

ANEXO I

INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO

SOCIEDADES ANONIMAS COTIZADAS

DATOS IDENTIFICATIVOS DEL EMISOR

EJERCICIO 2004

C.I.F. A28004026

Denominación Social:

DURO FELGUERA, S.A.

Domicilio Social:

**MARQUES DE SANTA CRUZ, 14-1º
OVIEDO
ASTURIAS
33007
ESPAÑA**

**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
12-08-1999	44.632.263,00	14.877.421

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
CARTERA DE INVERSIONES MELCA, S.L.	1.054.301	0	7,087
JUAN GONZALO ALVAREZ ARROJO	0	1.606.761	10,800

(*) A través de:

Nombre o denominación social del titular directo de la participación	Número de acciones directas	% Sobre el capital social
INVERSIONES SOMIO, S.L.	1.606.761	10,800
Total:	1.606.761	

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
RESIDENCIAL VEGASOL, S.L.		Se ha superado el 10% del capital social

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
PHB WESERHUTTE, S.A.	26-04-2001	26-04-2001	1.000	0	0,007
IMASA INGENIERIA MONTAJES Y CONSTRUCCIONES, S.A.	29-06-2000	26-04-2001	1.417.998	0	9,531
TSK ELECTRONICA Y ELECTRICIDAD, S.A.	29-06-2000	26-04-2001	2.361.442	0	15,873

JUAN CARLOS TORRES INCLÁN	26-04-2001	26-04-2001	59.152	0	0,398
JOSE MANUEL AGÜERA SIRGO	26-04-2001	26-04-2001	100	0	0,001
JOSE LUIS GARCIA ARIAS	26-04-2001	26-04-2001	30.188	1.054.301	7,289
MARCOS ENRIQUE ANTUÑA EGOCHEAGA	26-01-2000	26-04-2001	1.527	0	0,010
FLORENTINO FERNÁNDEZ DEL VALLE	26-07-2000	26-04-2001	40.641	22.111	0,422
INVERSIONES EL PILES, S.R.L.	26-06-2003	26-06-2003	1.000	1.605.761	10,800
INVERSIONES SOMIÓ, S.R.L.	29-05-2003	26-06-2003	1.605.761	0	10,793

(*) A través de:

Nombre o denominación social del titular directo de la participación	Número de acciones directas
CARTERA DE INVERSIONES MELCA, S.L.	1.054.301
FLORENTINO FERNANDEZ DEL VALLE	22.111
INVERSIONES EL PILES, S.R.L.	1.605.761
Total:	2.682.173

% Total del capital social en poder del consejo de administración	55,124
---	--------

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
TSK ELECTRONICA Y ELECTRICIDAD, S.A.	Contractual	VARIOS CONTRATOS DE SUMINISTROS COMPLEMENTARIOS DE LA ACTIVIDAD DE DURO FELGUERA POR IMPORTE DE 1.733.355,76 EUROS

IMASA INGENIERIA MONTAJES Y CONSTRUCCIONES S.A.	Contractual	COLABORACIÓN TÉCNICA EN EJECUCIÓN Y SUMINISTROS EN VARIOS PROYECTOS DE DURO FELGUERA POR IMPORTE DE 5.004.504,11 EUROS
ARSIDE (CARTERA DE INVERSIONES MELCA)	Contractual	DISTINTOS SUMINISTROS COMPLEMENTARIOS DE PROYECTOS DE DURO FELGUERA POR IMPORTE DE 1.368.296,37 EUROS
RESIDENCIAL VEGASOL, S.L.	Contractual	COMPRA DE TERRENOS POR IMPORTE DE 3.000.100,00 EUROS

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

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 autocarera 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
Total:	

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.

LA JUNTA GENERAL DE LA SOCIEDAD CELEBRADA EL 24 DE JUNIO DE 2004 AUTORIZO AL CONSEJO DE ADMINISTRACION PARA LA ADQUISICION DERIVATIVA DE ACCIONES PROPIAS HASTA EL 5% EN LAS SIGUIENTES CONDICIONES :PRECIO MAXIMO DE ADQUISICION 20 €, PRECIO MINIMO DE ADQUISICION 1,5 €, PLAZO MAXIMO, 18 MESES; JUSTIFICACION DE LA ADQUISICION PARA SU TRASMISION A PERSONAS O COMPAÑIAS QUE PUEDAN APORTAR CAPACIDAD TECNOLÓGICA Y COMERCIAL

