos de seguridad sobre los sistemas de información.

Para construir la matriz de ITGC, el Grupo ha identificado los sistemas en el alcance, aquellos 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 ciclos de negocios elaborados por Amadeus y estructurado en las siguientes áreas:

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

Estas áreas de control incluyen 35 sub-procesos y 118 controles. Los controles (o actividades de control) se clasifican como: automático o manual, preventivo o detectivo y clave o no-clave. Estas actividades de control se aplican en los diferentes sistemas definidos en el alcance, a lo largo de las principales entidades de Amadeus, según se describió anteriormente (ver sección F.3.1).

La matriz de ITGC 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 Compañía ha definido un marco normativo de seguridad (Security Normative Framework – SNF) el cual ha sido comunicado a todos los empleados y publicado en la Intranet del Grupo.

Este marco normativo de seguridad o SNF, se compone de una Política Global de Seguridad de la Información (Global Information Security Policy) en su nivel más alto, incluyendo los objetivos de seguridad corporativa de Amadeus, detallada por políticas que explican a alto nivel, los objetivos de cada área de seguridad en la que se divide el SNF. Estas políticas de seguridad se detallan a su vez en estándares corporativos (Corporate Standards) que definen los controles a implementar para el cumplimiento de las políticas. En caso de particularidades pertenecientes a un entorno de negocio o localidad específicos, se pueden desarrollar bajo el correspondiente estándar corporativo estándares de negocio (Business Standards), para incluir controles adicionales o más detallados, o procedimientos (Procedures), para detallar los pasos a seguir para la implementación de un control específico, para asegurar el cumplimiento del SNF.

El SNF ha sido definido considerando los aportes de varios estándares de la industria y mejores prácticas, tales como los estándares de la serie ISO 27000 y NIST. El contenido del SNF prescribe las “medidas de seguridad de base” que deben ser implementadas para proteger y gestionar de forma adecuada los activos de información de la Compañía.

El SNF se divide en 14 áreas de seguridad, cada una de las cuales corresponde a una política de seguridad:

1. Sistema de Gestión de Seguridad de la Información
2. Organización de la información de seguridad
3. Seguridad en Recursos Humanos
4. Gestión de activos
5. Control de accesos
6. Criptografía
7. Seguridad física y medioambiental
8. Seguridad en las operaciones
9. Seguridad en las comunicaciones
10. Adquisición, desarrollo y mantenimiento de sistemas
11. Relaciones con proveedores
12. Gestión de incidentes de seguridad de la información
13. Seguridad de la información en la gestión de la continuidad del negocio
14. Cumplimiento

El SNF es aplicable a todas las compañías de Amadeus, incluyendo aquellas con participación mayoritaria. Todos los usuarios de estas compañías son responsables de actuar de acuerdo con los requerimientos de seguridad indicados en el SNF, por lo tanto, los usuarios deben conocer las políticas, estándares y procedimientos de seguridad que les aplican, dependiendo de la audiencia definida para cada documento y de las funciones de trabajo de cada usuario. Además, existen 8 Políticas de Aceptación de Uso (Acceptable Use Policies – AUP) que aplican a todos los empleados y consultores (subcontratados por Amadeus):

- 15.1 AUP Código de conducta para empleados y consultores
- 15.2 AUP Uso de internet
- 15.3 AUP Hardware y Software
- 15.4 AUP Uso del correo electrónico
- 15.5 AUP Mesas limpias y pantallas limpias
- 15.6 AUP Plataformas sociales y de colaboración
- 15.7 AUP Dispositivos móviles gestionados por Amadeus
- 15.8 AUP Acceso de usuarios

Las políticas de seguridad y AUPs del SNF han sido revisadas por miembros del ExCom. El contenido SNF es revisado periódicamente o en caso de evento mayor. El cumplimiento del SNF es revisado por la oficina de seguridad de la información (Corporate Information Security Office – CISO Office).

La Compañía define la seguridad de la información como una función de gestión del riesgo que salvaguarda la confidencialidad, integridad y disponibilidad de los activos de información – incluyendo datos, personal y sistemas. Estos aspectos tienen los siguientes significados:

- o Confidencialidad: Preservación de las restricciones autorizadas sobre el acceso y divulgación de la información, incluyendo medios para proteger la privacidad personal y la información privada.
- o Integridad: Mantenimiento de la precisión y completitud de la información y sus métodos de procesamiento.

o Disponibilidad: Asegurar el acceso a la información y a los sistemas que la procesan por parte de los usuarios autorizados cuando sea requerido.

Puesto que la seguridad de la información es un objetivo fundamental de la Compañía, Amadeus ha implementado un Sistema de Gestión de Seguridad de la Información (SGSI, o en inglés, Information Security Management System – ISMS) en línea con los requerimientos del estándar ISO/IEC 27001:2013, el cual también proporciona una amplia lista de controles de seguridad de la información recomendados para mantener los riesgos de seguridad de la información de la organización bajo un nivel de riesgo aceptable.

Un SGSI se basa en un proceso de mejora continua e incluye una serie de actividades de gobierno necesarias para gestionar los procesos de seguridad de la información y mantenerlos alineados con los requerimientos del negocio, con el objetivo de proteger y gestionar de forma adecuada los activos de información. Por tanto, el SGSI es monitorizado de forma continua, identificando oportunidades de mejora para asegurar su idoneidad, suficiencia y efectividad.

Como parte del proceso de mantenimiento y mejora continua del SGSI, las siguientes actividades se realizan de forma periódica:

o Monitorización del rendimiento y eficacia del SGSI mediante la medición y el análisis de “indicadores clave de rendimiento” (Key Performance Indicators – KPI).

o Monitorización del logro de los objetivos de seguridad aplicables mediante la medición y análisis de “indicadores clave de seguridad” (en inglés Key Security Indicators – KSI).

o Análisis de riesgos de seguridad de la información de acuerdo con la metodología de gestión de riesgos establecida, la cual es parte del SNF.

o Auditoría Interna del SGSI realizada por un equipo independiente no involucrado en la implementación del SGSI, para asegurar su correcto funcionamiento.

o Revisión del SGSI por parte de la Dirección, así como de los resultados de las actividades anteriores, como evidencia del compromiso y apoyo por parte de la alta dirección tanto de Amadeus, como de las correspondientes organizaciones.

La información documentada y las evidencias relacionadas con el SGSI se almacenan en un SharePoint dedicado con acceso restringido al equipo SGSI.

Con objeto de asegurar la consistencia y coherencia en el despliegue y mantenimiento de los procesos de seguridad de la información a través de la Compañía, estas actividades han sido definidas a nivel corporativo, formando también parte del SNF (dentro de la política número 1: Information Security Management System).

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:

o General: duración del SLA, partes interesadas, documentos relacionados

o Partes relacionadas y niveles de comunicación y escalado: tareas y responsabilidades, proceso de comunicación

o Detalles financieros: plan de facturación, condiciones de pago, descuentos de facturación basados en volúmenes

o Definición de servicios generales, niveles de servicio, resolución de problemas, mantenimiento y seguridad

o Acordar penalizaciones

o 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:

- o Definir las políticas contables de Amadeus. La Compañía 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.
- o 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.
- o 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,
- reciban 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, con el fin de:

- o 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.
- o Resolver problemas de aplicación de políticas contables de Amadeus entre los actores que participan en la preparación o el uso de la información financiera.
- o 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 utilicen una 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, semiautomáticos y manuales) que permiten validar y asegurar la consistencia de la información tratada.

Asimismo, 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 Principios 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:

- o Realizar evaluaciones independientes del modelo de control interno para la presentación de la información financiera.
- o Realizar pruebas sobre las aseveraciones realizadas por la Dirección.
- o 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).
- o Ayudar en la identificación de debilidades de control y revisar los planes de acción para corregir deficiencias de control.
- o Realizar revisiones de seguimiento para determinar si se han abordado adecuadamente las debilidades de control.
- o Actuar como coordinador entre la Dirección y el auditor externo para posibles aclaraciones sobre el alcance y los planes de testeo.

Alcance del SCIIF 2016

Como se ha explicado previamente el modelo del SCIIF del Grupo abarca cuatro sociedades: Amadeus IT Group, S.A., Amadeus S.A.S., Amadeus Data Processing GmbH y Amadeus Hospitality Americas, Inc. y 9 ciclos (8 ciclos de negocio y un ciclo de Controles Generales de Sistemas de Información) con gran relevancia en la elaboración de informes financieros.

El ejercicio 2016 es el tercer año de un ciclo de testeo de 3 años (2014, 2015, 2016). Todos los controles clave son testeados una vez al año. Los controles no clave son testeados una vez cada 3 años.

Durante el año 2016, 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 Recursos Humanos, Impuestos y Tesorería, para Amadeus IT Group, S.A., Amadeus S.A.S. y Amadeus Data Processing GmbH. Para Amadeus Hospitality Americas Inc todos los controles no clave han sido testeados durante el 2016.

En el proceso de evaluación de 2016 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. Por otro lado, se han propuesto planes de acción acordados con los responsables de los controles y la Unidad de Control Interno. Durante el año 2016 el Departamento de Auditoría Interna del Grupo ha realizado un seguimiento del avance de implementación de los planes de acción definidos en el testeo de 2015.

A la luz de lo anterior, la Comisión de Auditoría de la Sociedad entiende que, durante el período comprendido entre del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016, 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 incluye:

- o Número y tipo de controles revisados
- o Conclusiones sobre si los controles están diseñados adecuadamente y se aplican correctamente
- o Planes de acción para los principales problemas detectados
- o 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 Departamento 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, en las que también participa el CEO.

Las deficiencias más relevantes 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 responsable del control. 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 a los miembros del Comité Ejecutivo y a la Comisión de Auditoría).

Aualmente, 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 2016, 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 de buen gobierno de las sociedades cotizadas.

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

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

Cumple

Explique

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

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

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

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

No aplicable

3. Que durante la celebración de la junta general ordinaria, como complemento de la difusión por escrito del informe anual de gobierno corporativo, el presidente del consejo de administración informe verbalmente a los accionistas, con suficiente detalle, de los aspectos más relevantes del gobierno corporativo de la sociedad y, en particular:

a) De los cambios acaecidos desde la anterior junta general ordinaria.

b) De los motivos concretos por los que la compañía no sigue alguna de las recomendaciones del Código de Gobierno Corporativo y, si existieran, de las reglas alternativas que aplique en esa materia.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

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

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

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

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

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

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

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

a) Informe sobre la independencia del auditor.

b) Informes de funcionamiento de las comisiones de auditoría y de nombramientos y retribuciones.

c) Informe de la comisión de auditoría sobre operaciones vinculadas.

d) Informe sobre la política de responsabilidad social corporativa.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

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

Cumple

Explique

No ha sido práctica habitual de la Sociedad transmitir la celebración de las juntas a través de su página web. En la experiencia de la Sociedad hasta la fecha, la utilización de tecnologías avanzadas en el contexto de las juntas ha sido escasa, por no decir nula (voto electrónico, foro de accionistas, etc.). No obstante lo anterior, y al objeto de promover la participación del accionista, se tiene previsto, si las condiciones técnicas lo permiten, transmitir la próxima junta general a través de la página web.

8. Que la comisión de auditoría vele porque el consejo de administración procure presentar las cuentas a la junta general de accionistas sin limitaciones ni salvedades en el informe de auditoría y que, en los supuestos excepcionales en que existan salvedades, tanto el presidente de la comisión de auditoría como los auditores expliquen con claridad a los accionistas el contenido y alcance de dichas limitaciones o salvedades.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

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

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

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

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

- a) Difunda de inmediato tales puntos complementarios y nuevas propuestas de acuerdo.
- b) Haga público el modelo de tarjeta de asistencia o formulario de delegación de voto o voto a distancia con las modificaciones precisas para que puedan votarse los nuevos puntos del orden del día y propuestas alternativas de acuerdo en los mismos términos que los propuestos por el consejo de administración.
- c) Someta todos esos puntos o propuestas alternativas a votación y les aplique las mismas reglas de voto que a las formuladas por el consejo de administración, incluidas, en particular, las presunciones o deducciones sobre el sentido del voto.
- d) Con posterioridad a la junta general de accionistas, comunique el desglose del voto sobre tales puntos complementarios o propuestas alternativas.

Cumple Cumple parcialmente Explique No aplicable

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

Cumple Cumple parcialmente Explique No aplicable

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

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

Cumple Cumple parcialmente Explique

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

Cumple Explique

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

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

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

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

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

Cumple Cumple parcialmente Explique

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

Cumple Cumple parcialmente Explique

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

Este criterio podrá atenuarse:

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

Cumple Explique

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

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

Cumple Explique

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

- a) Perfil profesional y biográfico.
- b) Otros consejos de administración a los que pertenezcan, se trate o no de sociedades cotizadas, así como sobre las demás actividades retribuidas que realice cualquiera que sea su naturaleza.
- c) Indicación de la categoría de consejero a la que pertenezcan, señalándose, en el caso de consejeros dominicales, el accionista al que representen o con quien tengan vínculos.
- d) Fecha de su primer nombramiento como consejero en la sociedad, así como de las posteriores reelecciones.
- e) Acciones de la compañía, y opciones sobre ellas, de las que sean titulares.

Cumple Cumple parcialmente Explique

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

accionistas cuya participación accionarial sea igual o superior a la de otros a cuya instancia se hubieran designado consejeros dominicales.

Cumple Cumple parcialmente Explique No aplicable

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

Cumple Cumple parcialmente Explique No aplicable

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

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

Cumple Explique

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

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

Cumple Cumple parcialmente Explique

23. Que todos los consejeros expresen claramente su oposición cuando consideren que alguna propuesta de decisión sometida al consejo de administración puede ser contraria al interés social. Y que otro tanto hagan, de forma especial, los independientes y demás consejeros a quienes no afecte el potencial conflicto de intereses, cuando se trate de decisiones que puedan perjudicar a los accionistas no representados en el consejo de administración.

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

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

Cumple Cumple parcialmente Explique No aplicable

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

Cumple Cumple parcialmente Explique No aplicable

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

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

Cumple Cumple parcialmente Explique

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

Cumple Cumple parcialmente Explique

El Consejo se reúne con carácter habitual seis veces al año, sin perjuicio de cualquier otro Consejo que por razones de urgencia sea necesario celebrar.

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

Cumple Cumple parcialmente Explique

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

Cumple Cumple parcialmente Explique No aplicable

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

Cumple Cumple parcialmente Explique

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

Cumple Explique No aplicable

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

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

Cumple Cumple parcialmente Explique

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

Cumple Cumple parcialmente Explique

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

Cumple Cumple parcialmente Explique

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

Cumple Cumple parcialmente Explique No aplicable

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

Cumple Explique

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

- a) La calidad y eficiencia del funcionamiento del consejo de administración.
- b) El funcionamiento y la composición de sus comisiones.
- c) La diversidad en la composición y competencias del consejo de administración.
- d) El desempeño del presidente del consejo de administración y del primer ejecutivo de la sociedad.

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

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

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

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

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

Cumple Cumple parcialmente Explique

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

Cumple Cumple parcialmente Explique No aplicable

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

Cumple Cumple parcialmente Explique No aplicable

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

Cumple Cumple parcialmente Explique

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

Cumple Cumple parcialmente Explique

La unidad de auditoría interna depende jerárquicamente de la Comisión de Auditoría y funcionalmente del Secretario del Consejo de Administración.

