

**ANEXO I**

**INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO**

**SOCIEDADES ANÓNIMAS COTIZADAS**

**DATOS IDENTIFICATIVOS DEL EMISOR**

**EJERCICIO** 2004

C.I.F. A-46000477

**Denominación Social:**

**AGUAS DE VALENCIA, S.A.**

**Domicilio Social:**

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

Para una mejor comprensión del modelo y posterior elaboración del mismo, es necesario leer las instrucciones que para su cumplimentación figuran al final del presente informe.

**A ESTRUCTURA DE LA PROPIEDAD**

**A.1. Complete el siguiente cuadro sobre el capital social de la sociedad:**

Fecha última modificación	Capital social ( € )	Número de acciones
19-09-2001	5.907.377,84	1.962.584

En el caso de que existan distintas clases de acciones, indíquelo en el siguiente cuadro:

Clase	Número de acciones	Nominal unitario

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

Nombre o denominación social del accionista	Número de acciones directas	Número de acciones indirectas (*)	% Total sobre el capital social
SOCIETE D'AMENAGEMENT URBAIN ET RURAL-SAUR	647.846	0	33,010
LUIS BATALLA, S.A.	192.275	0	9,797

(\*) A través de:

Nombre o denominación social del titular directo de la participación	Número de acciones directas	% Sobre el capital social
<b>Total:</b>		

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

Nombre o denominación social del accionista	Fecha operación	Descripción de la operación

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

Nombre o denominación social del consejero	Fecha primer nombramiento	Fecha último nombramiento	Número de acciones directas	Número de acciones indirectas (*)	% Total sobre el capital social
JOSE MANUEL CALDERERO	09-01-2003	09-01-2003	10	0	0,001
SOLUCIONES INDUSTRIALES Y TRATAMIENTOS AMBIENTALES, S.L.U.	25-06-2002	25-06-2002	30	0	0,002
CESAR ALBINANA CILVET	04-01-1999	29-06-2004	10	0	0,001

HERVE LE BOUC	16-07-2003	16-07-2003	10	0	0,001
JEAN FRANÇOIS TALBOT	28-06-1994	29-06-2004	40	0	0,002
ARCADIO GOMEZ SAFONT	25-06-2002	25-06-2002	5	0	0,000
RAFAEL GONZALEZ BRAVO DE LAGUNA	04-01-1999	29-06-2004	10	0	0,001
VICENTE MONTESINOS VERNETTA	30-07-1998	25-06-2002	10	0	0,001
FERNANDO FERNANDEZ TAPIAS ROMAN	16-07-2003	16-07-2003	35	0	0,002
GABRIEL ALBERTO BATALLA REIGADA	25-06-2002	25-06-2002	5	0	0,000
JUAN ANTONIO GIRONA NOGUERA	09-02-1970	26-06-2001	2.004	0	0,102
SOCIEDAD DE FOMENTO AGRICOLA CASTELLONENSE, S.A.	28-09-2001	29-06-2004	273.080	0	13,914
VICENTE BOLUDA FOS	04-01-1999	29-06-2004	224.810	0	11,455
BANCO DE VALENCIA	25-06-2002	25-06-2002	375.065	0	19,111

(\*) A través de:

Nombre o denominación social del titular directo de la participación	Número de acciones directas
<b>Total:</b>	

<b>% Total del capital social en poder del consejo de administración</b>	44,593
--	--------

**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 opción directos	Número de derechos de opción indirectos	Número de acciones equivalentes	% Total sobre el capital social

**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:**

Nombres o denominaciones sociales relacionados	Tipo de relación	Breve descripción

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

Nombres o denominaciones sociales relacionados	Tipo de relación	Breve descripción

**A.6. Indique los pactos parasociales celebrados entre accionistas que hayan sido comunicados a la sociedad:**

Intervenientes pacto parasocial	% del capital social afectado	Breve descripción del pacto
SOCIETE D'AMENAGEMENT URBAIN ET RURAL-SAUR	33,000	
BOLUDA SHIPPING, S.A.	11,446	
BANCO DE VALENCIA	19,111	
LUIS BATALLA, S.A.	9,757	
SOCIEDAD DE FOMENTO AGRICOLA CASTELLONENSE, S.A.	13,914	