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	12
Número mínimo de consejeros	6

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
JUAN CARLOS TORRES INCLÁN		PRESIDENTE	26-04-2001	26-04-2001	RATIFICACION POR LA JUNTA
JOSÉ LUIS GARCIA ARIAS		VICEPRESIDENTE	26-04-2001	26-04-2001	RATIFICACION POR LA JUNTA
FLORENTINO FERNÁNDEZ DEL VALLE		CONSEJERO DELEGADO	26-07-2000	26-04-2001	RATIFICACION POR LA JUNTA
SABINO GARCIA VALLINA		CONSEJERO	26-06-2003	26-06-2003	RATIFICACION POR LA JUNTA
JOSÉ MANUEL AGÜERA SIRGO		CONSEJERO	26-04-2001	26-04-2001	RATIFICACION POR LA JUNTA
MARCOS ANTUNA EGOICHEAGA		CONSEJERO	26-01-2000	26-04-2001	RATIFICACION POR LA JUNTA
TSK ELECTRONICA Y ELECTRICIDAD, S.A.	CARLOS VENTO TORRES	CONSEJERO	29-06-2000	26-04-2001	RATIFICACION POR LA JUNTA
PHB WESERUTTE, S.A.	ACACIO FAUSTINO RODRÍGUEZ GARCÍA	CONSEJERO	26-04-2001	26-04-2001	RATIFICACION POR LA JUNTA

INVERSIONES SOMIO, S.R.L.	JUAN GONZALO ALVAREZ ARROJO	CONSEJERO	29-05-2003	26-06-2003	RATIFICACION POR LA JUNTA
INVERSIONES EL PILES, S.R.L.	ANGEL ANTONIO DEL VALLE SUAREZ	CONSEJERO	26-06-2003	26-06-2003	RATIFICACION POR LA JUNTA
PROYECTOS MODULARES PMP, S.A.	TOMAS CASADO MARTÍNEZ	CONSEJERO	26-04-2001	26-04-2001	RATIFICACION POR LA JUNTA
IMASA INGENIERIA MONTAJES Y CONSTRUCCIONES, S.A.	SATURNINO MARTÍNEZ ZAPICO	CONSEJERO	26-06-2000	26-04-2001	RATIFICACION POR LA JUNTA

Número Total de Consejeros	12
-----------------------------------	----

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
JUAN CARLOS TORRES INCLAN	CONSEJO	PRESIDENTE
FLORENTINO FERNANDEZ DEL VALLE	CONSEJO	CONSEJERO DELEGADO

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
SABINO GARCIA VALLINA	CONSEJO	TSK ELECTRONICA Y ELECTRICIDAD, S.A.
JOSE LUIS GARCIA ARIAS	CONSEJO	CARTERA DE INVERSIONES MELCA, S.A.
TSK ELECTRONICA Y ELECTRICIDAD, S.A.	CONSEJO	TSK ELECTRONICA Y ELECTRICIDAD, S.A.
PHB WESERHUTTE, S.A.	CONSEJO	TSK ELECTRONICA Y ELECTRICIDAD, S.A.
INVERSIONES SOMIO S.R.L.	CONSEJO	INVERSIONES SOMIO, S.R.L.
INVERSIONES EL PILES	CONSEJO	INVERSIONES SOMIO, S.R.L.
IMASA INGENIERIA MONTAJES Y CONSTRUCCIONES S.A.	CONSEJO	IMASA INGENIERIA MONTAJES Y CONSTRUCCIONES, S.A.
PROYECTOS MODULARES PMP, S.A.	CONSEJO	IMASA INGENIERIA MONTAJES Y CONSTRUCCIONES, S.A.

CONSEJEROS EXTERNOS INDEPENDIENTES

Nombre o denominación social del consejero	Comisión que ha propuesto su nombramiento	Perfil
JOSE MANUEL AGUERA SIRGO	CONSEJO	CATEDRÁTICO DE ECONOMIA MIEMBRO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE CAJASTUR

MARCOS ANTUNA EGOICHEAGA	CONSEJO	INGENIERO DE MINAS, DIRECTIVO DE HIDROELÉCTRICA DEL CANTÁBRICO, S.A.
--------------------------	---------	--

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
JUAN CARLOS TORRES INCLAN	PRESIDENTE EJECUTIVO CON TODAS LAS FACULTADES DELEGABLES DEL CONSEJO
FLORENTINO FERNANDEZ DEL VALLE	CONSEJERO DELEGADO CON TODAS LA FACULTADES DELEGABLES DEL CONSEJO