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

Cumple Cumple parcialmente Explique No aplicable

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

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

- a) Supervisar el proceso de elaboración y la integridad de la información financiera relativa a la sociedad y, en su caso, al grupo, revisando el cumplimiento de los requisitos normativos, la adecuada delimitación del perímetro de consolidación y la correcta aplicación de los criterios contables.
- b) Velar por la independencia de la unidad que asume la función de auditoría interna; proponer la selección, nombramiento, reelección y cese del responsable del servicio de auditoría interna; proponer el presupuesto de ese servicio; aprobar la orientación y sus planes de trabajo, asegurándose de que su actividad esté enfocada principalmente hacia los riesgos relevantes de la sociedad; recibir información periódica sobre sus actividades; y verificar que la alta dirección tenga en cuenta las conclusiones y recomendaciones de sus informes.
- c) Establecer y supervisar un mecanismo que permita a los empleados comunicar, de forma confidencial y, si resulta posible y se considera apropiado, anónima, las irregularidades de potencial trascendencia, especialmente financieras y contables, que adviertan en el seno de la empresa.

2. En relación con el auditor externo:

- a) En caso de renuncia del auditor externo, examinar las circunstancias que la hubieran motivado.
- b) Velar que la retribución del auditor externo por su trabajo no comprometa su calidad ni su independencia.
- c) Supervisar que la sociedad comunique como hecho relevante a la CNMV el cambio de auditor y lo acompañe de una declaración sobre la eventual existencia de desacuerdos con el auditor saliente y, si hubieran existido, de su contenido.
- d) Asegurar que el auditor externo mantenga anualmente una reunión con el pleno del consejo de administración para informarle sobre el trabajo realizado y sobre la evolución de la situación contable y de riesgos de la sociedad.
- e) Asegurar que la sociedad y el auditor externo respetan las normas vigentes sobre prestación de servicios distintos a los de auditoría, los límites a la concentración del negocio del auditor y, en general, las demás normas sobre independencia de los auditores.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

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

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

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

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

No aplicable

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

- a) Los distintos tipos de riesgo, financieros y no financieros (entre otros los operativos, tecnológicos, legales, sociales, medio ambientales, políticos y reputacionales) a los que se enfrenta la sociedad, incluyendo entre los financieros o económicos, los pasivos contingentes y otros riesgos fuera de balance.
- b) La fijación del nivel de riesgo que la sociedad considere aceptable.

- c) Las medidas previstas para mitigar el impacto de los riesgos identificados, en caso de que llegaran a materializarse.
- d) Los sistemas de información y control interno que se utilizarán para controlar y gestionar los citados riesgos, incluidos los pasivos contingentes o riesgos fuera de balance.

Cumple Cumple parcialmente Explique

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

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

Cumple Cumple parcialmente Explique

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

Cumple Cumple parcialmente Explique

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

Cumple Explique No aplicable

Se ha mantenido bajo una misma Comisión el área de Nombramientos y de Remuneraciones al considerarse suficientemente representadas en la actual el perfil de los Consejeros para ambas áreas.

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

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

Cumple Cumple parcialmente Explique

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

- a) Proponer al consejo de administración las condiciones básicas de los contratos de los altos directivos.
- b) Comprobar la observancia de la política retributiva establecida por la sociedad.

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

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

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

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

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

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

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

No aplicable

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

- a) La supervisión del cumplimiento de los códigos internos de conducta y de las reglas de gobierno corporativo de la sociedad.
- b) La supervisión de la estrategia de comunicación y relación con accionistas e inversores, incluyendo los pequeños y medianos accionistas.
- c) La evaluación periódica de la adecuación del sistema de gobierno corporativo de la sociedad, con el fin de que cumpla su misión de promover el interés social y tenga en cuenta, según corresponda, los legítimos intereses de los restantes grupos de interés.
- d) La revisión de la política de responsabilidad corporativa de la sociedad, velando por que esté orientada a la creación de valor.
- e) El seguimiento de la estrategia y prácticas de responsabilidad social corporativa y la evaluación de su grado de cumplimiento.

- f) La supervisión y evaluación de los procesos de relación con los distintos grupos de interés.
- g) La evaluación de todo lo relativo a los riesgos no financieros de la empresa –incluyendo los operativos, tecnológicos, legales, sociales, medio ambientales, políticos y reputacionales.
- h) La coordinación del proceso de reporte de la información no financiera y sobre diversidad, conforme a la normativa aplicable y a los estándares internacionales de referencia.

Cumple Cumple parcialmente Explique

Las materias anteriormente descritas han sido gestionadas históricamente por la dirección de la Sociedad y por la Secretaría del Consejo. Actualmente se reparten entre la Comisión de Auditoría, de Nombramientos y Retribuciones, Consejo de Administración y la dirección de la Sociedad (letras b, c y f anteriores).

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

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

Cumple Cumple parcialmente Explique

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

Cumple Cumple parcialmente Explique

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

Cumple Explique

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

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

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

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

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

- a) Estén vinculados a criterios de rendimiento que sean predeterminados y medibles y que dichos criterios consideren el riesgo asumido para la obtención de un resultado.
- b) Promuevan la sostenibilidad de la empresa e incluyan criterios no financieros que sean adecuados para la creación de valor a largo plazo, como el cumplimiento de las reglas y los procedimientos internos de la sociedad y de sus políticas para el control y gestión de riesgos.
- c) Se configuren sobre la base de un equilibrio entre el cumplimiento de objetivos a corto, medio y largo plazo, que permitan remunerar el rendimiento por un desempeño continuado durante un período de tiempo suficiente para apreciar su contribución a la creación sostenible de valor, de forma que los elementos de medida de ese rendimiento no giren únicamente en torno a hechos puntuales, ocasionales o extraordinarios.

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

No aplicable

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

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

No aplicable

La Sociedad no cumple con esta recomendación si por diferimiento se está entendiendo que, cumplido el objetivo que sirve de base a la remuneración, se retrase la percepción de ésta un tiempo (entendemos que por tiempo mínimo suficiente habría que establecer al menos un año) para cerciorarse que las condiciones que sirvieron de base no han cambiado.

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

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

No aplicable

Aunque no se contempla expresamente, las potenciales salvedades en el informe del auditor externo es un elemento más a considerar por la Comisión de Nombramientos y Retribuciones para modular el porcentaje de retribución variable.

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

Cumple

Cumple parcialmente

Explique

No aplicable

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

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

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

Cumple Cumple parcialmente Explique No aplicable

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

Cumple Cumple parcialmente Explique No aplicable

Los acuerdos contractuales no contienen previsión específica al respecto. Sin embargo, la Comisión de Nombramientos y Retribuciones tiene plenas facultades para valorar si circunstancias excepcionales de este tipo son de aplicación para la adopción de las medidas que resulten oportunas.

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

Cumple Cumple parcialmente Explique No aplicable

H OTRAS INFORMACIONES DE INTERÉS

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

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

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

NOTAS A LOS DISTINTOS APARTADOS

C.2.1 (COMISION DE AUDITORIA)

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), dos de los cuales, al menos, deberán ser Consejeros independientes. 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 la Ley, los Estatutos o 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 a la Comisión de Auditoría en su labor de supervisión del sistema de control interno;
- (d) proponer la selección, designación y sustitución del responsable del servicio 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 aquéllos y éste 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, incluidos los fiscales, 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 éstos 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 éstos de acuerdo con lo dispuesto en la normativa 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 artículos 118 y 119 del Texto Refundido 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 por que 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 presente Reglamento;
- (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 se convocará y reunirá, como mínimo, con una periodicidad semestral, a fin de revisar la información financiera periódica que, de conformidad con los artículos 118 y 119 del Texto Refundido 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.

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.

ACTUACIONES EJERCICIO 2016

La Comisión de Auditoría ha elaborado el preceptivo informe anual correspondiente al ejercicio 2016 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 2016:
 - auditora externa: En este apartado, los auditores de cuentas de la Sociedad informan a la Comisión de Auditoría sobre los aspectos más relevantes del trabajo en curso de la auditoría e información periódica semestral, así como de aquellos aspectos contables de trascendencia, incluyendo la aplicación de los estándares contables, revelando si fuera el caso, la existencia de discrepancias entre la Dirección de la Sociedad y los auditores respecto a algún punto específico.
 - auditoría interna: Bajo este apartado, el Director de Auditoría Interna reporta a la Comisión de Auditoría las incidencias materiales detectadas en el curso las actuaciones llevadas a cabo bajo el Plan de auditoría anual, así como el estatus sobre el grado de implementación de las recomendaciones realizadas por Auditoría Interna (reporte bianual). Salvo cuando las auditorías se realicen con un alcance específico, el alcance general de las auditorías se refiere a la adecuación y efectividad de los sistemas de control interno.
 - gestión de riesgo: Es objeto de seguimiento por parte de la Comisión de Auditoría la confección de un mapa de riesgos y su actualización periódica para desarrollar una política de gestión de riesgo y procedimientos (Risk Management Policy & Procedures) que permita su control mediante la medición de su probabilidad e impacto. Las áreas de revisión son i) Riesgo y Cumplimiento, ii) Seguridad y iii) Reporte IT.
 - otros asuntos: En este apartado se ha tratado i) Informe anual Comisión de Auditoría 2015, ii) Informe política fiscal 2015 iii) Propuesta cambio auditor externo ejercicios 2019-2022, iv) Información financiera trimestral 2016, v) Análisis 2015 percepción inversores, vi) Nombramiento de Presidente de la Comisión de Auditoría y vii) Requerimiento información de la CNMV.
- Operaciones vinculadas
- Incidencias y propuestas para mejorar las reglas de gobierno de la Sociedad.

C.2.1: (COMISION DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES)

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.

COMPETENCIAS

Sin perjuicio de las funciones que le atribuya la Ley, los Estatutos u 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 las propuestas de nombramiento de Consejeros independientes para su designación por cooptación o para su sometimiento a la decisión de la Junta General, así como las propuestas para la reelección o separación de dichos Consejeros por la Junta;
- c) informar las propuestas de nombramiento de los restantes Consejeros para su designación por cooptación o para su sometimiento a la decisión de la Junta General de Accionistas, así como las propuestas para su reelección o separación por la Junta;
- d) informar las propuestas de nombramiento y separación de altos directivos y las condiciones básicas de sus contratos;
- e) examinar y organizar la sucesión del Presidente del Consejo de Administración y del primer ejecutivo de la Sociedad y, en su caso, formular propuestas al Consejo para que dicha sucesión se produzca de forma ordenada y planificada;
- f) establecer un objetivo de representación para el sexo menos representado en el Consejo y elaborar orientaciones sobre cómo alcanzar dicho objetivo;
- g) considerar las sugerencias que le hagan llegar el Presidente, los miembros del Consejo, los directivos o los accionistas de la Sociedad;
- h) proponer al Consejo de Administración la política de retribuciones de los Consejeros y de los directores generales o de quienes desarrollen sus funciones de alta dirección bajo la dependencia directa del Consejo, de Comisiones ejecutivas o de Consejeros Delegados, así como la retribución individual y las demás condiciones contractuales de los Consejeros ejecutivos, velando por su observancia;
- i) 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 presente Reglamento.

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 discrecionalidad, salvo que el Presidente de la Comisión disponga lo contrario.

ACTUACIONES EJERCICIO 2016

La Comisión de Nombramientos y Retribuciones ha elaborado el informe anual correspondiente al ejercicio 2016 sobre su funcionamiento, abarcando los siguientes capítulos:

- Competencia y funciones.
- Composición de la Comisión.
- Funcionamiento.
- Asuntos tratados durante el ejercicio 2016:
 - Aprobación de los objetivos 2016 para la compensación de los miembros del Comité Ejecutivo de Dirección.
 - Cumplimiento de objetivos Bonus 2015 (APP).
 - Aprobación de la estructura, métrica y medida de los rangos de cumplimiento del Bonus para 2016 (APP).
 - Aprobación de los principios reguladores de los sistemas retributivos basados en acciones 2016-2018 (PSP, RSP y SMP).
 - Principios reguladores en la tenencia de acciones por parte de los miembros del Comité Ejecutivo de Dirección.*
 - Informe Anual de la Comisión ejercicio 2015.
 - Informe Anual de Retribuciones Consejeros 2015.
 - Política de evaluación y selección de Consejeros.**
 - Métricas y graduación del cumplimiento de los rangos del PSP 2016
 - Revisión de métricas referidas al PSP 2017.
 - Información anual sobre la utilización de acciones para el Restricted Share Plan (RSP).
 - Informe sobre la evolución del esquema retributivo basado en acciones para empleados (Share Match Plan) Edición 2016.
 - Informe sobre propuesta de nombramiento de Consejeros independientes e Informe previo sobre reelección de otros consejeros externos.
 - Revisión remuneraciones del Comité Ejecutivo de Dirección 2017.
 - Nombramiento de Presidente de la Comisión.
 - Informe sobre la evolución temporal del Bonus anual y del PSP 2016.
- Carácter de los Consejeros (independientes, ejecutivos y otros externos).
- Composición del Consejo de Administración.
- Listado de entidades en las que los miembros del Consejo actúan como Consejeros y/o Directivos

D.2:

No existen operaciones entre la Sociedad o entidades de su Grupo con los accionistas significativos de la Sociedad.

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 2016 a Consejeros y altos directivos: 556,7 miles de euros

Dividendo a cuenta a pagar a Consejeros y altos directivos sobre resultados de 2016: 291,3 miles de euros

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 2016, corresponden al curso normal de sus negocios en dichos territorios y están recogidas en el apartado D.4 del informe.

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.

F.2:

El objetivo del proceso de evaluación de riesgos financieros de la entidad es establecer y mantener un proceso efectivo para identificar, analizar y gestionar riesgos relevantes para la preparación de estados financieros fiables.

Amadeus involucra a tres niveles principales de participantes en el proceso de gestión de riesgos:

- El Consejo de Administración revisa el Comité de Auditoría que supervisa las políticas de gestión de riesgos, los procesos, el personal y los sistemas de control.
- La Oficina de Auditoría Interna revisa periódicamente el modelo de riesgo corporativo.
- Los gerentes de unidades funcionales y otros profesionales están directamente involucrados en el proceso de gestión de riesgos dentro de su área de responsabilidad.
- La Unidad de control interno revisa el SCIIF a nivel de grupo y da soporte a la Oficina de Auditoría Interna.

Amadeus lleva a cabo evaluaciones de riesgo de forma continua a través de la participación de la gerencia en las actividades del día a día. Se contempla continuamente la adaptación y mejora del entorno y los procedimientos de presentación de informes financieros para lograr eficiencias y mejorar el control. La administración ha identificado riesgos en su información financiera como resultado de la naturaleza de los servicios que ofrece Amadeus, y la administración ha implementado varias medidas para manejar estos riesgos.

Los tipos de riesgo se clasifican de la siguiente manera:

Riesgos contables

Se trata de riesgos que afectan a la fiabilidad de la información financiera en términos de tratamiento de los registros contables e infracciones de los principios contables y se refieren a las siguientes afirmaciones clasificadas en las tres categorías siguientes:

- Clases de transacciones
 - o Ocurrencia
 - o Completitud
 - o Precisión
 - o Corte
 - o Clasificación
- Saldos de cuentas:
 - o Existencia
 - o Derechos y obligaciones
 - o Integridad
 - o Valoración y asignación
- Presentación y divulgación:
 - o Ocurrencia y derechos y obligaciones o Integralidad
 - o Clasificación y comprensibilidad
 - o Precisión y valoración

Riesgos de organización y gestión del personal

Estos riesgos incluyen la administración de sistemas de TI para asegurar la integridad y fiabilidad de la información y evitar la exposición de los activos significativos de la Compañía a posibles pérdidas o abusos. Los riesgos de gestión de personal incluyen la definición de la cultura, la gestión de problemas y fallos en la calidad y otras amenazas a las operaciones normales de la compañía.

