



**TRÍPTICO-RESUMEN**  
**DEL FOLLETO INFORMATIVO**

**AMPLIACIÓN DE CAPITAL**  
**DE**  
**SOCIEDAD GENERAL DE AGUAS DE BARCELONA, S.A.**

**Importe Nominal: 1.455.662 euros**  
**Importe Efectivo: 1.455.662 euros**

**NOVIEMBRE 2004**

El presente tríptico informativo es un resumen del Folleto Informativo modelo RV, que ha sido inscrito en los registros oficiales de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 25 de noviembre de 2004.

El presente Tríptico informativo y el Folleto están a disposición del público de forma gratuita en la Comisión Nacional del Mercado de Valores, en la Entidad Agente, en las Bolsas de Valores de Barcelona, Madrid y Bilbao y en el domicilio social del Emisor.

Se recomienda al suscriptor que, para tener una información amplia y pormenorizada de esta ampliación de capital, consulte el mencionado Folleto.

## **CONDICIONES DE LA EMISIÓN**

### **Emisor**

La entidad emisora es Sociedad General de Aguas de Barcelona, S.A. (en adelante, la Sociedad), provista de CIF A-08000234, con domicilio social en Barcelona, Paseo San Juan, 39.

**Acciones a emitir:** 1.455.662 acciones ordinarias de clase A.

**Representación:** Las acciones estarán representadas por anotaciones en cuenta, siendo la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A. (en adelante, Iberclear) la entidad designada para la llevanza de su Registro Contable.

**Importe Nominal de la Emisión:** 1.455.662 euros

**% de la ampliación sobre el capital antes de la emisión** 1,00%

**% de la ampliación sobre el capital después de la emisión** 0,99% (en caso de suscripción total).

**Importe Efectivo de la Emisión:** 1.455.662 euros.

**Importe Nominal y Efectivo unitario:** 1 euro.

**Proporción:** Una acción nueva por cada cien poseídas

### **Fecha a partir de la cual rige el derecho de participar en resultados:**

Derechos de participación en los resultados sociales a partir del día 1 de enero de 2005.

### **Procedimiento de la colocación:**

#### **Derecho preferente**

A favor de los accionistas que lo sean al término del día anterior al inicio del período de suscripción, es decir, el día 29 de noviembre de 2004 y en los plazos y condiciones que a continuación se señalan:

**Plazo de suscripción:** Del 30 de noviembre de 2004 al 14 de diciembre de 2004, ambos inclusive.

**Derechos de suscripción:** Serán negociables durante el período de suscripción indicado en las Bolsas de Valores de Barcelona, Madrid y Bilbao y se ejercerán mediante los correspondientes certificados expedidos por Iberclear

**Suscripción:** A través de las entidades participantes en Iberclear que tendrán que dirigirse a la Entidad Agente de la presente emisión: *Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona ("la Caixa")*, con domicilio en Barcelona, Avda. Diagonal 621-629, libre de gastos para el suscriptor, sin perjuicio de las comisiones que puedan aplicar, en su caso, las Entidades participantes en Iberclear a través de las que se tramiten las órdenes de suscripción o transmisión de los derechos de suscripción preferente según sus tarifas vigentes.

**En caso de no cubrirse enteramente la ampliación de capital en el período de suscripción que se señala, el capital quedará aumentado únicamente en la cuantía de las suscripciones efectuadas.**

**Desembolso:** 1 euro por acción suscrita, que debe hacerse efectivo en el momento de la suscripción.

### **Derechos de las nuevas acciones**

Tendrán los siguientes derechos:

#### POLÍTICOS

Derechos de información y de voto idénticos a las actualmente en circulación de la misma clase, desde la fecha en que se cierre el plazo de suscripción preferente y asignadas las correspondientes referencias de registro.

## ECONÓMICOS

Derechos de suscripción preferente idénticos a las actualmente en circulación de la misma clase, desde la fecha en que se cierre el plazo de suscripción preferente y asignadas las correspondientes referencias de registro.

Derechos de participación en los resultados sociales a partir del día 1 de enero de 2005.

### **Admisión a cotización**

Se solicitará la admisión de las nuevas acciones a cotización oficial en las Bolsas de Valores de Barcelona, Madrid y Bilbao, asumiendo el compromiso de actuar con la máxima diligencia de forma que las acciones puedan comenzar a negociarse seis días hábiles bursátiles posteriores al cierre del período de suscripción, es decir, el 22 de diciembre de 2004, y si en dicho plazo no estuvieran admitidas a cotización, la Sociedad realizará todos los trámites con la mayor celeridad para que estén admitidas a cotización oficial en las Bolsas de Valores de Barcelona, Madrid y Bilbao antes de transcurridos dos meses desde el cierre del período de suscripción.