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
JUAN CARLOS TORRES INCLAN	DURO FELGUERA PLANTAS INDUSTRIALES	PRESIDENTE
JUAN CARLOS TORRES INCLAN	DURO FELGUERA EQUIPOS Y MONTAJES, S.A.	PRESIDENTE
FLORENTINO FERNANDEZ DEL VALLE	DURO FELGUERA PLANTAS INDUSTRIALES, S.A.	CONSEJERO
FLORENTINO FERNANDEZ DEL VALLE	DURO FELGUERA EQUIPOS Y MONTAJES, S.A.	CONSEJERO
FLORENTINO FERNANDEZ DEL VALLE	FELGUERA CALDERERIA PESADA, S.A.	ADMINISTRADOR UNICO
FLORENTINO FERNANDEZ DEL VALLE	FELGUERA CALDERERIA PESADA SERVICIOS, S.A.	ADMINISTRADOR UNICO
FLORENTINO FERNANDEZ DEL VALLE	FELGUERA RAIL, S.A.	CONSEJERO
FLORENTINO FERNANDEZ DEL VALLE	FELGUERA IHI, S.A.	CONSEJERO
FLORENTINO FERNANDEZ DEL VALLE	MHI-DURO FELGUERA, S.A.	CONSEJERO

JOSE LUIS GARCIA ARIAS	DURO FELGUERA PLANTAS INDUSTRIALES, S.A.	VICEPRESIDENTE
JOSE LUIS GARCIA ARIAS	DURO FELGUERA EQUIPOS Y MONTAJES, S.A.	VICEPRESIDENTE
JOSE LUIS GARCIA ARIAS	FELGUERA CONSTRUCCIONES MECANICAS, S.A.	ADMINISTRADOR UNICO
SABINO GARCIA VALLINA	DURO FELGUERA PLANTAS INDUSTRIALES, S.A.	CONSEJERO
SABINO GARCIA VALLINA	DURO FELGUERA EQUIPOS Y MONTAJES, S.A.	CONSEJERO
JOSE MANUEL AGUERA SIRGO	DURO FELGUERA PLANTAS INDUSTRIALES, S.A.	CONSEJERO
JOSE MANUEL AGUERA SIRGO	DURO FELGUERA EQUIPOS Y MONTAJES, S.A.	CONSEJERO
MARCOS ENRIQUE ANTUNA EGOICHEAGA	DURO FELGUERA PLANTAS INDUSTRIALES, S.A.	CONSEJERO
MARCOS ENRIQUE ANTUNA EGOICHEAGA	DURO FELGUERA EQUIPOS Y MONTAJES, S.A.	CONSEJERO

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

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	465
Atenciones Estatutarias	0
Opciones sobre acciones y/o otros instrumentos financieros	0
Otros	0
Total:	465

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	652
Retribución variable	0
Dietas	0
Atenciones Estatutarias	0
Opciones sobre acciones y/o otros instrumentos financieros	0
Otros	0

Total:	652
---------------	------------

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	92	652
Externos Dominicales	295	0
Externos Independientes	78	0
Otros Externos	0	0
Total:	465	652

d) Respecto al beneficio atribuido a la sociedad dominante:

Remuneración total consejeros (en miles de euros)	1.117
Remuneración total consejeros/ beneficio atribuido a la sociedad dominante (expresado en %)	0,000

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
ANTONIO MARTINEZ ACEBAL	DIRECTOR GENERAL
FRANCISCO MARTIN MORALES DE CASTILLA	DIRECTOR DE ENERGIA
FÉLIX GARCIA VALDÉS	DIRECTOR PLANTAS INDUSTRIALES
PEDRO GARCIA FERNANDEZ	DIRECTOR EQUIPOS Y MONTAJES

Remuneración total alta dirección (en miles de euros)	854
--	------------

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	0
--------------------------------	----------

	Consejo de Administración	Junta General
Organo que autoriza las cláusulas		

	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.