**Indique, en su caso, las acciones concertadas existentes entre los accionistas de su empresa y que sean conocidas por la sociedad:**

Intervenientes acción concertada	% del capital social afectado	Breve descripción de la acción concertada

**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:**

Nombre o denominación social

Observaciones

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

A fecha de cierre del ejercicio:

Número de acciones directas	Número de acciones indirectas (*)	% Total sobre el capital social

(\*) A través de:

Nombre o denominación social del titular directo de la participación	Número de acciones directas
<b>Total:</b>	

**Detalle las variaciones significativas, de acuerdo con lo dispuesto en el Real Decreto 377/1991, realizadas durante el ejercicio:**

Fecha	Número de acciones directas	Número de acciones indirectas	% Total sobre el capital social

Resultados obtenidos en el ejercicio por operaciones de autocartera (en miles de euros)	
	0

**A.9. Detalle las condiciones y el/los plazo/s de la/s autorización/es de la junta al consejo de administración para llevar a cabo las adquisiciones o transmisiones de acciones propias descritas en el apartado A.8.**

**A.10. Indique, en su caso, las restricciones legales y estatutarias al ejercicio de los derechos de voto, así como las restricciones legales a la adquisición o transmisión de participaciones en el capital social:**

## **B ESTRUCTURA DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA SOCIEDAD**

### **B.1. Consejo de Administración**

**B.1.1. Detalle el número máximo y mínimo de consejeros previstos en los estatutos:**

Número máximo de consejeros	15
Número mínimo de consejeros	3

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

Nombre o denominación social del consejero	Representante	Cargo en el consejo	Fecha primer nombramiento	Fecha último nombramiento	Procedimiento de elección
VICENTE BOLUDA FOS		PRESIDENTE	04-01-1999	29-06-2004	JUNTA GENERAL
JOSE MANUEL CALDERERO		VICEPRESIDENTE 1º	09-01-2003	09-01-2003	COOPTACION
SOLUCIONES INDUSTRIALES Y TRATAMIENTOS AMBIENTALES, S.L.U.		VICEPRESIDENTE 2º	25-06-2002	25-06-2002	JUNTA GENERAL
HERVE LE BOUC		CONSEJERO	16-07-2003	16-07-2003	COOPTACION
JUAN ANTONIO GIRONA NOGUERA		CONSEJERO	09-02-1970	26-06-2001	JUNTA GENERAL
JEAN FRANÇOIS TALBOT		CONSEJERO	28-06-1994	29-06-2004	JUNTA GENERAL
RAFAEL GONZALEZ BRAVO DE LAGUNA		CONSEJERO	04-01-1999	29-06-2004	JUNTA GENERAL
VICENTE MONTESINOS VERNETTA		CONSEJERO	30-07-1998	25-06-2002	JUNTA GENERAL
SOCIEDAD DE FOMENTO AGRICOLA CASTELLONENSE, S.A.		CONSEJERO	28-09-2001	29-06-2004	JUNTA GENERAL
ARCADIO GOMEZ SAFONT		CONSEJERO	25-06-2002	25-06-2002	JUNTA GENERAL
GABRIEL ALBERTO BATALLA REIGADA		CONSEJERO	25-06-2002	25-06-2002	JUNTA GENERAL
BANCO DE VALENCIA		CONSEJERO	25-06-2002	25-06-2002	JUNTA GENERAL
FERNANDO FERNANDEZ TAPIAS ROMAN		CONSEJERO	16-07-2003	16-07-2003	COOPTACION
CESAR ALBINANA CILVET		SECRETARIO CONSEJERO	04-01-1999	29-06-2004	JUNTA GENERAL