### **Régimen fiscal**

Los rendimientos de las acciones quedan sujetos a la normativa fiscal vigente sobre el IRPF, el Impuesto de Sociedades o el Impuesto sobre la Renta de No Residentes, según sea la condición del titular.

Los dividendos constituyen rendimientos de capital mobiliario y para las personas físicas residentes se aplicará la retención del 15%, con carácter general. En el Folleto Informativo se incluye información más detallada.

En el Folleto Informativo se realiza una exposición de los principales tratamientos fiscales derivados de la titularidad y posterior transmisión, en su caso, de las acciones de la Sociedad, a cuyo efecto se tiene en cuenta exclusivamente la legislación estatal vigente y los aspectos de carácter general que puedan afectar a los inversores.

## **CIRCUNSTANCIAS RELEVANTES Y FACTORES DE RIESGO DE LA OPERACIÓN**

### **Finalidad de la operación**

Es una medida de retribución indirecta del accionista, ya que esto es una práctica habitual que el mercado valora y el accionista espera.

Los recursos generados por la presente ampliación de capital serán destinados a financiar fundamentalmente obras de renovación y ampliación de red primaria de abastecimiento de agua.

### **Riesgo inherente a la operación**

No se ha realizado ninguna evaluación del riesgo inherente a la presente ampliación de capital.

### **Aseguramiento**

No aplicable.

### **Actividad del emisor**

El objeto social del emisor es fundamentalmente: la prestación de servicios públicos bajo cualquier forma de gestión admitida en derecho incluyendo, cuando sea necesario, el proyecto, realización y construcción de las correspondientes obras de infraestructura y equipamientos; la prestación de servicios de inspección técnica, auditoría y control de calidad, homologación y certificación en cualquier sector de la industria o de los servicios; la realización de forma indirecta de operaciones de seguro privado; la adquisición y explotación, de forma indirecta, de establecimientos sanitarios de hospitalización y de asistencia médico-quirúrgica, así como toda actividad médica y asistencial. Asimismo, puede constituir o participar, en concepto de socio o accionista, en otras sociedades, cualquiera que sea su naturaleza u objeto social.

La Sociedad tiene como principal actividad la distribución y suministro de agua potable en Barcelona, servicio del cual es titular con carácter indefinido. Asimismo, realiza esta actividad en los municipios periféricos a Barcelona, como son l'Hospitalet de Llobregat, Badalona y Santa Coloma de Gramenet, entre otros.

A través de las compañías en las que la Sociedad participa mayoritariamente, las principales actividades del Grupo son las siguientes:

- Agua potable, con la captación, suministro y servicio integral en centros urbanos a través de las figuras de concesión y arrendamiento.
- Asistencia sanitaria.
- Inspección y certificación.
- Gestión telefónica ("Call centers").
- Transporte y mensajería.
- Montaje y mantenimiento de Instalaciones de agua, gas, electricidad y climatización.
- Construcción e Ingeniería.
- Gestión de tributos.

## DESCRIPCIÓN GENERAL DEL EMISOR

	2003	2002	2001
Beneficio neto individual (miles de €)	187.859	50.959	62.487
Beneficio neto consolidado (miles de €)	194.275	132.748	100.700
Capital último día del período (euros)	145.866.147	144.428.012	143.004.552
Nº acciones último día del período	145.866.147	144.428.012	143.004.552
BPA (€/acción) individual	1,288	0,353	0,437
BPA (€/acción) consolidado	1,333	0,919	0,704
Dividendo por acción (euros)	0,318	0,303	0,288
Cotización cierre última sesión (euros)	11,83	9,60	14,00
PER individual (euros)	9,18	27,19	32,04
PER consolidado (euros)	8,87	10,45	19,89