EXISTE UNA COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS, RETRIBUCIONES Y SEGUIMIENTO DE NORMAS ENTRE CUYAS FUNCIONES ESTÁ EL ESTUDIO Y PROPOSICIÓN PARA SU APROBACIÓN POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACION DE LAS REMUNERACIONES Y DE LOS MIEMBROS DEL CONSEJO. EN LA ACTUALIDAD SOLO SE PERCIBE UNA RETRIBUCIÓN POR DIETAS, SI BIEN EN LOS ESTATUTOS ESTÁ ESTABLECIDA UNA RETRIBUCIÓN VARIABLE DE HASTA UN 2,5% DE LOS RESULTADOS DESPUÉS DE CUBRIR LAS EXIGENCIAS LEGALES Y SIEMPRE QUE DICHO RESULTADO SUPERE EL 4%. EL SISTEMA RETRIBUTIVO ESTÁ ESTABLECIDO EN LOS ESTATUTOS Y CORRESPONDE A LA JUNTA GENERAL SU APROBACIÓN ANUAL. TRADICIONALMENTE NO SE HA APLICADO LA PARTICIPACION EN BENEFICIOS, LIMITÁNDOSE LAS RETRIBUCIONES A LAS DIETAS.

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.

HA HABIDO MODIFICACIONES AL REGLAMENTO DEL CONSEJO. LA PROXIMA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS SERA INFORMADA DEL MISMO.

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.

PARA EL NOMBRAMIENTO, EVALUACIÓN Y REMOCIÓN DE LOS CONSEJEROS, ESTÁ ESTABLECIDA LA COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS, RETRIBUCIONES Y CUMPLIMIENTO DE NORMAS POR ACUERDO DEL CONSEJO DE 31 DE JULIO DE 2003, ENTRE

CUYAS FUNCIONES TIENE LA DE INFORMAR Y PROPONER EL NOMBRAMIENTO DE LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN, BIEN SEA AL PROPIO CONSEJO PARA EFECTUARLO POR COOPTACIÓN, PARA CUBRIR ALGUNA VACANTE PRODUCIDA EN DICHO ÓRGANO, YA PARA PROPONER EL NOMBRAMIENTO A LA JUNTA DE LA SOCIEDAD. ASIMISMO, INFORMAR Y PROPONER PARA SU APROBACIÓN POR LA JUNTA AL RESPECTO DE LAS RETRIBUCIONES A PERCIBIR POR LOS MIEMBROS DEL CONSEJO, ASI COMO PARA QUE EL CONSEJO APRUEBE LO PERTINENTE AL RESPECTO DE LAS DIETAS A SATISFACER POR LA ASISTENCIA A SUS REUNIONES Y A LAS REUNIONES DE CADA COMITÉ DEL CONSEJO.

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

ÚNICAMENTE EN LOS CASOS LEGALMENTE PREVISTOS

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
HAY DOS CONEJEROS DELEGADOS SOLIDARIOS (PRESIDENTE DEL CONSEJO Y UN CONSEJERO DELEGADO). AMBOS ESTAN SOMETIDOS AL CONTROL DIRECTO DEL CONSEJO QUE SE REUNE CON UNA FRECUENCIA MENSUAL.

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
ORDINARIOS	ASISTENCIA MINIMA DE TRES CONSEJEROS QUE CUENTEN CON DELEGACIONES DE TAL FORMA QUE SUMADAS LAS ASISTENCIAS MAS DELEGACIONES SE ALCANCE LA MITAD MAS UNO DE LOS MIEMBROS DEL CONSEJO	ABSOLUTA DE LOS ASISTENTES Y REPRESENTADOS

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
SOLO EN CASO DE EMPATE EN LAS VOTACIONES

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	70
Edad límite consejero delegado	70
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.

EXISTE LA POSIBILIDAD DE QUE UN CONSEJERO SEA REPRESENTADO POR OTRO PREVIA LA DELEGACIÓN EXPRESA ESCRITA PARA LA REUNIÓN.

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	13
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	0
Número de reuniones del Comité de auditoría	5
Número de reuniones de la Comisión de nombramientos y retribuciones	3
Número de reuniones de la comisión de estrategia e inversiones	0
Número de reuniones de la comisión CONSULTIVA	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.

EXISTE UN COMITE DE AUDITORIA DENTRO DE CUYAS FUNCIONES SE ENCUENTRA EL ANALISIS DE CUALQUIER INCIDENCIA Y TAMBIEN VELAR PORQUE LOS ESTADOS FINANCIEROS REFLEJEN SIEMPRE LA IMAGEN FIEL DE LA COMPAÑIA. CUALQUIER ACUERDO QUE ADOpte EL COMITE DE AUDITORIA, ES PROPUESTO POR EL PRESIDENTE DEL COMITE AL CONSEJO DE ADMINISTRACION SIENDO ESTE ULTIMO ORGANO QUIEN TOMA LA DECISION

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

CUANDO SE PRODUCE UN HECHO RELEVANTE, SE TRANSMITE EN PRIMER LUGAR A LA COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES, SE INCLUYE EN LA PÁGINA WEB DE LA SOCIEDAD Y SE LE DA PUBLICIDAD A TRAVÉS DE LOS MEDIOS DE COMUNICACIÓN.