Estos riesgos están relacionados con las siguientes áreas:

- Seguridad de acceso
- Disponibilidad
- Integridad
- Segregación de deberes
- Supervisión
- Fraude
- Error humano

Riesgos de procesamiento de datos

Principalmente sobre las siguientes cuestiones:

- Integridad de facturación
- Protección de la información
- Revisión

Riesgos de proceso y reporting

Estos riesgos pueden conducir a la ineficiencia e ineficacia dentro de la estructura del Grupo en términos de calidad, tiempo y coste al adquirir información financiera, y abarcar los siguientes aspectos:

- Eficiencia
- Cronología de la información
- Cumplimiento de las normas y políticas internas
- Eficacia

Riesgos del entorno

Los riesgos del entorno surgen como resultado de factores externos que pueden llevar a cambios significativos en las bases que apoyan el control interno sobre los objetivos y estrategias de información financiera de la Compañía.

Los riesgos del entorno están relacionados con las siguientes cuestiones:

- Aspectos jurídicos y reglamentarios
- Incumplimiento de los compromisos
- Contingencias fiscales

La Unidad de Control Interno mantiene, revisa y actualiza (si es necesario) el modelo de control interno sobre la información financiera con aportaciones de los propietarios de los controles anualmente, antes del proceso de evaluación del ICFR realizado por la Oficina de Auditoría Interna del Grupo. El proceso para identificar y actualizar los riesgos de información financiera cubre los siguientes objetivos de información financiera: Existencia y ocurrencia, Integridad, Medición, Presentación y divulgación, y Derechos y obligaciones.

Este proceso de identificación y actualización de los riesgos de información financiera también tiene en cuenta el impacto que el resto de los riesgos incluidos en el mapa de riesgos corporativos del Grupo pueden tener en los estados financieros, principalmente de naturaleza operativa, regulatoria, legal, ambiental, financiera y reputacional.

Este proceso de identificación de riesgos es supervisado por el Comité de Auditoría y la Oficina de Auditoría Interna del Grupo, como parte de sus funciones de supervisar la evaluación de las conclusiones sobre el modelo ICFR.

Identificación del grupo consolidado

El Grupo supervisa y actualiza periódicamente su estructura corporativa y ha establecido un proceso detallado para la generación de informes y aprobación de cualquier cambio en la estructura de las filiales e inversiones significativas sobre las que el Grupo pueda ejercer control, independientemente de los medios legales utilizados para obtener este control, incluidas las entidades de propósito especial y otros vehículos, si existen.

El Comité de Auditoría debe informar previamente al Consejo de Administración sobre la creación o adquisición de acciones de vehículos u organizaciones con fines especiales que residan en un país o territorio clasificado como paraíso fiscal.

El organigrama corporativo del Grupo Amadeus es emitido mensualmente por el Departamento Jurídico. La Unidad de Finanzas determina el grupo consolidado de acuerdo a los criterios establecidos por las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE).

La entidad se encuentra adherida al Código de Buenas Prácticas Tributarias por acuerdo del Consejo de Administración de 24 de febrero de 2011, con efectos 1 de enero de 2011.

Este informe anual de gobierno corporativo ha sido aprobado por el consejo de Administración de la sociedad, en su sesión de fecha 23/02/2017.

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

Sí

No

INFORME REFERIDO A LA "INFORMACION RELATIVA AL SISTEMA DE CONTROL INTERNO SOBRE LA INFORMACION FINANCIERA (SCIIF)" DE AMADEUS IT GROUP, S.A. CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2016

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

De acuerdo con la solicitud del Consejo de Administración de Amadeus IT Group, S.A. (en adelante, la Entidad) y con nuestra carta propuesta de fecha 5 de diciembre de 2016, hemos aplicado determinados procedimientos sobre la "Información relativa al SCIIF" que se adjunta en el Informe Anual de Gobierno Corporativo (IAGC) de Amadeus IT Group, S.A. correspondiente al ejercicio 2016, 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 (CNMV) 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 2016 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.

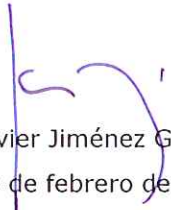
Se relacionan a continuación los procedimientos aplicados:

1. Lectura y entendimiento de la información preparada por la Entidad en relación con el SCIIF incluida en el Informe Anual de Gobierno Corporativo –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, modificada por la Circular nº 7/2015 de la CNMV de fecha 22 de diciembre de 2015.
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, modificada por la circular nº7/2015 de la CNMV de fecha 22 de Diciembre de 2015 a los efectos de la descripción del SCIIF en los Informes Anuales de Gobierno Corporativo.

DELOITTE, S.L.


Javier Jiménez García
23 de febrero de 2017

ANNUAL REPORT ON CORPORATE GOVERNANCE OF LISTED STOCK CORPORATIONS

IDENTIFICATION DETAILS OF ISSUER

FISCAL YEAR ENDING 31/12/2016

TAX ID Number A-84236934

Corporate Name:

AMADEUS IT GROUP, S.A.

Registered Offices:

Salvador de Madariaga, 1, 28027-Madrid

ANNUAL REPORT ON CORPORATE GOVERNANCE OF LISTED STOCK CORPORATIONS

A STRUCTURE OF OWNERSHIP

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
04/08/2015	4,338,225.06	438,822,506	438,822,506

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

Yes No

Class	Number of shares	Nominal value	Nominal value of voting rights	Other 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	
MFS Investment Management		Collective Investment Funds	22,455,727	5.12
Government of Singapore Investment Corporation Pte Ltd	21,896,940			4.99
FMR LLC		Investment Funds	16,414,451	3.74
Invesco Ltd.		Investment Funds	8,687,481	1.98
Fidelity International Ltd.		Investment Funds	9,080,115	2.07

Deutsche Bank AG	21,267,610			4.85
Blackrock Inc.		Blackrock Inc. Group of companies	18,760,729	4.28

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

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. JOSE ANTONIO TAZON GARCIA	255,000			0.06
MR. LUIS MAROTO CAMINO	187,018			0.04
DR. ROLAND BUSCH	100			0.00
MR. PIERRE-HENRI GOURGEON	400			0.00
MR. DAVID WEBSTER	1			0.00

% of voting rights in the possession of the Board of Directors	0.10
--	------

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 rights	Indirect rights		Number of equivalent shares	% of total voting rights
		Direct title	Number of voting rights		
MR. LUIS MAROTO CAMINO	139,118			139,118	0.03

- 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 No

Parties involved in the shareholders' agreement	% of affected share capital	Brief description of the agreement

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

Yes No

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

Please expressly identify any amendments or interruptions to the above covenants, agreements or arranged actions during the fiscal year:

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 5 of the Securities Market Law (*Ley del Mercado de Valores*). As appropriate, please identify such natural person or legal entity:

Yes No

Name or corporate name

Notes

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
1,521,273		0.35

(*) through:

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

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

Explain the significant variations
<p>Part of the recurrent acquisitions carried out in 2016 (393,748 shares) were related to the acquisitions performed under the recommendations relating to information on discretionary transactions with treasury shares in order to cover the exchange ratio of the shares of the absorbed company Amadeus IT Group, S.A., as communicated through the relevant fact of March 31, 2016 (registered number CNMV 236806).</p> <p>In addition, 697,933 treasury shares were transferred in order to comply with the employee remuneration plans based on shares.</p>

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 the Company 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) Acquisition mode: the purchase can be made as a sale and purchase, exchange (*permuta*), payment in kind (*dación en pago*) or by any other means permitted by law, on one or more occasions,

(b) Maximum number of shares: the nominal value of the number of shares to be acquired, aggregated with those already belonging to the Company and to any company of the Group, cannot exceed ten per cent (10%) of the share capital;

(c) Minimum and maximum price: the minimum acquisition price of the shares will be equivalent to 80% of the trading value of the share in the Stock Market in the acquisition date, and the maximum acquisition price will be equivalent to 120% of the trading value of the share in the Stock Market on the same date.

(d) Authorization term: will remain in force during a period of five years from the date of this resolution.

Likewise, and for the purposes contemplated in the second paragraph of letter a) of number 1 of article 146 of the Spanish Capital Companies Act (Ley de Sociedades de Capital), it is hereby agreed to grant an express authorization for the purchase of the shares of the Company by any of its subsidiaries in the same terms resulting from this resolution.

It is expressly stated that shares may be acquired pursuant to this authorization both in order to transfer or cancel them, and in order to apply them for the remuneration systems contemplated in the third paragraph of letter a) of number 1 of article 146 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.

A.9 bis Estimated floating capital:

	%
Estimated floating capital	72.49

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.

Yes No

Description of the 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.

Yes 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 Community market.

Yes No

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

B GENERAL 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.

Yes 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 in 1 st call		
Quorum required in 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:

Yes 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:

- Absolute 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	
25/06/2015	2.47	64.28	0	2.45	69.20
24/06/2016	0.66	68.53	0	2.50	71.69

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

Yes No

Number of shares required to attend the general meeting	300
---	-----

B.6 Paragraph revoked

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/>

Click on title "Investor relations". Once accessed, the page contains all of the corporate information distributed in different sections (Shareholders' General Meeting and Corporate Governance, among others). Accessing each of the sections, you can navigate through the different areas collected in the left column, which can be accessed by clicking on each of the titles.

There is also a direct access: <http://www.investors.amadeus.com/>, through which you can access to the same information above.

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

C STRUCTURE OF THE COMPANY'S MANAGEMENT

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	Director category	Position on the Board	Date first appointment	Date last appointment	Election procedure
MR. JOSÉ ANTONIO TAZÓN GARCÍA		EXTERNAL INDEPENDENT DIRECTOR	CHAIRMAN	02/12/2008	24/06/2016	VOTING AT SHAREHOLDERS' MEETING
MR. GUILLERMO DE LA DEHESA ROMERO		EXTERNAL INDEPENDENT DIRECTOR	VICE-CHAIRMAN	29/04/2010	24/06/2016	VOTING AT SHAREHOLDERS' MEETING
MR. LUIS MAROTO CAMINO		EXECUTIVE DIRECTOR	CEO	26/06/2014	26/06/2014	VOTING AT SHAREHOLDERS' MEETING
DAME CLARA FURSE		EXTERNAL INDEPENDENT DIRECTOR	DIRECTOR	29/04/2010	24/06/2016	VOTING AT SHAREHOLDERS' MEETING
MR. DAVID GORDON COMYN WEBSTER		EXTERNAL INDEPENDENT DIRECTOR	DIRECTOR	06/05/2010	24/06/2016	VOTING AT SHAREHOLDERS' MEETING
MR. FRANCESCO LOREDAN		EXTERNAL INDEPENDENT DIRECTOR	DIRECTOR	21/02/2005	24/06/2016	VOTING AT SHAREHOLDERS' MEETING
MR. STUART ANDERSON MCALPINE		EXTERNAL INDEPENDENT DIRECTOR	DIRECTOR	21/02/2005	24/06/2016	VOTING AT SHAREHOLDERS' MEETING
MR. PIERRE-HENRI GOURGEON		OTHER EXTERNAL DIRECTOR	DIRECTOR	29/12/2005	24/06/2016	VOTING AT SHAREHOLDERS' MEETING
DR. ROLAND BUSCH		OTHER EXTERNAL DIRECTOR	DIRECTOR	1/07/2013	26/06/2014	VOTING AT SHAREHOLDER S' MEETING
MR. MARC VERSPYCK		OTHER EXTERNAL DIRECTOR	DIRECTOR	26/06/2014	26/06/2014	VOTING AT SHAREHOLDER S' MEETING

Total number of directors	10
---------------------------	----

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

Name or corporate name of director	Category of director at the time of removal	Date of removal

C.1.3 Please complete the following charts on the board members and their category:

EXECUTIVE DIRECTORS

Name or corporate name of director	Position on the company's organization chart
MR. LUIS MAROTO	CEO

Total number of executive directors	1
% of total Board	10,00

EXTERNAL INDEPENDENT DIRECTORS

Name of Member

MR. JOSÉ ANTONIO TAZÓN GARCÍA

Profile

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. (online reservation portal that trades on the Nasdaq of New York) since March 2009 until August 2016. In addition, he is also member of the Permanent Commission of the Tourism Board of the CEOE since March 2011. Mr. Tazón is Chairman of Ufinet Telecom SAU (telecommunications operator) and independent Director of JerseyCo, Ltd. (tourism sector) since November 2014 and December 2016, respectively. He joined the Board of Directors of Amadeus on December 2, 2008 of which he is the Chairman since January 1, 2009.

Name of Member

MR. GUILLERMO DE LA DEHESA ROMERO

Profile

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, he is independent director and Chairman of Aviva Corporation, an international insurance company, and Aviva Vida y Pensiones, since 2002. Mr. de la Dehesa was member of the Board of Directors of Campofrío Group from 1997 to June 2014 and independent director of Grupo Empresarial San José, S.A. since August 2012 to August 2014. He is also Chairman of the Board of IE Business School in Madrid and Honorary Chairman of the CEPR (Centre for Economic Policy Research) in London, and a member of the G30 (Group of Thirty) in Washington.

He joined the Board of Directors of Amadeus on April 29, 2010.

Name of Member

DAME CLARA FURSE

Profile

Born on September 16, 1957. Dame Clara Furse is Chairman designate of HSBC UK. She stepped down from the Bank of England's Financial Policy Committee (FPC) in October 2016. She is also a non-executive Director of Nomura Holdings Inc., Amadeus IT Holding, S.A., Vodafone Group Plc and the UK's Department for Work and Pensions, where she is the Lead Independent Director. She is a member of the Panel of Senior Advisors to Chatham House and a member of Bocconi University's International Advisory Council and chaired the Lead Expert Group of the UK Government's Office for Science Foresight Project on the future of computer trading in financial markets in 2012.

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 Plc. 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.

She joined the Board of Directors of Amadeus on April 29, 2010.

Name of Member

MR. DAVID GORDON COMYN WEBSTER

Profile

Born on February 11, 1945. Mr. Webster is a graduate in law from the University of Glasgow. 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 Oriol Foods, which was sold to RCA Corporation. 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. For nine years 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 non-executive Chairman of Telum Media Group Pte. Ltd. and a member of the appeals committee of the Panel on Takeovers and Mergers in London.

He joined the Board of Directors of Amadeus on May 6, 2010.

Name of Member

MR. FRANCESCO LOREDAN

Profile

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-BAI in Milan for three years and spent four years with the Boston Consulting Group in Paris, where he managed projects in France and Italy. In 1989 he joined BC Partners where he was managing partner and co-chairman until December 2014.

Currently he is Vice-Chairman of White Bridge Investments Spa (private equity), Director of Oneiros Investments, S.A. (private equity) and Director of Campus SRL (food ingredients manufacturer).

He joined the Board of Directors of Amadeus on February 21, 2005.

Name of Member

MR. STUART ANDERSON MCALPINE

Profile

Born on October 8, 1966. Mr. McAlpine holds a degree in accounting from the University of Glasgow. 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 Managing Partner at Cinven, having joined the firm in 1996. He is currently Director of CPA Global (business service sector) and Synlab (healthcare sector).

