

## **COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES**

Muy Señores nuestros:

INVERSIONES FINANCIERAS AGVAL, S.L. (en adelante AGVAL) titular de acciones representativas del 60,68% del capital social de AGUAS DE VALENCIA, S.A. comunica que con fecha 8 de abril de 2008, se ha procedido a la formalización de diversas transmisiones de participaciones sociales de AGVAL

En concreto se ha formalizado la transmisión a Banco de Valencia, S.A. y Fomento Urbano de Castellón, S.A. de la totalidad de las participaciones sociales de AGVAL titularidad de Grupo Lubasa representativas del 17,601% del capital social de AGVAL. En concreto Fomento Urbano de Castellón, S.A. ha adquirido un total de 12.890.267 participaciones sociales de AGVAL a las sociedades Luis Batalla, S.A.U., Becsa, S.A.U., Actividades Recreativas e Industriales, S.L. y Calviga, S.A.U y Banco de Valencia, S.A. ha adquirido 3.629.458 participaciones sociales de AGVAL a Luis Batalla, S.A. Las compraventas indicadas se han realizado por un precio de 1,913957911 euros por participación de lo que resulta un precio total de venta de 31.618.058,36 euros.

Igualmente se ha formalizado la transmisión a Banco de Valencia, S.A. de la totalidad de las participaciones sociales de AGVAL titularidad de Bancaja Participaciones, S.A. representativas del 2,691% del capital social de AGVAL. Dicha compraventas se ha realizado igualmente por un precio de 1,913957911 euros por participación de lo que resulta un precio total de venta de 4.834.485,43 euros.

Todas las transmisiones se realizaron previa renuncia de los socios a los derechos de adquisición preferente que en su caso les asistiesen.

Como consecuencia de las transmisiones indicadas se ha producido la desvinculación de las sociedades Luis Batalla, S.A.U., Becsa, S.A.U., Actividades Recreativas e Industriales, S.L. y Calviga, S.A.U y Bancaja Participaciones, S.A. (antes SBB Participaciones, S.A.) del pacto parasocial de fecha 22 de febrero que consta depositado en la CNMV, que se mantiene en los mismos términos para el resto de socios de AGVAL.

Por último se ha formalizado una opción de venta concedida por Banco de Valencia, S.A. a Boluda Inversiones, S.A. sobre la totalidad de sus participaciones sociales en AGVAL, representativas del 20,023% de su capital social. La opción de venta se podrá ejercer por Boluda Inversiones, S.A. durante el plazo de un año. Banco de Valencia, S.A. o quien esta designe, deberá adquirir dichas participaciones en caso de ejercicio de la opción, por un precio de 1,913957911 euros por participación.

El precio de 1,913957911 euros por participación es equivalente al valor teórico contable de las participaciones de AGVAL, una vez sustituido en éste el valor contable neto unitario de las acciones de AGUAS DE VALENCIA, S.A. que ostenta AGVAL por el valor de 150 euros por título.

AGVAL, en cumplimiento de las obligaciones asumidas en el punto IV.1.4. del folleto de Oferta Publica de Adquisición de Acciones de Aguas de Valencia, autorizado por la CNMV con fecha 11 de julio de 2007, tiene el firme propósito de que sus representantes en el Consejo de Administración de AGUAS DE VALENCIA, propongan y discutan en la próxima reunión de este órgano a celebrar en los próximos días, el sometimiento a la Junta general de accionistas de AGUAS DE VALENCIA, S.A. del acuerdo de excluir de cotización a AGUAS DE VALENCIA, S.A., previo el cumplimiento de cuantos trámites sean necesarios y en especial la oportuna autorización de la Comisión Nacional del Mercado de Valores. En concreto AGVAL tiene previsto que la OPA de exclusión pueda ser realizada, sujeto al correspondiente acuerdo de la Junta General de AGUAS DE VALENCIA, por la propia AGUAS DE VALENCIA, S.A. o los accionistas de AGVAL, al precio que resulta de las mencionadas adquisiciones de las participaciones de AGVAL, es decir 150 euros por acción, sin perjuicio de la valoración que resulte del informe que emita el experto que en su caso se designe.

Sin otro particular, aprovecho la ocasión para saludarles atentamente.

En Valencia, a 11 de abril de 2008.

D. Eugenio Calabuig Gimeno  
Presidente del Consejo de Inversiones Financieras Agval, S.L.

[AGVAL, S.L.]