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.

NO EXISTEN MECANISMOS ESPECÍFICOS.

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)	0	119	119
Importe trabajos distintos de los de auditoría / Importe total facturado por la firma de auditoría (en %)	0,000	5.129,000	51,290

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	6	6

	Sociedad	Grupo
Nº de años auditados por la firma actual de auditoría / Nº de años que la sociedad ha sido auditada (en %)	40,000	40,000

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
JOSE LUIS GARCIA ARIAS	CARTERA DE INVERSIONES MELCA,S.L.	37,780	ADMINISTRADOR UNICO
SABINO GARCIA VALLINA	TSK ELECTRONICA Y ELECTRICIDAD, S.A.	50,000	CONSEJERO DELEGADO
TOMAS CASADO MARTINEZ	IMASA INGENIERIA MONTAJE Y CONSTRUCCIONES, S.A.	20,750	PRESIDENTE-CONSJERO DELEGADO
SATURNINO MARTINEZ ZAPICO	IMASA INGENIERIA MONTAJE Y CONSTRUCCIONES, S.A.	15,000	CONSEJERO DELEGADO

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
EN CASO DE QUE LOS CONSEJEROS ENTIENDAN NECESARIO EL AUXILIO DE UN ASESOR EXTERNO, LO COMUNICARAN AL PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION

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
EN LA ÚLTIMA SESIÓN DEL CONSEJO DE CADA AÑO SE DETERMINAN LAS FECHAS DE LAS REUNIONES PARA EL SIGUIENTE EJERCICIO DE TODOS LOS CONSEJOS QUE SE CELEBRAN DE FORMA ORDINARIA MENSUALMENTE. PREVIAMENTE A CADA CONSEJO Y CON UNA SEMANA DE ANTELACION A LA FECHA DE SU CELEBRACION SE REMITE A CADA MIEMBRO DEL CONSEJO LA INFORMACION ECONÓMICA DE LA SOCIEDAD CERRADA AL MES ANTERIOR ASI COMO CUALQUIER OTRA INFORMACION ADICIONAL QUE RESULTE NECESARIA PARA LA ADOPCION DE ACUERDOS.

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
COMISION CONSULTIVA	6	ESTUDIO DE PLANES, PROYECTOS O DECISIONES A ADOPTAR ESPECÍFICAMENTE ENCARGADOS A LA COMISIÓN
COMISION DE NOMBRAMIENTOS, RETRIBUCIONES Y SEGUIMIENTO DE NORMAS	7	PROPONER, PARA SU APROBACIÓN, EL NOMBRAMIENTO DE PERSONAL DIRECTIVO Y SUS RETRIBUCIONES, LAS DIETAS DEL CONSEJO, SUPERVISIÓN Y SEGUIMIENTO DE LAS NORMAS DE GOBIERNO DE LA SOCIEDAD Y EL CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS DEL REGLAMENTO INTERNO DE CONDUCTA.
COMITÉ DE AUDITORIA	4	CONTROL INTERNO DE AUDITORÍA

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

COMISIÓN EJECUTIVA O DELEGADA

Nombre	Cargo

COMITÉ DE AUDITORÍA

Nombre	Cargo
JOSE MANUEL AGUERA SIRGO	PRESIDENTE
INVERSIONES SOMIO, S.R.L.	VOCAL
JUAN CARLOS TORRES INCLAN	VOCAL
SECUNDINO FELGUEROSO FUENTES	SECRETARIO NO MIEMBRO

COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES

Nombre	Cargo
JOSE LUIS GARCIA ARIAS	PRESIDENTE
ANGEL ANTONIO DEL VALLE SUAREZ	VOCAL
SATURNINO MARTINEZ ZAPICO	VOCAL
SABINO GARCIA VALLINA	VOCAL
MARCOS ANTUNA EGOICHEAGA	VOCAL
GUILLERMO QUIROS PINTADO	SECRETARIO NO MIEMBRO

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.