He joined the Board of Directors of Amadeus on February 21, 2005.

Total number of independent directors		6
% of total Board		60.00

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

Please identify the other external directors and 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
MR. PIERRE-HENRI GOURGEON
DR. ROLAND BUSCH
MR. MARC VERSPYCK

Total number of other external directors	3
% of total board	30.00

Name of Board Member

MR. PIERRE-HENRI GOURGEON

Company, executive or shareholder with which it has a relationship

AIR FRANCE KLM

Reasons

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 former 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 to one of the two Amadeus Board seats which it was entitled to.

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.

Name of Board Member

DR. ROLAND BUSCH

Company, executive or shareholder with which it has a relationship

MALTA PENSION INVESTMENTS

Reasons

As a result of the termination of the shareholders agreement dated April 29, 2010 (relevant document filled with the Spanish Stock Exchange Commission (CNMV) on 30 October 2014, with registry number 213409), Dr. Busch tendered his resignation offer to the Board of Directors as External Proprietary Director. Dr. Busch was ratified as Board member in the session of the Board of Directors held on December 11, 2014, changing its status from "Proprietary" to "Other External".

Name of Board Member

MR. MARC VERSPYCK

Company, executive or shareholder with which it has a relationship

AIR FRANCE KLM

Reasons

As a result of the termination of the shareholders agreement dated April 29, 2010 (relevant document filled with the Spanish Stock Exchange Commission (CNMV) on 30 October 2014, with registry number 213409), and the subsequent divestment carried out by the significant shareholder Air France Finance in January 2015, Mr. Verspyck tendered his resignation offer to the Board of Directors as External Proprietary Director. Mr. Verspyck was ratified as Board member in the session of the Board of Directors held on February 26, 2015, changing its status from "Proprietary" to "Other External"

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

Name or corporate name of director	Date of change	Previous category	Current category

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 2016	Fiscal year 2015	Fiscal year 2014	Fiscal year 2013	Fiscal year 2016	Fiscal year 2015	Fiscal year 2014	Fiscal year 2013
Executive	0	0	0	0	0	0	0	0
Proprietary	0	0	0	0	0	0	0	0
Independent	1	1	1	1	16.6	16.6	16.6	14.28
Other external	0	0	0	0	0	0	0	0
Total	1	1	1	1	10	10	10	9.09

- 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 Director Selection Policy approved by the Board of Directors in the session held on April 21, 2016, establishes that each Director Selection Process will start with an analysis of the Board's needs, bearing in mind several factors, among others, the diversity of the board, in particular, but not restricted to, diversity of gender.

The Policy recognises and embraces the benefits of having a diverse Board, and sees increasing diversity of knowledge, experience and gender at Board level as an essential element in continually improving the Board's effectiveness. A truly diverse Board will include and make good use of differences in the skills, regional and industry experience, background, race, gender and other distinctions between Directors. These differences will be considered in determining the optimum composition of the Board and when possible should be balanced appropriately. All Board appointments are made on merit, in the context of the skills, experience, independence and knowledge which the Board as a whole requires to be effective.

In accordance with the recommendations of the Code, this Director Selection Policy has a stated objective of having at least 30% of total Amadeus Board places occupied by women directors by the year 2020.

- C.1.6 Please explain the measures to which, as the case may be, the Nominations 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

The Director Selection Policy was approved by the Board of Directors, with the prior endorsement from the Nominations and Remuneration Committee, at the meeting held on April 20, 2016.

One of the main issues of debate where the Commission put a special emphasis was referred to the diversity of gender, which concluded with the wording of the aforementioned statement, by which the policy has a stated objective of having at least 30% of total Amadeus Board places occupied by women directors by the year 2020.

To ensure that Director Selection Processes are free of any implicit bias or any kind of discrimination and specifically discrimination against female candidates form part of the Policy endorsed by the Committee.

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.1.6bis Please explain the conclusions of the Nominations Committee regarding verification of compliance with the director appointment policy and, in particular, describe how this policy promotes the objective of having a female representation of at least 30% of the Board of Directors by 2020.

The Nominations and Remuneration Committee will publish the report on the analysis of the Board's needs in accordance with the Policy concurrent with the call to the General Shareholders' Meeting at which the ratification, appointment or re-election of each Director is submitted. The Nominations and Remuneration Committee will verify compliance with the Director Selection Policy on an annual basis and report its findings in the Annual Corporate Governance Report.

In order to maintain the highest standards of integrity and transparency in the Selection Process, the Company may seek the support of independent external advisers to validate and perform due diligence on Director candidates.

To the date of this annual report, a Director selection process for the appointment/renewal of the Directors whose term of office is near to finish is in place, which results will be submitted to the Ordinary General Shareholders' Meeting of 2017.

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

No significant shareholder is represented at the Board of 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 3% of the capital:

Name or corporate name of shareholder	Reasons

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:

Yes

No

Name or corporate name of shareholder	Explanation

- 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, please explain below at least the reasons he or she has given:

Name of director	Reason for departure

- C.1.10 Please indicate, if any, the powers delegated to the chief executive officer(s):

Name or corporate name of Shareholder	Brief description
MR. LUIS MAROTO CAMINO	The Board of Directors has delegated, with permanent character, all the faculties permitted by the law and the bylaws, except the non-delegable faculties

- 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	Holds management functions?
MR. LUIS MAROTO CAMINO	NAVITAIRE, LLC	DIRECTOR	NO
MR. LUIS MAROTO CAMINO	AMADEUS CAPITAL MARKETS, S.A.U	DIRECTOR	NO
MR. LUIS MAROTO CAMINO	AMADEUS AMERICAS, INC	DIRECTOR	NO

- 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
D. GUILLERMO DE LA DEHESA ROMERO	BANCO DE SANTANDER, S.A.	DIRECTOR
D. DAVID GORDON COMYN WEBSTER	TEMPLE BAR INVESTMENT TRUST PLC	DIRECTOR
DÑA. CLARA FURSE	NOMURA HOLDINGS INC	DIRECTOR
DÑA. CLARA FURSE	VODAFONE GROUP, PLC	DIRECTOR

C.1.13 Please indicate and, as appropriate, explain, whether the Board of Directors regulations establish rules on the maximum number of company boards of which its directors may form part:

Yes No

Explanation of rules

In accordance with the provisions of the Company's Board of Directors Regulation, Directors may not form part –in addition to the Company's Board– of more than six (6) Boards of directors of commercial companies.

For purposes of computing the number of Boards to which the above paragraph refers, the following rules shall be borne in mind:

- (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;
- (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;
- (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
- (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

C.1.14 Paragraph revoked

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

Remuneration of the Board of Directors (thousands of euros)	6,480
Amount of rights accumulated by current directors for pensions (thousands of euros)	495
Amount of rights accumulated by former directors for pensions (thousands of euros)	0

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)
MS. ANA DE PRO GONZALO	EXECUTIVE 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. 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	SENIOR VICE-PRESIDENT NEW BUSINESS
MR. ALEJANDRO LUZARRAGA GUERRERO	VICE-PRESIDENT CORPORATE STRATEGY
MR. MANUEL DE ALZUA	INTERNAL AUDITOR
MR. WOLFGANG KRIPS	EXECUTIVE VICE-PRESIDENT GLOBAL OPERATIONS
Total remuneration of senior management (in thousands of euros)	
	21,744

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

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	Name or corporate name of the related significant shareholder	Description of relationship

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

Yes

No

Description of amendments

C.1.19 Please indicate the selection, appointment, renewal, 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 Bylaws and the Regulations of the Board of Directors of the Company, 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 (*Ley de Sociedades de Capital*) and the Company's Bylaws.

Proposals for appointment and re-election of non-independent Directors which the Board of Directors submits to the consideration of the General Meeting and the resolutions regarding appointments which the said body adopts by virtue of the powers of co-optation legally attributed to it must be preceded by the pertinent report from the Nominations and Remuneration Committee.

Proposal of appointment or re-election of members of the Board of Directors who are independent Directors corresponds to the Nominations and Remuneration Committee. The proposal in any event must attach a justifying report of the Board that evaluates the competence, experience and merits of the proposed candidate.

With respect to proposal of appointment of external and independent Directors, the Board of Directors and the Nominations and Remuneration Committee, within the scope of their competencies, shall procure that the candidates elected are persons of recognized solvency, competency and experience, being most rigorous in relation to those called to fill the positions of independent Director as provided by the Regulations of the Board of Directors.

Proprietary Directors that forfeit such status as a consequence of the sale of their stake by the shareholder they represent 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 that owns a stake in the Company may hold the status of independent Director, provided that he satisfies all of the conditions established above and, in addition, his stake is not significant.

Directors are appointed for a term of three (3) years when they are appointed by the Shareholders' Meeting for the first time, including their first appointment by cooptation method immediately before the holding of the Shareholders' Meeting, meanwhile in the event of the reappointment of a Director, such reappointment must necessarily be for a one-year term. In the event that a Director's office has expired or he/she has resigned or been removed, and is then again appointed as a Director once a term of at least one year has passed since the expiration, resignation or removal, this shall be deemed to constitute an appointment and his/her term of office shall therefore be 3 years.

On an annual basis, the Nominations 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 Nominations and Remuneration Committee evaluates the nature of the Directors and validates the independent, proprietary and other status of the Directors, if appropriate.

To all of the above, it is necessary to add the Director Selection Policy approved by the Board of Directors in the session held of April 21, 2016, which details:

- The scope of application.
- The objectives in selecting Directors. Each Director Selection Process will start with an analysis of the Board's needs. This analysis will be performed by the Amadeus Board, supported by advice and a report from the Nominations and Remuneration Committee.
- The selection process. External advisors. Any Director may suggest candidates for the role of Director on the condition they meet the requirements of this Policy. Amadeus is committed to conducting Director selection processes which are formal, rigorous and transparent; in order to maintain the highest standards of integrity and transparency in the Selection Process, the Company may seek the support of independent external advisers to validate and perform due diligence on Director candidates. The Amadeus Board will ensure that Director selection processes are free of any implicit bias or any kind of discrimination and specifically discrimination against female candidates.
- The selection criteria to be met by candidates.
- Impediments to being a candidate.
- Verification of compliance with the Director Selection Policy.

C.1.20 Please explain to what extent the annual evaluation of the Board has led to significant changes in its internal organization and on the procedures applicable to its activities:

The self-evaluation of the Board of Directors (performed on an annual basis) and the Director's annual report have not led to significant changes in its internal organization, neither on the procedures applicable to its activities.

C.1.20.bis Please describe the evaluation process undergone by the Board of Directors and the areas assessed, with the assistance of an external consultant, as regards the diversity of its composition and competencies, operation and composition of its committees, performance of the Chairman of the Board of Directors and of the chief executive of the company and the performance and contribution of each director.

The annual self-evaluation is the system implemented for the year 2016, with no intervention of external advisors, being the areas of evaluation as follows:

- a) Consider whether the Board of Directors and Board Committees have met with the appropriate frequency, information has been received sufficiently in advance and matters have been debated with reasonable dedication.
- b) Consider that the Board meetings encourage a high quality of debate with robust and probing questions.

- c) Consider that all members of the Board engage actively.
- d) Consider whether the Board of Directors and Board Committees have addressed the appropriate issues to duly fulfill its aims, and in particular: (i) budgets and their fulfillment; (ii) public information to the CNMV and shareholders; (iii) strategy; (iv) map of risks for the company and its group and (v) significant transactions.
- e) Consider whether the company's corporate governance, as a non-delegable Board faculty, is appropriate or would you recommend improving or developing some specific aspect.
- f) Consider that the company deploys an appropriate corporate social responsibility policy, as a non-delegable Board faculty, and report transparently and in sufficient detail on its development, application and results.
- g) Consider whether the Board has acted in an efficient manner.
- h) Consider that the Board (i) has the optimum number of independent directors, (ii) the appropriate mix of skills and experience to operate effectively and (iii) sufficient expertise and knowledge to ask key questions, challenge management and make a judgement about the level of performance.
- i) Consider whether the Board committees (i) are those that should reasonably exist taking into account the characteristics of the Amadeus group; (ii) have met with the adequate frequency; (iii) have addressed the issues corresponding to them; and (iv) have acted efficiently.
- j) Consider whether the Chairman of the Board has performed his functions adequately. In particular, consider that in discharging the office of Chairman he has preserved the independence of the Board of Directors in relation to the significant shareholders and the company's executive team.
- k) Consider whether the first executive of the Company (CEO) has performed his functions adequately.

In accordance with recommendation 36 of the Good Governance Code of Listed Companies, it is planned to engage an external advisor to aid in the evaluation process of year 2017.

C.1.20.ter Provide a breakdown, as applicable, of the business relationships between the consultant or any company of its group and the company or any other group company.

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 of Directors, 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 stakeholding in its entirety. 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;
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 judgement of the Board

C.1.22 Paragraph revoked

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

Yes 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.

Yes No

Explanation of requisites

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

Yes 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:

Yes No

Chairman age limit

Chief executive officer age limit

Director age limit

C.1.27 Please indicate whether the bylaws or Regulations of the Board establish a limited mandate for independent directors, other than as established by the regulations:

Yes No

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 any limit, beyond those imposed by law, has been placed on the category of the directors to whom voting may be delegated. 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

If the Chairman is an Executive Director, please indicate the number of meetings held, without attendance or representation of any Executive Director and under the presidency of the lead director.

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

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

Number of meetings of the Audit Committee	4
Number of meetings of the Nominations and Remuneration Committee	3

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:

Number of meetings attended by all 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 No

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	CEO
MS. ANA DE PRO GONZALO	EXECUTIVE VICE-PRESIDENT AND 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?

Yes

No

If the secretary is not a member of the Board, please complete the following table.

Name or corporate name of the secretary	Representative
Mr. TOMÁS LÓPEZ FERNEBRAND	

C.1.34 Paragraph revoked.

C.1.35 Please indicate, if any, the specific 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.

In this regard, the Board of Directors, in the session held on October 6, 2016, approved the “Policy regarding communication and contact with shareholders, institutional investors and proxy advisors”, by which the main principles governing the relations with the different stakeholders are set up, among others:

- Responsibility, diligence, and transparency in the information disclosure
- Equal treatment, and protection of the rights and interests of stakeholders
- Promotion of transparency, fairness and proactivity in the provision of information to stakeholders
- Cooperation with the shareholders for the practices regarding the provision of information and relations with the markets to be transparent, effective, while keeping with the corporate interest.

The Secretariat of the Board of Directors together with the Investor Relations Department, are the internal bodies responsible for the implementation and enforcement of these general principles in any relationship with shareholders, investors (qualified or not) and proxy advisors.

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:

Yes No

Outgoing auditor	Incoming auditor

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

Yes No

Explanation of disagreement

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 No

	Company	Group	Total
Amount of other works other than auditing (thousands of euros)	1,199	721	1,920
Amount of works other than auditing / Total amount billed by the audit firm (in %)	28.00	16,84	44.84

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.

Yes 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	11	11

	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 No

Procedure description

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.

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:

- (a) that it is not necessary for the proper performance of the duties entrusted to the external Directors;
- (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;
- (c) that the technical assistance being obtained may be adequately dispensed by experts and technical staff of the Company; or
- (d) it may entail a risk to the confidentiality of the information that must be handled.

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 Assistant Secretary of the Board, who shall take charge of contracting the relevant services.

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

No

Procedure description

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.

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.