Número Total de Consejeros	14
----------------------------	----

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

Nombre o denominación social del consejero	Fecha de baja

**B.1.3. Complete los siguientes cuadros sobre los miembros del consejo y su distinta condición:**

**CONSEJEROS EJECUTIVOS**

Nombre o denominación social del consejero	Comisión que ha propuesto su nombramiento	Cargo en el organigrama de la sociedad
VICENTE BOLUDA FOS		PRESIDENTE
JOSE MANUEL CALDERERO		VICEPRESIDENTE 1º
SOLUCIONES INDUSTRIALES Y TRATAMIENTOS AMBIENTALES, S.L.U.		VICEPRESIDENTE 2º
HERVE LE BOUC		CONSEJERO
JUAN ANTONIO GIRONA NOGUERA		CONSEJERO
JEAN FRANÇOIS TALBOT		CONSEJERO
RAFAEL GONZALEZ BRAVO DE LAGUNA		CONSEJERO
VICENTE MONTESINOS VERNETTA		CONSEJERO
SOCIEDAD DE FOMENTO AGRICOLA CASTELLONENSE, S.A.		CONSEJERO
ARCADIO GOMEZ SAFONT		CONSEJERO
GABRIEL ALBERTO BATALLA REIGADA		CONSEJERO
BANCO DE VALENCIA		CONSEJERO
FERNANDO FERNANDEZ TAPIAS ROMAN		CONSEJERO
CESAR ALBIÑANA CILVET		CONSEJERO

**CONSEJEROS EXTERNOS DOMINICALES**

Nombre o denominación social del consejero	Comisión que ha propuesto su nombramiento	Nombre o denominación social del accionista significativo a quien representa o que ha propuesto su nombramiento

**CONSEJEROS EXTERNOS INDEPENDIENTES**

Nombre o denominación social del consejero	Comisión que ha propuesto su nombramiento	Perfil

**OTROS CONSEJEROS EXTERNOS**

Nombre o denominación social del consejero	Comisión que ha propuesto su nombramiento

Detalle los motivos por los que no se puedan considerar dominicales o independientes:

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

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

**B.1.4.** Indique si la calificación de los consejeros realizada en el punto anterior se corresponde con la distribución prevista en el reglamento del consejo:

**B.1.5.** Indique, en el caso de que exista, las facultades que tienen delegadas el o los consejero/s delegado/s:

Nombre o denominación social del consejero	Breve descripción

**B.1.6.** 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

**B.1.7.** 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 en España distintas de su grupo, que hayan sido comunicadas a la sociedad:

Nombre o denominación social del consejero	Entidad cotizada	Cargo
BANCO DE VALENCIA	LIBERTAS 7, S.A.	CONSEJERO
FERNANDO FERNANDEZ TAPIAS ROMAN	UNION FENOSA, S.A.	CONSEJERO

**B.1.8.** Complete los siguientes cuadros respecto a la remuneración agregada de los consejeros devengada durante el ejercicio:

a) En la sociedad objeto del presente informe:

Concepto retributivo	Datos en miles de euros
Retribución fija	0
Retribución variable	0
Dietas	664
Atenciones Estatutarias	159
Opciones sobre acciones y/o otros instrumentos financieros	0
Otros	0
<b>Total:</b>	<b>823</b>

Otros Beneficios	Datos en miles de euros
Anticipos	0
Créditos concedidos	0

Fondos y Planes de Pensiones: Aportaciones	0
Fondos y Planes de Pensiones: Obligaciones contraídas	0
Primas de seguros de vida	0
Garantías constituidas por la sociedad a favor de los consejeros	0

**b) Por la pertenencia de los consejeros de la sociedad a otros consejos de administración y/o a la alta dirección de sociedades de grupo:**

Concepto retributivo	Datos en miles de euros
Retribución fija	0
Retribución variable	0
Dietas	15
Atenciones Estatutarias	0
Opciones sobre acciones y/o otros instrumentos financieros	0
Otros	0
<b>Total:</b>	<b>15</b>

Otros Beneficios	Datos en miles de euros
Anticipos	0
Créditos concedidos	0
Fondos y Planes de Pensiones: Aportaciones	0
Fondos y Planes de Pensiones: Obligaciones contraídas	0
Primas de seguros de vida	0
Garantías constituidas por la sociedad a favor de los consejeros	0

**c) Remuneración total por tipología de consejero:**

Tipología consejeros	Por sociedad	Por grupo
Ejecutivos	0	0
Externos Dominicales	823	15
Externos Independientes	0	0
Otros Externos	0	0
<b>Total:</b>	<b>823</b>	<b>15</b>

**d) Respecto al beneficio atribuido a la sociedad dominante:**

Remuneración total consejeros (en miles de euros)	838
Remuneración total consejeros/ beneficio atribuido a la sociedad dominante (expresado en %)	10,610