COMISIÓN CONSULTIVA: ESTARÁ FORMADA POR LOS DOS CONSEJEROS EJECUTIVOS Y UNA REPRESENTACIÓN DE TODOS LOS ACCIONISTAS CON UNA PARTICIPACIÓN SIGNIFICATIVA. SE ENCARGARÁ DEL ESTUDIO DE PLANES, PROYECTOS O DECISIONES A ADOPTAR QUE LE HAYAN SIDO ENCARGADOS.

COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS, RETRIBUCIONES Y SEGUIMIENTO DE NORMAS:

ESTARÁ FORMADA POR UN MÍNIMO DE TRES Y UN MÁXIMO DE CINCO PERSONAS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN QUE NO TENGAN LA CONDICIÓN DE DIRECTIVOS O MIEMBROS EJECUTIVOS DEL CONSEJO. EL NOMBRAMIENTO TENDRÁ UNA DURACIÓN DE 5 AÑOS, PRORROGABLES. LA COMISIÓN SE REUNIRÁ A INSTANCIA DEL PRESIDENTE DE LA MISMA. CUALQUIER MIEMBRO DEL EQUIPO DIRECTIVO O DEL PERSONAL DE LA SOCIEDAD ESTARÁ OBLIGADO A ASISTIR A LAS REUNIONES CUANDO SEA REQUERIDO A ELLO.

SUS FUNCIONES SON PROPONER PARA SU APROBACIÓN EL NOMBRAMIENTO DE PERSONAL DIRECTIVO DE MÁXIMO NIVEL, SUS RETRIBUCIONES, LAS DIETAS DEL CONSEJO, LA SUPERVISIÓN Y SEGUIMIENTO DE LAS NORMAS DE GOBIERNO DE LA SOCIEDAD Y EL CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS DEL REGLAMENTO INTERNO DE CONDUCTA.

COMITÉ DE AUDITORÍA: TIENE UN PRESIDENTE INDEPENDIENTE Y UN VOCAL EJECUTIVO Y OTRO DOMINICAL EXTERNO.

SUS FUNCIONES SON LAS ESTABLECIDAS EN LA LEY 44/2002.

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.

LA COMISIÓN DE RETRIBUCIONES, NOMBRAMIENTOS Y CUMPLIMIENTO DE NORMAS DISPONE DE UN REGLAMENTO APROBADO EN LA REUNIÓN DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN CELEBRADO EL 20 DE MAYO DE 2004.

EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN REUNIDO EL 27 DE MARZO DE 2003 APROBÓ UN REGLAMENTO DE FUNCIONAMIENTO DEL COMITÉ DE AUDITORÍA, CONSECUENCIA DE LA APROBACIÓN DE LA LEY 44/2002, QUE SUPUSO LA MODIFICACIÓN DEL ARTÍCULO 25 DE LOS ESTATUTOS SOCIALES TRAS APROBACIÓN DE LA JUNTA GENERAL CELEBRADA EL 26 DE JUNIO DE 2003.

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
NO EXISTE COMISIÓN EJECUTIVA O DELEGADA DEL CONSEJO

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)
TSK ELECTRONICA Y ELECTRICIDAD, S.A.	FELGUERA CALDERERIA PESADA, S.A.	Comercial Contractual		433
TSK ELECTRONICA Y ELECTRICIDAD, S.A.	FELGUERA MONTAJES Y MANTENIMIENTO, S.A.	Comercial Contractual	SUMINISTROS	1

TSK ELECTRONICA Y ELECTRICIDAD, S.A.	DURO FELGUERA, S.A.	Comercial Contractual		1.299
IMASA INGENIERIA MONTAJES Y CONSTRUCCIONES, S.A.	DURO FELGUERA, S.A.	Comercial Contractual	SUMINISTROS Y SERVICIOS INDUSTRIALES	1.237
IMASA INGENIERIA MONTAJES Y CONSTRUCCIONES, S.A.	FELGUERA CONSTRUCCIONES MECÁNICAS, S.A.	Comercial Contractual	SUMINISTROS Y SERVICIOS INDUSTRIALES	3.771
IMASA INGENIERIA MONTAJES Y CONSTRUCCIONES, S.A.	FELGUERA MONTAJES Y MANTENIMIENTO, S.A.	Comercial Contractual	SUMINISTROS	9
ARSIDE, C.M. GRUPO CARTERA DE I. MELCA, S.A.	DURO FELGUERA, S.A.	Comercial Contractual		1.049
ARSIDE, C.M. GRUPO CARTERA DE INVERSIONES MELCA, S.A.	DURO FELGUERA PLANTAS INDUSTRIALES, S.A.	Comercial Contractual		54
ARSIDE, C.M. GRUPO CARTERA DE INVERSIONES MELCA, S.A.	FELGUERA CONSTRUCCIONES MECANICAS, S.A.	Contractual		3
ARSIDE, C.M. GRUPO CARTERA DE INVERSIONES MELCA, S.A.	FELGUERA PARQUES Y MINAS, S.A.	Comercial Contractual		254

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)
UNILOCK, S.L. (ACACIO F. RODRIGUEZ GARCIA)	DURO FELGUERA, S.A.		SERVICIOS CONSULTORIA	133

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.