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 judgement 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

No

Explain the rules

Article 29 of the Regulations of the Board of Directors establishes that the Director has to 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.

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:

- (a) when they leave the executive positions with which, where applicable, their appointment as Director was associated;
- (b) when they are subject to any of the cases of incompatibility or prohibition provided by law;
- (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;
- (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 stakeholding in its entirety. 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;
- (e) when significant changes in their professional status or in the conditions under which they were appointed Director take place; and
- (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 judgement of the Board.

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*):

Yes 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 revolving credit facility agreement dated March 5, 2015 in the amount of 1,000 million euros 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 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 April 26, 2016 in the amount of 500 million euros.

The issuance of bonds for an amount of 500 million euros in November 2015, and the new issuance of bonds for an amount 500 million in September 2016 by the subsidiary Amadeus Capital Markets, SAU, as well as the issuance of bonds for an amount of 400 million euros by the subsidiary Amadeus Finance BV in November 2014 set forth the same change of control provision.

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	4
-------------------------	---

Type of beneficiary

Senior Management and CEO.

Description of agreement

There are no indemnification clauses for the benefit of Non Executive Directors.

The contract governing the responsibilities of the CEO includes an indemnity provision for a compensation equivalent to twice his gross base salary (excluding annual and/or long term bonuses) in case of dismissal without cause, as well as a non-compete covenant subject to Board's discretion, for an amount equivalent to one year gross base salary. In the event of a change of control and within a period of six months, the CEO has the option to terminate his contract with the right to receive an indemnity equivalent to twice his annual gross base salary.

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)

In general terms, the employees lack indemnification clauses other than those established by labor law currently in force for cases of wrongful dismissal.

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	X	X

	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 executive, proprietary, independent and other external directors forming them:

AUDIT COMMITTEE

Name	Position	Category
MR. DAVID GORDON COMYN WEBSTER	CHAIRMAN	INDEPENDENT
MR. GUILLERMO DE LA DEHESA ROMERO	MEMBER	INDEPENDENT
MR. PIERRE-HENRI GOURGEON	MEMBER	OTHER EXTERNAL
DAME CLARA FURSE	MEMBER	INDEPENDENT
MR. MARC VERSPYCK	MEMBER	OTHER EXTERNAL

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

Please explain the functions attributed to this committee, describe the procedures and rules for the organization and operation thereof and provide a summary of the most important actions taken during the fiscal year.

COMPOSITION

The Audit Committee shall be formed by external Directors in the number to be determined by the Board of Directors, between a minimum of three (3) and a maximum of five (5), at least two of whom must be independent Directors. The members of the Audit Committee shall be designated by the Board of Directors.

The members of the Audit Committee, and especially its Chairman, shall be designated taking into account their knowledge and experience in accounting, audit or risk management matters.

COMPETENCIES

Notwithstanding any other tasks which may be assigned thereto at any time by the Law, the Bylaws or 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) to 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, in order 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, including tax risks, 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 the Account Auditing legislation;
- (j) to monitor compliance with the auditing contract, in order 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 118 and 119 of the Restated Text of the Spanish Securities Market Act (*Texto Refundido de la 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 these Regulations;

(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.

ORGANIZATION

The Audit Committee shall be convened by the Chairman of the Committee, either at his 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 a record of receipt.

In all cases, the Audit Committee shall be called and shall meet, at least, on a six-monthly basis, in order to review the periodic financial information which, in accordance with sections 118 and 119 of the Restated Text of the Spanish Securities Market Act (*Texto Refundido de la Ley del Mercado de Valores*), the Board must submit to the stock market authorities as well as the information which the Board of Directors must approve and include within its annual public documentation.

The Committee shall appoint a Chairman from among its members. The Chairman shall be an independent Director. The Chairman must be replaced every two (2) years. He may be reappointed once one (1) year has elapsed from the time he ceased to be Chairman.

It shall also appoint a Secretary and may appoint a Vice-secretary, both of whom need not be members thereof. In the event that such appointments are not made, the Secretary and Vice-secretary of the Board shall hold those posts on the Audit Committee.

The Audit Committee shall be validly assembled when the majority of its members attend in person or by proxy. Resolutions shall be adopted by majority of members attending in person or by proxy.

Minutes of the resolutions adopted at each meeting shall be drawn up, which resolutions shall be reported to the Board in plenary session, submitting or delivering a copy of the minutes to all Board members.

The Audit Committee shall prepare an annual report on its operation, emphasizing the principal incidents arising, if any, in relation to the functions characteristic thereof. Furthermore, when the Audit Committee deems it appropriate, it shall include in the said report proposals to improve the Company's rules of governance.

The members of the Company's management team or personnel shall be required to attend the meetings of the Audit Committee and to provide it with their collaboration and access to the information available to them when the Committee so requests. The Committee may also request the attendance at its meetings of the Company's auditors.

When the Audit Committee deems it necessary for the adequate fulfilment of its duties, it may seek advice from external experts, making this circumstance known to the Secretary or Vice-secretary of the Board, who shall arrange for the corresponding services to be contracted.

ACTIVITIES 2016

The Audit Committee has prepared the annual report on its operation for the year 2016, with the following sections:

- Competency and duties of the Audit Committee.
- Composition of the Audit Committee.
- Operation
- Items discussed by the Audit Committee during fiscal year 2016:
 - External audit; under this section, the Company's auditors report to the Audit Committee on the most relevant aspects of the audit work in progress and semi-annual periodic reporting, as well as on significant accounting aspects, including the application of accounting standards, describing, if any, the existence of discrepancies between Company Management and the auditors with respect to any specific item.
 - Internal audit; under this section, the Director of the Internal Audit Department reports to the Audit Committee on the material incidents identified during the engagements carried out within the annual Audit Plan, as well as on the status about the degree of implementation of the recommendations made by the Internal Audit Department (twice-yearly report). Unless the audits are performed with a specific scope, the general scope of the audits refers to the adequacy and effectiveness of the internal control systems.
 - Risk management; the preparation of a risk map and its periodical update, in order to develop a Risk Management Policy & Procedures to allow controlling risks through measurement of their probability and impact, is a matter of follow-up by the Audit Committee. Areas of review are as follows, i) Risk and Compliance. ii) Security and iii) IT Report.

- Other items; under this section the following items were addressed i) 2015 Annual Report of the Audit Committee, ii) Annual Fiscal Policy Report 2015, iii) Request for proposal external auditor 2019-2022, iv) 2016 quarterly financial reporting, v) Investor perception study 2015, vi) Appointment Chairman of the Audit Committee and vii) CNMV information request.

- Related transactions.
- Incidents and proposals for improving the Company's rules of governance.

Identify any director forming part of the Audit Committee having been appointed based on his/her knowledge or experience in the areas of accounting or auditing, or both; and indicate the number of years the Chairman of this committee has been in office:

Name of directors with experience	MR. DAVID GORDON COMYN WEBSTER
No. of years Chairman has been in office	1

NOMINATIONS AND REMUNERATION COMMITTEE

Name	Position	Category
MR. FRANCESCO LOREDAN	CHAIRMAN	INDEPENDENT
DAME CLARA FURSE	MEMBER	INDEPENDENT
MR. GUILLERMO DE LA DEHESA ROMERO	MEMBER	INDEPENDENT
MR. DAVID GORDON COMYN WEBSTER	MEMBER	INDEPENDENT
DR. ROLAND BUSCH	MEMBER	OTHER EXTERNAL

% of executive directors	0
% of proprietary directors	0
% of independent directors	80
% of other external directors	20

Please explain the functions attributed to this committee, describe the procedures and rules for the organization and operation thereof and provide a summary of the most important actions taken during the fiscal year.

COMPOSITION

The Nominations and Remuneration Committee shall be formed by external Directors, the majority being independent Directors, in the number to be determined by the Board of Directors, with a minimum of three (3) and a maximum of five (5). The members of the Nominations and Remuneration Committee shall be designated by the Board of Directors.

The Nominations and Remuneration Committee shall designate from among its number a Chairman. This shall be an independent Director and shall be replaced every two (2) years. He may be reappointed once one (1) year has elapsed from the time he ceased to be Chairman.

COMPETENCIES

Notwithstanding the duties assigned to it by law, the Bylaws or other duties which may be assigned thereto by the Board of Directors, the Nominations 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 make proposals to the Board of Directors of independent Directors to be appointed by co-optation or for submission to decision by the General Shareholders Meeting, and proposals for re-election or removal of those Directors by the General Shareholders Meeting;
- (c) to report on proposals for the appointment of the other Directors to be appointed by co-optation or for submission to decision by the General Shareholders Meeting, and proposals for their re-election or removal by the General Shareholders Meeting;
- (d) to report on proposals for appointment and removal of senior managers and the basic terms of their contracts;
- (e) to examine and organise the succession of the Chairman of the Board of Directors and the chief executive of the Company and, if appropriate, to make proposals to the Board of Directors so that that succession shall occur in an orderly and planned manner;
- (f) to establish a goal for representation of the gender least represented on the Board of Directors, and developing guidance on how to achieve that goal;
- (g) to consider the suggestions posed thereto by the Chairman, the Board members, executives or shareholders of the Company;
- (h) to propose to the Board of Directors the remuneration policy for Directors and general managers or those performing senior management functions under the direct supervision of the Board, executive Committees or Chief Executive Officers, as well as the individual remuneration and other contractual conditions of executive Directors, ensuring compliance therewith;
- (i) 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 these Regulations.

ORGANIZATION

The Nominations and Remuneration Committee shall meet every time it is convened 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 expedient for the proper development of its functions.

It shall be convened by the Chairman of the Committee, either at his 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 a record of receipt.

The Nominations and Remuneration Committee shall be validly assembled when the majority of its members attend in person or by proxy. Resolutions shall be adopted by majority of members attending in person or by proxy.

Minutes of the resolutions adopted at each meeting shall be drawn up, which shall be reported to the Board in plenary session. The minutes shall be available to all Board members through the Office of the Secretary, but shall not be forwarded or delivered for reasons of discretion, unless otherwise ordered by the Chairman of the Committee.

ACTIVITIES 2016

The Nominations and Remuneration Committee has prepared the annual report on its operation for the year 2016, with the following sections:

- Competency and duties.
- Composition.
- Operation.
- Items discussed during fiscal year 2016:
 - Approval of 2016 total target compensation for the members of the Executive Committee.
 - Approval 2015 annual bonus (APP) results.
 - Approval of 2016 annual bonus (APP) structure, metrics and calibration of performance ranges.
 - Approval of the term sheets of the equity-based incentives, 2016-2018 (PSP, RSP, SMP).
 - Top management share dealing and shareholdings.
 - Nominations and Remuneration Committee Report for 2015.
 - Annual Report 2015 on the Remuneration of Directors.
 - Directors' selection and evaluation policy.
 - PSP 2016 metrics and calibration of performance ranges.
 - Review of the PSP performance metrics 2017.
 - Annual update on Restricted Share usage (RSP).
 - Review of the evolution of the staff share purchase program (SMP), edition 2016.
 - Proposal on renewal of independent Directors and previous Report on renewal of other external Directors.
 - Review of the Executive Committee compensation 2017.
 - Election of new Committee Chairman.
 - Performance updates for the Annual Bonus and Performance Share Plan 2016.
- Nature of the Directors (independent, proprietary and others).
- Composition of the Board of Directors.
- List of companies in which the Board members serve also as Directors and/or Executive Managers.

- 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 2016		Fiscal year 2015		Fiscal Year 2014		Fiscal Year 2013	
	Number	%	Number	%	Number	%	Number	%
Audit Committee	20		20		20		20	
Nominations and Remuneration Committee	20		20		20		20	

C.2.3 Paragraph revoked

C.2.4 Paragraph revoked

- 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.

AUDIT COMMITTEE

The Audit Committee of the Board of Directors is regulated by Article 35 of the Company's Board Regulations. No changes in fiscal year 2016. The new amended and restated Regulations of the Board of Directors were registered with the Spanish Stock Exchange Commission (*Comisión Nacional del Mercado de Valores*) on September 14, 2015 under registration number 2015108499.

The amended Regulations of the Board are available both on the Company's website (www.amadeus.com) under the Investor Relations section and in the CNMV records relating to the Company, which can be accessed from their website (www.cnmv.es).

The Audit Committee has drafted the required annual report on its activities for fiscal year 2016, which is available on the Company's website www.amadeus.com (Investor Relations-Corporate Governance-Other annual reports and policies)

NOMINATIONS AND REMUNERATION COMMITTEE

The Nominations and Remuneration Committee of the Board of Directors is regulated by Article 36 of the Company's Regulations of the Board of Directors. No changes in fiscal year 2016. The new amended and restated Regulations of the Board of Directors were registered with the Spanish Stock Exchange Commission (*Comisión Nacional del Mercado de Valores*) on September 14, 2015 under registration number 2015108499.

The amended Regulations of the Board of Directors are available both on the Company's website (www.amadeus.com) under the Investor Relations section and in the CNMV records relating to the Company, which can be accessed from their website (www.cnmv.es).

The Nominations and Remuneration Committee has drafted the required annual report on its activities for fiscal year 2016, which is available on the Company's website www.amadeus.com (Investor Relations-Corporate Governance-Other annual reports and policies).

D**RELATED PARTY TRANSACTIONS AND INTER-GROUP TRANSACTIONS**

D.1 Please explain, as appropriate, the procedure for approval of related party and inter-group transactions.

Procedure for reporting related party transactions

There are no significant shareholders with whom business or other transactions are performed by the Company. Transactions with airlines, which are not significant shareholders, arise in the ordinary course of business and are carried out at arm's length.

Transactions with group companies arise in the ordinary course of business and are eliminated in the consolidation process. Transfer pricing analyses are completed to verify that these transactions are carried out at arm's length. Advance Pricing Agreements (APAs), the content and scope of which are reported to the Audit Committee, have been reached with the governments of the countries with significant intra-group volumes (e.g. Spain, France and Germany). The APA is currently in process of renewal.

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)

There are no relevant transactions carried out by the Company or entities within its Group with its significant shareholders.

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 the related party	Relationship	Nature of the transaction	Amount (thousands of euros)

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 2016 to Board members and executive Management team: KEUR 556.7
 Interim dividend payable (on account 2016): KEUR 291.3

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.

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 2016, correspond to the ordinary course of business within these territories, and are summarized in this Section D.4.

In any case, please report on any inter-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)
Amadeus Lebanon S.A.R.L.	Services received from Amadeus Lebanon S.A.R.L. relating to the promotion of the Amadeus GDS System.	2,228
Amadeus Lebanon S.A.R.L.	Services rendered to Amadeus Lebanon S.A.R.L. relating to the promotion of the Amadeus GDS System.	36
Jordanian National Touristic Marketing P.S.C.	Services received from Jordanian National Touristic Marketing P.S.C. relating to the promotion of the Amadeus GDS System.	2,308
Jordanian National Touristic Marketing P.S.C.	Services rendered to Jordanian National Touristic Marketing P.S.C. relating to the promotion of the Amadeus GDS System.	470

D.5 Please indicate the amount of transactions carried out with other related parties.

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).

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.

The Director shall adopt the necessary measures to avoid situations where his interests, whether for his own or another's account, may come into conflict with the interest of the Company and with his duties to the Company and, in any case, the Director must report, when he has knowledge thereof, the existence of conflicts of interest to the other Directors and to the Board of Directors and abstain from participating and intervening in deliberations and voting on resolutions or decisions in which the Director or a related person has a conflict of interest, direct or indirect.