**B.1.9. 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

Remuneración total alta dirección (en miles de euros)	633
---	-----

**B.1.10. Identifique de forma agregada si existen cláusulas de garantía o blindaje, para casos de despido o cambios de control a favor de los miembros de la alta dirección, incluyendo los consejeros ejecutivos, de la sociedad o de su grupo. Indique si estos contratos han de ser comunicados y/o aprobados por los órganos de la sociedad o de su grupo:**

Número de beneficiarios	2
-------------------------	---

	Consejo de Administración	Junta General
Órgano que autoriza las cláusulas	X	

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

**B.1.11. Indique el proceso para establecer la remuneración de los miembros del consejo de administración y las cláusulas estatutarias relevantes al respecto.**

**B.1.12. Indique, en su caso, la identidad de los miembros del consejo que sean, a su vez, miembros del consejo de administración o directivos de sociedades que ostenten participaciones significativas en la sociedad cotizada y/o en entidades de su grupo:**

Nombre o denominación social del consejero	Nombre o denominación social del accionista significativo	Cargo

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

Nombre o denominación social del consejero	Nombre o denominación social del accionista significativo	Descripción relación

**B.1.13. Indique, en su caso, las modificaciones introducidas durante el ejercicio en el reglamento del consejo.**

**B.1.14. Indique los procedimientos de 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.**

**B.1.15. Indique los supuestos en los que están obligados a dimitir los consejeros.**

**B.1.16. Explique si la función de primer ejecutivo de la sociedad recae en el cargo de presidente del consejo. En su caso, indique las medidas que se han tomado para limitar los riesgos de acumulación de poderes en una única persona:**

SÍ  NO

Medidas para limitar riesgos

**B.1.17. ¿Se exigen mayorías reforzadas, distintas de las legales, en algún tipo de decisión?:**

sí  NO

Indique cómo se adoptan los acuerdos en el consejo de administración, señalando al menos, el mínimo quórum de asistencia y el tipo de mayorías para adoptar los acuerdos:

**Adopción de acuerdos**

Descripción del acuerdo	Quórum	Tipo de Mayoría

**B.1.18. Explique si existen requisitos específicos, distintos de los relativos a los consejeros, para ser nombrado presidente.**

sí  NO

Descripción de los requisitos

**B.1.19. Indique si el presidente tiene voto de calidad:**

sí  NO

Materias en las que existe voto de calidad
-

**B.1.20. Indique si los estatutos o el reglamento del consejo establecen algún límite a la edad de los consejeros:**

sí  NO

Edad límite presidente	
Edad límite consejero delegado	
Edad límite consejero	70

**B.1.21. Indique si los estatutos o el reglamento del consejo establecen un mandato limitado para los consejeros independientes:**

sí  NO

Número máximo de años de mandato	0
----------------------------------	---

**B.1.22. Indique si existen procesos formales para la delegación de votos en el consejo de administración. En su caso, detállelos brevemente.**

**B.1.23. 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:**

Número de reuniones del consejo	12
Número de reuniones del consejo sin la asistencia del Presidente	0

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

Número de reuniones de la comisión ejecutiva o delegada	11
Número de reuniones del Comité de auditoría	5
Número de reuniones de la Comisión de nombramientos y retribuciones	1
Número de reuniones de la comisión de estrategia e inversiones	0
Número de reuniones de la comisión	0

**B.1.24. Indique si las cuentas anuales individuales y consolidadas que se presentan para su aprobación al consejo están previamente certificadas:**

SÍ  NO

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

Nombre	Cargo

**B.1.25. 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.**

**B.1.26. Detalle las medidas adoptadas para que la información difundida a los mercados de valores sea transmitida de forma equitativa y simétrica.**

**B.1.27. ¿El secretario del consejo tiene la condición de consejero?:**

SÍ  NO

**B.1.28. Indique, si los hubiera, los mecanismos establecidos por la sociedad para preservar la independencia del auditor, de los analistas financieros, de los bancos de inversión y de las agencias de calificación.**

**B.1.29. 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)	40	0	40
Importe trabajos distintos de los de auditoría / Importe total facturado por la firma de auditoría (en %)	34,780	0,000	34,780

**B.1.30. Indique el número de años 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 años auditados por la actual firma de auditoría sobre el número total de años en los que las cuentas anuales han sido auditadas:**

	Sociedad	Grupo
Número de años ininterrumpidos	14	14

	Sociedad	Grupo
Nº de años auditados por la firma actual de auditoría / Nº de años que la sociedad ha sido auditada (en %)	100,000	100,000