## Estados financieros abreviados a nivel consolidado de los tres últimos ejercicios y a 30 de junio de 2004.

Balance de situación abreviado (miles €)	30/6/04	31/12/03	31/12/02	31/12/01
Accionistas desembolsos no exigidos	4.339	4.480	4.295	3.979
Inmovilizado	2.414.910	2.439.874	2.540.851	2.509.490
Fondo de comercio	379.043	318.449	337.183	377.042
Gastos a distribuir	30.601	31.521	29.649	29.042
Activo Circulante	1.351.565	1.269.632	1.382.553	1.252.040
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>4.180.458</b>	<b>4.063.956</b>	<b>4.294.531</b>	<b>4.171.593</b>
Fondos Propios	1.140.937	1.119.534	972.467	1.005.169
Socios Externos	232.478	248.175	326.296	501.853
Ingresos a distribuir en varios ejercicios	35.904	35.489	38.119	24.787
Provisiones para riesgos y gastos	336.819	332.540	340.506	150.698
Acreedores a largo plazo	1.216.569	1.194.463	1.379.328	1.339.333
Acreedores a corto plazo	1.213.989	1.130.433	1.233.771	1.145.383
Provisión para riesgos y gastos a corto plazo	3.762	3.322	4.044	4.370
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>4.180.458</b>	<b>4.063.956</b>	<b>4.294.531</b>	<b>4.171.593</b>

Cuenta de resultados abreviada (miles de €)	30/9/04	31/12/03	31/12/02	31/12/01
<b>Ingresos</b>	1.941.131	2.799.641	2.673.419	2.641.040
<b>EBIT</b>	184.712	241.308	235.068	268.906
<b>Rtdo. ordinario</b>	148.250	183.036	155.839	230.808
<b>Rtdo. antes de impuestos</b>	262.886	311.858	140.169	139.404
<b>Rtdo. después de impuestos</b>	193.584	242.969	173.403	128.821
<b>Rtdo. atribuido a socios externos</b>	-35.659	-48.694	-40.655	-28.131
<b>Rtdo. atribuido a la Sociedad Dominante</b>	157.925	194.275	132.748	100.700

### Accionistas de control.

Conforme a las comunicaciones de participaciones significativas en Sociedades cotizadas, realizadas de conformidad con el Real Decreto 377/1991, de 15 de marzo, y según comunicaciones recibidas en esta Sociedad, las Sociedades que a continuación se relacionan han notificado ser titulares, directa e indirectamente, de un 5% o más del capital social de la Compañía:

	ACCIONES		% directo s/capital social
	Directas	Indirectas	
1) HISUSA - Holding de Infraestructuras y Servicios Urbanos S.A. (participada por Suez, S.A. –a través de una Sociedad filial- al 51%, y por “la Caixa” –a través de una Sociedad filial- al 49%)	68.702.895	0	47,197%
2) SUEZ ENVIRONNEMENT	2.110.285	0	1,449%
3) SUEZ, S.A.		70.813.180	
4) TORREAL, S.A.	9.688.556	0	6,655%
5) NUEVA COMPAÑÍA DE INVERSIONES, S.A.	100	9.688.556	0,000%
6) KEBLAR DE INVERSIONES SICAV, S.A.	3.646.654	0	2,505%
7) ALAZAN INVERSIONES 2001 SICAV, S.A.	3.646.654	0	2,505%
<b>TOTAL PARTICIPACIÓN</b>	<b>87.795.144</b>	<b>80.501.736</b>	<b>60,311%</b>

1) Participación Indirecta de Suez, S.A. (51%) y Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona (49%).

3) Se atribuyen a Suez las acciones de Hisusa por ser el socio mayoritario de las mismas. En total, Suez posee, directa e indirectamente, 70.813.180 acciones de la Sociedad.

4) Torreal, S.A., participada en un 89,275% por D. Juan Abelló Gallo.

5) Nueva Compañía de Inversiones, S.A., titular del 99,97% de Torreal, S.A.

6) Keblar de Inversiones Sicav, S.A., participada en un 88,390% por D. Amancio Ortega Gaona.

7) Alazán Inversiones 2001 Sicav, S.A., participada en un 78,540% por D. Amancio Ortega Gaona.

### Perspectivas de futuro

#### Política de inversiones

La Sociedad realiza Inversiones Materiales e Inmateriales, dirigidas fundamentalmente a la prestación del servicio en la zona de suministro de Agbar, y por otra parte Inversiones Financieras dirigidas básicamente al desarrollo de su política de diversificaciones y expansión del Grupo.

#### Política de dividendos

La Sociedad tiene una política consistente y continuada en el reparto de dividendos a sus accionistas. La política general de la Sociedad es mantener un Pay-out en torno al 30-33% del Resultado Neto Consolidado.

*Existe un folleto informativo registrado, con fecha 25 de noviembre de 2004, en la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) a disposición del público.*