The Director may not directly or indirectly carry out professional or commercial transactions with the Company except in cases of waiver set out in the Regulations of the Board, and will require depending on the case, the approval from the General Shareholders' Meeting or from the Board of Directors.

The votes of 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, situations of conflict of interest to which the Directors are subject shall be reported in the Annual Report on Corporate Governance and in the notes to the financial statements.

The Directors must notify the Board of any stake they have in the capital of a Company performing the same, analogous or complementary activity as or to that comprised by the Company's corporate object, as well as the offices or duties they exercise at same, as well as any performance as an independent contractor or salaried employee of the same, analogous or complementary activity as or to that comprised by the Company's corporate object. Said information shall be included in the annual report.

D.7 Is more than one Group company listed in Spain?

Yes No

Identify 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



SYSTEMS OF CONTROL AND RISK MANAGEMENT

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

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 solidity 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:

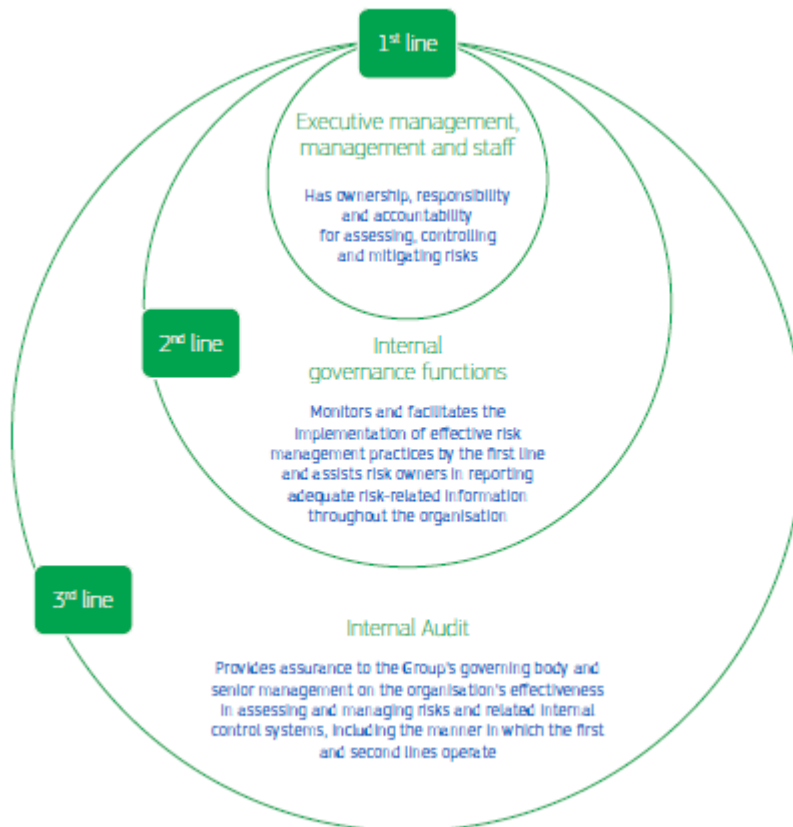
- To identify the most relevant risks that affect the strategy, operations, reporting and compliance, following the COSO method.
- To analyze, measure and evaluate said risks with regard to their probability and impact, following procedures and standards that are homogeneous and common to the entire 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, through the use of tools such as correlation analysis, stress tests and sensitivity analysis for financial and business risks.

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.

Tax risks are treated under the Corporate Risk Map umbrella as any other unit or area. Within the tax area, the most significant tax risks (financial or reputational) are analysed as far as their probability and impact are concerned.

E.2 Please identify the company's bodies responsible for preparing and executing the Risk Management System, including the tax area.

Amadeus formally adopted, with the Board of Directors' and the Executive Committee's endorsement, the following Three Lines of Defense Model – a model for integrating, coordinating and aligning all support and assurance functions within the entity, ensuring an effective management of risks across the organisation:



In these 3 lines of defense model, there are operational areas such as commercial or legal (including the Tax Unit) in the front line to manage risks, while other corporate areas and bodies are in the second and third line of defense. The main areas and bodies responsible for risk management are:

The Risk & Compliance Office is in charge of developing the Corporate Risk Map (including tax risks) 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 management function is independent of the business lines, reporting directly to the Secretary of the Board of Directors and, quarterly, 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 becoming much more than 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. The Audit Committee is regularly updated by the risk management function on the status and the company's approach towards risk management.

Finally, the Group Internal Audit Office, in the third line of defense, 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 main risks, including tax risks, which could affect the achievement 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.

With respect to IT security, as many other IT companies, we need to focus our efforts in dealing with Cyber-attacks, not only strengthening our access controls and incident response plans but also through comprehensive security awareness programs which aim is to ensure that all the organization is aware and well prepared to prevent and detect these type of threats.

Due to its universal and dynamic nature, the system allows considering new or emerging 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.

There is not a specific tax risk that could affect the achievement of business objectives, but the Amadeus business model and the presence of the Group via subsidiaries/affiliates in very different local jurisdiction make necessary to focus on the design of appropriate transfer pricing policies.

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

The organization aims at achieving a moderate risk profile by implementing a prudent risk management. The Audit Committee supervises the risk appetite and tolerance.

The organisation has established risk tolerance levels for several objectives in specific strategic areas in order to ensure the successful achievement of objectives. This includes the tax risks. 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.

With respect to tax risks, the tolerance level depends on several factors to consider on a case by case basis (bilateral adjustments in different jurisdictions, if applicable, no penalties associated, a reasonable interpretation of the law, etc.).

E.5 Please indicate which risks, including tax risks, have materialized during the fiscal year, including tax risks.

No significant risks have impacted Amadeus during 2016.

E.6 Please explain the response and supervision plans for the entity's main risks, including tax 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 discontinue a business unit, product line or geographic segment.
 - The decision not to implement complex tax structures inconsistent with business in order to save taxes.
- 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.
 - Implement an adequate tax strategy as corporate policy
- 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.

Amadeus's risk profile is moderate/conservative, based on the implementation of a prudent risk management policy, notwithstanding its commitment and obligation to protect the interests of the

Company and its shareholders within a framework of support for the business strategy in the long term, avoiding tax risks and inefficiencies in the implementation of business decisions.



INTERNAL SYSTEMS OF CONTROL AND RISK MANAGEMENT IN RELATION TO THE PROCESS OF ISSUING FINANCIAL INFORMATION (SCIIF)

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 Group, 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 of the supervision and maintenance of an effective internal control over financial reporting. The Board of Directors has delegated to the CEO, with a permanent character, all the faculties permitted by the law and the by-laws.

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:

- a) informing the Company's General Meeting about the matters raised within the committee concerning its responsibilities;
- b) supervising the efficiency of the company's internal control, the internal audit, if applicable, and the risk management systems, including tax risks, 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 (*);

c) supervising the process of preparation and presentation of the regulated financial information;

d) referring to the Board of Directors the proposals for selection, appointment, re-election and replacement of the external auditor, as well as the conditions of the engagement thereof, and regularly gather information from it regarding the audit plan and its implementation, in addition to preserving its independence in the exercise of its functions;

e) managing relations with the account auditor or auditing firms in order to receive information about matters that could jeopardize their independence, for its examination by the Committee, and any other matters related to the process of auditing the accounts, as well as the other notifications envisaged in auditing legislation and the 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, and the related fees received from, these entities by the said auditors or firms, or by the persons or entities linked to the latter in accordance with the provisions of the legislation on Account Auditing;

f) issuing on an annual basis, prior to issuing the accounts audit report, a report stating an opinion on the independence of the account auditors or auditing firms. This report shall, in any case, contain an assessment of the provision of additional services as referred to in the preceding paragraph, taken individually and as a whole, other than the legal audit, as regards the scheme of independence of the auditors and regulations governing audits.

(*) (including tax risks, since January 1, 2015, in accordance with Law 31/2014, of December 3).

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 internal control over financial reporting (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 responsible to issues raised by both of them.

Executive Committee

This Management committee, led by the CEO, defines the Entity level risk. It determines the overall risk policy of the Group* and, where appropriate, establishes management mechanisms that ensure risks are maintained within the approved levels.

* (The setting of the risk management and control policy, tax risks included, is a non-delegable faculty of the Board of Directors since January 1, 2015, in accordance with Law 31,/2014, of December 3).

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 organizational 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 organization, 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. The Board of Directors is also responsible for the appointment and eventual removal of the senior executives reporting to the Board of Directors or to any of its members (the latter as a non-delegable faculty of the Board of Directors as consequence of the amendment to the Spanish Capital Companies Act carried out by Law 31/2014, of December 3).

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 Department is responsible for analysing and communicating the Group organizational changes. A detailed organizational 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 Group, 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 Ethics and Business Conduct

The Code of Ethics and Business Conduct (CEBC) 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 CEBC, 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 CEBC 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 Ethics Committee made up of Top Management members from various sites and regions, which is empowered to oversee compliance with the CEBC and other laws, policies, rules and regulations that set the framework for ethical business behavior. This body provides support to all stakeholders, and reports to the Secretary of the Board of Directors. Key activities of the Ethics Committee include:

- Ensure the CEBC and supporting materials are disseminated across the organization
- Review and revise supporting materials necessary to put the CEBC into practice
- Monitor performance under the CEBC
- Oversee remedial actions called for as a result of breaches of the CEBC
- Providing support to employees and the entire Amadeus community in carrying out ethical business behavior
- 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 CEBC or the general subject of professional behavior
- 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 CEBC 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 Ethics 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 CEBC, 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.

“Speak-up” (“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 Ethics 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 Ethics 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 Ethics Committee will respect that confidence, except only where Amadeus may be obliged by law to provide information. The Ethics Committee will also be expected to determine which issues require escalation or involvement of the Executive Committee.

The Ethics 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 behavior.

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 (IFRS) 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 2016 Amadeus' Finance Function received 3,673 hours of training, related to the acquisition, updating and refreshing of financial knowledge such as accounting standards (IFRS and local standards), internal control (including training in the 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, tax, 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, analyze, 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.
- Internal Control Unit, reviews the ICFR at group level and support the Group Internal Audit Office.

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 Audit Committee has to inform the Board of Directors in advance on the creation or acquisition of shares in special-purpose vehicles or organizations resident in a country or territory that is classified as a tax haven.

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 (IFRS-EU).

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 authorizing 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 authorization

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:

1. Delivery of the first draft of the Statutory Accounts to Group Accounting
2. Review of the Statutory Accounts by Group Accounting
3. Review of the Cost plus by Transfer Pricing
4. Delivery of the final draft of the Statutory Accounts to Group Accounting
5. Approval of the Statutory Accounts by Group Accounting and Transfer Pricing
6. Dividend distribution proposal made by Group Accounting
7. Approval of the Statutory Accounts by the Group Chief Accounting Officer
8. Preparation of Board of Directors minutes by Legal
9. Signature of the Statutory Accounts by local auditor
10. Delivery of the Statutory Accounts to the Board of Directors

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
- Monitoring

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 (plus IT General Control):

- Sales-Revenue
- Purchasing
- Fixed Assets
- Human Resources Management
- Treasury
- Tax Management
- Closing and Reporting
- Consolidation
- IT General Control

The eight business cycles include 57 processes and 175 sub-processes. A total of 524 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. Additionally IT General Controls Process is included, as detailed in next caption.

Amadeus has determined the ICFR entities scope on the Group main sites: Amadeus IT Group, S.A., Amadeus S.A.S., Amadeus Data Processing GmbH and Amadeus Hospitality Americas, Inc. These ICFR entities scope represent 83% of the revenues, 79% of the assets and 51% of the equity of the consolidated information.

Four of the business cycles are centrally performed: Sales-Revenue, Treasury, Tax

Management, and Consolidation. The other cycles (Purchasing, 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 is using SAP GRC tool (Governance Risk and Compliance), to ensure a better management and evaluation of these controls. 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:

- The organization demonstrates a commitment to integrity and ethical values.
- The Board of Directors demonstrates independence from management and exercises oversight of the development and performance of internal control.
- Management establishes, with Board oversight, structures, reporting lines and appropriate authorities and responsibilities in the pursuit of objectives.
- The organization demonstrates a commitment to attract, develop and retain competent individuals in alignment with objectives.
- The organization holds individuals accountable for their internal control responsibilities in the pursuit of objectives.
- The organization specifies objectives with sufficient clarity to enable the identification and assessment of risks relating to objectives.

- The organization identifies risks to the achievement of its objectives across the entity and analyzes risks as a basis for determining how the risks should be managed.
- The organization considers the potential for fraud in assessing risks to the achievement of objectives.
- The organization identifies and assesses changes that could significantly impact the system of internal control.
- The organization obtains or generates and uses relevant, quality information to support the functioning of internal controls.
- The organization internally communicates information, including objectives and responsibilities for internal control, necessary to support the functioning of internal control.
- The organization communicates with external parties regarding matters affecting the functioning of internal control.
- The organization selects, develops and performs ongoing and/or separate evaluations to ascertain whether the components of internal control are present and functioning.
- The organization evaluates and communicates internal control deficiencies in a timely manner to those parties responsible for taking corrective action, including senior management and the board of directors, as appropriate.

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 that 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 supports the processes related to the preparation of financial information. This model is based on COSO and COBIT and includes the IT General Control's matrix and internal policies and procedures relating to the security requirements for IT systems.

In order to build the IT General Controls (hereinafter ITGC) matrix, the Group has identified the systems to be included in the scope of the model: those systems contributing to elaborate the Consolidated Financial Statements of the Company and to ensure the quality and reliability of the information reported to the markets.

The ITGC matrix is aligned with control models for business cycles prepared by Amadeus, and it is structured on the following areas:

- Data Center and Operations
- Access Security
- System Change Control
- Disaster recovery plan

These control areas include 35 sub-processes and 118 controls (or control activities) which 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 Amadeus entities as described above (see section F.3.1).

The ITCG Matrix includes the following detailed processes as part of 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 asses 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 defined a Security Normative Framework which has been communicated to all employees and published in the Group's intranet.

The Security Normative Framework (SNF) comprises a "Global Information Security Policy" at the top level including Amadeus corporate security objectives, detailed by security "Policies" which explain at a high level the objectives of each area into which the SNF is divided. These Security policies are detailed in "Corporate Standards" that define the controls to be implemented in order to comply with the policies. In case of particularities pertaining to a specific business environment or location, "Business Standards" (additional or more detailed controls) and Procedures (detailed steps to follow for a specific control implementation) may be developed under the corresponding Corporate Standard, to ensure compliance with the SNF.

The SNF has been defined considering input from several industry standards and best practices, such as the ISO 27000 series and the NIST standards. The SNF contents prescribe the "base security measures" that shall be implemented to protect and properly manage the Company's information assets.

The SNF is divided into 14 security areas, each of them addressed by a security policy:

1. Information Security Management System
2. Organization of information security
3. Human resource security
4. Asset management
5. Access control
6. Cryptography
7. Physical and environmental security
8. Operations security
9. Communications security
10. System acquisition, development and maintenance
11. Supplier relationships
12. Information security incident management
13. Information security aspects of business continuity management
14. Compliance

The SNF applies to all Amadeus fully owned and majority owned companies. All Amadeus users are responsible for acting in accordance with the security requirements described by the SNF, thus users shall be aware of the policies, standards and procedures applicable to them, depending on the documents' audience and the users' job functions.