**B.1.31. Indique las participaciones de los miembros del consejo de administración de la sociedad en el capital de entidades que tengan el mismo, análogo o complementario género de actividad del que constituya el objeto social, tanto de la sociedad como de su grupo, y que hayan sido comunicadas a la sociedad. Asimismo, indique los cargos o funciones que en estas sociedades ejerzan:**

Nombre o denominación social del consejero	Denominación de la sociedad objeto	% participación	Cargo o funciones

**B.1.32. Indique y en su caso detalle si existe un procedimiento para que los consejeros puedan contar con asesoramiento externo:**

SÍ  NO

Detalle el procedimiento
-

**B.1.33. 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
-

**B.1.34. Indique si existe un seguro de responsabilidad a favor de los consejeros de la sociedad.**

SÍ  NO

## B.2. Comisiones del Consejo de Administración

**B.2.1. Enumere los órganos de administración:**

Nombre del órgano	Nº de miembros	Funciones

**B.2.2. Detalle todas las comisiones del consejo de administración y sus miembros:**

### COMISIÓN EJECUTIVA O DELEGADA

Nombre	Cargo
VICENTE BOLUDA FOS	PRESIDENTE
JOSE MANUEL CALDERERO	VOCAL
SOLUCIONES INDUSTRIALES Y TRATAMIENTOS AMBIENTALES, S.L.U.	VOCAL
JUAN ANTONIO GIRONA NOGUERA	VOCAL
HERVE LE BOUC	VOCAL
JEAN FRANÇOIS TALBOT	VOCAL
BANCO DE VALENCIA	VOCAL
CESAR ALBINANA CILVET	SECRETARIO NO MIEMBRO
ARCADIO GOMEZ SAFONT	VOCAL

### COMITÉ DE AUDITORÍA

Nombre	Cargo
VICENTE MONTESINOS VERNETTA	PRESIDENTE
JEAN FRANÇOIS TALBOT	VOCAL
GABRIEL ALBERTO BATALLA REIGADA	VOCAL
CESAR ALBINANA CILVET	SECRETARIO NO MIEMBRO
SOCIEDAD DE FOMENTO AGRICOLA CASTELLONENSE, S.A.	VOCAL

### COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES

Nombre	Cargo
VICENTE BOLUDA FOS	PRESIDENTE
VICENTE MONTESINOS VERNETTA	VOCAL
SOCIEDAD DE FOMENTO AGRICOLA CASTELLONENSE, S.A.	VOCAL
ARCADIO GOMEZ SAFONT	VOCAL
JOSE MANUEL CALDERERO	VOCAL

### COMISIÓN DE ESTRATEGIA E INVERSIONES

Nombre	Cargo

**B.2.3.** Realice una descripción de las reglas de organización y funcionamiento, así como las responsabilidades que tienen atribuidas cada una de las comisiones del consejo.

**B.2.4.** Indique, en su caso, las facultades de asesoramiento, consulta y en su caso, delegaciones que tienen cada una de las comisiones:

Denominación comisión	Breve descripción

**B.2.5.** Indique, en su caso, la existencia de reglamentos 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.

**B.2.6.** En el caso de que exista comisión ejecutiva, explique el grado de delegación y de autonomía de la que dispone en el ejercicio de sus funciones, para la adopción de acuerdos sobre la administración y gestión de la sociedad.

**B.2.7.** Indique si la composición de la comisión ejecutiva refleja la participación en el consejo de los diferentes consejeros en función de su condición:

SÍ  NO

En caso negativo, explique la composición de su comisión ejecutiva

**B.2.8.** En el caso de que exista la comisión de nombramientos, indique si todos sus miembros son consejeros externos:

SÍ  NO

## **C OPERACIONES VINCULADAS**

**C.1.** Detalle las operaciones relevantes que supongan una transferencia de recursos u obligaciones entre la sociedad o entidades de su grupo, y los accionistas significativos de la sociedad:

Nombre o denominación social del accionista significativo	Nombre o denominación social de la sociedad o entidad de su grupo	Naturaleza de la relación	Tipo de la operación	Importe (miles de euros)
LUIS BATALLA, S.A.	AGUAS DE VALENCIA, S.A.	Contractual	ORDINARIA	110
LUIS BATALLA, S.A.	AGUAS DE VALENCIA, S.A.	Contractual		212
LUIS BATALLA, S.A.	AGUAS DE VALENCIA, S.A.	Contractual		34
LUIS BATALLA, S.A.	AGUAS DE VALENCIA, S.A.			44
LUIS BATALLA, S.A.	AGUAS DE VALENCIA, S.A.			33
LUIS BATALLA, S.A.	AGUAS DE VALENCIA, S.A.			397
LUIS BATALLA, S.A.	AGUAS DE VALENCIA, S.A.			48
LUIS BATALLA, S.A.	AGUAS DE VALENCIA, S.A.			1.393
LUIS BATALLA, S.A.	AGUAS DE VALENCIA, S.A.			632
LUIS BATALLA, S.A.	AGUAS DE VALENCIA, S.A.			281
LUIS BATALLA, S.A.	AGUAS DE VALENCIA, S.A.			555
LUIS BATALLA, S.A.	AGUAS DE VALENCIA, S.A.			207
LUIS BATALLA, S.A.	AGUAS DE VALENCIA, S.A.			1.008
LUIS BATALLA, S.A.	AGUAS DE VALENCIA, S.A.			1.462
LUIS BATALLA, S.A.	AGUAS DE VALENCIA, S.A.			424
LUIS BATALLA, S.A.	AGUAS DE VALENCIA, S.A.			188
LUIS BATALLA, S.A.	AGUAS DE VALENCIA, S.A.			41
LUIS BATALLA, S.A.	AGUAS DE VALENCIA, S.A.			107
LUIS BATALLA, S.A.	AGUAS DE VALENCIA, S.A.			47
LUIS BATALLA, S.A.	AGUAS DE VALENCIA, S.A.			160
LUIS BATALLA, S.A.	AGUAS DE VALENCIA, S.A.			1.890
LUIS BATALLA, S.A.	AGUAS DE VALENCIA, S.A.			356
LUIS BATALLA, S.A.	AGUAS DE VALENCIA, S.A.			100
LUIS BATALLA, S.A.	AGUAS DE VALENCIA, S.A.			44
LUIS BATALLA, S.A.	AGUAS DE VALENCIA, S.A.			385

**C.2. Detalle las operaciones relevantes que supongan una transferencia de recursos u obligaciones entre la sociedad o entidades de su grupo, y los administradores o directivos de la sociedad:**

Nombre o denominación social de los administradores o directivos	Nombre o denominación social de la sociedad o entidad de su grupo	Naturaleza de la operación	Tipo de la operación	Importe (miles de euros)
FACSA (AGUAS DE CASTELLON, S.L.)	AGUAS DE VALENCIA, S.A.		ORDINARIA	1.008

FACSA (AGUAS DE CASTELLON, S.L.)	AGUAS DE VALENCIA, S.A.		ORDINARIA	44
FACSA (AGUAS DE CASTELLON, S.L.)	AGUAS DE VALENCIA, S.A.		ORDINARIA	1.462
FACSA (AGUAS DE CASTELLON, S.L.)	AGUAS DE VALENCIA, S.A.		ORDINARIA	424
FACSA (AGUAS DE CASTELLON, S.L.)	AGUAS DE VALENCIA, S.A.		ORDINARIA	385
FACSA (AGUAS DE CASTELLON, S.L.)	AGUAS DE VALENCIA, S.A.		ORDINARIA	41
FACSA (AGUAS DE CASTELLON, S.L.)	AGUAS DE VALENCIA, S.A.		ORDINARIA	160
FACSA (AGUAS DE CASTELLON, S.L.)	AGUAS DE VALENCIA, S.A.		ORDINARIA	356
FACSA (AGUAS DE CASTELLON, S.L.)	AGUAS DE VALENCIA, S.A.		ORDINARIA	100

**C.3. Detalle las operaciones relevantes realizadas por la sociedad con otras sociedades 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:**

Denominación social de la entidad de su grupo	Breve descripción de la operación	Importe (miles de euros)

**C.4. Identifique, en su caso, la situación de conflictos de interés en que se encuentran los consejeros de la sociedad, según lo previsto en el artículo 127 ter de la LSA.**