DURANTE EL EJERCICIO DE 2004 NO SE HAN PRESENTADO CONFLICTOS DE INTERESES ENTRE LOS CONSEJEROS Y LA SOCIEDAD.

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.

EL REGLAMENTO INTERNO DEL CONSEJO, DONDE SE PREVEEN LOS MECANISMOS Y FORMAS DE ACTUACION EN CASO DE QUE PUEDA PRODUCIRSE UN CONFLICTO DE INTERESES ENTRE LA SOCIEDAD, SUS CONSEJEROS, LAS PERSONAS FISICAS QUE REPRESENTAN A LOS CONSEJEROS PERSONAS JURIDICAS, ACCIONISTAS SIGNIFICATIVOS Y DIRECTIVOS.

ESOS MECANISMOS ESTABLECEN LA OBLIGACION DE LAS PERSONAS ANTERIORMENTE CITADAS DE COMUNICAR AL CONSEJO DE ADMINISTRACION, POR DISTINTOS CAUCES, DE SU PARTICIPACION EN SOCIEDADES COMPETIDORAS O CON OBJETOS SOCIALES COMPLEMENTARIOS Y EN CASO DE CONFLICTO LA PERSONA AFECTADA NO PODRÁ INTERVENIR EN LA TOMA DE DECISIÓN DE LA SOCIEDAD EN AQUEL SUPUESTO DONDE EXISTA UN CONFLICTO DE INTERES

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.**

LA SOCIEDAD MANTIENE UN COMITE DE RIESGOS (NO SIENDO ESTE COMITE UNA COMISION DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION) FORMADO POR EL PRESIDENTE Y EL CONSEJERO DELEGADO CONTANDO CON ASESORAMIENTO JURIDICO Y FINANCIERO. EN ESE COMITE SE EXAMINAN LOS CONTRATOS QUE LA SOCIEDAD PUEDE SUSCRIBIR CUANDO ESOS CONTRATOS TIENEN RELEVANCIA ECONOMICA IMPORTANTE, LAS GARANTIAS A PRESTAR POR LA SOCIEDAD SON MAS ALTAS QUE LAS HABITUALES DEL MERCADO, EL FACTOR RIESGO-PAIS. AL COMITE ASITE PARA EXPLICAR EL PROYECTO EL DIRECTOR DE LINEA CORRESPONDIENTE.

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

LA EXISTENCIA DEL COMITE DE RIESGOS

- 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.**

SE SOMETEN AL COMITE DE RIESGOS AQUELLAS OFERTAS A REALIZAR POR LA SOCIEDAD O SUS EMPRESAS FILIALES CON IMPORTE IGUAL O SUPERIOR A 6.000.000 € Y TODAS AQUELLAS QUE DEBAN REALIZARSE EN UTE, EN EL EXTRANJERO CUANDO NO SE HAYA TRABAJADO ANTES EN ESE PAIS Y AQUELLAS CUYAS PENALIDADES SEAN SUPERIORES AL 10%.

EN CASO DE APROBACION DE LA OFERTA POR EL COMITE, SE INFORMA AL CONSEJO DE ADMINISTRACION.

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

LA COMISION DE RETRIBUCIONES, NOMBRAMIENTOS Y SEGUIMIENTO DE NORMAS TIENE ENTRE SUS FUNCIONES VIGILAR QUE LAS NORMAS INTERNAS DE LA SOCIEDAD SEAN SEGUIDAS

E JUNTA GENERAL

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

LOS QUORUM ESTABLECIDOS EN LOS ESTATUTOS SOCIALES Y EN EL REGLAMENTO DE LA JUNTA SON LOS MISMOS QUE SE PREVEEN EN EL TRLSA

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

LOS REQUISITOS ESTATUTARIOS PARA ADOPCION DE ACUERDOS SON LOS MISMOS QUE LOS ESTABLECIDOS EN EL TRLSA QUE SE INCORPORAN AL REGLAMENTO DE LA JUNTA

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

NO EXISTEN DERECHOS 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.