On top of that, the SNF includes a set of 8 Acceptable Use Policies (AUP) which are applicable to all Amadeus employees and contractors:

- 15.1.AUP Code of conduct for Amadeus employees and contractors
- 15.2 AUP Internet Usage
- 15.3 AUP Hardware and Software
- 15.4 AUP E-mail use
- 15.5 AUP Clean desk and clean screen
- 15.6 AUP Social and collaboration platform
- 15.7 AUP Managed Amadeus mobile devices
- 15.8 AUP User Access

The SNF security policies and AUPs have been approved at the ExCom level. The SNF content is reviewed on a regular basis or in case of major event. Compliance with the SNF is monitored by the Office of the Chief Information Security Officer (CISO Office).

Amadeus defines information security as a risk management function that safeguards the confidentiality, integrity and availability of information assets – including data, personnel and systems. These aspects have the following meanings:

- Confidentiality: Preserving authorized restrictions on information access and disclosure, including means for protecting personal privacy and proprietary information.
- Integrity: Maintaining the accuracy and completeness of information and its processing methods.
- Availability: Ensuring access to information and systems processing it by authorized users when required.

As information security is a fundamental Amadeus objective, the Company has implemented an Information Security Management System (ISMS) in line with the requirements from ISO/IEC 27001:2013 standard, which also provides a comprehensive list of recommended information security controls to maintain the organization's information security risk at an acceptable level.

An ISMS is based on a continuous improvement process and includes a set of governance activities required to manage information security processes and keep them aligned with the business requirements, aimed to protect and properly manage information assets. Therefore, it is continually monitored and opportunities for improvement are identified to ensure its suitability, adequacy and effectiveness.

As part of the ISMS maintenance and continuous improvement process, the following activities are performed on a periodical basis:

- Monitoring of the ISMS performance and effectiveness through measurement and analysis of Key Performance Indicators (KPI).
- Monitoring of the achievement of the applicable security objectives through measurement and analysis of Key Security Indicators (KSI).
- Information security risk assessment according to the corporate Risk Management Methodology established – which is part of the SNF.
- Internal Audit of the ISMS by an independent team not involved in the ISMS implementation to ensure it is working as intended.
- Management review of the ISMS and outcomes of the previous activities, to ensure the commitment and support from Amadeus' top management, as well as the corresponding Organisation Unit's top management.

Documented information and evidences related to the ISMS are stored in a dedicated SharePoint with restricted access to the ISMS team.

To ensure a consistent and coherent deployment and maintenance of the information security processes throughout the Company, these activities have been defined at corporate level and are also part of the SNF (under Policy 1: Information Security Management System).

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. The Company 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 (according to the modifications performed at October 28, 2015), 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, in order to:

- 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 controls (automatic, semi-automatic and manuals) 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, in order to convert balance and profit and loss accounts into euro as reporting currency, 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 statutory 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 Group Internal Audit 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 permanent 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 (SBoD) 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 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 companies 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 2016 Scope

As previously stated, the company’s ICFR encompasses 4 companies:, Amadeus IT Group, S.A., Amadeus S.A.S., Amadeus Data Processing GmbH and Amadeus Hospitality Americas Inc. and 9 cycles (8 business cycles and the IT General Controls cycle) with a major impact in the financial reporting.

The year 2016 is the 3rd year of the 3-year testing cycle (2014, 2015, 2016). All Key Controls are tested once every year, and Non-Key controls are tested once every 3 years.

During the year 2016 Group Internal Audit has tested the Key controls defined for the 9 business cycles and the Non-Key controls for the Human Resources, Taxes and Treasury regarding Amadeus IT Group, S.A., Amadeus S.A.S. and Amadeus Data Processing GmbH processes. For Amadeus Hospitality Americas Inc. all non-key controls have been tested during 2016.

The 2016 assessment has identified internal control weaknesses and opportunities for improvement which do not have a significant impact on the quality of financial information.

On the other hand action plans have been agreed with the Control Owners and the Internal Control Unit. During 2016, Group Internal Audit has followed up on the implementation of the action plans arising from the 2015 testing.

In light of the above, the Company Audit Committee understands that, over the period from 1 January to 31 December 2016, 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 annual report to the Audit Committee on the ICFR includes:

- Number and nature of controls reviewed
- Conclusions on whether the controls are properly designed and are properly applied
- Action items for the main 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 include in public annual reports. In addition to the aforementioned, internal control related topics and/or other 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 Office 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.

Major and Significant weaknesses detected by the Group Internal Audit Office during the course of its work are subject to recommendations and action plans agreed with the control owner. 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 Executive Committee members, and 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 2016, report which is attached as an annex.

G**DEGREE OF COMPLIANCE WITH RECOMMENDATIONS OF CORPORATE GOVERNANCE**

Please indicate the degree of compliance by the company with respect to the recommendations of the Good Governance Code of Listed Companies.

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. The bylaws of listed companies should not place an upper limit on the votes that can be cast by a single shareholder, or impose other obstacles to the takeover of the company by means of share purchases on the market.

Complies **X**

Explain

2. When a dominant and subsidiary company are both listed, they should provide detailed disclosure on:

- a) The activity they engage in and any business dealings between them, as well as between the listed subsidiary and other group companies.

- b) The mechanisms in place to resolve possible conflicts of interest.

Complies

Partially complies

Explain Not applicable **X**

3. During the annual general meeting the Chairman of the Board should verbally inform shareholders in sufficient detail of the most relevant aspects of the company's corporate governance, supplementing the written information circulated in the annual corporate governance report. In particular:

- a) Changes taking place since the previous annual general meeting.

- b) The specific reasons for the company not following a given Good Governance Code recommendation, and any alternative procedures followed in its stead.

Complies **X**

Partially complies

Explain

4. The company should draw up and implement a policy of communication and contacts with shareholders, institutional investors and proxy advisors that complies in full with market abuse regulations and accords equitable treatment to shareholders in the same position.

This policy should be disclosed on the company's website, complete with details of how it has been put into practice and the identities of the relevant interlocutors or those charged with its implementation.

Complies Partially complies Explain

5. The Board of Directors should not make a proposal to the general meeting for the delegation of powers to issue shares or convertible securities without pre-emptive subscription rights for an amount exceeding 20% of capital at the time of such delegation.

When a Board approves the issuance of shares or convertible securities without pre-emptive subscription rights, the company should immediately post a report on its website explaining the exclusion as envisaged in company legislation.

Complies Partially complies Explain

6. Listed companies drawing up the following reports on a voluntary or compulsory basis should publish them on their website well in advance of the annual general meeting, even if their distribution is not obligatory:

a) Report on auditor independence.

b) Reviews of the operation of the Audit Committee and the nomination and remuneration committee.

c) Audit Committee report on third-party transactions.

d) Report on corporate social responsibility policy.

Complies Partially complies Explain

7. The company should broadcast its general meetings live on the corporate website.

Complies Explain

It is not common practice for the Company to broadcast the holding of Shareholders' Meetings on its website. In the company's experience to date, the use of advanced technology by the shareholders within the context of the Shareholders' Meetings is almost nil (electronic voting, shareholder forums, etc.). Notwithstanding the above and with a view to promoting shareholder participation, the next General Shareholders' Meeting is expected to be broadcasted on its website, if adequate technical means are available.

8. The Audit Committee should strive to ensure that the Board of Directors can present the company's accounts to the general meeting without limitations or qualifications in the auditor's report. In the

exceptional case that qualifications exist, both the Chairman of the Audit Committee and the auditors should give a clear account to shareholders of their scope and content.

Complies Partially complies Explain

9. The company should disclose its conditions and procedures for admitting share ownership, the right to attend general meetings and the exercise or delegation of voting rights, and display them permanently on its website.

Such conditions and procedures should encourage shareholders to attend and exercise their rights and be applied in a non-discriminatory manner.

Complies Partially complies Explain

10. When an accredited shareholder exercises the right to supplement the agenda or submit new proposals prior to the general meeting, the company should:

a) Immediately circulate the supplementary items and new proposals.

b) Disclose the model of attendance card or proxy appointment or remote voting form duly modified so that new agenda items and alternative proposals can be voted on in the same terms as those submitted by the Board of Directors.

c) Put all these items or alternative proposals to the vote applying the same voting rules as for those submitted by the Board of Directors, with particular regard to presumptions or deductions about the direction of votes.

d) After the general meeting, disclose the breakdown of votes on such supplementary items or alternative proposals.

Complies Partially complies Explain Not applicable

11. In the event that a company plans to pay for attendance at the general meeting, it should first establish a general, long-term policy in this respect.

Complies Partially complies Explain Not applicable

12. The Board of Directors should perform its duties with unity of purpose and independent judgement, according the same treatment to all shareholders in the same position. It should be guided at all times by the company's best interest, understood as the creation of a profitable business that promotes its sustainable success over time, while maximising its economic value.

In pursuing the corporate interest, it should not only abide by laws and regulations and conduct itself according to principles of good faith, ethics and respect for commonly accepted customs and good practices, but also strive to reconcile its own interests with the legitimate interests of its employees, suppliers, clients and other stakeholders, as well as with the impact of its activities on the broader community and the natural environment.

Complies Partially complies Explain

13. The Board of Directors should have an optimal size to promote its efficient functioning and maximise participation. The recommended range is accordingly between five and fifteen members.

Complies Explain

14. The Board of Directors should approve a director selection policy that:

- a) Is concrete and verifiable;
- b) Ensures that appointment or re-election proposals are based on a prior analysis of the Board's needs; and
- c) Favours a diversity of knowledge, experience and gender.

The results of the prior analysis of Board needs should be written up in the nomination committee's explanatory report, to be published when the general meeting is convened that will ratify the appointment and re-election of each director.

The director selection policy should pursue the goal of having at least 30% of total board places occupied by women directors before the year 2020.

The nomination committee should run an annual check on compliance with the director selection policy and set out its findings in the annual corporate governance report.

Complies Partially complies Explain

15. Proprietary and independent directors should constitute an ample majority on the Board of Directors, while the number of executive directors should be the minimum practical bearing in mind the complexity of the corporate group and the ownership interests they control.

Complies Partially complies Explain

16. The percentage of proprietary directors out of all non-executive directors should be no greater than the proportion between the ownership stake of the shareholders they represent and the remainder of the company's capital.

This criterion can be relaxed:

a) In large cap companies where few or no equity stakes attain the legal threshold for significant shareholdings.

b) In companies with a plurality of shareholders represented on the Board but not otherwise related.

Complies Explain

17. Independent directors should be at least half of all Board members.

However, when the company does not have a large market capitalisation, or when a large cap company has shareholders individually or concertedly controlling over 30 percent of capital, independent directors should occupy, at least, a third of Board places.

Complies Explain

18. Companies should disclose the following director particulars on their websites and keep them regularly updated:

a) Background and professional experience.

b) Directorships held in other companies, listed or otherwise, and other paid activities they engage in, of whatever nature.

c) Statement of the director class to which they belong, in the case of proprietary directors indicating the shareholder they represent or have links with.

d) Dates of their first appointment as a Board member and subsequent re-elections.

e) Shares held in the company, and any options on the same.

Complies Partially complies Explain

19. Following verification by the Nominations Committee, the annual corporate governance report should disclose the reasons for the appointment of proprietary directors at the urging of shareholders controlling less than 3 percent of capital; and explain any rejection of a formal request for a Board place from shareholders whose equity stake is equal to or greater than that of others applying successfully for a proprietary directorship.

Complies Partially complies Explain Not applicable

20. Proprietary directors should resign when the shareholders they represent dispose of their ownership interest in its entirety. If such shareholders reduce their stakes, thereby losing some of their entitlement to proprietary directors, the latter's number should be reduced accordingly.

Complies Partially complies Explain Not applicable

21. The Board of Directors should not propose the removal of independent directors before the expiry of their tenure as mandated by the bylaws, except where they find just cause, based on a proposal from the nomination committee. In particular, just cause will be presumed when directors take up new posts or responsibilities that prevent them allocating sufficient time to the work of a Board member, or are in breach of their fiduciary duties or come under one of the disqualifying grounds for classification as independent enumerated in the applicable legislation.

The removal of independent directors may also be proposed when a takeover bid, merger or similar corporate transaction alters the company's capital structure, provided the changes in Board membership ensue from the proportionality criterion set out in recommendation 16.

Complies Explain

22. Companies should establish rules obliging directors to disclose any circumstance that might harm the organisation's name or reputation, tendering their resignation as the case may be, and, in particular, to inform the Board of any criminal charges brought against them and the progress of any subsequent trial.

The moment a director is indicted or tried for any of the offences stated in company legislation, the Board of Directors should open an investigation and, in light of the particular circumstances, decide whether or not he or she should be called on to resign. The Board should give a reasoned account of all such determinations in the annual corporate governance report.

Complies Partially complies Explain

23. Directors should express their clear opposition when they feel a proposal submitted for the Board's approval might damage the corporate interest. In particular, independents and other directors not subject to potential conflicts of interest should strenuously challenge any decision that could harm the interests of shareholders lacking Board representation.

When the Board makes material or reiterated decisions about which a director has expressed serious reservations, then he or she must draw the pertinent conclusions. Directors resigning for such causes should set out their reasons in the letter referred to in the next recommendation.

The terms of this recommendation also apply to the secretary of the Board, even if he or she is not a director.

Complies Partially complies Explain Not applicable

24. Directors who give up their place before their tenure expires, through resignation or otherwise, should state their reasons in a letter to be sent to all members of the Board. Whether or not such resignation is disclosed as a material event, the motivating factors should be explained in the annual corporate governance report.

Complies Partially complies Explain Not applicable

25. The Nominations Committee should ensure that non-executive directors have sufficient time available to discharge their responsibilities effectively.

The Board of Directors regulations should lay down the maximum number of company Boards on which directors can serve.

Complies Partially complies Explain

26. The Board should meet with the necessary frequency to properly perform its functions, eight times a year at least, in accordance with a calendar and agendas set at the start of the year, to which each director may propose the addition of initially unscheduled items.

Complies Partially complies Explain

The Board meets in ordinary session six times per year, notwithstanding as otherwise required for urgency reasons

27. Director absences should be kept to a strict minimum and quantified in the annual corporate governance report. In the event of absence, directors should delegate their powers of representation with the appropriate instructions.

Complies Partially complies Explain

28. When directors or the secretary express concerns about some proposal or, in the case of directors, about the company's performance, and such concerns are not resolved at the meeting, they should be recorded in the minute book if the person expressing them so requests.

Complies Partially complies Explain Not applicable

29. The company should provide suitable channels for directors to obtain the advice they need to carry out their duties, extending if necessary to external assistance at the company's expense.

Complies Partially complies Explain

30. Regardless of the knowledge directors must possess to carry out their duties, they should also be offered refresher programmes when circumstances so advise.

Complies Partially complies Explain

31. The agendas of Board meetings should clearly indicate on which points directors must arrive at a decision, so they can study the matter beforehand or gather together the material they need.

For reasons of urgency, the Chairman may wish to present decisions or resolutions for Board approval that were not on the meeting agenda. In such exceptional circumstances, their inclusion will require the express prior consent, duly recorded, of the majority of directors present.

Complies Partially complies Explain

32. Directors should be regularly informed of movements in share ownership and of the views of major shareholders, investors and rating agencies on the company and its group.

Complies Partially complies Explain

33. The Chairman, as the person charged with the efficient functioning of the Board of Directors, in addition to the functions assigned by law and the company's bylaws, should prepare and submit to the Board a schedule of meeting dates and agendas; organise and coordinate regular evaluations of the Board and, where appropriate, the company's Chief Executive Officer; exercise leadership of the Board and be accountable for its proper functioning; ensure that sufficient time is given to the discussion of strategic issues, and approve and review refresher courses for each director, when circumstances so advise.