**C.5. 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.**

## **D SISTEMAS DE CONTROL DE RIESGOS**

**D.1. Descripción general de la política de riesgos de la sociedad y/o su grupo, detallando y evaluando los riesgos cubiertos por el sistema, junto con la justificación de la adecuación de dichos sistemas al perfil de cada tipo de riesgo.**

**D.2. Indique los sistemas de control establecidos para evaluar, mitigar o reducir los principales riesgos de la sociedad y su grupo.**

**D.3. En el supuesto, que se hubiesen materializado algunos de los riesgos que afectan a la sociedad y/o su grupo, indique las circunstancias que los han motivado y si han funcionado los sistemas de control establecidos.**

**D.4. Indique si existe alguna comisión u otro órgano de gobierno encargado de establecer y supervisar estos dispositivos de control y detalle cuales son sus funciones.**

D.5. Identificación y descripción de los procesos de cumplimiento de las distintas regulaciones que afectan a su sociedad y/o a su grupo.

## E JUNTA GENERAL

E.1. Enumere los quórum de constitución de la junta general establecidos en los estatutos. Describa en qué se diferencian del régimen de mínimos previsto en la Ley de Sociedades Anónimas (LSA).

E.2. Explique el régimen de adopción de acuerdos sociales. Describa en qué se diferencia del régimen previsto en la LSA.

E.3. Relacione los derechos de los accionistas en relación con las juntas generales, que sean distintos a los establecidos en la LSA.

E.4. Indique, en su caso, las medidas adoptadas para fomentar la participación de los accionistas en las juntas generales.

E.5. Indique si el cargo de presidente de la junta general coincide con el cargo de presidente del consejo de administración. Detalle, en su caso, qué medidas se adoptan para garantizar la independencia y buen funcionamiento de la junta general:

SÍ  NO

Detalle las medidas
-

E.6. Indique, en su caso, las modificaciones introducidas durante el ejercicio en el reglamento de la junta general.

E.7. Indique los datos de asistencia en las juntas generales celebradas en el ejercicio al que se refiere el presente informe:

### Datos de asistencia

Fecha Junta General	% de presencia física	% en representación	% voto a distancia	Total %
29-06-2004	65,330	25,460	0,000	91

E.8. Indique brevemente los acuerdos adoptados en las juntas generales celebrados en el ejercicio al que se refiere el presente informe y porcentaje de votos con los que se ha adoptado cada acuerdo.

E.9. Indique, en su caso, el número de acciones que son necesarias para asistir a la Junta General y si al respecto existe alguna restricción estatutaria.

**E.10. Indique y justifique las políticas seguidas por la sociedad referente a las delegaciones de voto en la junta general.**

**E.11. Indique si la compañía tiene conocimiento de la política de los inversores institucionales de participar o no en las decisiones de la sociedad:**

SÍ  NO

Describe la política

**E.12. Indique la dirección y modo de acceso al contenido de gobierno corporativo en su página web.**

**F GRADO DE SEGUIMIENTO DE LAS RECOMENDACIONES DE GOBIERNO CORPORATIVO**

Indique el grado de cumplimiento de la sociedad respecto de las recomendaciones de gobierno corporativo existentes, o, en su caso, la no asunción de dichas recomendaciones.

En el supuesto de no cumplir con alguna de ellas, explique las recomendaciones, normas, prácticas o criterios, que aplica la sociedad.

En tanto el documento único al que se refiere la ORDEN ECO/3722/2003, de 26 de diciembre, no sea elaborado, deberán tomarse como referencia para completar este apartado las recomendaciones del Informe Olivencia y del Informe Aldama.

**G OTRAS INFORMACIONES DE INTERÉS**

Si considera que existe algún principio o aspecto relevante relativo a las prácticas de gobierno corporativo aplicado por su sociedad, que no ha sido abordado por el presente Informe, a continuación, mencione y explique su contenido.

Dentro de este apartado podrá incluirse cualquier otra información, aclaración o matiz, relacionados con los anteriores apartados del informe, en la medida en que sean relevantes y no reiterativos.

En concreto, indique 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.

-----

Este informe anual de gobierno corporativo ha sido aprobado por el Consejo de Administración de la sociedad, en su sesión de fecha 31-05-2005.

**Indique los Consejeros que hayan votado en contra o se hayan abstenido en relación con la aprobación del presente Informe.**