HASTA LA JUNTA CELEBRADA EN 2003 SE FOMENTABA LA PARTICIPACION MEDIANTE UNA PRIMA DE ASISTENCIA Y REPRESENTACION.

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

DE ACUERDO CON LOS ESTATUTOS SOCIALES Y EL REGLAMENTO DE LA JUNTA, ACTUA COMO PRESIDENTE EL QUE LO SEA DEL CONSEJO Y A FALTA DE ESTE EL VICEPRESIDENTE DEL CONSEJO Y, EN SU DEFECTO, EL QUE SEA NOMBRADO POR LA PROPIA JUNTA GENERAL.

EL REGLAMENTO DE LA JUNTA PREVE, DE ACUERDO AL TRLSA, EL DERECHO DE LO ACCIONISTAS A REALIZAR PREGUNTAS TANTO POR ESCRITO CON ANTELACION A LA CELEBRACION DE LA JUNTA COMO DE FORMA VERBAL DURANTE LA SESION, QUE SERÁN RESPONDIDAS EN EL PROPIO ACTO DE LA JUNTA GENERAL.

AUNQUE NO ES OBLIGACION DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION, ESTE HA VENIDO SOLICITANDO LA PRESENCIA DE NOTARIO PARA QUE LEVANTE EL ACTA DE LA JUNTA GENERAL

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

NO EXISTEN MODIFICACIONES

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 %
24-06-2004	1,000	57,000	0,000	58

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.

APROBACION DEL INFORME DE GESTION, BALANCE, CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS, MEMORIA Y CUENTAS ANUALES DE DURO FELGUERA, S.A. Y CONSOLIDADO Y PROPUESTA DE APLICACION DE RESULTADOS.- APROBADO POR UNANIMIDAD

APROBACION DE LA GESTION DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION.- APROBADO POR UNANIMIDAD.

INFORME DE GOBIERNO ANUAL CORPORATIVO.- APROBADO POR UNANIMIDAD.

REGLAMENTO DE LA JUNTA.- APROBADO POR UNANIMIDAD.

REGLAMENTO INTERNO DE CONDUCTA.- APROBADO POR UNANIMIDAD.

PARTICIPACION DE LA SOCIEDAD EN LA CONSTITUCION DE DOS FUNDACIONES ASTURIANAS.- APROBADO POR UNANIMIDAD.

AUTORIZACION AL CONSEJO DE ADMINISTRACION PARA LA ADQUISICIÓN DERIVATIVA DE ACCIONES PROPIAS HASTA EL LIMITE DEL 5% CON UN PLAZO MÁXIMO DE DURACION DE LA AUTORIZACION DE 18 MESES.- APROBADO POR UNANIMIDAD.

REELECCION DE AUDITORES DE CUENTAS POR PLAZO DE UN AÑO.- APROBADO POR UNANIMIDAD.

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.

PODRAN ASISTIR TODAS AQUELLAS PERSONAS QUE SEAN TITULARES DE AL MENOS UNA ACCION Y HAYAN CUMPLIDO LOS REQUISITOS LEGALES DE DEPOSITO DE LAS MISMAS, SIN QUE EXISTAN LIMITACIONES ESTATUTARIAS.

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

NO EXISTE POLITICA ALGUNA, SIGUIENDO LAS NORMAS DEL TRLSA, ESTATUTOS SOCIALES Y REGLAMENTO DE LA JUNTA

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.

LA DIRECCION ES "www.gdfs.com". EN EL INDICE QUE APARECE EN LA PAGINA SE PINCHA SOBRE "DURO FELGUERA", DESPLEGANDOSE UN SEGUNDO INDICE Y UNO DE SUS EPIGRAFES "INFORMACION SOBRE LA SOCIEDAD"; EN ESTE EPIGRAFE, UNA VEZ ABIERTO, FACILITA EL ACCESO AL INFORME DE GOBIERNO CORPORATIVO Y AL RESTO DE CONTENIDOS DE LA PAGINA QUE LEGALMENTE HAN DE ESTAR EN ELLA CONTENIDOS.

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.

LA SOCIEDAD CUMPLE CON LAS RECOMENDACIONES, A EXCEPCION DEL VOTO ELECTRONICO QUE AUN NO SE HA INCLUIDO.

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 26-04-2005.

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

NINGUNO