Complies Partially complies Explain

34. When a lead independent director has been appointed, the bylaws or Board of Directors regulations should grant him or her the following powers over and above those conferred by law: chair the Board of Directors in the absence of the Chairman or Vice-Chairmen give voice to the concerns of non-executive directors; maintain contacts with investors and shareholders to hear their views and develop a balanced understanding of their concerns, especially those to do with the company's corporate governance; and coordinate the Chairman's succession plan.

Complies Partially complies Explain Not applicable

35. The Board Secretary should strive to ensure that the Board's actions and decisions are informed by the governance recommendations of the Good Governance Code of relevance to the company.

Complies Explain

36. The Board in full should conduct an annual evaluation, adopting, where necessary, an action plan to correct weakness detected in:

a) The quality and efficiency of the Board's operation.

b) The performance and membership of its committees.

c) The diversity of Board membership and competences.

d) The performance of the Chairman of the Board of Directors and the company's Chief Executive.

e) The performance and contribution of individual directors, with particular attention to the chairmen of Board committees.

The evaluation of Board committees should start from the reports they send the Board of Directors, while that of the Board itself should start from the report of the nomination committee.

Every three years, the Board of Directors should engage an external facilitator to aid in the evaluation process. This facilitator's independence should be verified by the nomination committee.

Any business dealings that the facilitator or members of its corporate group maintain with the company or members of its corporate group should be detailed in the annual corporate governance report.

The process followed and areas evaluated should be detailed in the annual corporate governance report.

Complies Partially complies Explain

37. When an Executive Committee exists, its membership mix by director class should resemble that of the Board. The secretary of the Board should also act as secretary to the Executive Committee.

Complies Partially complies Explain Not applicable

38. The Board should be kept fully informed of the business transacted and decisions made by the Executive Committee. To this end, all Board members should receive a copy of the committee's minutes.

Complies Partially complies Explain Not applicable

39. All members of the Audit Committee, particularly its Chairman, should be appointed with regard to their knowledge and experience in accounting, auditing and risk management matters. A majority of committee places should be held by independent directors.

Complies Partially complies Explain

40. Listed companies should have a unit in charge of the internal audit function, under the supervision of the Audit Committee, to monitor the effectiveness of reporting and control systems. This unit should report functionally to the Board's non-executive Chairman or the Chairman of the Audit Committee.

Complies Partially complies Explain

The Internal Audit Unit reports hierarchically to the Audit Committee and functionally to the Secretary of the Board of Directors.

41. The head of the unit handling the internal audit function should present an annual work programme to the Audit Committee, inform it directly of any incidents arising during its implementation and submit an activities report at the end of each year.

Complies Partially complies Explain Not applicable

42. The Audit Committee should have the following functions over and above those legally assigned:

1. With respect to internal control and reporting systems:

a) Monitor the preparation and the integrity of the financial information prepared on the company and, where appropriate, the group, checking for compliance with legal provisions, the accurate demarcation of the consolidation perimeter, and the correct application of accounting principles.

b) Monitor the independence of the unit handling the internal audit function; propose the selection, appointment, re-election and removal of the head of the internal audit service; propose the service's budget; approve its priorities and work programmes, ensuring that it focuses primarily on the main risks the company is exposed to; receive regular report-backs on its activities; and verify that senior management are acting on the findings and recommendations of its reports.

c) Establish and supervise a mechanism whereby staff can report, confidentially and, if appropriate and feasible, anonymously, any significant irregularities that they detect in the course of their duties, in particular financial or accounting irregularities.

2. With regard to the external auditor:

a) Investigate the issues giving rise to the resignation of the external auditor, should this come about.

b) Ensure that the remuneration of the external auditor does not compromise its quality or independence.

c) Ensure that the company notifies any change of external auditor to the CNMV as a material event, accompanied by a statement of any disagreements arising with the outgoing auditor and the reasons for the same.

d) Ensure that the external auditor has a yearly meeting with the Board in full to inform it of the work undertaken and developments in the company's risk and accounting positions.

e) Ensure that the company and the external auditor adhere to current regulations on the provision of non-audit services, limits on the concentration of the auditor's business and other requirements concerning auditor independence.

Complies Partially complies Explain

43. The Audit Committee should be empowered to meet with any company employee or manager, even ordering their appearance without the presence of another senior officer.

Complies Explain

44. The Audit Committee should be informed of any fundamental changes or corporate transactions the company is planning, so the committee can analyse the operation and report to the Board beforehand on its economic conditions and accounting impact and, when applicable, the exchange ratio proposed.

Complies Partially complies Explain Not applicable

45. Risk control and management policy should identify at least:

a) The different types of financial and non-financial risk the company is exposed to (including operational, technological, financial, legal, social, environmental, political and reputational risks), with the inclusion under financial or economic risks of contingent liabilities and other off-balance-sheet risks.

b) The determination of the risk level the company sees as acceptable.

c) The measures in place to mitigate the impact of identified risk events should they occur.

d) The internal control and reporting systems to be used to control and manage the above risks, including contingent liabilities and off-balance-sheet risks.

Complies Partially complies Explain

46. Companies should establish a risk control and management function in the charge of one of the company's internal department or units and under the direct supervision of the Audit Committee or some other dedicated Board committee. This function should be expressly charged with the following responsibilities:

a) Ensure that risk control and management systems are functioning correctly and, specifically, that major risks the company is exposed to are correctly identified, managed and quantified.

b) Participate actively in the preparation of risk strategies and in key decisions about their management.

c) Ensure that risk control and management systems are mitigating risks effectively in the frame of the policy drawn up by the Board of Directors.

Complies Partially complies Explain

47. Appointees to the Nominations and Remuneration Committee or of the Nominations Committee and Remuneration Committee, if separately constituted – should have the right balance of knowledge, skills and

experience for the functions they are called on to discharge. The majority of their members should be independent directors.

Complies Partially complies Explain

48. Large cap companies should operate separately constituted Nominations and Remuneration Committees.

Complies Explain Not applicable

The Nominations and Remuneration areas have been kept under a single Committee, as the profile of Directors is considered adequately represented in both areas by the current Committee.

49. The nomination committee should consult with the company's Chairman and Chief Executive, especially on matters relating to executive directors.

When there are vacancies on the Board, any director may approach the nomination committee to propose candidates that it might consider suitable.

Complies Partially complies Explain

50. The remuneration committee should operate independently and have the following functions in addition to those assigned by law:

a) Propose to the Board the standard conditions for senior officer contracts.

b) Monitor compliance with the remuneration policy set by the company.

c) Periodically review the remuneration policy for directors and senior officers, including share-based remuneration systems and their application, and ensure that their individual compensation is proportionate to the amounts paid to other directors and senior officers in the company.

d) Ensure that conflicts of interest do not undermine the independence of any external advice the committee engages.

e) Verify the information on director and senior officers' pay contained in corporate documents, including the annual directors' remuneration statement.

Complies Partially complies Explain

51. The remuneration committee should consult with the company's Chairman and chief executive, especially on matters relating to executive directors and senior officers.

Complies Partially complies Explain

52. The terms of reference of supervision and control committees should be set out in the Board of Directors regulations and aligned with those governing legally mandatory Board committees as specified in the preceding sets of recommendations. They should include at least the following terms:

a) Committees should be formed exclusively by non-executive directors, with a majority of independents.

b) They should be chaired by independent directors.

c) The Board should appoint the members of such committees with regard to the knowledge, skills and experience of its directors and each committee's terms of reference; discuss their proposals and reports; and provide report-backs on their activities and work at the first Board plenary following each committee meeting.

d) They may engage external advice, when they feel it necessary for the discharge of their functions.

e) Meeting proceedings should be recorded and a copy made available to all Board members.

Complies Partially complies Explain Not applicable

53. The task of supervising compliance with corporate governance rules, internal codes of conduct and corporate social responsibility policy should be assigned to one Board committee or split between several, which could be the Audit Committee, the nomination committee, the corporate social responsibility committee, where one exists, or a dedicated committee established *ad hoc* by the Board under its powers of self-organisation, with at the least the following functions:

a) Monitor compliance with the company's internal codes of conduct and corporate governance rules.

b) Oversee the communication and relations strategy with shareholders and investors, including small and medium-sized shareholders.

c) Periodically evaluate the effectiveness of the company's corporate governance system, to confirm that it is fulfilling its mission to promote the corporate interest and catering, as appropriate, to the legitimate interests of remaining stakeholders.

d) Review the company's corporate social responsibility policy, ensuring that it is geared to value creation.

e) Monitor corporate social responsibility strategy and practices and assess compliance in their respect.

f) Monitor and evaluate the company's interaction with its stakeholder groups.

g) Evaluate all aspects of the non-financial risks the company is exposed to, including operational, technological, legal, social, environmental, political and reputational risks.

h) Coordinate non-financial and diversity reporting processes in accordance with applicable legislation and international benchmarks.

Complies Partially complies Explain

Historically, the aforementioned matters have been managed by Company management and the Secretariat of the Board of Directors. Currently these matters are shared among the Audit Committee, the Nominations and Remuneration Committee, the Board of Directors and the Company's management (letters b, c and f above).

54. The corporate social responsibility policy should state the principles or commitments the company will voluntarily adhere to in its dealings with stakeholder groups, specifying at least:

a) The goals of its corporate social responsibility policy and the support instruments to be deployed.

b) The corporate strategy with regard to sustainability, the environment and social issues.

c) Concrete practices in matters relative to: shareholders, employees, clients, suppliers, social welfare issues, the environment, diversity, fiscal responsibility, respect for human rights and the prevention of illegal conducts.

d) The methods or systems for monitoring the results of the practices referred to above, and identifying and managing related risks.

e) The mechanisms for supervising non-financial risk, ethics and business conduct.

f) Channels for stakeholder communication, participation and dialogue.

g) Responsible communication practices that prevent the manipulation of information and protect the company's honour and integrity.

Complies Partially complies Explain

55. The company should report on corporate social responsibility developments in its directors' report or in a separate document, using an internationally accepted methodology.

Complies Explain

56. Director remuneration should be sufficient to attract individuals with the desired profile and compensate the commitment, abilities and responsibility that the post demands, but not so high as to compromise the independent judgement of non-executive directors.

Complies Explain

57. Variable remuneration linked to the company and the director's performance, the award of shares, options or any other right to acquire shares or to be remunerated on the basis of share price movements, and membership of long-term savings schemes such as pension plans should be confined to executive directors.

The company may consider the share-based remuneration of non-executive directors provided they retain such shares until the end of their mandate. This condition, however, will not apply to shares that the director must dispose of to defray costs related to their acquisition.

Complies Partially complies Explain

58. In the case of variable awards, remuneration policies should include limits and technical safeguards to ensure they reflect the professional performance of the beneficiaries and not simply the general progress of the markets or the company's sector, or circumstances of that kind.

In particular, variable remuneration items should meet the following conditions:

- a) Be subject to predetermined and measurable performance criteria that factor the risk assumed to obtain a given outcome.
- b) Promote the long-term sustainability of the company and include non-financial criteria that are relevant for the company's long-term value, such as compliance with its internal rules and procedures and its risk control and management policies.
- c) Be focused on achieving a balance between the delivery of short, medium and long-term objectives, such that performance-related pay rewards ongoing achievement, maintained over sufficient time to appreciate its contribution to long-term value creation. This will ensure that performance measurement is not based solely on one-off, occasional or extraordinary events.

Complies Partially complies Explain Not applicable

59. A major part of variable remuneration components should be deferred for a long enough period to ensure that predetermined performance criteria have effectively been met.

Complies Partially complies Explain Not applicable

If deferral means to delay the payment of the remuneration for a period of time once the predetermined performance criteria have effectively been met in order to ascertain that the circumstances considered as the base of the remuneration did not change (we understand that the sufficient minimum time should be one year at least), then the Company does not comply with this recommendation.

60. Remuneration linked to company earnings should bear in mind any qualifications stated in the external auditor's report that reduce their amount.

Complies Partially complies Explain Not applicable

Although not expressly stated, the potential qualifications in the external audit report constitute an additional factor to be considered by the Nominations and Remuneration Committee when deciding the variable compensation percentage.

61. A major part of executive directors' variable remuneration should be linked to the award of shares or financial instruments whose value is linked to the share price.

Complies Partially complies Explain Not applicable

62. Following the award of shares, share options or other rights on shares derived from the remuneration system, directors should not be allowed to transfer a number of shares equivalent to twice their annual fixed remuneration, or to exercise the share options or other rights on shares for at least three years after their award.

The above condition will not apply to any shares that the director must dispose of to defray costs related to their acquisition.

Complies Partially complies Explain Not applicable

63. Contractual arrangements should include provisions that permit the company to reclaim variable components of remuneration when payment was out of step with the director's actual performance or based on data subsequently found to be misstated.

Complies Partially complies Explain Not applicable

There is no specific provision in this regard in the contractual agreements. However, the Nominations and Remuneration Committee has full powers to assess whether exceptional circumstances have applied and take measures accordingly.

64. Termination payments should not exceed a fixed amount equivalent to two years of the director's total annual remuneration and should not be paid until the company confirms that he or she has met the predetermined performance criteria.

Complies **X**

Partially 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.

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. In particular, indicate whether the company has adhered to the Code of Best Tax Practices of July, 20 2010.

The Company adhered to the Code of Best Tax Practices as per resolution of Board of Directors of 24 of February 2011, with effects 1st January 2011.

This annual corporate governance report was approved by the company's Board of Directors, at its meeting dated February 23, 2017.

Please indicate whether there have been directors who have voted against or abstained in relation to the approval of this Report.

Yes

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

Translation of a report originally issued in Spanish based on our work performed in accordance with the agreed upon procedures regulation in force in Spain. In the event of a discrepancy, the Spanish-language version prevails

REPORT ABOUT "INFORMATION ASSOCIATED WITH SYSTEM OF INTERNAL CONTROL OVER THE FINANCIAL REPORTING (ICFR)" OF AMADEUS IT GROUP, S.A. FOR THE YEAR 2016

To the Board of Directors of Amadeus IT Group, S.A.

As requested by the Board of Directors of Amadeus IT Group, S.A. ("the Entity") and in accordance with our proposal-letter for the work dated 5 December 2016, we have applied certain procedures to the accompanying "Information relating to the ICFR" which is disclosed on the Annual Corporate Governance Report (ACGR) of Amadeus IT Group, S.A. for 2016, 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 (CNMV) 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 2016 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.

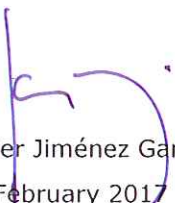
The procedures applied were as follows:

1. Reading and understanding of the information prepared by the Entity in relation to the 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 ACGR form included in the Circular of the CNMV 5/2013 dated 12 June 2013 modified by the Circular of the CNMV 7/2015 dated 22 December 2015.
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.

This report has been prepared exclusively in the framework of the requirements of Spanish Securities Market Law 24/1988, of 28 July, amended by Sustainable Economy Law 2/2011, of 4 March, and by the Circular of the CNMV 5/2013, dated 12 June and the Circular of the CNMV 7/2015, dated 22 December for the purposes of the ICFR description in Annual Corporate Governance Report.

DELOITTE, S.L.


Javier Jiménez García
23 February 2017